

☐ skorygowany

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport półroczny SA-P 2020

(zgodnie z § 60 ust. 1 pkt 2 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r.)

(dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową lub dla emitentów papierów wartościowych będących alternatywnymi spółkami inwestycyjnymi)

Za półrocze bieżącego roku obrotowego 2020 obejmujące okres od 2020-01-01 do 2020-06-30
 oraz za półrocze poprzedniego roku obrotowego 2019 obejmujące okres od 2019-01-01 do 2019-06-30

data przekazania: 2020-08-28

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)

UHY ECA Audyt Sp. z o.o. Sp. k., ul. Polczyńska 31A, 01-377 Warszawa

(firma audytorska)

Raport półroczny zawiera (należy wskazać właściwe):

- ☒ Raport firmy audytorskiej z przeglądu półrocznego skróconego sprawozdania finansowego/ półrocznego sprawozdania finansowego albo
- ☐ Sprawozdanie firmy audytorskiej z badania półrocznego skróconego sprawozdania finansowego / półrocznego sprawozdania finansowego
- ☐ Stanowisko organu zarządzającego wraz z opinią organu nadzorującego odnoszące się do zastrzeżeń wyrażonych przez firmę audytorską w raporcie z przeglądu lub odmowy wydania raportu z przeglądu półrocznego skróconego sprawozdania finansowego / półrocznego sprawozdania finansowego
- ☐ Stanowisko organu zarządzającego wraz z opinią organu nadzorującego odnoszące się do wydanego przez firmę audytorską sprawozdania z badania półrocznego skróconego sprawozdania finansowego / półrocznego sprawozdania finansowego zawierającego opinię z zastrzeżeniami, opinię negatywną lub odmowę wyrażenia opinii
- ☒ Oświadczenie zarządu w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego
- ☒ Półroczne sprawozdanie finansowe ☒ w wersji skróconej ☐ w wersji pełnej
- ☒ Bilans ☒ Rachunek przepływów pieniężnych
- ☐ Dodatkowe wymogi dla emitentów będących ASI
- ☒ Rachunek zysków i strat ☒ Informacja dodatkowa
- ☒ Zestawienie zmian w kapitale własnym
- ☒ Sprawozdanie zarządu (półroczne sprawozdanie z działalności emitenta)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	półrocze / 2020	półrocze / 2019	półrocze / 2020	półrocze / 2019
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	159 081	160 277	35 819	37 378
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	6 550	5 841	1 475	1 362
III. Zysk (strata) brutto	5 848	5 496	1 317	1 282
IV. Zysk (strata) netto	4 694	4 348	1 057	1 014
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	15 593	6 352	3 511	1 481
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 019	-8 089	-680	-1 886
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-9 809	3 409	-2 209	795
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	2 765	1 672	623	390
IX. Aktywa, razem (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	168 072	164 582	37 634	38 648
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	77 662	78 866	17 390	18 520
XI. Zobowiązania długoterminowe (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	19 421	22 744	4 349	5 341
XII. Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	45 010	44 465	10 078	10 441
XIII. Kapitał własny (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	90 410	85 716	20 244	20 128

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	półrocze / 2020	półrocze / 2019	półrocze / 2020	półrocze / 2019
XIV. Kapitał zakładowy (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	5 094	5 094	1 141	1 196
XV. Liczba akcji (w szt.) (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na 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)	2,89	2,68	0,65	0,63
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)				
XVII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	55,73	52,83	12,48	12,41
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na 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 wynoszącego 4,4660 zł/EUR dla 2020 r. i 4,2585 zł/EUR na 31.12.2019 r. (pkt: IX do XIV i XVII).

Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono na euro według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca obrotowego i wynoszących: 4,4413 zł/EUR dla 2020 r. oraz 4,2880 zł/EUR 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

PÓLROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

BILANS

	Noty	w tys. zł		
		półrocze / 2020	2019	półrocze / 2019
AKTYWA				
I. Aktywa trwałe		95 869	99 809	98 773
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:		322	498	535
2. Rzeczowe aktywa trwałe		91 483	95 435	94 004
3. Inwestycje długoterminowe		1 084	1 122	1 160
3.1. Nieruchomości		1 084	1 122	1 160
4. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		2 980	2 754	3 074
4.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 980	2 754	3 074
II. Aktywa obrotowe		72 203	64 773	72 603
1. Zapasy		31 615	36 421	33 475
2. Należności krótkoterminowe		31 430	22 703	32 510
2.1. Od pozostałych jednostek		31 430	22 703	32 510
3. Inwestycje krótkoterminowe		8 844	5 496	6 288
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		8 844	5 496	6 288
a) w pozostałych jednostkach		1 935	1 352	1 514
b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		6 909	4 144	4 774
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		314	153	330
A k t y w a r a z e m		168 072	164 582	171 376
PASYWA				
I. Kapitał własny		90 410	85 716	86 979
1. Kapitał zakładowy		5 094	5 094	5 094
2. Kapitał zapasowy		80 536	77 451	77 451
3. Zysk (strata) z lat ubiegłych		86	86	86
4. Zysk (strata) netto		4 694	3 085	4 348
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		77 662	78 866	84 397
1. Rezerwy na zobowiązania		12 330	10 654	12 533
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 263	851	783
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		7 692	6 873	7 891
a) długoterminowa		5 701	4 882	6 030
b) krótkoterminowa		1 991	1 991	1 861
1.3. Pozostałe rezerwy		3 375	2 930	3 859
a) krótkoterminowe		3 375	2 930	3 859
2. Zobowiązania długoterminowe		19 421	22 744	20 450
2.1. Wobec pozostałych jednostek		19 421	22 744	20 450
3. Zobowiązania krótkoterminowe		45 010	44 465	50 272
3.1. Wobec pozostałych jednostek		44 119	43 990	49 718
3.2. Fundusze specjalne		891	475	554
4. Rozliczenia międzyokresowe		901	1 003	1 142
4.1. Inne rozliczenia międzyokresowe		901	1 003	1 142

	Noty	w tys. zł		
		półrocze / 2020	2019	półrocze / 2019
a) długoterminowe		481	543	528
b) krótkoterminowe		420	460	614
P a s y w a r a z e m		168 072	164 582	171 376

Wartość księgowa		90 410	85 716	86 979
Liczba akcji (w szt.)		1 622 400	1 622 400	1 622 400
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		55,73	52,83	53,61

POZYCJE POZABILANSOWE

	Noty	w tys. zł		
		półrocze / 2020	2019	półrocze / 2019
Należności warunkowe				
1. Zobowiązania warunkowe		990	990	990
1.1. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)		990	990	990
- Zarząd Spółki - odprawy w przypadku rozwiązania umowy o pracę		990	990	990
P o z y c j e p o z a b i l a n s o w e, r a z e m		990	990	990

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Noty	w tys. zł	
		półrocze / 2020	półrocze / 2019
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		159 081	160 277
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów		153 343	154 208
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		5 738	6 069
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		130 309	130 337
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		126 335	126 242
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		3 974	4 095
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		28 772	29 940
IV. Koszty sprzedaży		9 323	8 208
V. Koszty ogólnego zarządu		15 863	16 233
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży		3 586	5 499
VII. Pozostałe przychody operacyjne		3 317	941
1. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		148	648
2. Dotacje		37	37
3. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		619	51
4. Inne przychody operacyjne		2 513	205
VIII. Pozostałe koszty operacyjne		353	599
1. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		219	452
2. Inne koszty operacyjne		134	147
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej		6 550	5 841
X. Przychody finansowe		53	250
1. Odsetki, w tym:		53	86
2. Inne			164
XI. Koszty finansowe		755	595
1. Odsetki w tym:		547	582
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		39	4
3. Inne		169	9
XII. Zysk (strata) brutto		5 848	5 496
XIII. Podatek dochodowy		1 154	1 148
a) część bieżąca		967	1 293
b) część odroczone		187	-145
XIV. Zysk (strata) netto		4 694	4 348
Zysk (strata) netto (zannualizowany)		3 431	6 180
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		1 622 400	1 622 400
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		2,11	3,81

Sposób obliczania zysku zanalizowanego:

1. dla 2020 r. = zysk za 2019 r. minus zysk za I półrocze 2019 r. plus zysk za I półrocze 2020 r.:

3 085 - 4 348 + 4 694 = 3 431

2. dla 2019 r. = zysk za 2018 r. minus zysk za I półrocze 2018 r. plus zysk za I półrocze 2019 r.:

