

☐ skorygowany

## KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

## Raport kwartalny SA-Q

1 / 2021

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 2021 obejmujący okres od 2021-01-01 do 2021-03-31

data przekazania: 2021-05-17

## 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)<br>narastająco /<br>2021 okres od<br>2021-01-01 do<br>2021-03-31 | 1 kwartał(y)<br>narastająco /<br>2020 okres od<br>2020-01-01 do<br>2020-03-31 | 1 kwartał(y)<br>narastająco /<br>2021 okres od<br>2021-01-01 do<br>2021-03-31 | 1 kwartał(y)<br>narastająco /<br>2020 okres od<br>2020-01-01 do<br>2020-03-31 |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów                                                             | 86 773                                                                        | 79 723                                                                        | 18 979                                                                        | 18 134                                                                        |
| II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej                                                                                | 5 351                                                                         | 2 181                                                                         | 1 170                                                                         | 496                                                                           |
| III. Zysk (strata) brutto                                                                                                   | 4 932                                                                         | 1 263                                                                         | 1 079                                                                         | 287                                                                           |
| IV. Zysk (strata) netto                                                                                                     | 3 955                                                                         | 983                                                                           | 865                                                                           | 224                                                                           |
| V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej                                                                     | 9 292                                                                         | 4 935                                                                         | 2 032                                                                         | 1 123                                                                         |
| VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej                                                                  | -4 802                                                                        | -2 336                                                                        | -1 050                                                                        | -532                                                                          |
| VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej                                                                    | -2 931                                                                        | -2 505                                                                        | -641                                                                          | -570                                                                          |
| VIII. Przepływy pieniężne netto, razem                                                                                      | 1 559                                                                         | 94                                                                            | 341                                                                           | 21                                                                            |
| IX. Aktywa, razem (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)                                      | 174 477                                                                       | 163 778                                                                       | 37 439                                                                        | 35 490                                                                        |
| X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)              | 76 424                                                                        | 69 680                                                                        | 16 399                                                                        | 15 099                                                                        |
| XI. Zobowiązania długoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)                        | 17 368                                                                        | 16 049                                                                        | 3 727                                                                         | 3 478                                                                         |
| XII. Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)                      | 45 902                                                                        | 41 212                                                                        | 3 850                                                                         | 8 930                                                                         |
| XIII. Kapitał własny (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)                                   | 98 053                                                                        | 94 098                                                                        | 21 040                                                                        | 20 390                                                                        |
| XIV. Kapitał zakładowy (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)                                 | 5 094                                                                         | 5 094                                                                         | 1 093                                                                         | 1 104                                                                         |
| 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)                                                                        | 2,44                                                                          | 0,61                                                                          | 0,53                                                                          | 0,14                                                                          |
| Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)                                                                  |                                                                               |                                                                               |                                                                               |                                                                               |
| XVII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)       | 60,44                                                                         | 58,00                                                                         | 12,97                                                                         | 12,57                                                                         |
| Rozwodniona wartość księgowa 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 4,6603 zł/euro dla 2021 r. i 4,6148 na 31.12.2020 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 4,5721 zł/euro dla 2021 r. i 4,3963 zł/euro dla 2020 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<br>2021-03-31<br>koniec kwartału /<br>2021 | stan na koniec<br>poprz. kwartału /<br>2021 | stan na<br>2020-12-31<br>koniec poprz. roku<br>/ 2020 | stan na<br>2020-03-31<br>koniec kwartału /<br>2020 |
| <b>AKTYWA</b>                                         |                                                    |                                             |                                                       |                                                    |
| I. Aktywa trwałe                                      | 98 797                                             |                                             | 96 914                                                | 97 289                                             |
| 1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:            | 139                                                |                                             | 210                                                   | 407                                                |
| 2. Rzeczowe aktywa trwałe                             | 93 311                                             |                                             | 92 743                                                | 92 916                                             |
| 3. Inwestycje długoterminowe                          | 2 238                                              |                                             | 1 047                                                 | 1 103                                              |
