

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport kwartalny SA-Q 1 / 2020

kwartał / rok

(zgodnie z § 60 ust. 1 pkt 1 Rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych)
(dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową)

za 1 kwartał roku obrotowego 2020 obejmujący okres od 2020-01-01 do 2020-03-31

data przekazania: 2020-05-15

KOSZALIŃSKIE PRZEDSIĘBIORSTWO PRZEMYSŁU DRZEWNEGO SA	
(pełna nazwa emitenta)	
KPPD	Drzewny (drz)
(skrótowa nazwa emitenta)	(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie / branża)
78-400	Szczecinek
(kod pocztowy)	(miejscowość)
Waryńskiego	2
(ulica)	(numer)
094 37 49 700	094 37 49 783
(telefon)	(fax)
kppd@kppd.pl	www.kppd.pl
(e-mail)	(www)
6730006231	330348087
(NIP)	(REGON)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	1 kwartał(y) narastająco / 2020 okres od 2020-01-01 do 2020-03-31	1 kwartał(y) narastająco / 2019 okres od 2019-01-01 do 2019-03-31	1 kwartał(y) narastająco / 2020 okres od 2020-01-01 do 2020-03-31	1 kwartał(y) narastająco / 2019 okres od 2019-01-01 do 2019-03-31
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	79 723	80 311	18 134	18 687
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 181	3 308	496	770
III. Zysk (strata) brutto	1 263	3 052	287	710
IV. Zysk (strata) netto	983	2 383	224	554
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 935	1 948	1 123	453
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 336	-3 168	-532	-737
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 505	1 970	-570	458
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	94	750	21	175
IX. Aktywa, razem (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	168 352	164 582	36 982	38 648
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	81 653	78 866	17 937	18 520
XI. Zobowiązania długoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	22 574	22 744	4 959	5 341
XII. Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	46 861	44 465	10 294	10 441
XIII. Kapitał własny (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	86 699	85 716	19 045	20 128
XIV. Kapitał zakładowy (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	5 094	5 094	1 119	1 196
XV. Liczba akcji (w szt.) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	1 622 400	1 622 400	1 622 400	1 622 400
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0,61	1,47	0,14	0,34
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)				
XVII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	53,44	52,83	11,74	12,41
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)				
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)				

Poszczególne pozycje bilansu przeliczono na euro według średniego kursu NBP obowiązującego na dzień bilansowy i wynoszącego 4,5523 zł/euro dla 2020 r. i 4,2585 na 31.12.2019 r. (pkt: IX do XIV i XVII).

Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych przeliczono na euro według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu pierwszego kwartału roku obrotowego i wynoszącego 4,3963 zł/euro dla 2020 r. i 4,2978 zł/euro dla 2019 r.

Rozwodnione wartości w raportowanym okresie nie występują.

Raport powinien zostać przekazany Komisji Nadzoru Finansowego, spółce prowadzącej rynek regulowany oraz do publicznej wiadomości za pośrednictwem agencji informacyjnej zgodnie z przepisami prawa

SKRÓCONESPRAWOZDANIEFINANSOWE

BILANS

	w tys. zł			
	stan na 2020-03-31 koniec kwartału / 2020	stan na koniec poprz. kwartału /	stan na 2019-12-31 koniec poprz. roku / 2019	stan na 2019-03-31 koniec kwartału / 2019
AKTYWA				
I. Aktywa trwałe	97 289		99 809	96 189
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	407		498	558
2. Rzeczowe aktywa trwałe	92 916		95 435	91 911
3. Inwestycje długoterminowe	1 103		1 122	656
3.1. Nieruchomości	1 103		1 122	656
4. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 863		2 754	3 064
4.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 863		2 754	3 064
II. Aktywa obrotowe	71 063		64 773	74 367
1. Zapasy	33 547		36 421	35 623
2. Należności krótkoterminowe	31 157		22 703	34 242
2.1. Od pozostałych jednostek	31 157		22 703	34 242
3. Inwestycje krótkoterminowe	5 955		5 496	3 964
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	5 955		5 496	3 964
a) w pozostałych jednostkach	1 717		1 352	112
b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	4 238		4 144	3 852
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	404		153	538
A k t y w a r a z e m	168 352		164 582	170 556
PASYWA				
I. Kapitał własny	86 699		85 716	85 014
1. Kapitał zakładowy	5 094		5 094	5 094
2. Kapitał zapasowy	77 451		77 451	69 487
3. Zysk (strata) z lat ubiegłych	3 171		86	8 050
4. Zysk (strata) netto	983		3 085	2 383
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	81 653		78 866	85 542
1. Rezerwy na zobowiązania	11 226		10 654	12 501
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	830		851	751
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	7 316		6 873	7 542
a) długoterminowa	5 325		4 882	5 681
b) krótkoterminowa	1 991		1 991	1 861
1.3. Pozostałe rezerwy	3 080		2 930	4 208
a) krótkoterminowe	3 080		2 930	4 208
2. Zobowiązania długoterminowe	22 574		22 744	19 061
2.1. Wobec pozostałych jednostek	22 574		22 744	19 061
3. Zobowiązania krótkoterminowe	46 861		44 465	52 801
3.1. Wobec pozostałych jednostek	46 319		43 990	52 248
3.2. Fundusze specjalne	542		475	553
4. Rozliczenia międzyokresowe	992		1 003	1 179
4.1. Inne rozliczenia międzyokresowe	992		1 003	1 179
a) długoterminowe	532		543	565
b) krótkoterminowe	460		460	614
P a s y w a r a z e m	168 352		164 582	170 556
Wartość księgowa	86 699		85 716	85 014
Liczba akcji (w szt.)	1 622 400		1 622 400	1 622 400
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	53,44		52,83	52,40

Uwaga! W przypadku raportów za I kwartał roku obrotowego, należy wypełnić jedynie pierwszą (stan na koniec I kwartału bieżącego roku obrotowego), trzecią (stan na koniec poprzedniego roku obrotowego) i czwartą kolumnę (stan na koniec I kwartału poprzedniego roku obrotowego).