7 964 - 6 132 + 4 348 = 6 180

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	w tys. zł		
	półrocze / 2020	2019	półrocze / 2019
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	3 085	7 964	7 964
a) zwiększenia (z tytułu)	3 085	7 964	7 964
- z podziału zysku (ustawowo)	3 085	7 964	7 964
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	80 536	77 451	77 451
3. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	3 085	7 964	7 964
3.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	86	86	
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)	3 085	7 964	7 964
- przeksięgowania na kapitał zapasowy	3 085	7 964	7 964
3.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	86	86	86
3.4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	86	86	86
4. Wynik netto	4 694	3 085	4 348
a) zysk netto	4 694	3 085	4 348
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	90 410	85 716	86 979
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	90 410	85 716	86 979

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	w tys. zł	
	półrocze / 2020	półrocze / 2019
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	4 694	4 348
II. Korekty razem	10 899	2 004
1. Amortyzacja	6 558	5 879
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	663	-239
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	506	528
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-170	-648
5. Zmiana stanu rezerw	1 675	533
6. Zmiana stanu zapasów	4 806	436
7. Zmiana stanu należności	-8 726	-7 352
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	6 038	3 227
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-490	-449
10. Inne korekty	39	89
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	15 593	6 352
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	147	703
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	147	703
II. Wydatki	3 166	8 792
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 617	7 345
2. Na aktywa finansowe, w tym:	549	1 447
a) w pozostałych jednostkach	549	1 447
- nabycie aktywów finansowych	549	1 447
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-3 019	-8 089
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	257	7 242
1. Kredyty i pożyczki	148	7 183
2. Inne wpływy finansowe	109	59
II. Wydatki	10 066	3 833

	w tys. zł	
	półrocze / 2020	półrocze / 2019
1. Spłaty kredytów i pożyczek	8 453	2 074
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 163	1 326
3. Odsetki	434	430
4. Inne wydatki finansowe	16	3
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-9 809	3 409
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	2 765	1 672
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	2 765	1 672
F. Środki pieniężne na początek okresu	4 144	3 102
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	6 909	4 774
- o ograniczonej możliwości dysponowania	5 266	3 540

Pozycja B.II.2 Wydatki na nabycie aktywów finansowych:

- lokaty o terminie wymagalności powyżej 3 miesięcy od dnia bilansowego 549 tys. zł.

Pozycja C.I.2 Inne wpływy finansowe:

- zrealizowane różnice kursowe od transakcji forward 109 tys. zł

Pozycja C.II.5 Inne wydatki finansowe

- zrealizowane różnice kursowe od transakcji forward 16 tys. zł

DODATKOWE WYMOGI DLA EMITENÓW BĘDĄCYCH ASI

W przypadku emitenta papierów wartościowych będącego alternatywną spółką inwestycyjną półroczne sprawozdanie finansowe obejmuje dodatkowo zestawienie lokat oraz zestawienie informacji dodatkowych, których zakres został określony w rozporządzeniu Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 12 grudnia 2016 r. w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniu finansowym alternatywnych spółek inwestycyjnych

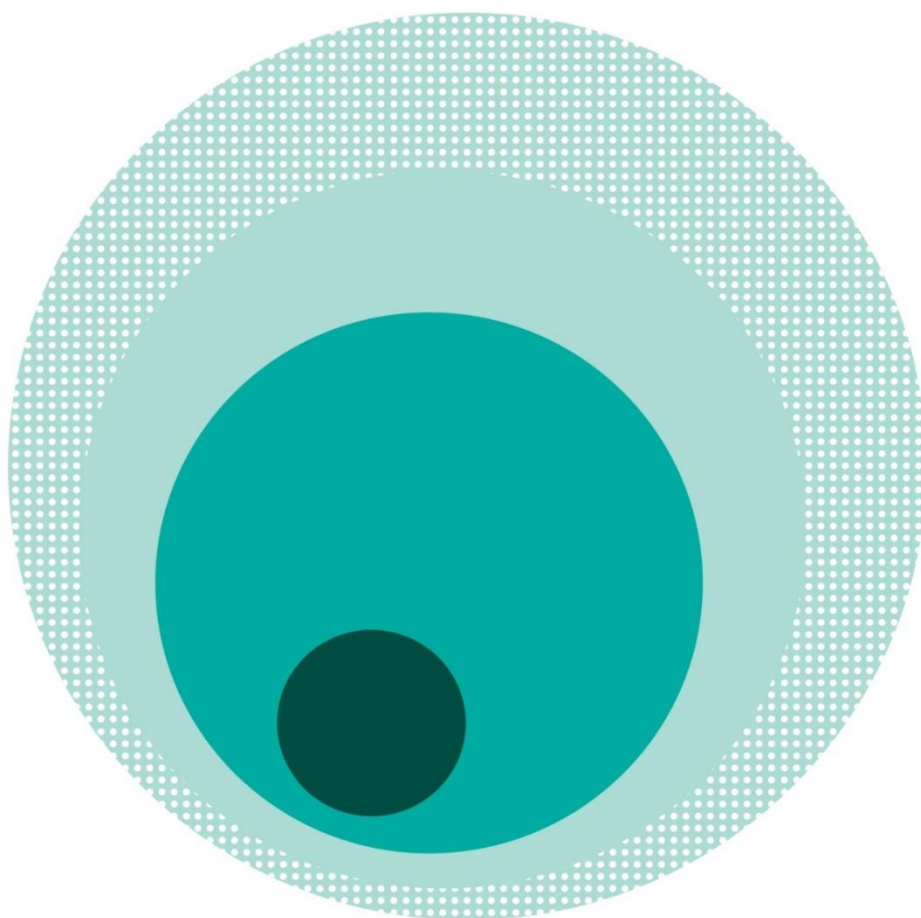
Plik	Opis

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2020-08-26	Marek Szumowicz-Włodarczyk	Prezes Zarządu	
2020-08-26	Bożena Czerwińska-Lasak	Wiceprezes Zarządu	
2020-08-26	Danuta Kotowska	Główna Księgowa	

KOSZALIŃSKIE PRZEDSIĘBIORSTWO PRZEMYSŁU DRZEWNEGO S.A.

RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z PRZEGLĄDU ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO OBEJMUJĄCEGO OKRES
OD 01.01.2020 R. DO 30.06.2020 R.

26.08.2020 R.



RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU

Dla Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Koszalińskiego Przedsiębiorstwa Przemysłu Drzewnego Spółka Akcyjna

Wprowadzenie

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego Koszalińskiego Przedsiębiorstwa Przemysłu Drzewnego Spółka Akcyjna („Spółka”), z siedzibą w Szczecinku, na które składają się: bilans sporządzony na dzień 30.06.2020 roku, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych za okres 01.01.2020 do 30.06.2020 roku oraz informacja dodatkowa (dalej „śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe”)

Odpowiedzialność Zarządu

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie i przedstawienie śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2019 roku, poz. 351 z późn.zm.) zwaną dalej „ustawą o rachunkowości”, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz w formie określonej zapisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2018 roku, poz. 757).

Odpowiedzialność Biegłego rewidenta

Jesteśmy odpowiedzialni za sformułowanie wniosku na temat śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu.

Zakres przeglądu

Przegląd przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowym Standardem Przeglądu 2410 w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410 „Przegląd śródrocznych informacji finansowych przeprowadzony przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki” przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów.

Przegląd sprawozdania finansowego polega na kierowaniu zapytań przede wszystkim do osób odpowiedzialnych za kwestie finansowe i księgowe, przeprowadzaniu procedur analitycznych oraz innych procedur przeglądu.

Przegląd ma istotnie węższy zakres niż badanie przeprowadzane zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania. Na skutek tego przegląd nie wystarcza do uzyskania pewności, że wszystkie istotne kwestie, które zostałyby zidentyfikowane w trakcie badania, zostały ujawnione. W związku z tym nie wyrażamy opinii z przeglądu na temat tego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

Wniosek

Na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu stwierdzamy, że nic nie zwróciło naszej uwagi, co kazałoby nam sądzić, że załączone śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z ustawą o rachunkowości, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz w formie określonej zapisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2018 roku , poz. 757).

UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

.....
Anna Ławniczak
Kluczowy biegły rewident
Nr ewidencyjny 13066
Przeprowadzający przegląd w imieniu
UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.,
Nr 3115

Poznań, 26.08.2020 r.

Koszalińskie Przedsiębiorstwo
Przemysłu Drzewnego
Spółka Akcyjna
w Szczecinku

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU
dotyczące sprawozdania finansowego i sprawozdania z działalności emitenta
za I półrocze 2020 r.