| 3.1. Nieruchomości                                    | 2 238                                              |                                             | 1 047                                                 | 1 103                                              |
| 4. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe          | 3 109                                              |                                             | 2 914                                                 | 2 863                                              |
| 4.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego  | 3 109                                              |                                             | 2 914                                                 | 2 863                                              |
| II. Aktywa obrotowe                                   | 75 680                                             |                                             | 66 864                                                | 71 063                                             |
| 1. Zapasy                                             | 32 944                                             |                                             | 32 732                                                | 33 547                                             |
| 2. Należności krótkoterminowe                         | 34 139                                             |                                             | 27 208                                                | 31 157                                             |
| 2.1. Od pozostałych jednostek                         | 34 139                                             |                                             | 27 208                                                | 31 157                                             |
| 3. Inwestycje krótkoterminowe                         | 7 946                                              |                                             | 6 399                                                 | 5 955                                              |
| 3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe                 | 7 946                                              |                                             | 6 399                                                 | 5 955                                              |
| a) w pozostałych jednostkach                          | 1                                                  |                                             | 13                                                    | 1 717                                              |
| b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne           | 7 945                                              |                                             | 6 386                                                 | 4 238                                              |
| 4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe         | 651                                                |                                             | 525                                                   | 404                                                |
| <b>A k t y w a r a z e m</b>                          | <b>174 477</b>                                     |                                             | <b>163 778</b>                                        | <b>168 352</b>                                     |
| <b>PASYWA</b>                                         |                                                    |                                             |                                                       |                                                    |
| I. Kapitał własny                                     | 98 053                                             |                                             | 94 098                                                | 86 699                                             |
| 1. Kapitał zakładowy                                  | 5 094                                              |                                             | 5 094                                                 | 5 094                                              |
| 2. Kapitał zapasowy                                   | 80 536                                             |                                             | 80 536                                                | 77 451                                             |
| 3. Zysk (strata) z lat ubiegłych                      | 8 468                                              |                                             | 86                                                    | 3 171                                              |
| 4. Zysk (strata) netto                                | 3 955                                              |                                             | 8 382                                                 | 983                                                |
| II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania            | 76 424                                             |                                             | 69 680                                                | 81 653                                             |
| 1. Rezerwy na zobowiązania                            | 12 537                                             |                                             | 11 711                                                | 11 226                                             |
| 1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 1 077                                              |                                             | 1 076                                                 | 830                                                |
| 1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne      | 6 855                                              |                                             | 6 483                                                 | 7 316                                              |
| a) długoterminowa                                     | 4 912                                              |                                             | 4 540                                                 | 5 325                                              |
| b) krótkoterminowa                                    | 1 943                                              |                                             | 1 943                                                 | 1 991                                              |
| 1.3. Pozostałe rezerwy                                | 4 605                                              |                                             | 4 152                                                 | 3 080                                              |
| a) krótkoterminowe                                    | 4 605                                              |                                             | 4 152                                                 | 3 080                                              |
| 2. Zobowiązania długoterminowe                        | 17 368                                             |                                             | 16 049                                                | 22 574                                             |
| 2.1. Wobec pozostałych jednostek                      | 17 368                                             |                                             | 16 019                                                | 22 574                                             |
| 3. Zobowiązania krótkoterminowe                       | 45 902                                             |                                             | 41 212                                                | 46 861                                             |
| 3.1. Wobec pozostałych jednostek                      | 45 176                                             |                                             | 40 477                                                | 46 319                                             |
| 3.2. Fundusze specjalne                               | 726                                                |                                             | 735                                                   | 542                                                |
| 4. Rozliczenia międzyokresowe                         | 617                                                |                                             | 708                                                   | 992                                                |
| 4.1. Inne rozliczenia międzyokresowe                  | 617                                                |                                             | 708                                                   | 992                                                |
| a) długoterminowe                                     | 29                                                 |                                             | 43                                                    | 532                                                |
| b) krótkoterminowe                                    | 588                                                |                                             | 665                                                   | 460                                                |
| <b>P a s y w a r a z e m</b>                          | <b>174 477</b>                                     |                                             | <b>163 778</b>                                        | <b>168 352</b>                                     |