POZYCJE POZABILANSOWE

	w tys. zł			
	stan na 2020-03-31 koniec kwartału / 2020	stan na koniec poprz. kwartału /	stan na 2019-12-31 koniec poprz. roku / 2019	stan na 2019-03-31 koniec kwartału / 2019
Od pozostałych jednostek (z tytułu)				
otrzymanych gwarancji i poręczeń				
1. Zobowiązania warunkowe	990		990	990
Od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale (z tytułu)				
otrzymanych gwarancji i poręczeń				
1.1. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	990		990	990
- Zarząd Spółki - odpawy w przypadku rozwiązania umowy o pracę	990		990	990
Pozycje pozabilansowe, razem	990		990	990

Uwaga! W przypadku raportów za I kwartał roku obrotowego, należy wypełnić jedynie pierwszą (stan na koniec I kwartału bieżącego roku obrotowego), trzecią (stan na koniec poprzedniego roku obrotowego) i czwartą kolumnę (stan na koniec I kwartału poprzedniego roku obrotowego).

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	w tys. zł			
	1 kwartał/2020 okres od 2020-01-01 do 2020-03-31	kwartały narastająco / okres od do	1 kwartał / 2019 okres od 2019-01-01 do 2019-03-31	kwartały narastająco / okres od do
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	79 723		80 311	
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	77 052		77 615	
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	2 671		2 696	
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	65 983		64 244	
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	64 092		62 391	
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 891		1 853	
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	13 740		16 067	
IV. Koszty sprzedaży	4 584		4 295	
V. Koszty ogólnego zarządu	7 704		8 309	
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży	1 452		3 463	
VII. Pozostałe przychody operacyjne	834		176	
1. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	18		39	
2. Dotacje	18		19	
3. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	697		20	
4. Inne przychody operacyjne	101		98	
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	105		331	
1. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	51		270	
2. Inne koszty operacyjne	54		61	
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 181		3 308	
X. Przychody finansowe	42		85	
1. Odsetki, w tym:	42		47	
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych			38	
XI. Koszty finansowe	960		341	
1. Odsetki w tym:	343		304	
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	345			
3. Inne	272		37	
XII. Zysk (strata) brutto	1 263		3 052	
XIII. Podatek dochodowy	280		669	
a) część bieżąca	410		835	
b) część odroczone	-130		-166	
XIV. Zysk (strata) netto	983		2 383	

	w tys. zł			
	1 kwartał/2020 okres od 2020-01-01 do 2020-03-31	kwartały narastająco / okres od do	1 kwartał / 2019 okres od 2019-01-01 do 2019-03-31	kwartały narastająco / okres od do
Zysk (strata) netto (zannualizowany)	1 685		8 164	
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	1 622 400		1 622 400	
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	1,04		5,03	

Sposób liczenia zysku zannualizowanego:**1. dla 2020 r.:**

zysk za 2019 r. minus zysk za I kwartał 2019 r. plus zysk za I kwartał 2020 r.:

3 085 - 2 383 + 983 = 1 685

2. dla 2019 r.:

zysk za 2018 r. minus zysk za I kwartał 2018 r. plus zysk za I kwartał 2019 r.:

7 964 - 2 183 + 2 383 = 8 164

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	w tys. zł			
	1 kwartał / 2020 okres od 2020-01-01 do 2020-03-31	kwartały narastająco / okres od do	rok 2019 okres od 2019-01-01 do 2019-12-31	1 kwartał(y) narastająco / 2019 okres od 2019-01-01 do 2019-03-31
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	85 716		82 545	82 545
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	85 716		82 545	82 545
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	5 094		5 094	5 094
1.1. Kapitał zakładowy na koniec okresu	5 094		5 094	5 094
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	77 451		69 487	69 487
2.1. Zmiany kapitału zapasowego			7 964	
a) zwiększenia (z tytułu)			7 964	
- z podziału zysku (ustawowo)			7 964	
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	77 451		77 451	69 487
3. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	3 085		7 964	7 964
3.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	3 085		7 964	7 964
a) korekty błędów	86		86	86
3.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	3 171		8 050	8 050
a) zmniejszenia (z tytułu)			7 964	
-			7 964	
3.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	3 171		86	8 050
3.4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	3 171		86	8 050
4. Wynik netto	983		3 085	2 383
a) zysk netto	983		3 085	2 383
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	86 699		85 716	85 014
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	86 699		85 716	85 014

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

	w tys. zł			
	1 kwartał / 2020 okres od 2020-01-01 do 2020-03-31	kwartały narastająco / okres od do	1 kwartał / 2019 okres od 2019-01-01 do 2019-03-31	kwartały narastająco / okres od do
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	983		2 383	
II. Korekty razem	3 952		-435	
1. Amortyzacja	3 210		2 966	
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	1 027		-8	
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	311		275	