Oświadczamy, że wedle naszej najlepszej wiedzy:

- półroczne skrócone sprawozdanie finansowe i dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Spółki.
- półroczne sprawozdanie z działalności emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Szczecinek, dnia 26.08.2020 r.

Bożena Czerwińska-Lasak
Wiceprezes Zarządu

Marek Szumowicz-Włodarczyk
Prezes Zarządu

INFORMACJA DODATKOWA

do sprawozdania finansowego za I półrocze 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. Przedstawione w raporcie rocznym zasady uległy zmianie w 2020 r. jedynie w zakresie oddziałów Spółki, w których prowadzona jest działalność.

Z dniem 01.05.2020 r. nastąpiło połączenie oddziałów zlokalizowanych w Świerczynie i Czaplinku. W wyniku połączenia oddział w Świerczynie prowadzi działalność produkcyjną w dwóch dotychczasowych lokalizacjach w Świerczynie i Czaplinku.

Od 01.05.2020 r. Spółka prowadzi swoją działalność w 12 samobilansujących się oddziałach i jednym oddziale oddanym w dzierżawę oraz w Biurze Spółki. Księgi rachunkowe prowadzone są w 12 samobilansujących się oddziałach oraz Biurze Spółki.

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 WPŁYWAJĄCYCH NA AKTYWA, ZOBOWIĄZANIA, KAPITAŁ WŁASNY, WYNIK NETTO LUB PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE, KTÓRE SĄ NIETYPOWE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WARTOŚĆ LUB CZĘSTOTLIWOŚĆ

Realizowana jest umowa podpisana 26.02.2018 r. z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju w Warszawie o wykonanie i finansowanie projektu w ramach programu „Środowisko naturalne, rolnictwo i leśnictwo” BIOSTRATEG pt. „Poprawa efektywności procesowej i materiałowej w przemyśle tartacznym”. Projekt miał być realizowany przez konsorcjum do 21.12.2020 r., ale termin został wydłużony do 21.06.2021 r. Na ten projekt Spółka otrzyma dofinansowanie w wysokości 0,7 mln zł, przy wkładzie własnym 1,4 mln zł.

W kwietniu br. Spółka otrzymała z Ministerstwa Klimatu kwotę 167 tys. zł jako dofinansowanie z tytułu wzrostu cen energii w 2019 r.

Jak wspominaliśmy w raporcie za I kw. br., mając na względzie poprawę płynności finansowej, przesunięto spłatę rat kredytowych, i tak:

- PKO BP – raty kredytów inwestycyjnych zostały przedłużone w okresie 31.03.-31.08.2020 r., z jednoczesnym wydłużeniem okresu kredytowania o dalsze 6 miesięcy,
- PEKAO S.A. – raty kredytów inwestycyjnych zostały przedłużone w okresie 31.03.-31.05.2020 r., z jednoczesnym wydłużeniem okresu spłaty o dalsze 3 miesiące,
- BNP Paribas S.A. – raty kredytów inwestycyjnych zostały przedłużone w okresie 31.03.-30.06.2020 r., z jednoczesnym zwiększeniem wysokości kolejnych rat,
- ING Bank Śląski – raty kredytu inwestycyjnego zostały przedłużone od 31.03. do 31.05.2020 r., z jednoczesnym wydłużeniem okresu spłaty o dalsze 3 miesiące.

Dwa oddziały Spółki, które spełniały kryterium zatrudnienia, uzyskały zwolnienie z opłacania składek na ZUS za okres marzec-maj br. (na podstawie przepisów ustawy z 02 marca 2020 r. o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, Dz.U. z 2020 r. poz.374 z późn.zm.). Łączna kwota zwolnienia wyniosła 117 tys. zł.

W lipcu wpłynęła z Wojewódzkiego Urzędu Pracy w Szczecinie pierwsza transza dofinansowania na utrzymanie miejsc pracy w ramach tzw. Tarczy 4.0 (na podstawie j.w.). Transza dotyczyła wynagrodzeń za czerwiec i wyniosła 2 mln zł. Zostało to odniesione w pozostałe przychody czerwca. Łączna kwota wnioskowanego dofinansowania wynosi 6,1 mln zł.

III. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI 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 półroczu 2020 r. nie wystąpiły warunki sezonowe, których wpływ w sposób znaczący utrudniałby normalne funkcjonowanie zakładów Spółki. Warunki pogodowe były obojętne lub sprzyjające dla działalności produkcyjnej, jednak łagodna zima spowodowała, że zmalał popyt na materiały opałowe (brykiet) oraz produkty uboczne (zrębki i trociny).

W okresie letnim wpływ na poziom sprzedaży mają głównie:

- sezonowe zmniejszenie pozyskania niektórych gatunków drewna, zwłaszcza bukowego,
- wakacyjne przerwy urlopowe oraz remontowe,
- zmniejszone zapotrzebowanie na produkty Spółki ze strony kontrahentów.

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

	I półrocze 2020	I półrocze 2019
na początek okresu	1 853	951
zwiększenie		212
zmniejszenie	488	
na koniec okresu	1 365	1 163

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

	I półrocze 2020	I półrocze 2019
Odpisy aktualizujące wartość nakładów na środki trwałe		
Stan na początek okresu	22	22
Zwiększenie		
Zmniejszenie	22	
Stan na koniec okresu	0	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:	53	29
odpisy aktualizujące wartość materiałów	10	13
odpisy aktualizujące wartość towarów	28	8
odpisy aktualizujące wartość wyrobów gotowych	15	8
Zmniejszenie, w tym:	31	36

	I półrocze 2020	I półrocze 2019
odpisy aktualizujące wartość materiałów	2	1
odpisy aktualizujące wartość towarów	21	24
odpisy aktualizujące wartość wyrobów gotowych	8	11
Stan na koniec okresu, w tym:	489	454
odpisy aktualizujące wartość materiałów	89	84
odpisy aktualizujące wartość towarów	213	201
odpisy aktualizujące wartość wyrobów gotowych	187	169
Odpisy aktualizujące wartość należności		
Stan na początek okresu	2 242	2 079
Zwiększenie	200	264
Zmniejszenie	98	83
Stan na koniec okresu	2 344	2 260
Odpisy aktualizujące wartość inwestycji krótkoterminowych		
Stan na początek okresu	15	15
Zwiększenie		
Zmniejszenie	15	
Stan na koniec okresu	0	15

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

	I półrocze 2020	I półrocze 2019
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:	1 430	1 320
nagrody jubileuszowe	702	589
odprawy emerytalne	728	731
Zmniejszenia - przeniesienie do krótkoterminowych, w tym:	611	779
nagrody jubileuszowe	315	351
odprawy emerytalne	296	428
Stan na koniec okresu, w tym:	5 701	6 030
nagrody jubileuszowe	3 446	3 844
odprawy emerytalne	2 255	2 186
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:	611	779
nagrody jubileuszowe	315	351
odprawy emerytalne	296	428
Zmniejszenie - wykorzystanie, w tym:	611	779
nagrody jubileuszowe	315	351
odprawy emerytalne	296	428
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

	I półrocze 2020	I półrocze 2019
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:	2 378	3 129
1) rezerwy		
2) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	2 378	3 129
rezerwa na wynagrodzenia	819	1 686
rezerwa na urlopy	0	0
rezerwa na badanie bilansu	47	47
rezerwa na opłaty za korzystanie ze środowiska	28	41
rezerwa na czynniki związane z sezonowością	1 020	900
rezerwa na koszty sprzedaży	464	455
Zmniejszenia, w tym:	1 933	3 199
1) rezerwy		
zobowiązanie wobec kontrahenta - wykorzystanie		
2) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 933	3 199
rezerwa na wynagrodzenia	1 447	2 796
rezerwa na urlopy	17	26
rezerwa na badanie bilansu	45	45
rezerwa na opłaty za korzystanie ze środowiska	77	69
rezerwa na koszty sprzedaży	312	263
rezerwa na pozostałe koszty	35	
Stan na koniec okresu, w tym:	3 375	3 859
1) rezerwy	172	183
zobowiązanie wobec kontrahenta	172	183
2) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	3 203	3 676
rezerwa na wynagrodzenia	516	1 030
rezerwa na urlopy	1 430	1 461
rezerwa na badanie bilansu	47	47
rezerwa na opłaty za korzystanie ze środowiska	38	46
rezerwa na czynniki związane z sezonowością	1 020	900
rezerwa na koszty sprzedaży	152	192