|                                        |           |  |           |           |
|----------------------------------------|-----------|--|-----------|-----------|
| Wartość księgowa                       | 98 053    |  | 94 098    | 86 699    |
| Liczba akcji (w szt.)                  | 1 622 400 |  | 1 622 400 | 1 622 400 |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w zł) | 60,44     |  | 58,00     | 53,44     |

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<br>2021-03-31<br>koniec kwartału /<br>2021 | stan na koniec<br>poprz. kwartału /<br>2020 | stan na<br>2020-12-31<br>koniec poprz. roku<br>/ 2020 | stan na<br>2020-03-31<br>koniec kwartału /<br>2020 |
| 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 - odpłaty 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/2021<br>okres od<br>2021-01-01 do<br>2021-03-31 | kwartały<br>narastająco /<br>okres od do | 1 kwartał / 2020<br>okres od<br>2020-01-01 do<br>2020-03-31 | kwartały<br>narastająco /<br>okres od do |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym: | 86 773                                                    |                                          | 79 723                                                      |                                          |
| 1. Przychody netto ze sprzedaży produktów                               | 85 037                                                    |                                          | 77 052                                                      |                                          |
| 2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów                    | 1 736                                                     |                                          | 2 671                                                       |                                          |
| II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:          | 69 676                                                    |                                          | 65 983                                                      |                                          |
| 1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów                              | 68 338                                                    |                                          | 64 092                                                      |                                          |
| 2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów                             | 1 338                                                     |                                          | 1 891                                                       |                                          |
| III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży                                  | 17 097                                                    |                                          | 13 740                                                      |                                          |
| IV. Koszty sprzedaży                                                    | 4 694                                                     |                                          | 4 584                                                       |                                          |
| V. Koszty ogólnego zarządu                                              | 8 081                                                     |                                          | 7 704                                                       |                                          |
| VI. Zysk (strata) ze sprzedaży                                          | 4 322                                                     |                                          | 1 452                                                       |                                          |
| VII. Pozostałe przychody operacyjne                                     | 1 078                                                     |                                          | 834                                                         |                                          |
| 1. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych               | 167                                                       |                                          | 18                                                          |                                          |
| 2. Dotacje                                                              | 21                                                        |                                          | 18                                                          |                                          |
| 3. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                         | 306                                                       |                                          | 697                                                         |                                          |
| 4. Inne przychody operacyjne                                            | 584                                                       |                                          | 101                                                         |                                          |
| VIII. Pozostałe koszty operacyjne                                       | 49                                                        |                                          | 105                                                         |                                          |
| 1. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                         | 4                                                         |                                          | 51                                                          |                                          |
| 2. Inne koszty operacyjne                                               | 45                                                        |                                          | 54                                                          |                                          |
| IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej                            | 5 351                                                     |                                          | 2 181                                                       |                                          |
| X. Przychody finansowe                                                  | 63                                                        |                                          | 42                                                          |                                          |
| 1. Odsetki, w tym:                                                      | 63                                                        |                                          | 42                                                          |                                          |
| XI. Koszty finansowe                                                    | 482                                                       |                                          | 960                                                         |                                          |
| 1. Odsetki w tym:                                                       | 177                                                       |                                          | 343                                                         |                                          |
| 2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych                            | 219                                                       |                                          | 345                                                         |                                          |
| 3. Inne                                                                 | 86                                                        |                                          | 272                                                         |                                          |
| XII. Zysk (strata) brutto                                               | 4 932                                                     |                                          | 1 263                                                       |                                          |
| XIII. Podatek dochodowy                                                 | 977                                                       |                                          | 280                                                         |                                          |
| a) część bieżąca                                                        | 1 172                                                     |                                          | 410                                                         |                                          |
| b) część odroczone                                                      | -195                                                      |                                          | -130                                                        |                                          |
| XIV. Zysk (strata) netto                                                | 3 955                                                     |                                          | 983                                                         |                                          |

|  | w tys. zł                                                 |                                          |                                                             |                                          |
|--|-----------------------------------------------------------|------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|------------------------------------------|
|  | 1 kwartał/2021<br>okres od<br>2021-01-01 do<br>2021-03-31 | kwartały<br>narastająco /<br>okres od do | 1 kwartał / 2020<br>okres od<br>2020-01-01 do<br>2020-03-31 | kwartały<br>narastająco /<br>okres od do |

|                                               |           |  |           |  |
|-----------------------------------------------|-----------|--|-----------|--|
| Zysk (strata) netto (zannualizowany)          | 6 525     |  | 1 685     |  |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.) | 1 622 400 |  | 1 622 400 |  |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)    | 7,00      |  | 1,04      |  |

**Sposób liczenia zysku zannualizowanego:****1. dla 2021 r.:**

zysk za 2020 r. minus zysk za I kwartał 2020 r. plus zysk za I kwartał 2021 r.:

8 382 - 983 + 3 955 = 11 354

**2. 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

**ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

|                                                                                       | w tys. zł                                                   |                                          |                                                  |                                                                               |
|---------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                       | 1 kwartał / 2021<br>okres od<br>2021-01-01 do<br>2021-03-31 | kwartały<br>narastająco /<br>okres od do | rok 2020 okres od<br>2020-01-01 do<br>2020-12-31 | 1 kwartał(y)<br>narastająco /<br>2020 okres od<br>2020-01-01 do<br>2020-03-31 |
| I. Kapitał własny na początek okresu (BO)                                             | 94 098                                                      |                                          | 85 716                                           | 85 716                                                                        |
| I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych  | 94 098                                                      |                                          | 85 716                                           | 85 716                                                                        |
| 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                                                | 80 536                                                      |                                          | 77 451                                           | 77 451                                                                        |
| 2.1. Zmiany kapitału zapasowego                                                       |                                                             |                                          | 3 085                                            |                                                                               |
| a) zwiększenia (z tytułu)                                                             |                                                             |                                          | 3 085                                            |                                                                               |
| - z podziału zysku (ustawowo)                                                         |                                                             |                                          | 3 085                                            |                                                                               |
| 2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu                                                | 80 536                                                      |                                          | 80 536                                           | 77 451                                                                        |
| 3. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu                                   | 8 382                                                       |                                          | 3 171                                            | 3 085                                                                         |
| 3.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu                                          |                                                             |                                          | 0                                                | 3 085                                                                         |
| a) korekty błędów                                                                     | 86                                                          |                                          | 0                                                | 86                                                                            |
| 3.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych | 8 468                                                       |                                          | 3 171                                            | 3 171                                                                         |
| a) zmniejszenia (z tytułu)                                                            |                                                             |                                          | 3 085                                            |                                                                               |
| - przeznaczenia na podwyższenie kapitału zapasowego                                   |                                                             |                                          | 3 085                                            |                                                                               |
| 3.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu                                            | 8 468                                                       |                                          | 86                                               | 3 171                                                                         |
| 3.4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu                                   | 8 468                                                       |                                          | 86                                               | 3 171                                                                         |
| 4. Wynik netto                                                                        | 3 955                                                       |                                          | 8 382                                            | 983                                                                           |
| a) zysk netto                                                                         | 3 955                                                       |                                          | 8 382                                            | 983                                                                           |
| II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)                                              | 98 053                                                      |                                          | 94 098                                           | 86 699                                                                        |
| III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)  | 98 053                                                      |                                          | 94 098                                           | 86 699                                                                        |

**RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

|                                                             | w tys. zł                                                   |                                          |                                                             |                                          |
|-------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|------------------------------------------|
|                                                             | 1 kwartał / 2021<br>okres od<br>2021-01-01 do<br>2021-03-31 | kwartały<br>narastająco /<br>okres od do | 1 kwartał / 2020<br>okres od<br>2020-01-01 do<br>2020-03-31 | kwartały<br>narastająco /<br>okres od do |
| A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej |                                                             |                                          |                                                             |                                          |
| I. Zysk (strata) netto                                      | 3 955                                                       |                                          | 983                                                         |                                          |
| II. Korekty razem                                           | 5 337                                                       |                                          | 3 952                                                       |                                          |
| 1. Amortyzacja                                              | 3 415                                                       |                                          | 3 210                                                       |                                          |
| 2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych                 | 203                                                         |                                          | 1 027                                                       |                                          |

|                                                                                       | w tys. zł                                                   |                                          |                                                             |                                          |
|---------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|------------------------------------------|
|                                                                                       | 1 kwartał / 2021<br>okres od<br>2021-01-01 do<br>2021-03-31 | kwartaly<br>narastająco /<br>okres od do | 1 kwartał / 2020<br>okres od<br>2020-01-01 do<br>2020-03-31 | kwartaly<br>narastająco /<br>okres od do |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)                                            | 145                                                         |                                          | 311                                                         |                                          |
| 4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej                                         | -167                                                        |                                          | -18                                                         |                                          |
| 5. Zmiana stanu rezerw                                                                | 826                                                         |                                          | 572                                                         |                                          |
| 6. Zmiana stanu zapasów                                                               | -212                                                        |                                          | 2 873                                                       |                                          |
| 7. Zmiana stanu należności                                                            | -6 931                                                      |                                          | -8 453                                                      |                                          |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów         | 8 251                                                       |                                          | 4 456                                                       |                                          |
| 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                            | -411                                                        |                                          | -370                                                        |                                          |
| 10. Inne korekty                                                                      | 218                                                         |                                          | 344                                                         |                                          |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia | 9 292                                                       |                                          | 4 935                                                       |                                          |
| <b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>                  |                                                             |                                          |                                                             |                                          |
| I. Wpływy                                                                             | 167                                                         |                                          | 18                                                          |                                          |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych        | 167                                                         |                                          | 18                                                          |                                          |
| II. Wydatki                                                                           | 4 969                                                       |                                          | 2 354                                                       |                                          |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych       | 4 969                                                       |                                          | 1 904                                                       |                                          |
| 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)                    | -4 802                                                      |                                          | -2 336                                                      |                                          |
| <b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>                     |                                                             |                                          |                                                             |                                          |
| I. Wpływy                                                                             | 2 496                                                       |                                          | 192                                                         |                                          |
| 1. Kredyty i pożyczki                                                                 | 2 465                                                       |                                          | 148                                                         |                                          |
| 2. Inne wpływy finansowe                                                              | 31                                                          |                                          | 44                                                          |                                          |
| II. Wydatki                                                                           | 5 427                                                       |                                          | 2 697                                                       |                                          |
| 1. Spłaty kredytów i pożyczek                                                         | 4 643                                                       |                                          | 1 922                                                       |                                          |
| 2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego                            | 559                                                         |                                          | 516                                                         |                                          |
| 3. Odsetki                                                                            | 122                                                         |                                          | 259                                                         |                                          |
| 4. Inne wydatki finansowe                                                             | 103                                                         |                                          |                                                             |                                          |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)                       | -2 931                                                      |                                          | -2 505                                                      |                                          |
| D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)                           | 1 559                                                       |                                          | 94                                                          |                                          |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:                                 | 1 559                                                       |                                          | 94                                                          |                                          |
| F. Środki pieniężne na początek okresu                                                | 6 386                                                       |                                          | 4 144                                                       |                                          |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:                                 | 7 945                                                       |                                          | 4 238                                                       |                                          |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania                                              | 5 722                                                       |                                          | 3 802                                                       |                                          |