	w tys. zł			
	1 kwartał / 2020 okres od 2020-01-01 do 2020-03-31	kwartały narastająco / okres od do	1 kwartał / 2019 okres od 2019-01-01 do 2019-03-31	kwartały narastająco / okres od do
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-18		-39	
5. Zmiana stanu rezerw	572		501	
6. Zmiana stanu zapasów	2 873		-1 711	
7. Zmiana stanu należności	-8 453		-9 085	
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	4 456		7 230	
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-370		-612	
10. Inne korekty	344		48	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	4 935		1 948	
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	18		39	
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	18		39	
II. Wydatki	2 354		3 207	
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 904		3 207	
2. Na aktywa finansowe, w tym:	450			
a) w pozostałych jednostkach	450			
- nabycie aktywów finansowych	450			
- lokata	450			
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-2 336		-3 168	
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	192		3 757	
1. Kredyty i pożyczki	148		3 743	
2. Inne wpływy finansowe	44		14	
II. Wydatki	2 697		1 787	
1. Spłaty kredytów i pożyczek	1 922		912	
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	516		660	
3. Odsetki	259		212	
4. Inne wydatki finansowe			3	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-2 505		1 970	
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	94		750	
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	94		750	
F. Środki pieniężne na początek okresu	4 144		3 102	
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	4 238		3 852	
- o ograniczonej możliwości dysponowania	3 802		3 073	

Pozycja C.1.2 Inne wpływy finansowe

- zrealizowane dodatnie różnice kursowe z tytułu transakcji forward 44 tys. zł

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2020-05-14	Marek Szumowicz-Włodarczyk	Prezes Zarządu	
2020-05-14	Bożena Czerwińska-Lasak	Wiceprezes Zarządu	
2020-05-14	Danuta Kotowska	Główna Księgowa	

INFORMACJA DODATKOWA do sprawozdania finansowego za I kwartał 2020 r.

I. ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU

Raport sporządzono wg zasad określonych w ustawie o rachunkowości. Przyjęte przez Spółkę, zgodnie z art.10 ustawy, zasady rachunkowości zostały przedstawione w raporcie rocznym za 2019 r.

Dane wykazane w raporcie zostały sporządzone z zastosowaniem zasad wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego netto określonych na dzień bilansowy, z uwzględnieniem korekt z tytułu odpisów aktualizujących wartość składników aktywów oraz rezerw, w tym rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

II. KWOTY I RODZAJ POZYCJI WPLYWAJĄCYCH NA AKTYWA, ZOBOWIĄZANIA, KAPITAŁ WŁASNY, WYNIK NETTO LUB PRZEPIŁYWI PIENIĘŻNE, KTÓRE SĄ NIETYPOWE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WARTOŚĆ LUB CZĘSTOTLIWOŚĆ

Pozycje takie nie wystąpiły.

III. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLIČNOŚCI W PREZENTOWANYM OKRESIE

Sprzedaż produktów Spółki charakteryzuje się pewną sezonowością, przyjmując niższy poziom w okresie zimowym i letnim.

Do głównych czynników powodujących zmniejszenie sprzedaży Spółki w miesiącach zimowych należy zaliczyć utrudnienia, związane z niekorzystnymi warunkami atmosferycznymi, przejawiające się w postaci:

- wydłużenia (a w skrajnych wypadkach uniemożliwienia) procesów technologicznych związanych z obróbką drewna,
- problemów z transportem surowca i produktów do i z zakładów produkcyjnych Spółki,
- znacznego ograniczenia działalności naszych klientów, w tym zwłaszcza prac prowadzonych przez firmy budowlane.

W I kwartale 2020 r. nie wystąpiły takie czynniki sezonowe, które w znaczący sposób utrudniałyby normalne funkcjonowanie zakładów Spółki. W I kwartale 2020 r. wystąpił natomiast czynnik nieoczekiwany, czyli pojawienie się pandemii koronawirusa, co wpłynęło na globalną gospodarkę. Dzięki elastycznemu reagowaniu na nową sytuację, Spółka w I kwartale nie odczuła w znaczący sposób jego skutków. Sytuacja jest jednak bardzo zmienna i nieprzewidywalna oraz uzależniona od czynników będących poza kontrolą Spółki.

Natomiast na poziom sprzedaży w okresie letnim będą miały wpływ głównie:

- sezonowe zmniejszenie pozyskania niektórych gatunków drewna, zwłaszcza bukowego,
- wakacyjne przerwy urlopowe oraz remontowe,
- zmniejszone zapotrzebowanie na produkty Spółki ze strony kontrahentów,
- rozwój pandemii koronawirusa i jej wpływ na globalną koniunkturę.

IV. INFORMACJE O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW DO WARTOŚCI NETTO MOŻLIWEJ DO UZYSKANIA I ODWRÓCENIU ODPISÓW Z TEGO TYTUŁU

	1 kwartał 2020 narastająco	1 kwartał 2019 narastająco
na początek okresu	1 853	951
zwiększenie		201
zmniejszenie	608	
na koniec okresu	1 245	1 152

V. INFORMACJE O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH, RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH, WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH LUB INNYCH AKTYWÓW ORAZ ODWRÓCENIU TAKICH ODPISÓW

	1 kwartał 2020 narastająco	1 kwartał 2019 narastająco
Odpisy aktualizujące wartość nakładów na środki trwale		
Stan na początek okresu	22	22
Zwiększenie		
Zmniejszenie		
Stan na koniec okresu	22	22
Odpisy aktualizujące wartość zapasów		
Stan na początek okresu, w tym:	467	461
odpisy aktualizujące wartość materiałów	81	72
odpisy aktualizujące wartość towarów	206	217
odpisy aktualizujące wartość wyrobów gotowych	180	172
Zwiększenie, w tym:	1	12
odpisy aktualizujące wartość materiałów		1
odpisy aktualizujące wartość towarów		6
odpisy aktualizujące wartość wyrobów gotowych	1	5
Zmniejszenie, w tym:	16	12
odpisy aktualizujące wartość materiałów		1
odpisy aktualizujące wartość towarów	14	8
odpisy aktualizujące wartość wyrobów gotowych	2	3
Stan na koniec okresu, w tym:	452	461
odpisy aktualizujące wartość materiałów	81	72
odpisy aktualizujące wartość towarów	192	215
odpisy aktualizujące wartość wyrobów gotowych	179	174
Odpisy aktualizujące wartość należności		
Stan na początek okresu	2 242	2 079
Zwiększenie	80	84
Zmniejszenie	86	44
Stan na koniec okresu	2 236	2 119
Odpisy aktualizujące wartość inwestycji krótkoterminowych		
Stan na początek okresu	15	15
Zwiększenie		
Zmniejszenie	15	
Stan na koniec okresu		15