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

	I półrocze 2020	I półrocze 2019
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) na majątek trwały	4	4
6) na inwestycje krótkoterminowe	3	5
7) na przychody przyszłych okresów	50	62
b) odniesionej na wynik finansowy straty podatkowej	0	0
Zwiększenia z tytułu powstania różnic przejściowych	1 136	1 278
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi:	1 136	1 278
1) na zapasy	10	46
2) na należności	31	29
3) na zobowiązania	329	330

	I półrocze 2020	I półrocze 2019
4) na rozliczenia międzyokresowe bierne	724	845
5) pozostałe na majątek trwały		
6) na inwestycje krótkoterminowe	14	
7) na przychody przyszłych okresów	28	28
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową		
Zmniejszenia z tytułu odwrócenia się różnic przejściowych	910	1 071
a) odniesionych na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi:	910	1 071
1) na zapasy	98	7
2) na należności	14	2
3) na zobowiązania	297	305
4) na rozliczenia międzyokresowe bierne	484	755
5) pozostałe na majątek trwały	4	0
6) na inwestycje krótkoterminowe	3	2
7) na przychody przyszłych okresów	10	
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową		
Stan na koniec okresu, razem, w tym:	2 980	3 074
a) odniesionych na wynik finansowy ujemnych różnic przejściowych	2 980	3 074
1) na zapasy	353	307
2) na należności	114	106
3) na zobowiązania	361	365
4) na rozliczenia międzyokresowe bierne	2 070	2 199
5) pozostałe na majątek trwały	0	4
6) na inwestycje krótkoterminowe	14	3
7) na przychody przyszłych okresów	68	90
b) odniesionej na wynik finansowy straty podatkowej	0	0
REZERWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO		
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) amortyzacja jednorazowa do 100 tys. zł	16	18
5) wycena inwestycji krótkoterminowych	17	15
6) pozostałe zobowiązania	16	11
Zwiększenia dodatnich różnic przejściowych odniesionych na wynik finansowy okresu, w tym:	602	234
1) skutek wyceny kredytów wg skorygowanej ceny nabycia		
2) na różnice w przyjętych środkach trwałych w leasing	209	233
3) skutek weryfikacji stawek amortyzacyjnych		1
4) amortyzacja jednorazowa do 100 tys. zł		
5) wycena inwestycji	7	
6) pozostałe zobowiązania		
7) dofinansowanie wynagrodzeń	386	
Zmniejszenia (odwrócenie) dodatnich różnic przejściowych odniesionych na wynik finansowy okresu, w tym:	190	172
1) skutek wyceny kredytów wg skorygowanej ceny nabycia	6	2
2) na różnice w przyjętych środkach trwałych w leasing	167	155
3) skutek weryfikacji stawek amortyzacyjnych	5	
4) amortyzacja jednorazowa do 100 tys. zł	1	1
5) wycena inwestycji		3
6) pozostałe zobowiązania	11	11
Stan rezerwy na koniec okresu odniesionej na wynik finansowy z tytułu dodatnich różnic przejściowych, w tym:	1 263	783
1) skutek wyceny kredytów wg skorygowanej ceny nabycia		8
2) na różnice w przyjętych środkach trwałych w leasing	815	716
3) skutek weryfikacji stawek amortyzacyjnych	18	30

	I półrocze 2020	I półrocze 2019
4) na majątek trwały - amortyzacja jednorazowa do 100 tys. zł	15	17
5) na wycenę inwestycji	24	12
6) pozostałe zobowiązania	5	
7) dofinansowanie wynagrodzeń	386	

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

Nakłady na nabycie aktywów trwałych w I półroczu br. ukształtowały się na poziomie 1,2 mln zł.

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

Na dzień 30.06.2020 r. zobowiązania wobec dostawców z tytułu poniesionych nakładów na rzeczowe aktywa trwałe wyniosły 148 tys. 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 30.06.2020 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		-50 tys. zł	273 tys. zł

Ponadto Spółka posiada inne kredyty i pożyczki zaciągnięte na zakup rzeczowych aktywów trwałych, będące w trakcie spłaty, w wysokości 10,2 mln zł.

W pierwszym półroczu zostały zawarte 2 umowy leasingu operacyjnego na ładowarkę kołową i optymalizerkę o wartości 1,2 mln zł.

Na 30.06.2020 r. ogólna wysokość zobowiązań z tytułu umów leasingowych wynosiła 4,7 mln zł.

X. INFORMACJE O ISTOTNYCH ROZLICZENIACH Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH

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

W I półroczu 2020 r. nadal trwała procedura odwoławcza w sporze z Zakładem Ubezpieczeń Społecznych, w sprawie weryfikacji wysokości składki na ubezpieczenie wypadkowe w latach 2003-2016, w której ZUS najpierw zaaprobował dokonaną korektę naliczenia tej składki w Oddziałach Spółki, po czym dokonał ponownej weryfikacji swojej decyzji 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. Zostanie to rozliczone w wyniki lat ubiegłych, analogicznie jak przy zarejestrowaniu pierwotnych kosztów. Może to jednak wpłynąć na bieżącą zasobność finansową.

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

XI. WSKAZANIE KOREKT BŁĘDÓW POPRZEDNIH OKRESÓW

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły korekty spowodowane błędami poprzednich okresów.

W bilansie widnieje kwota 86 tys. zł i dotyczy nadpłaty w podatku od nieruchomości za lata 2011-2018. Została wprowadzona do ksiąg w 2019 r. na podstawie decyzji Wójta Gminy Manowo.

XII. INFORMACJE O ZMIANACH SYTUACJI GOSPODARCZEJ I WARUNKÓW PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI, KTÓRE MAJĄ ISTOTNY WPLYW 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 TRANSAKCJI 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 nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

XVIII. INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDY

W roku 2019 Spółka uzyskała dodatni wynik finansowy, który uchwalił Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 22.05.2020 r. - zgodnie w wnioskiem Zarządu - przeznaczono w całości na zwiększenie kapitału zapasowego.

XIX. ZDARZENIA PO DACIE SPRAWOZDANIA, NIEUJĘTE W NIM, A MOGĄCE ZNACZĄCO WPLYNĄĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWESKŁADKA WYPADKOWA

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 swojej decyzji 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.

BRAK UBEZPIECZENIA OD RYZYKA OGNIĄ

W przypadku powstania szkody pożarowej, straty związane z jej wystąpieniem wpłyną na obniżenie wyniku finansowego, natomiast likwidacja jej skutków lub odtworzenie majątku nie powinny w istotny sposób wpłynąć na płynność finansową Spółki. W związku z brakiem ubezpieczenia od ryzyka pożarowego swoich Oddziałów, Spółka od 01.08.2018 r. tworzy tzw. fundusz ogniowy, czyli wewnętrzny program ochrony związany z gromadzeniem środków finansowych na pokrycie strat spowodowanych ogniem. Fundusz ten o wartości początkowej 2 mln zł, będzie zwiększany w kolejnych miesiącach o 100 tys. zł, do docelowej wysokości 5 mln zł. Na dzień 30.06.2020 r. na funduszu tym zgromadzono 4,2 mln zł.

DOFINANSOWANIE Z FGŚP W ZWIĄZKU Z COVID-19

W czerwcu Spółka złożyła wniosek o dofinansowanie w kwocie 6,1 mln zł na rzecz ochrony miejsc pracy. W dniu 08.07.2020 r. na rachunek bankowy Spółki wpłynęła kwota 2 mln zł, będąca pierwszą transzą oraz 31 lipca 2020 r. druga transza w takiej samej wysokości, wnioskowanego dofinansowania od Wojewódzkiego Urzędu Pracy (WUP) w Szczecinie ze środków Funduszu Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych (FGŚP) w związku z ochroną miejsc pracy. Spółka wnioskowała o dofinansowanie w łącznej kwocie 6,1 mln zł na podstawie zapisów tzw. tarczy antykryzysowej 4.0. Przyznane środki są wypłacane w trzech ratach z przeznaczeniem na dofinansowanie części wynagrodzeń pracowników oraz pokrycie części składek na ubezpieczenie społeczne za okres czerwiec-lipiec 2020 r. Wypłacone środki będą miały wpływ na wzrost zysku netto w okresie czerwiec- sierpień. Otrzymane dofinansowanie należy rozliczyć 30 dni po otrzymaniu ostatniej transzy i wówczas będzie ustalona ostateczna kwota wsparcia.