**Pozycja C.I.2 Inne wpływy finansowe**

- zrealizowane dodatnie różnice kursowe z tytułu transakcji forward 31 tys. zł

**Pozycja C.II.4 Inne wydatki finansowe**

- zrealizowane ujemne różnice kursowe z tytułu transakcji forward 103 tys. zł

| <b>PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ</b> |                            |                    |        |
|---------------------------------------------|----------------------------|--------------------|--------|
| Data                                        | Imię i Nazwisko            | Stanowisko/Funkcja | Podpis |
| 2021-05-14                                  | Marek Szumowicz-Włodarczyk | Prezes Zarządu     |        |
| 2021-05-14                                  | Bożena Czerwińska-Lasak    | Wiceprezes Zarządu |        |
| 2021-05-14                                  | Danuta Kotowska            | Główna Księgowa    |        |

## **INFORMACJA DODATKOWA**

### **do sprawozdania finansowego za I kwartał 2021 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 2020 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 WPŁYWAJĄCYCH NA AKTYWA, ZOBOWIĄZANIA, KAPITAŁ WŁASNY, WYNIK NETTO LUB PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE, KTÓRE SĄ NIETYPOWE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WARTOŚĆ LUB CZĘSTOTLIWOŚĆ**

Od 1 stycznia 2021 r. został przekazany w dzierżawę Skład Fabryczny Nr 2 w Koszalinie. Wartość netto wydzierżawionych składników została wykazana w bilansie jako „inwestycje długoterminowe - nieruchomości”.

W I kwartale Spółka otrzymała z Wojewódzkiego Urzędu Pracy w Szczecinie na podstawie przepisów ustawy z 2 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 na utrzymanie miejsc pracy. Dofinansowanie dotyczyło wynagrodzeń za okres styczeń-marzec 2021 r. i wyniosło 182 tys. zł. Zostało odniesione w pozostałe przychody operacyjne.

Realizowana jest umowa podpisana 26.02.2021 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 I kwartale były realizowane prace badawcze.

#### **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 kwartale 2021 r. wystąpiły czynniki sezonowe typowe dla okresu zimowego, tj. śnieg i niskie temperatury, które w sposób przejściowy utrudniały dowóz surowca, jego przerób i transport wyrobów. Jednak nie były to utrudnienia, które w znaczący sposób wpłynęły na działalność produkcyjną i normalne funkcjonowanie zakładów Spółki.

Spółka funkcjonowała nadal w reżimie sanitarnym związanym z pandemią koronawirusa, ale dzięki wdrożonym procedurom i elastycznemu reagowaniu na nowe sytuacje, nie odnotowano znacznej absencji pracowników.

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,
- ogólna sytuacja związana z pandemią koronawirusa i jej wpływ na globalną gospodarkę.

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

|                    | 1 kwartał<br>2021<br>narastająco | 1 kwartał<br>2020<br>narastająco |
|--------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| na początek okresu | 1 554                            | 1 853                            |
| zwiększenie        |                                  |                                  |
| zmniejszenie       | 250                              | 608                              |
| na koniec okresu   | 1 304                            | 1 245                            |

#### 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<br>2021<br>narastająco | 1 kwartał<br>2020<br>narastająco |
|------------------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| <b>Odpisy aktualizujące wartość nakładów na środki trwałe</b>    |                                  |                                  |
| Stan na początek okresu                                          | 0                                | 22                               |
| Zwiększenie                                                      |                                  |                                  |
| Zmniejszenie                                                     |                                  |                                  |
| Stan na koniec okresu                                            | 0                                | 22                               |
| <b>Odpisy aktualizujące wartość zapasów</b>                      |                                  |                                  |
| Stan na początek okresu, w tym:                                  | 362                              | 467                              |
| odpisy aktualizujące wartość materiałów                          | 92                               | 81                               |
| odpisy aktualizujące wartość towarów                             | 84                               | 206                              |
| odpisy aktualizujące wartość wyrobów gotowych                    | 186                              | 180                              |
| Zwiększenie, w tym:                                              | 0                                | 1                                |
| odpisy aktualizujące wartość materiałów                          |                                  |                                  |
| odpisy aktualizujące wartość towarów                             |                                  |                                  |
| odpisy aktualizujące wartość wyrobów gotowych                    |                                  | 1                                |
| Zmniejszenie, w tym:                                             | 5                                | 16                               |
| odpisy aktualizujące wartość materiałów                          |                                  |                                  |
| odpisy aktualizujące wartość towarów                             |                                  | 14                               |
| odpisy aktualizujące wartość wyrobów gotowych                    | 5                                | 2                                |
| Stan na koniec okresu, w tym:                                    | 357                              | 452                              |
| odpisy aktualizujące wartość materiałów                          | 92                               | 81                               |
| odpisy aktualizujące wartość towarów                             | 84                               | 192                              |
| odpisy aktualizujące wartość wyrobów gotowych                    | 181                              | 179                              |
| <b>Odpisy aktualizujące wartość należności</b>                   |                                  |                                  |
| Stan na początek okresu                                          | 2 444                            | 2 242                            |
| Zwiększenie                                                      | 36                               | 80                               |
| Zmniejszenie                                                     | 92                               | 86                               |
| Stan na koniec okresu                                            | 2 388                            | 2 236                            |
| <b>Odpisy aktualizujące wartość inwestycji krótkoterminowych</b> |                                  |                                  |
| Stan na początek okresu                                          | 0                                | 15                               |
| Zwiększenie                                                      |                                  |                                  |
| Zmniejszenie                                                     | 0                                |                                  |
| Stan na koniec okresu                                            |                                  | 15                               |