VI. INFORMACJE O UTWORZENIU, ZWIĘKSZENIU, WYKORZYSTANIU I ROZWIĄZANIU REZERW

	1 kwartał 2020 narastająco	1 kwartał 2019 narastająco
REZERWY DŁUGOTERMINOWE		
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne		
Stan na początek okresu, w tym:	4 882	5 489
nagrody jubileuszowe	3 059	3 606
odprawy emerytalne	1 823	1 883
Zwiększenia, w tym:	718	659
nagrody jubileuszowe	354	295

	1 kwartał 2020 narastająco	1 kwartał 2019 narastająco
odprawy emerytalne	364	364
Zmniejszenia - przeniesienie do krótkoterminowych, w tym:	275	467
nagrody jubileuszowe	144	162
odprawy emerytalne	131	305
Stan na koniec okresu, w tym:	5 325	5 681
nagrody jubileuszowe	3 269	3 739
odprawy emerytalne	2 056	1 942
REZERWY KRÓTKOTERMINOWE		
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne		
Stan na początek okresu, w tym:	1 991	1 861
nagrody jubileuszowe	1 250	1 151
odprawy emerytalne	741	710
Zwiększenia - przeniesienie z długoterminowych, w tym:	274	467
nagrody jubileuszowe	143	162
odprawy emerytalne	131	305
Zmniejszenie - wykorzystanie, w tym:	274	467
nagrody jubileuszowe	143	162
odprawy emerytalne	131	305
Stan na koniec okresu, w tym:	1 991	1 861
nagrody jubileuszowe	1 250	1 151
odprawy emerytalne	741	710
Pozostałe rezerwy		
Stan na początek okresu, w tym:	2 930	3 929
1) rezerwy	172	183
zobowiązanie wobec kontrahenta	172	183
2) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	2 758	3 746
rezerwa na wynagrodzenia	1 144	2 140
rezerwa na urlopy	1 447	1 487
rezerwa na badanie bilansu	45	45
rezerwa na opłaty za korzystanie ze środowiska	87	74
rezerwa na pozostałe koszty	35	
Zwiększenia, w tym:	1 113	1 746
1) rezerwy		
2) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 113	1 746
rezerwa na wynagrodzenia	334	1 009
rezerwa na urlopy		
rezerwa na badanie bilansu	24	24
rezerwa na opłaty za korzystanie ze środowiska	19	20
rezerwa na czynniki związane z sezonowością	510	450
rezerwa na koszty sprzedaży	226	243
rezerwa na pozostałe koszty		
Zmniejszenia, w tym:	963	1 467
1) rezerwy	0	0
zobowiązanie wobec kontrahenta - wykorzystanie		
2) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	963	1 467
rezerwa na wynagrodzenia	721	1 202
rezerwa na urlopy	17	14
rezerwa na badanie bilansu	45	45
rezerwa na opłaty za korzystanie ze środowiska		69
rezerwa na koszty sprzedaży	145	137
rezerwa na pozostałe koszty	35	
Stan na koniec okresu, w tym:	3 080	4 208
1) rezerwy	172	183
zobowiązanie wobec kontrahenta	172	183
2) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	2 908	4 025
rezerwa na wynagrodzenia	757	1 947

	1 kwartał 2020 narastająco	1 kwartał 2019 narastająco
rezerwa na urlopy	1 430	1 473
rezerwa na badanie bilansu	24	24
rezerwa na opłaty za korzystanie ze środowiska	106	25
rezerwa na czynniki związane z sezonowością	510	450
rezerwa na koszty sprzedaży	81	106
rezerwa na pozostałe koszty		

VII. INFORMACJE O REZERWACH I AKTYWACH Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

	1 kwartał 2020 narastająco	1 kwartał 2019 narastająco
AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO		
Stan na początek okresu, w tym:	2 754	2 867
a) odniesionych na wynik finansowy ujemnych różnic przejściowych:	2 754	2 867
1) na zapasy	441	268
2) na należności	97	79
3) na zobowiązania	329	340
4) na rozliczenia międzyokresowe bierne	1 830	2 109
5) pozostałe na majątek trwały	4	4
6) na inwestycje krótkoterminowe	3	5
7) przychody przyszłych okresów	50	62
b) odniesionej na wynik finansowy straty podatkowej		
Zwiększenia z tytułu powstania różnic przejściowych	772	872
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi:	772	872
1) na zapasy	0	40
2) na należności	9	10
3) na zobowiązania	349	366
4) na rozliczenia międzyokresowe bierne	348	456
5) pozostałe na majątek trwały		
6) na inwestycje krótkoterminowe	49	
7) przychody przyszłych okresów	17	
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową		
Zmniejszenia z tytułu odwrócenia się różnic przejściowych	663	675
a) odniesionych na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi:	663	675
1) na zapasy	118	1
2) na należności	13	1
3) na zobowiązania	297	305
4) na rozliczenia międzyokresowe bierne	235	367
5) pozostałe na majątek trwały		
6) na inwestycje krótkoterminowe		1
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową		
Stan na koniec okresu, razem, w tym:	2 863	3 064
a) odniesionych na wynik finansowy ujemnych różnic przejściowych	2 863	3 064
1) na zapasy	323	307
2) na należności	93	88
3) na zobowiązania	381	401
4) na rozliczenia międzyokresowe bierne	1 943	2 198
5) pozostałe na majątek trwały	4	4