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 WPŁYNAĆ 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 (30.06.2020 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	PEKAO SA	100 000	EUR	09.07.2020	4,3570	-8 161,79
sprzedaż	PKO BP	5 500	EUR	16.07.2020	4,5645	533,50
sprzedaż	PEKAO SA	100 000	EUR	23.07.2020	4,3550	-8 473,49
sprzedaż	PEKAO SA	100 000	EUR	06.08.2020	4,4300	-1 095,78
sprzedaż	PEKAO SA	100 000	EUR	13.08.2020	4,4320	-953,94
sprzedaż	PKO BP	5 500	EUR	20.08.2020	4,5664	527,29
sprzedaż	PEKAO SA	100 000	EUR	22.10.2020	4,3550	-9 268,48
sprzedaż	PKO BP	100 000	EUR	29.10.2020	4,5600	8 341,57
sprzedaż	PEKAO SA	100 000	EUR	12.11.2020	4,3650	-8 474,57
sprzedaż	PEKAO SA	200 000	EUR	19.11.2020	4,5950	28 866,36
sprzedaż	PKO BP	100 000	EUR	09.12.2020	4,5896	10 916,64
sprzedaż	PEKAO SA	200 000	EUR	18.12.2020	4,3910	-12 495,08
sprzedaż	PKO BP	100 000	EUR	28.01.2021	4,5930	10 653,17
sprzedaż	PKO BP	200 000	EUR	18.02.2021	4,5914	20 587,04
sprzedaż	PKO BP	100 000	EUR	25.02.2021	4,3805	-10 824,10
sprzedaż	PEKAO SA	100 000	EUR	04.03.2021	4,3850	-7 548,31

sprzedaż	PEKAO SA	100 000	EUR	04.03.2021	4,4000	-6 050,89
sprzedaż	PEKAO SA	100 000	EUR	18.03.2021	4,4700	815,35
sprzedaż	PKO BP	200 000	EUR	19.03.2021	4,5068	3 149,13
sprzedaż	PEKAO SA	100 000	EUR	08.04.2021	4,5680	10 409,30
sprzedaż	PEKAO SA	100 000	EUR	15.04.2021	4,5815	11 688,54
sprzedaż	PKO BP	100 000	EUR	27.04.2021	4,5624	6 739,03
sprzedaż	PEKAO SA	100 000	EUR	12.05.2021	4,5857	11 842,96
RAZEM						51 723,45

Jak wyżej przedstawiono, sytuacja na rynku ubezpieczeń majątkowych dot. branży drzewnej spowodowała konieczność alternatywnego zabezpieczenia ryzyka ogniowego. Spółka podjęła decyzję o tworzeniu tzw. Funduszu ogniowego (w formie lokat pieniężnych w bankach finansujących), co powoduje wzrost zadłużenia (o 4,2 mln zł na 30.06.2020 r.).

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ			
Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpisy
26.08.2020 r.	Marek Szumowicz-Włodarczyk	Prezes Zarządu	
26.08.2020 r.	Bożena Czerwińska-Lasak	Wiceprezes Zarządu	

PODPIS OSÓBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH			
Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
26.08.2020 r.	Danuta Kotowska	Główna Księgowa	

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁANOŚCI EMITENTA ZA I PÓŁROCZE 2020 R.

Sprawozdanie poniższe sporządzono uwzględniając postanowienia § 68 ust. 1 pkt. 3 Rozporządzenia Ministra Finansów z dn. 29.03.2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2018, poz. 757)

I. INFORMACJE OGÓLNE O SPÓŁCE

Nazwa: Koszalińskie Przedsiębiorstwo Przemysłu Drzewnego Spółka Akcyjna (KPPD-Szczecinek S.A.)

Siedziba:

Siedzibą Spółki jest: Szczecinek, woj. zachodniopomorskie
Adres: 78-400 Szczecinek, ul. Waryńskiego 2

Telefony: 94 37 49 700; 94 37 42 711
Fax: 94 37 49 780; 94 37 49 782
Internet: www.kppd.pl, e-mail: kppd@kppd.pl,

Kapitał zakładowy: 5 094 336,00 zł (opłacony w całości)

Forma prawna: spółka prawa handlowego - spółka akcyjna

Oddziały

W skład KPPD-Szczecinek S.A. wchodzi 13 oddziałów rozmieszczonych we wschodniej części województwa zachodniopomorskiego:

- 1) 8 zakładów przetwarzających surowiec tartaczny iglasty: w Drawsku Pomorskim, Kaliszu Pomorskim, Krosinie, Lubowie, Manowie, Sławoborzu, Świdwinie i Świerczynie wraz z filią w Czaplinku.
 - 2) 2 zakłady przetwarzające surowiec tartaczny liściasty: w Kołaczu i Wierchowiu,
 - 3) zakład produkujący płyty liściaste klejone w Białogardzie,
 - 4) skład fabryczny w Koszalinie,
 - 5) Ośrodek Wczasowo – Kolonijny w Dźwirzynie (aktualnie wydzierżawiony).
- W siedzibie Spółki mieści się Biuro Spółki, w skład którego wchodzi również Skład Handlowo Techniczny, nie posiadający statusu oddziału.

Podstawa prawna

Spółka działa na podstawie Kodeksu spółek handlowych oraz innych właściwych przepisów prawa i postanowień Statutu.

Sąd Rejestrowy

Sądem Rejestrowym dla Spółki jest Sąd Rejonowy w Koszalinie, IX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego ul. Gen. Andersa 34, 75-950 Koszalin. Postanowieniem z 07 listopada 2001 r. Sąd Rejonowy w Koszalinie, IX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego wpisał Koszalińskie Przedsiębiorstwo Przemysłu Drzewnego Spółkę Akcyjną do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS: 0000059703.

Czas trwania Spółki

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

Historia Spółki

Koszalińskie Przedsiębiorstwo Przemysłu Drzewnego Spółka Akcyjna z siedzibą w Szczecinku powstało w wyniku kolejnych przekształceń przedsiębiorstwa państwowego funkcjonującego pod nazwą Rejon Przemysłu Leśnego w Szczecinku, które utworzone zostało na mocy Zarządzenia Ministra Leśnictwa z dniem 01 stycznia 1950 r.

1. 18 kwietnia 1964 r. - Minister Leśnictwa i Przemysłu Drzewnego zmienił nazwę przedsiębiorstwa na Okręgowe Przedsiębiorstwo Przemysłu Drzewnego w Szczecinku.
2. Z dniem 01 stycznia 1969 r. na mocy zarządzenia Ministra Leśnictwa i Przemysłu Drzewnego, Przedsiębiorstwo zostało połączone z Okręgowym Przedsiębiorstwem Przemysłu Drzewnego w Słupsku i Biurem Zbytu Drewna w Szczecinku – przejmując ich majątek i zachowując swoją dotychczasową nazwę.
3. 01 lipca 1975 r. - w wyniku nowego podziału administracyjnego kraju Przedsiębiorstwo podzielone zostało na trzy jednostki. Z jednostek położonych na terenie województwa koszalińskiego - na mocy Zarządzenia