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

|                                                           | 1 kwartał<br>2021<br>narastająco | 1 kwartał<br>2020<br>narastająco |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| <b>REZERWY DŁUGOTERMINOWE</b>                             |                                  |                                  |
| <b>Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne</b>        |                                  |                                  |
| Stan na początek okresu, w tym:                           | 4 540                            | 4 882                            |
| nagrody jubileuszowe                                      | 3 040                            | 3 059                            |
| odprawy emerytalne                                        | 1 500                            | 1 823                            |
| Zwiększenia, w tym:                                       | 646                              | 718                              |
| nagrody jubileuszowe                                      | 284                              | 354                              |
| odprawy emerytalne                                        | 362                              | 364                              |
| Zmniejszenia - przeniesienie do krótkoterminowych, w tym: | 274                              | 275                              |
| nagrody jubileuszowe                                      | 215                              | 144                              |
| odprawy emerytalne                                        | 59                               | 131                              |
| Stan na koniec okresu, w tym:                             | 4 912                            | 5 325                            |
| nagrody jubileuszowe                                      | 3 109                            | 3 269                            |
| odprawy emerytalne                                        | 1 803                            | 2 056                            |
| <b>REZERWY KRÓTKOTERMINOWE</b>                            |                                  |                                  |
| <b>Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne</b>        |                                  |                                  |
| Stan na początek okresu, w tym:                           | 1 943                            | 1 991                            |
| nagrody jubileuszowe                                      | 1 174                            | 1 250                            |
| odprawy emerytalne                                        | 769                              | 741                              |
| Zwiększenia - przeniesienie z długoterminowych, w tym:    | 274                              | 274                              |
| nagrody jubileuszowe                                      | 215                              | 143                              |
| odprawy emerytalne                                        | 59                               | 131                              |
| Zmniejszenie - wykorzystanie, w tym:                      | 274                              | 274                              |
| nagrody jubileuszowe                                      | 215                              | 143                              |
| odprawy emerytalne                                        | 59                               | 131                              |
| Stan na koniec okresu, w tym:                             | 1 943                            | 1 991                            |
| nagrody jubileuszowe                                      | 1 174                            | 1 250                            |
| odprawy emerytalne                                        | 769                              | 741                              |
| <b>Pozostałe rezerwy</b>                                  |                                  |                                  |
| Stan na początek okresu, w tym:                           | 4 152                            | 2 930                            |
| 1) rezerwy                                                | 172                              | 172                              |
| zobowiązanie wobec kontrahenta                            | 172                              | 172                              |
| 2) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów              | 3 980                            | 2 758                            |
| rezerwa na wynagrodzenia                                  | 1 709                            | 1 144                            |
| rezerwa na urlopy                                         | 2 096                            | 1 447                            |
| rezerwa na badanie bilansu                                | 45                               | 45                               |
| rezerwa na opłaty za korzystanie ze środowiska            | 76                               | 87                               |
| rezerwa na pozostałe koszty                               | 54                               | 35                               |
| Zwiększenia, w tym:                                       | 1 493                            | 1 113                            |
| 1) rezerwy                                                |                                  |                                  |
| 2) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów              | 1 493                            | 1 113                            |
| rezerwa na wynagrodzenia                                  | 704                              | 334                              |
| rezerwa na urlopy                                         |                                  |                                  |
| rezerwa na badanie bilansu                                | 25                               | 24                               |
| rezerwa na opłaty za korzystanie ze środowiska            | 31                               | 19                               |
| rezerwa na czynniki związane z sezonowością               | 495                              | 510                              |
| rezerwa na koszty sprzedaży                               | 238                              | 226                              |
| rezerwa na pozostałe koszty                               |                                  |                                  |
| Zmniejszenia, w tym:                                      | 1 040                            | 963                              |
| 1) rezerwy                                                | 0                                | 0                                |
| zobowiązanie wobec kontrahenta - wykorzystanie            |                                  |                                  |
| 2) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów              | 1 040                            | 963                              |