	1 kwartał 2020 narastająco	1 kwartał 2019 narastająco
6) na inwestycje krótkoterminowe	52	4
7) przychody przyszłych okresów	67	
b) odniesionej na wynik finansowy straty podatkowej		
REZERWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZCZONEGO		
Stan rezerwy na początek okresu odniesionej na wynik finansowy z tytułu dodatnich różnic przejściowych, w tym:	851	721
1) skutek wyceny kredytów wg skorygowanej ceny nabycia	6	10
2) na różnice w przyjętych środkach trwałych w leasing	773	638
3) skutek weryfikacji stawek amortyzacyjnych	23	29
4) na majątek trwały - amortyzacja 30%		
5) na majątek trwały - amortyzacja jednorazowa do 100 tys. zł	16	18
6) na wycenę inwestycji	17	15
7) na pozostałe zobowiązania	16	11
Zwiększenia dodatnich różnic przejściowych odniesionych na wynik finansowy okresu, w tym:	97	118
1) skutek wyceny kredytów wg skorygowanej ceny nabycia		
2) na różnice w przyjętych środkach trwałych w leasing	97	111
3) skutek weryfikacji stawek amortyzacyjnych		1
4) na majątek trwały - amortyzacja 30%		
5) na majątek trwały - amortyzacja jednorazowa do 100 tys. zł		
6) na wycenę inwestycji		6
Zmniejszenia (odwrócenie) dodatnich różnic przejściowych odniesionych na wynik finansowy okresu, w tym:	118	88
1) skutek wyceny kredytów wg skorygowanej ceny nabycia	6	1
2) na różnice w przyjętych środkach trwałych w leasing	83	75
3) skutek weryfikacji stawek amortyzacyjnych	2	
4) na majątek trwały - amortyzacja 30%		
5) na majątek trwały - amortyzacja jednorazowa do 100 tys. zł		1
6) na wycenę inwestycji	16	
7) na pozostałe zobowiązania	11	11
Stan rezerwy na koniec okresu odniesionej na wynik finansowy z tytułu dodatnich różnic przejściowych, w tym:	830	751
1) skutek wyceny kredytów wg skorygowanej ceny nabycia		9
2) na różnice w przyjętych środkach trwałych w leasing	787	674
3) skutek weryfikacji stawek amortyzacyjnych	21	30
4) na majątek trwały - amortyzacja 30%		
5) na majątek trwały - amortyzacja jednorazowa do 100 tys. zł	16	17
6) na wycenę inwestycji	1	21
7) na pozostałe zobowiązania	5	

VIII. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH NABYCIA I SPRZEDAŻY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

Nakłady na nabycie rzeczowych aktywów trwałych w I kwartale br. ukształtowały się na poziomie 0,5 mln zł.

IX. INFORMACJE O ISTOTNYM ZOBOWIĄZANIU Z TYTUŁU DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

Na dzień 31.03.2020 r. zobowiązania wobec dostawców z tytułu poniesionych nakładów na rzeczowe aktywa trwałe wyniosły 0,1 mln zł.

Od rozpoczęcia realizacji zadania inwestycyjnego pn. „Budowa tartaku w Kaliszu Pom.” Spółka zaciągnęła na ten cel następujące kredyty inwestycyjne:

Kredyt przyznany	Uruchomienie od początku br.	Splata od początku br.	Stan na 31.03.2020 r.
1 500 tys. EUR		-25 tys. EUR	534 tys. EUR
8 132 tys. zł		-136 tys. zł	2 101 tys. zł
1 400 tys. EUR		-25 tys. EUR	817 tys. EUR
5 197 tys. zł		-90 tys. zł	2 957 tys. zł
800 tys. zł		-31 tys. zł	291 tys. zł

Ponadto Spółka posiada inne kredyty i pożyczki zaciągnięte na zakup rzeczowych aktywów trwałych, będące w trakcie spłaty, w wysokości 10,6 mln zł.

Na 31.03.2020 r. ogólna wysokość zobowiązań z tytułu umów leasingowych wynosiła 4,4 mln zł (głównie z tytułu nabycia wózków widłowych i ładowarek).

X. INFORMACJE O ISTOTNYCH ROZLICZENIACH Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH

W I kwartale 2020 r. nie wystąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

Natomiast nadal wobec Spółki toczą się cztery postępowania przed sądami francuskimi z powództwa nabywców towarów. Sprawy aktualnie są na różnym etapie rozpatrywania i trudno jest oszacować, jakie koszty poniesie Spółka w związku z ewentualną przegraną. Na przybliżone roszczenia w przypadku dwóch spraw Spółka posiada rezerwę w wysokości 172 tys. zł.

Jak już wspominaliśmy w poprzednich raportach, w 2016 r. przeprowadzono weryfikację wysokości składki na ubezpieczenie wypadkowe w okresie 2003-2016 (o czym pisaliśmy w raporcie rocznym za 2016 r.). W wyniku prac prowadzonych przy wsparciu specjalistycznej firmy zewnętrznej dokonano korekty naliczenia tej składki w oddziałach Spółki, co przełożyło się na poprawę sytuacji finansowej. Obecnie Zakład Ubezpieczeń Społecznych dokonał ponownej weryfikacji zgromadzonej dokumentacji i ustalił składkę wypadkową w pierwotnej wysokości. Spółka złożyła stosowne odwołania i trwa procedura odwoławcza. W przypadku niekorzystnego rozstrzygnięcia wpłynie to na obniżenie wyniku finansowego. Zostanie to rozliczone w wyniki lat ubiegłych, analogicznie jak przy zarejestrowaniu pierwotnych kosztów. Może to jednak wpłynąć na bieżącą zasobność finansową.