- Ministra Leśnictwa i Przemysłu Drzewnego - utworzone zostało Koszalińskie Przedsiębiorstwo Przemysłu Drzewnego
4. 15 lutego 1995 r. - Minister Przekształceń Własnościowych zmienił status prawny Firmy z przedsiębiorstwa państwowego na jednoosobową spółkę Skarbu Państwa, która dnia 1 czerwca 1995 r. została wpisana do Rejestru Handlowego prowadzonego przez Sąd Gospodarczy w Koszalinie pod nazwą: „Koszalińskie Przedsiębiorstwo Przemysłu Drzewnego Spółka Akcyjna”.
 5. 16 stycznia 1996 r. - 60% akcji Spółki KPPD - Szczecinek S.A. zostało wniesione przez Ministra Przekształceń Własnościowych do Narodowych Funduszy Inwestycyjnych, z czego 33% akcji objął X NFI - późniejszy Foksal NFI S.A.
 6. 28 czerwca 1996 r. - Skarb Państwa zlecił Spółce dokonanie nieodpłatnego udostępnienia uprawnionym pracownikom 15% akcji Spółki, a reszta (25%) pozostała w jego gestii.
 7. Zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z 9 października 1997 r. kapitał akcyjny Spółki został podwyższony w drodze emisji akcji serii B. Dodatkową serię objęli dotychczasowi akcjonariusze. Zmieniło to w istotny sposób strukturę akcjonariatu. Pakiet większościowy posiadany przez NFI Foksal S.A. zwiększył się prawie do 55%.
 8. 14 sierpnia 1998 r. - akcje Spółki zostały dopuszczone przez Komisję Papierów Wartościowych i Giełd do obrotu publicznego i od tej pory Spółka posiada status spółki publicznej.
 9. W maju 2000 r. Spółka otrzymała certyfikat FSC (system kontroli pochodzenia produktów), który dotyczy użycia drewna z certyfikowanych obszarów leśnych do własnej produkcji.
 10. 15 listopada 2002 r. – Spółka otrzymała certyfikat jakości ISO 9001:2000.
 11. 15 stycznia 2003 r. - akcje Spółki zadebiutowały na rynku CeTO.
 12. 17 kwietnia 2003 r. - nastąpiły znaczące zmiany w akcjonariacie Spółki. Dotychczasowy podmiot dominujący, Foksal NFI S.A., sprzedał na rzecz spółki menedżersko-pracowniczej „Drembo” sp. z o.o. wszystkie posiadane akcje KPPD-Szczecinek S.A., stanowiące prawie 49% jej kapitału zakładowego.
 13. 05 września 2007 r. - Skarb Państwa przestał być akcjonariuszem Spółki – bowiem odpowiadając na wezwanie Kronospan Holdings Ltd z siedzibą na Cyprze zbył cały posiadany pakiet akcji Spółki, stanowiący prawie 16% jej kapitału zakładowego.
 14. 17 października 2007 r. - nastąpił debiut giełdowy akcji Spółki na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Spółka zakwalifikowana została do sektora „przemysł drzewny” pod nazwą KPPD (symbol KPD).
 15. 28 kwietnia 2008 r. - nastąpiła zmiana największego ze znaczących inwestorów. Kronospan Holdings Ltd. z Cypru sprzedał cały posiadany pakiet akcji, stanowiący 21,71% kapitału zakładowego, swojej spółce zależnej Kronospan Szczecinek Sp. z o.o.
 16. 01 maja 2010 r. - Spółka przeniosła swoją siedzibę do nowego budynku w Szczecinku przy ul. Waryńskiego 2.
 17. W listopadzie 2011 r. rozpoczęto budowę nowego tartaku w Kaliszu Pom.
 18. 31 maja 2012 r. - zlikwidowano Oddział Spółki: Zakład Budowy Maszyn „MADREW” w Szczecinku.
 19. We wrześniu 2013 r. przeprowadzono próbny rozruch i rozpoczęto testowanie całej linii w nowym tartaku w Kaliszu Pom., a 30 maja 2014 r. dokonano odbioru technicznego.
 20. 31 lipca 2014 r. - zlikwidowano Oddział Spółki: Skład Fabryczny nr 1 w Szczecinku.
 21. 28 września 2016 r. ponownie nastąpiła zmiana największego ze znaczących inwestorów. Kronospan Szczecinek Sp. z o.o. sprzedał cały posiadany pakiet akcji, stanowiący 21,71% kapitału zakładowego, spółce powiązanej Menadile Holdings Co. Ltd. z Cypru.
 22. 01 maja 2020 r. nastąpiło połączenie Oddziałów (Zakładów Przemysłu Drzewnego – ZPD) zlokalizowanych w Świerczynie i w Czaplinku. W wyniku połączenia powstał Oddział: Zakład Przemysłu Drzewnego w Świerczynie, który prowadzi działalność produkcyjną w dwóch dotychczasowych lokalizacjach: w Świerczynie jako ZPD Świerczyna i w Czaplinku jako ZPD Świerczyna Filia w Czaplinku.

Podstawowy przedmiot działalności Spółki

W ofercie Spółki znajdują się zarówno wyroby z drewna iglastego, jak i liściastego.

W zakresie drewna iglastego Spółka oferuje:

- 1) tarcicę obrzynaną i nieobrzynaną, świeżą, suszoną, struganą i impregnowaną - głównie sosnową, a w niewielkich ilościach również świerkowo-modrzewiową,
- 2) elementy konstrukcyjne na więźby dachowe i konstrukcje domów, suszone, strugane i impregnowane,
- 3) tarcicę klejoną,
- 4) płytę klejoną,
- 5) elementy klejone na długość i grubość,
- 6) podkłady kolejowe,
- 7) fryzy do produkcji mebli i innych wyrobów,

- 8) elementy małej architektury określane jako program ogrodowy (płoty, pergole, wiaty garażowe, deska tarasowa, itp.),
- 9) brykiety.

Podstawowym surowcem – stanowiącym w produkcji około 92% - jest drewno sosnowe; 8% przerabianego surowca to surowiec świerkowo-modrzewiowy.

W zakresie drewna liściastego w Spółce produkuje się:

- 1) tarcicę nieobrzynaną, świeżą, suszoną, parzoną,
- 2) fryzy,
- 3) elementy meblowe,
- 4) elementy klejone,
- 5) płyty klejone,
- 6) brykiety,
- 7) podkłady kolejowe.

Podstawowym surowcem jest drewno bukowe i dębowe, a w mniejszych ilościach przerabia się również drewno brzoźowe, olchowe, jesionowe, grabowe, osikowe i topolowe.

Spółka prowadzi działalność handlową hurtową i detaliczną poprzez skład fabryczny oraz – wchodzący w jego skład – sklep. W ofercie znajdują się nie tylko wyroby Firmy, ale także płyty drewnopochodne, panele ściennie i podłogowe oraz stolarka budowlana. Spółka ma zawartą umowę franchisingową z VOX.

Skład Handlowo-Techniczny w swojej ofercie posiada narzędzia i części zamienne do maszyn dla przemysłu tartaczego.

II. OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ

W ocenie zarządu w I półroczu 2020 r. do istotnych dokonań, uwzględniając nową sytuację spowodowaną pandemią COVID- 19, należy zaliczyć:

- utrzymanie przychodów ze sprzedaży na poziomie zbliżonym do I półrocza roku poprzedniego, mimo znacznego ich spadku w okresie kwiecień-maj,
- osiągnięcie dodatniego wyniku finansowego,
- utrzymanie płynności finansowej.

W maju br. w ZPD Drawsko Pom. miało miejsce zdarzenie ogniowe, w wyniku którego zniszczeniu uległa część instalacji transportującej trociny. W koszty I półrocza odniesiono kwotę 70 tys. zł. Całkowita strata z tego tytułu wyniesie ok. 200 tys. zł.

W lipcu br. Spółka otrzymała I transzę dofinansowania z FGŚP na utrzymanie miejsc pracy w wysokości 2 mln zł, co stanowi 1/3 przyznanej kwoty. Ostateczna kwota dofinansowania zostanie ustalona po spełnieniu warunków związanych z utrzymaniem zatrudnienia i rozliczeniu wypłaconych wynagrodzeń za okres czerwiec-sierpień.

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

Mimo znacznego negatywnego wpływu pandemii COVID-19 na koniunkturę światową, przychody ze sprzedaży osiągnęły poziom 159 mln zł (o 1,2 mln zł niższy niż w I półroczu 2019 r.).

W strukturze kosztów działalności największą dynamikę wykazują koszty energii – są wyższe o 1,2 mln zł, tj. o 27%, co wynika ze wzrostu jej cen. Natomiast efektem inwestowania w poprzednich latach jest przyrost amortyzacji o 0,7 mln zł.

Niższe wypłaty premii motywacyjnych uzależnionych od wyniku oraz ograniczenie pracy w nadgodzinach, a także zmniejszenie outsourcingu, wpłynęły na obniżenie kosztów robocizny o 3 mln zł (łącznie ze składkami na ZUS).

Otrzymane dofinansowanie z FGŚP do wynagrodzeń za czerwiec zostało odniesione w pozostałe przychody operacyjne i wpłynęło na poprawę wyniku o 2 mln zł (uwzględniając przepisy podatkowe w tym zakresie kwota dofinansowania będzie kosztem podatkowym w lipcu br.).

Łącznie powyższe czynniki wpłynęły na to, że wynik finansowy netto ukształtował się na poziomie 4,7 mln zł, wyższym o 0,3 mln zł, tj. o 8%, w porównaniu do I półrocza 2019 r. Skorygowany wynik o otrzymane dofinansowanie, o którym mowa wyżej, wynosi 2,7 mln zł.

Stan środków na tzw. funduszu ogólnym na 30.06.2020 r. wynosi 4,2 mln zł, co wpływa na poziom zadłużenia.

Podjęte przez Spółkę działania mające na celu utrzymanie płynności zaszkutkowały spadkiem zadłużenia kredytowego o 7,5 mln zł w odniesieniu do stanu na 30.06.2019 r.