|                                                | 1 kwartał<br>2021<br>narastająco | 1 kwartał<br>2020<br>narastająco |
|------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| rezerwa na wynagrodzenia                       | 700                              | 721                              |
| rezerwa na urlopy                              | 0                                | 17                               |
| rezerwa na badanie bilansu                     | 45                               | 45                               |
| rezerwa na opłaty za korzystanie ze środowiska | 86                               |                                  |
| rezerwa na koszty sprzedaży                    | 155                              | 145                              |
| rezerwa na pozostałe koszty                    | 54                               | 35                               |
| Stan na koniec okresu, w tym:                  | 4 605                            | 3 080                            |
| 1) rezerwy                                     | 172                              | 172                              |
| zobowiązanie wobec kontrahenta                 | 172                              | 172                              |
| 2) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów   | 4 433                            | 2 908                            |
| rezerwa na wynagrodzenia                       | 1 713                            | 757                              |
| rezerwa na urlopy                              | 2 096                            | 1 430                            |
| rezerwa na badanie bilansu                     | 25                               | 24                               |
| rezerwa na opłaty za korzystanie ze środowiska | 21                               | 106                              |
| rezerwa na czynniki związane z sezonowością    | 495                              | 510                              |
| rezerwa na koszty sprzedaży                    | 83                               | 81                               |
| rezerwa na pozostałe koszty                    |                                  |                                  |

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

|                                                                                         | 1 kwartał<br>2021<br>narastająco | 1 kwartał<br>2020<br>narastająco |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| <b>AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO</b>                                               |                                  |                                  |
| Stan na początek okresu, w tym:                                                         | 2 914                            | 2 754                            |
| a) odniesionych na wynik finansowy ujemnych różnic przejściowych:                       | 2 914                            | 2 754                            |
| 1) na zapasy                                                                            | 364                              | 441                              |
| 2) na należności                                                                        | 131                              | 97                               |
| 3) na zobowiązania                                                                      | 366                              | 329                              |
| 4) na rozliczenia międzyokresowe bierne                                                 | 1 988                            | 1 830                            |
| 5) pozostałe na majątek trwały                                                          | 0                                | 4                                |
| 6) na inwestycje krótkoterminowe                                                        | 52                               | 3                                |
| 7) przychody przyszłych okresów                                                         | 13                               | 50                               |
| b) odniesionej na wynik finansowy straty podatkowej                                     |                                  |                                  |
| Zwiększenia z tytułu powstania różnic przejściowych                                     | 951                              | 772                              |
| a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi:   | 951                              | 772                              |
| 1) na zapasy                                                                            | 99                               | 0                                |
| 2) na należności                                                                        | 0                                | 9                                |
| 3) na zobowiązania                                                                      | 388                              | 349                              |
| 4) na rozliczenia międzyokresowe bierne                                                 | 406                              | 348                              |
| 5) pozostałe na majątek trwały                                                          |                                  |                                  |
| 6) na inwestycje krótkoterminowe                                                        | 39                               | 49                               |
| 7) przychody przyszłych okresów                                                         | 19                               | 17                               |
| b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową                   |                                  |                                  |
| Zmniejszenia z tytułu odwrócenia się różnic przejściowych                               | 756                              | 663                              |
| a) odniesionych na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi: | 756                              | 663                              |
| 1) na zapasy                                                                            | 147                              | 118                              |
| 2) na należności                                                                        | 16                               | 13                               |
| 3) na zobowiązania                                                                      | 333                              | 297                              |
| 4) na rozliczenia międzyokresowe bierne                                                 | 249                              | 235                              |
| 5) pozostałe na majątek trwały                                                          |                                  |                                  |