XI. WSKAZANIE KOREKT BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW

W okresie sprawozdawczym nie miały miejsca korekty błędów poprzednich okresów, które wpływałyby na wynik finansowy.

XII. INFORMACJE O ZMIANACH SYTUACJI GOSPODARCZEJ I WARUNKÓW PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI, KTÓRE MAJĄ ISTOTNY WPŁYW NA WARTOŚĆ GODZIWĄ AKTYWÓW FINANSOWYCH I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH NIEZALEŻNIE OD TEGO CZY TE AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA SĄ UJĘTE W WARTOŚCI GODZIWEJ CZY W SKORYGOWANEJ CENIE NABYCIA (KOSZCIE ZAMORTYZOWANYM)

Zmiany w sytuacji gospodarczej krajów strefy euro, które wpływają na kształtowanie się relacji walutowych EUR/PLN i stóp procentowych, mają wpływ na wycenę części posiadanych przez Spółkę aktywów finansowych (kontrakty terminowe typu forward, należności) oraz zobowiązań finansowych (kredyty, pożyczki, kontrakty terminowe typu forward, zobowiązania).

XIII. INFORMACJE O NIESPŁACENIU KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB NARUSZENIU ISTOTNYCH POSTANOWIEŃ UMOWY KREDYTU LUB POŻYCZKI, W ODNIESIENIU DO KTÓRYCH NIE PODJĘTO ŻADNYCH DZIAŁAŃ NAPRAWCZYCH DO KOŃCA OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

W okresie sprawozdawczym zdarzenie takie nie miało miejsca.

XIV. INFORMACJE O ZAWARCIU JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCYJ Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI ZOSTAŁY ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły tego typu transakcje.

XV. INFORMACJE O ZMIANIE SPOSOBU (METODY) USTALANIA WARTOŚCI GODZIWEJ DO WYCENY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Spółka w bieżącym okresie nie dokonywała zmiany metody ustalania wartości godziwej do wyceny instrumentów finansowych.

XVI. INFORMACJE DOTYCZĄCE ZMIANY W KLASYFIKACJI AKTYWÓW FINANSOWYCH W WYNIKU ZMIANY CELU LUB WYKORZYSTANIA TYCH AKTYWÓW

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

XVII. INFORMACJA DOTYCZĄCA EMISJI, WYKUPU I SPŁATY NIEUDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Spółka nie przeprowadziła emisji, wykupu albo spłaty żadnych nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

XVIII. INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDY

W roku 2019 Spółka uzyskała dodatni wynik finansowy, a w opublikowanych projektach uchwał na zwyczajne walne zgromadzenie zwołane na dzień 22.05.2020 r., Zarząd zaproponował przeznaczenie całego zysku netto za 2019 r. na zwiększenie kapitału zapasowego Spółki.

XIX. ZDARZENIA PO DACIE SPRAWOZDANIA, NIEUJĘTE W NIM, A MOGĄCE ZNACZĄCO WPLYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE

W dniu 01.05.2020 r. nastąpiło połączenie Oddziałów (Zakładów Przemysłu Drzewnego – ZPD) zlokalizowanych w Świerczynie i w Czaplunku, w ten sposób że powstał Zakład Przemysłu Drzewnego w Świerczynie, który będzie prowadził działalności produkcyjną w dwóch dotychczasowych lokalizacjach: w Świerczynie jako ZPD Świerczyna i w Czaplunku jako ZPD Świerczyna Filia w Czaplunku. Takie rozwiązanie pozwoli wykorzystać efekt synergii.

W związku z epidemią COVID-19 wprowadzono w wielu krajach szereg ograniczeń. Powoduje to, że Spółka działa w warunkach bardzo zmiennych i nieprzewidywalnych. W kwietniu przychody ze sprzedaży są niższe o 10% niż w marcu, a w odniesieniu do kwietnia roku poprzedniego są niższe o 17%.

XX. INFORMACJA DOTYCZĄCA ZMIAN ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO

Przedstawiony poziom zobowiązań warunkowych nie uległ zmianie w stosunku do wykazanego w raporcie rocznym za 2019 r.

XXI. INNE INFORMACJE MOGĄCE W ISTOTNY SPOSÓB WPLYNĄĆ NA OCENĘ SYTUACJI MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ I WYNIKU FINANSOWEGO

Spółka mając na celu zabezpieczenie części swoich przychodów walutowych z eksportu wyrobów przed skutkami zmian kursu EURO w relacji do złotówki, zawarła (bezpośrednio z bankami ją finansującymi) kontrakty walutowe typu forward na sprzedaż tych walut.

W wyniku zawarcia przedmiotowych umów powstały pochodne instrumenty finansowe. Ich wartość godziwa w dniu zawarcia kontraktu równa była zeru, co wynika z podstawowego założenia równości ceny dostawy i ceny terminowej na ten dzień. Nierozliczone na dzień bilansowy (31.03.2020 r.) instrumenty zostały wycenione w wartości godziwej, jaka mogłaby zostać uzyskana gdyby transakcja została na ten dzień całkowicie rozliczona. Do wyceny przyjęto formuły stosowane przez bank, z którym są zawarte umowy. Skutki wyceny zostały zaliczone do przychodów finansowych.