Pojawienie się w Europie na początku roku pandemii koronawirusa SARS-Cov-2 przełożyło się na wprowadzenie istotnych ograniczeń, co powodowało dużą niepewność i nieprzewidywalność w działalności przedsiębiorstw. Skutkowało to spadkiem przychodów ze sprzedaży Spółki w okresie kwiecień- maj br. o 17% w odniesieniu do takiego samego okresu roku poprzedniego. W celu poprawy płynności finansowej w początkowym okresie wydłużono termin płatności za surowiec drzewny z 14 do 30 dni (w maju powrócono do 14-dniowego terminu), a działalność inwestycyjną ograniczono do niezbędnej. Przesunięto również terminy spłat rat kredytów inwestycyjnych i wystąpiono z wnioskiem o ograniczenie poboru zaliczki na podatek dochodowy od osób prawnych za marzec.

Od maja następowało łagodzenie obostrzeń, co przełożyło się m.in. na wznowienie od czerwca działalności przez duże sieci handlowe, co wpłynęło na znaczny wzrost zamówień od naszych klientów.

W ramach pomocy rządowej dla przedsiębiorstw uzyskano:

- w dwóch oddziałach spełniających kryteria, zwolnienie z opłacania składek na ZUS za okres marzec-maj br. (na podstawie przepisów ustawy z 02 marca 2020 r. o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19 ..., Dz.U. z 2020 r. poz.374 z późn.zm.),
- dofinansowanie do wynagrodzeń w okresie czerwiec- sierpień - w ramach tzw. Tarczy 4.0 na utrzymanie miejsc pracy.

Od momentu pojawienia się pandemii COVID-19 w Spółce powołano Zespół Antykrzysowy, który na bieżąco monitoruje sytuację i wydaje zalecenia dla pracowników i kadry kierowniczej, m.in. w zakresie ograniczenia bezpośrednich kontaktów. Pracownicy zostali wyposażeni w stosowne środki ochrony. Część pracowników w Biurze Spółki zaangażowała się w szycie maseczek dla pracowników oddziałów.

Wszystkie oddziały pracowały bez zakłóceń, dostosowując produkcję do aktualnej sytuacji. Nie wystąpiły zakłócenia związane z realizacją dostaw surowców do produkcji.

Po względnej stabilizacji w III kwartale br., obecnie ponownie pojawiła się duża niepewność, co do dalszego rozwoju pandemii w okresie jesienno-zimowym. Na bieżąco jest monitorowana sytuacja w tym zakresie i Spółka dostosowuje swoje działania do zmieniających się warunków gospodarczych i epidemiologicznych.

IV. 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 nie jest ani jednostką dominującą ani znaczącym inwestorem. Nie posiada żadnych akcji i udziałów innych osób prawnych. Natomiast nastąpiły zmiany w strukturze wewnętrznej Spółki - w dniu 01 maja 2020 r. nastąpiło połączenie Oddziałów (Zakładów Przemysłu Drzewnego – ZPD) zlokalizowanych w Świerczynie i w Czaplinku. W wyniku połączenia powstał Oddział: Zakład Przemysłu Drzewnego w Świerczynie, który prowadzi działalność produkcyjną w dwóch dotychczasowych lokalizacjach: w Świerczynie jako ZPD Świerczyna i w Czaplinku jako ZPD Świerczyna Filia w Czaplinku.

V. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW

Spółka nie publikowała prognozy wyników na 2020 r.

VI. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU. ZMIANY W STRUKTURZE WŁASNOŚCI ZNA CZNYCH PAKIETÓW AKCJI

Od czasu publikacji ostatniego raportu okresowego (raport za I kwartał 2020 r., opublikowany w dniu 15.05.2020 r.) Spółka nie otrzymała żadnego zawiadomienia o zmianie posiadania akcji wśród znaczących akcjonariuszy. 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

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

W okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego (raport za I kwartał 2020 r., opublikowany w dniu 15.05.2020 r.) Spółka nie otrzymała od żadnej z tych osób informacji o zmianie stanu posiadania przez nich akcji Spółki, zatem wg stanu na dzień przekazania niniejszego raportu w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących 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 Wiktorko	–	prokurent	–	250 sztuk
Andrzej Gruse	–	prokurent	–	nie posiada

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.

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

W I półroczu 2020 r. nadal trwała procedura odwoławcza w sporze z Zakładem Ubezpieczeń Społecznych, w sprawie weryfikacji wysokości składki na ubezpieczenie wypadkowe w latach 2003-2016, w której ZUS najpierw zaaprobował dokonaną korektę naliczenia tej składki w Oddziałach Spółki, po czym dokonał ponownej weryfikacji swojej decyzji 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. Zostanie to rozliczone w wyniki lat ubiegłych, analogicznie jak przy zarejestrowaniu pierwotnych kosztów. Może to jednak wpłynąć na bieżącą zasobność finansową.

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

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

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły tego typu transakcje.

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

Zdarzenia takie nie wystąpiły.

XI. OPIS PODSTAWOWYCH ZAGROŻEŃ I RYZYKA ZWIĄZANYCH Z POZOSTAŁYMI MIESIĄCAMI ROKU OBROTOWEGO

W prowadzonej działalności gospodarczej przedsiębiorstwo Spółki narażone jest na wpływ określonych czynników ryzyka, jednak są to zagrożenia o względnie stałym charakterze i nie ulegają znaczącym zmianom w stosunku do przedstawianych w poprzednich raportach i w raporcie rocznym za 2019 r.

RYZYKO ZWIĄZANE Z CENAMI SUROWCA I ZASADAMI JEGO SPRZEDAŻY

Głównym dostawcą surowca do produkcji są Lasy Państwowe (około 90%). Monopolistyczna pozycja pozwala im na dosyć swobodne kształtowanie zasad sprzedaży surowca i jego cen, a coroczne zmiany zasad sprzedaży surowca leśnego są bardzo uciążliwe. W układzie rodzajowym kosztów wartość zakupu surowca i materiałów drzewnych stanowi 46%. Powoduje to dużą wrażliwość wyników Spółki na wahania jego cen. Jeszcze ważniejszą sprawą jest dla Spółki wolumen surowca możliwy do uzyskania. Ten zaś zależy ściśle od zasad sprzedaży ustalanych przez Lasy Państwowe. Gdyby ilość zakupionego surowca zmniejszyła się znacznie, Spółka mogłaby mieć poważne problemy ekonomiczne.

Próbą uniezależnienia się od głównego dostawcy jest inwestowanie przez Spółkę w tzw. dalszy przerób, co pozwoli nabywać materiał do przerobu od wielu dostawców oraz koncentracja przetarcia, co pozwoli, przy zmniejszonych pozostałych kosztach jednostkowych, na konkurowanie z innymi firmami na poziomie zakupu surowca.

RYZYKO KURSOWE

Spółka około 35% przychodów ze sprzedaży uzyskuje na rynkach zagranicznych. Część (około 3%) kontraktów krajowych zawierana jest w cenach będących równowartością EUR. Ponadto około 40% sprzedaży skierowana jest do klientów, którzy przerabiają półfabrykaty Spółki i swoje wyroby eksportują do krajów strefy EUR. Wszystko to powoduje istotną zależność wyników Spółki od kursu EUR.

Spółka stosuje narzędzia zabezpieczające wahania kursowe (forward) oraz częściowo niweluje ryzyko kursowe zakupami materiałów i maszyn ze strefy EUR oraz poprzez zaciąganie kredytów walutowych i umów leasingowych.

Kontrakty terminowe typu forward są zawierane w ramach limitów ustalonych przez banki.

Spółka stopniowo realizuje posiadane transakcje stosownie do wysokości wpływów walutowych. Mimo podejmowanych powyższych działań Spółka nie może zapewnić całkowitej niwelacji ryzyka kursu walutowego.

RYZYKO ZWIĄZANE Z KONDYCJĄ EKONOMICZNO-FINANSOWĄ KLIENTÓW FIRMY

Spadek koniunktury, a zwłaszcza w budownictwie i meblarstwie, niekorzystne relacje kursowe, a także wzrost kosztów pracy, mogą wpłynąć na osłabienie kondycji finansowej klientów krajowych, co w konsekwencji może spowodować spadek popytu na wyroby Spółki. Istnieje także ryzyko utraty należności. Aby temu zapobiec Spółka dywersyfikuje rynki zbytu (geograficznie i branżowo) oraz posiada ubezpieczenie części należności. Jednocześnie korzysta z informacji wywiadowni gospodarczych w celu sprawdzenia wiarygodności kredytowej swoich kontrahentów.