Rodzaj transakcji	Bank	Kwota transakcji i waluta	Termin rozliczenia	Kurs terminowy	Wartość godziwa w zł na dzień bilansowy
sprzedaż	PKO BP	100 000 EUR	09.04.2020	4,3670	-18 683,04
sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	09.07.2020	4,3570	-19 536,04
sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	23.07.2020	4,3550	-19 921,23
sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	06.08.2020	4,4300	-12 613,81
sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	13.08.2020	4,4320	-12 492,01
sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	17.09.2020	4,4700	-9 023,98
sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	14.10.2020	4,5150	-4 785,57
sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	22.10.2020	4,3550	-20 817,30
sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	12.11.2020	4,3650	-20 055,13
sprzedaż	PEKAO SA	200 000 EUR	19.11.2020	4,5950	5 547,57
sprzedaż	PEKAO SA	200 000 EUR	18.12.2020	4,3910	-35 677,06
sprzedaż	PEKAO SA	200 000 EUR	14.01.2021	4,5750	432,27
sprzedaż	PKO BP	200 000 EUR	18.02.2021	4,5914	-165,13
sprzedaż	PKO BP	100 000 EUR	25.02.2021	4,3805	-21 128,48
sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	04.03.2021	4,3850	-19 139,94
sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	04.03.2021	4,4000	-17 647,21
sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	18.03.2021	4,4700	-10 797,31
sprzedaż	PKO BP	200 000 EUR	19.03.2021	4,5068	-17 365,54
RAZEM					-253 868,94

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ			
Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
14.05.2020 r.	Marek Szumowicz-Włodarczyk	Prezes Zarządu	
14.05.2020 r.	Bożena Czerwińska-Lasak	Wiceprezes Zarządu	

PODPISY OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH			
Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
14.05.2020 r.	Danuta Kotowska	Główna Księgowa	

POZOSTAŁE INFORMACJE
do sprawozdania finansowego za I kwartał 2020 r.**I. OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ**

Do istotnych dokonań (zwłaszcza w kontekście pandemii koronawirusa COVID-19) można zaliczyć utrzymanie poziomu przychodów ze sprzedaży na poziomie roku poprzedniego, przy czym sprzedaż eksportowa była niższa o 12%, przy wzroście sprzedaży krajowej o 5,6%. Było to możliwe dzięki dywersyfikacji rynków zbytu oraz elastycznemu reagowaniu na potrzeby klientów.

W związku z nieprzewidywalnością spowodowaną epidemią, Spółka istotnie ograniczyła działalność inwestycyjną.

Prowadzone działania związane z monitoringiem klientów, przełożyły się na brak utraty znacznych kwot należności.

II. WSKAZANIE CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ISTOTNY WPŁYW NA SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Przychody ze sprzedaży ukształtowały się na poziomie 80 mln zł, tj. zbliżonym do I kw. roku poprzedniego (-0,7%). Jednak wynik finansowy jest niższy aż o 60% i wyniósł 1 mln zł. Na jego spadek wpływ miały:

- wzrost cen energii, co przełożyło się na wzrost kosztów,
- wycena kredytów walutowych i forwardów – skutek osłabienia się złotówki wycena tych instrumentów na 31.03.2020 r. spowodowała obniżenie wyniku,
- zmiana struktury sprzedaży eksportowej, co skutkowało spadkiem uzyskiwanych cen.

Ponadto niższy poziom przetarcia surowca drzewnego iglastego (o 6,7%) oraz spadek produkcji płyt klejonych liściastych, przy niezmiennych praktycznie kosztach stałych, zaszkodził zwiększeniem jednostkowego kosztu wytworzenia.

Dodatkowo na wynik natomiast wpłynęły niższe koszty wynagrodzeń, co jest konsekwencją ograniczenia pracy w godzinach nadliczbowych i niższymi wypłatami nagród motywacyjnych.

Mimo podjętych działań związanych z ubezpieczeniem majątku w pełnym zakresie, od sierpnia 2018 r. Spółka nie posiada ubezpieczenia od ryzyka pożarowego zakładów przemysłu drzewnego. Tworzony jest natomiast tzw. fundusz ogniowy. Ten wewnętrzny program ochrony związany jest z gromadzeniem środków finansowych. Fundusz jest systematycznie zasilany środkami finansowymi (w miejsce składki ubezpieczeniowej) na pokrycie strat spowodowanych ogniem. Na dzień 31.03.2020 r. zgromadzono na ten cel ponad 3,9 mln zł, co przekłada się na wzrost zadłużenia Spółki.

III. OPIS ZMIAN ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, W TYM W WYNIKU POŁĄCZENIA JEDNOSTEK, UZYSKANIA LUB UTRATY KONTROLI NAD JEDNOSTKAMI ZALEŻNYMI ORAZ INWESTYCJAMI DŁUGOTERMINOWYMI, A TAKŻE PODZIAŁU, RESTRUKTURYZACJI LUB ZANIECHANIA DZIAŁALNOŚCI ORAZ WSKAZANIE JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Spółka nasza nie jest ani jednostką dominującą ani znaczącym inwestorem. Nie posiada żadnych akcji i udziałów innych osób prawnych.

IV. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW

Spółka nie publikowała prognozy wyników na 2020 r.

V. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU. ZMIANY W STRUKTURZE WŁASNOŚCI ZNACZNYCH PAKIETÓW AKCJI

Od czasu publikacji ostatniego raportu okresowego (raport roczny za 2019 r., opublikowany w dniu 20.03.2020 r.) Spółka nie otrzymała od żadnego znaczącego akcjonariusza zawiadomienia o zmianie stanu

posiadania akcji Spółki, zatem na dzień publikacji niniejszego raportu struktura właścicielska znacznych pakietów akcji przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji w szt.	Udział w kapitale zakładowym w %	Liczba głosów w szt.	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA w %
Menadile Holdings Co. Limited	352.241	21,71	352.241	21,71
Tarko Sp. z o.o.	351.213	21,65	351.213	21,65
TLH Verwaltungs und Beteiligungs GmbH	270.884	16,70	270.884	16,70
Drembo Sp. z o.o.	227.482	14,02	227.482	14,02
Kalina Sp. z o.o. i Drzewiarze Sp.k.	146.694	9,04	146.694	9,04
Kalina Sp. z o.o. i Wspólnicy Sp.k.	93.704	5,78	93.704	5,78

VI. ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI EMITENTA PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE ORAZ ZMIANY W STANIE POSIADANIA

W okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego (raport roczny za 2019 r., opublikowany w dniu 20.03.2020 r.) Spółka nie otrzymała informacji od żadnej z osób zarządzających lub nadzorujących o zmianie stanu posiadania przez nich akcji Spółki, zatem wg stanu na dzień przekazania niniejszego raportu w posiadaniu tych osób znajdują się akcje Spółki zgodnie z poniższym zestawieniem:

Osoby zarządzające:

Marek Szumowicz-Włodarczyk	–	prezes Zarządu	–	4 545 sztuk
Bożena Czerwińska-Lasak	–	wiceprezes Zarządu	–	118 sztuk
Eliza Stępniewska	–	prokurent	–	203 sztuk
Danuta Kotowska	–	prokurent	–	nie posiada
Grzegorz Mania	–	prokurent	–	8 sztuk
Marek Wiktoro	–	prokurent	–	250 sztuk

Osoby nadzorujące

Michał Raj	–	przewodniczący RN	–	nie posiada
Krzysztof Łączkowski	–	wiceprzewodniczący RN	–	nie posiada
Zenon Wnuk	–	sekretarz RN	–	350 sztuk
Tomasz Jańczak	–	członek RN	–	nie posiada
Marek Jarmoliński	–	członek RN	–	nie posiada

Ogółem w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących znajduje się 5 474 szt. akcji Spółki o łącznej wartości nominalnej 17 188,36 zł, co stanowi 0,34% kapitału zakładowego.

VII. ISTOTNE POSTĘPOWANIA TOCZĄCE SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ, DOTYCZĄCE ZOBOWIĄZAŃ ORAZ WIERZYTELNOŚCI

Nadal trwa procedura odwoławcza w sprawie weryfikacji wysokości składki na ubezpieczenie wypadkowe ZUS w okresie 2003-2016 z uwagi na to, że najpierw Zakład Ubezpieczeń Społecznych zaaprobował dokonaną korektę naliczenia tej składki w oddziałach Spółki, po czym dokonał ponownej weryfikacji zgromadzonej dokumentacji i ustalił składkę wypadkową w pierwotnej wysokości. W tej sytuacji Spółka złożyła stosowne odwołania, jednak w przypadku niekorzystnego rozstrzygnięcia wpłynie to na pogorszenie wyniku finansowego.

VIII. INFORMACJE O ZAWARCIU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI ZOSTAŁY ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły tego typu transakcje.

IX. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ SPÓŁKĘ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI O ZNACZĄCEJ WARTOŚCI

Zdarzenia takie nie wystąpiły.

X. INNE INFORMACJE ISTOTNE DLA OCENY SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ.

W związku z brakiem ubezpieczenia od ryzyka pożarowego zakładów przemysłu drzewnego w dalszym ciągu tworzony jest tzw. fundusz ogniowy. Jest to wewnętrzny program ochrony związany z gromadzeniem środków finansowych. Fundusz jest systematycznie zasilany (w miejsce składki ubezpieczeniowej) z przeznaczeniem na pokrycie strat spowodowanych ogniem. Na dzień publikacji niniejszego raportu Spółka zgromadziła na ten cel 4 mln zł, co przekłada się na wzrost zadłużenia Spółki. Równolegle w zakładach produkcyjnych prowadzone są prace w celu wzmocnienia bezpieczeństwa przeciwpożarowego.

Spółka dostosowuje swoją działalność do sytuacji na rynku drzewnym. W I kwartale wszystkie oddziały pracowały bez zakłóceń. W początkowym okresie epidemii - w związku z obawami, co do wpływu epidemii na działalność Spółki – skoncentrowano się na utrzymaniu płynności finansowej (wydłużono m.in. termin płatności za surowiec i przesunięto spłatę rat kredytowych). Obecnie powrócono do pierwotnego terminu płatności za surowiec i nie ma zagrożenia w regulowaniu innych zobowiązań. Sytuacja jest na bieżąco monitorowana i analizowana.

Wskaźnik absencji pracowników wyniósł 6,33% (6,03% w I kw. 2019 r.).

XI. WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE BĘDĄ MIAŁY WPLYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIJ KOLEJNEGO KWARTAŁU

Znaczący wpływ na wynik finansowy Spółki w II kwartale 2020 r. będą miały, podobnie jak w okresie poprzednim:

- wpływ pandemii koronawirusa na koniunkturę panującą na głównych rynkach działalności Spółki oraz swobodę gospodarczą, co wpływa na kształtowanie się popytu na wyroby Spółki,
- poziom cen surowca leśnego oraz koszty jego zakupu,
- dynamika kosztów robocizny,
- kondycja finansowa kontrahentów, która przekłada się na ich zdolność do regulowania zobowiązań i możliwości współpracy.

W związku ze znaczącym udziałem sprzedaży eksportowej w przychodach Spółki, na poziom przychodów i wyniku finansowego nadal będą wpływały relacje kursowe EUR/PLN.

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ			
Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
14.05.2020 r.	Marek Szumowicz-Włodarczyk	Prezes Zarządu	
14.05.2020 r.	Bożena Czerwińska-Lasak	Wiceprezes Zarządu	