RYZYKO ZWIĄZANE Z OGRANICZENIEM FINANSOWANIA ZE STRONY BANKÓW

Spółka w ramach prowadzonej działalności korzysta z finansowania bieżącej i inwestycyjnej działalności kredytami bankowymi oraz leasingiem. Spółka posiada relatywnie wysoki poziom zadłużenia w zestawieniu

z uzyskiwanym poziomem rentowności. KPPD cieszy się jak dotychczas dużym zaufaniem banków finansujących. Pogorszenie wyników finansowych oraz brak ubezpieczenia mienia od ryzyka pożarowego mogą spowodować jednak spadek zaufania instytucji finansowych w stosunku do Spółki, co może przełożyć się na gorsze warunki obsługi kredytowej, a nawet na ograniczenie przez banki poziomu dostępnych kredytów.

RYZIKO ZWIĄZANE Z BRAKIEM UBEZPIECZENIA RYZYKA OD OGNIĄ

W związku ze zmianą polityki firm ubezpieczeniowych, co było następstwem wzrostu szkodowości w branży drzewnej, Spółka ma problemy z ubezpieczeniem posiadanego majątku w pełnym zakresie (łącznie z ryzykiem ogniowym), znajdującego się w tartakach. Taka sytuacja może się przełożyć na pogorszenie wyniku w przypadku wystąpienia wysokich strat spowodowanych pożarem.

Ryzyko to jest ograniczone poprzez rozproszenie majątku, a także zwiększenie nadzoru, również przez podmioty zewnętrzne specjalizujące się w prewencji przeciwpożarowej. Dodatkowo Spółka, w miejsce płaconej ubezpieczycielom składki, gromadzi środki finansowe na pokrycie ewentualnych strat spowodowanych ogniem. Ustawicznie prowadzone są w Spółce działania mające na celu ograniczenie ryzyka ogniowego.

RYZIKO ZWIĄZANE Z SEZONOWOŚCIĄ SPRZEDAŻY

Sprzedaż produktów Spółki charakteryzuje się pewną sezonowością, przyjmując niższy poziom w okresie letnim i zimowym. I tak w poszczególnych kwartałach w odniesieniu do rocznych przychodów ze sprzedaży uzyskano:

Kwartał	2019	2018	2017	2016
I	27%	26%	25%	26%
II	27%	28%	27%	28%
III	23%	23%	24%	23%
IV	23%	23%	24%	23%

Na poziom sprzedaży w okresie letnim mają wpływ głównie:

- sezonowe zmniejszenie pozyskania niektórych gatunków drewna, zwłaszcza bukowego,
- tradycyjne przerwy urlopowe oraz remontowe,
- zmniejs

w kosztach ogółem (ponad 23%, a łącznie z outsourcingiem ponad 28%) - w zestawieniu ze wzrostem kosztów surowca leśnego - ogranicza możliwości zwiększenia poziomu płac w celu zatrzymania pracowników wykwalifikowanych. Poziom wynagrodzeń może stanowić również barierę w pozyskaniu nowych pracowników. W celu ograniczenia tego ryzyka Spółka wprowadziła dodatkowe składniki wynagrodzenia uzależnione od wyników oddziałów. Stwarza również możliwości podwyższenia umiejętności zawodowych, co pozwala na planowanie rezerwy kadrowej. Realizowane zadania inwestycyjne są ukierunkowane m.in. na zmniejszenie pracochłonności.

RYZYKO WYNIKAJĄCE Z MOŻLIWOŚCI WYSTĄPIENIA WYPADKÓW PRZY PRACY

Spółka zatrudnia obecnie ponad 1000 pracowników, a około 200 osób pracuje w firmach zewnętrznych. Ze względu na fakt, że Spółka zajmuje się przetarciem surowca drzewnego, w toku wykonywania czynności związanych z jego obróbką może dojść do wypadków przy pracy. Dotyczy to pracowników obsługujących linie technologiczne oraz gniazda obróbcze.

W związku z powyższym – w przypadku wystąpienia wypadku przy pracy powodującego istotny uszczerbek na zdrowiu pracownika - może dojść do sytuacji, w której szkoda pracownika nie zostanie zrekompensowana w pełni przez ubezpieczenie wypadkowe i na podstawie art. 435 oraz art. 444 - 446 Kodeksu Cywilnego pracownik będzie mógł domagać się odszkodowania uzupełniającego od Spółki. W przypadku śmierci pracownika odszkodowania będą mogli domagać się jego najbliżsi.

W celu ograniczenia ryzyka Spółka przykładą dużą uwagę do szkoleń prewencyjnych oraz posiada polisę OC.

RYZYKA ZWIĄZANE Z OTOCZENIEM, W JAKIM EMITENT PROWADZI DZIAŁALNOŚĆ

RYZYKO ZWIĄZANE Z KONKURENCJĄ NA POZIOMIE ZAKUPU SUROWCA

Dla Spółki najbardziej istotna konkurencja nie funkcjonuje w zakresie sprzedaży wyrobów, lecz w fazie zakupu surowca. W otoczeniu Spółki (województwo zachodniopomorskie i sąsiednie: pomorskie, wielkopolskie i kujawsko-pomorskie) istnieje szereg firm o przetarciu porównywalnym z wielkością przetarcia KPPD. Dodatkowo na tradycyjnie naszym rynku zakupów surowca pojawiły się firmy polskie kupujące surowiec w celu ich dalszej odsprzedaży oraz klienci z Niemiec i Szwec

popytu na wyroby Spółki, zwłaszcza w zakresie wyrobów trudno zbywalnych, a w efekcie mogą wpłynąć na pogorszenie wyników finansowych. Spółka ogranicza niepożądane konsekwencje poprzez:

- wprowadzanie na rynek nowych asortymentów wyrobów przy jednoczesnym podnoszeniu jakości,
- obniżanie cen wyrobów do poziomu stosowanych przez konkurencję, aby utrzymać portfel zamówień,
- poszukiwanie nowych rynków zbytu.

RYZYKO ZWIĄZANE Z OTOCZENIEM PRAWNYM

Zmiany przepisów regulujących zasady działalności gospodarczej, takich jak:

- 1) prawa pracy,
- 2) prawa ubezpieczeń społecznych,
- 3) prawa podatkowego,
- 4) prawa z zakresu ochrony środowiska,
- 5) system wsparcia dla budownictwa,
- 6) prawa bankowego,
- 7) prawa transportowego,
- 8) oraz problemy interpretacyjne,

mogą mieć negatywny wpływ na sytuację ekonomiczną Spółki przez ewentualny wzrost kosztów pracy, wzrost obciążeń podatkowych, wzrost kosztów dostosowania i utrzymania systemów informatycznych oraz spadek popytu na wyroby Spółki.

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

UMOWY I ANEKSY DO UMÓW KREDYTOWYCH Z BANKAMI FINANSUJĄCYMI

W I półroczu 2020 r. nie zawarto nowych umów kredytowych, aneksowano natomiast dotychczasowe umowy:

- z bankiem PKO BP SA aneksem podwyższono o 2 mln zł limit kredytu wielocelowego do kwoty 6,5 mln zł,
- z bankiem Pekao SA aneksowano przedłużenie ważności kredytu do 30.09.2020 r. z jednoczesną zmianą wysokości dostępnego limitu: z 8,1 mln zł dostępnych do 30.06.2020 r. na 7,5 mln zł dostępnych w okresie od 01.07.2020 r. do 30.09.2020 r.,

UBEZPIECZENIE MAJĄTKU SPÓŁKI

inwestycji dopiero w 2021 r. W związku z tym dokonano korekty planu inwestycyjnego i obniżono wysokość planowanych nakładów inwestycyjnych do kwoty 8,5 mln zł. Są to głównie inwestycje odtworzeniowe.

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

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

- koniunktura panująca na głównych rynkach działalności Spółki, która wpływa również na kształtowanie się cen na wyroby Spółki, zwłaszcza w kontekście niepewności co do kształtowania się pandemii COVID-19 i jej wpływu na gospodarkę światową,
- poziom cen surowca leśnego,
- dynamika kosztów wynagrodzeń,
- koszty energii elektrycznej,
- kondycja finansowa kontrahentów, która przekłada się na ich zdolność do regulowania zobowiązań i możliwości współpracy,
- poziom cen na produkty uboczne (zrębki i trociny)
- otrzymane dofinansowanie z FGŚP na ochronę miejsc pracy.

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	Podpisy
26.08.2020 r.	Marek Szumowicz-Włodarczyk	Prezes Zarządu	
26.08.2020 r.	Bożena Czerwińska-Lasak	Wiceprezes Zarządu	