|                                                                                                                | 1 kwartał<br>2021<br>narastająco | 1 kwartał<br>2020<br>narastająco |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| 6) na inwestycje krótkoterminowe                                                                               |                                  |                                  |
| 7) przychody przyszłych okresów                                                                                | 11                               |                                  |
| b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową                                          |                                  |                                  |
| Stan na koniec okresu, razem, w tym:                                                                           | 3 109                            | 2 863                            |
| a) odniesionych na wynik finansowy ujemnych różnic przejściowych                                               | 3 109                            | 2 863                            |
| 1) na zapasy                                                                                                   | 316                              | 323                              |
| 2) na należności                                                                                               | 115                              | 93                               |
| 3) na zobowiązania                                                                                             | 421                              | 381                              |
| 4) na rozliczenia międzyokresowe bierne                                                                        | 2 145                            | 1 943                            |
| 5) pozostałe na majątek trwały                                                                                 | 0                                | 4                                |
| 6) na inwestycje krótkoterminowe                                                                               | 91                               | 52                               |
| 7) przychody przyszłych okresów                                                                                | 21                               | 67                               |
| b) odniesionej na wynik finansowy straty podatkowej                                                            |                                  |                                  |
| <b>REZERWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO</b>                                                                     |                                  |                                  |
| Stan rezerwy na początek okresu odniesionej na wynik finansowy z tytułu dodatnich różnic przejściowych, w tym: | 1 076                            | 851                              |
| 1) skutek wyceny kredytów wg skorygowanej ceny nabycia                                                         | 0                                | 6                                |
| 2) na różnice w przyjętych środkach trwałych w leasing                                                         | 1 040                            | 773                              |
| 3) skutek weryfikacji stawek amortyzacyjnych                                                                   | 19                               | 23                               |
| 4) na majątek trwały - amortyzacja 30%                                                                         |                                  |                                  |
| 5) na majątek trwały - amortyzacja jednorazowa do 100 tys. zł                                                  | 14                               | 16                               |
| 6) na wycenę inwestycji                                                                                        | 2                                | 17                               |
| 7) na pozostałe zobowiązania                                                                                   | 1                                | 16                               |
| Zwiększenia dodatnich różnic przejściowych odniesionych na wynik finansowy okresu, w tym:                      | 107                              | 97                               |
| 1) skutek wyceny kredytów wg skorygowanej ceny nabycia                                                         |                                  |                                  |
| 2) na różnice w przyjętych środkach trwałych w leasing                                                         | 106                              | 97                               |
| 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                                                                                        |                                  |                                  |
| Zmniejszenia (odwrócenie) dodatnich różnic przejściowych odniesionych na wynik finansowy okresu, w tym:        | 106                              | 118                              |
| 1) skutek wyceny kredytów wg skorygowanej ceny nabycia                                                         | 0                                | 6                                |
| 2) na różnice w przyjętych środkach trwałych w leasing                                                         | 103                              | 83                               |
| 3) skutek weryfikacji stawek amortyzacyjnych                                                                   | 0                                | 2                                |
| 4) na majątek trwały - amortyzacja 30%                                                                         |                                  |                                  |
| 5) na majątek trwały - amortyzacja jednorazowa do 100 tys. zł                                                  |                                  |                                  |
| 6) na wycenę inwestycji                                                                                        | 2                                | 16                               |
| 7) na pozostałe zobowiązania                                                                                   | 1                                | 11                               |
| Stan rezerwy na koniec okresu odniesionej na wynik finansowy z tytułu dodatnich różnic przejściowych, w tym:   | 1 077                            | 830                              |
| 1) skutek wyceny kredytów wg skorygowanej ceny nabycia                                                         |                                  |                                  |
| 2) na różnice w przyjętych środkach trwałych w leasing                                                         | 1 043                            | 787                              |
| 3) skutek weryfikacji stawek amortyzacyjnych                                                                   | 20                               | 21                               |
| 4) na majątek trwały - amortyzacja 30%                                                                         |                                  |                                  |
| 5) na majątek trwały - amortyzacja jednorazowa do 100 tys. zł                                                  | 14                               | 16                               |
| 6) na wycenę inwestycji                                                                                        | 0                                | 1                                |
| 7) na pozostałe zobowiązania                                                                                   | 0                                | 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 0,8 mln zł.

Natomiast wpłacone zaliczki na zakup rzeczowych aktywów trwałych na koniec I kwartału wynoszą 4,5 mln zł.

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

Na dzień 31.03.2021 r. zobowiązania wobec dostawców z tytułu poniesionych nakładów na rzeczowe aktywa trwałe wyniosły 0,5 mln zł.

Na realizację zadania inwestycyjnego pn. „Budowa tartaku w Kaliszu Pom.” Spółka zaciągnęła następujące kredyty inwestycyjne:

| Kredyt<br>przyznany | Uruchomienie<br>od początku br. | Splata<br>od początku br. | Stan na<br>31.03.2021 r. |
|---------------------|---------------------------------|---------------------------|--------------------------|
| 1 500 tys. EUR      |                                 | -37 tys. EUR              | 447 tys. EUR             |
| 8 132 tys. zł       |                                 | -407 tys. zł              | 1 220 tys. zł            |
| 1 400 tys. EUR      |                                 | -39 tys. EUR              | 701 tys. EUR             |
| 5 197 tys. zł       |                                 | -141 tys. zł              | 2 535 tys. zł            |
| 800 tys. zł         |                                 | -55 tys. zł               | 109 tys. zł              |

W 2021 r. uruchomiono w ZPD Kalisz zadanie inwestycyjne pn. „Modernizacja linii obrzynania tarcicy”, na które zaciągnięto kredyt inwestycyjny w wysokości 7,3 mln zł (w I kw. dokonano zapłaty zaliczek w wysokości 2,5 mln zł).

Ponadto Spółka posiada inne kredyty i pożyczki zaciągnięte na zakup rzeczowych aktywów trwałych, będące w trakcie spłaty, w wysokości 8,2 mln zł.

Na 31.03.2021 r. ogólna wysokość zobowiązań z tytułu umów leasingowych wynosiła 5,5 mln zł (głównie z tytułu nabycia wózków widłowych i ładowarek).

## **X. INFORMACJE O ISTOTNYCH ROZLICZENIACH Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH**

W I kwartale 2021 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 informowaliśmy w poprzednich raportach, w 2016 r. przeprowadzono weryfikację wysokości składki na ubezpieczenie wypadkowe w okresie 2003-2016, w wyniku czego powstała nadpłata z tytułu rozliczeń z ZUS w wysokości 2,6 mln zł (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. Następnie 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.

W dniu 21.04.2021 r. Sąd Okręgowy w Koszalinie wydał niekorzystny dla Spółki wyrok (nieprawomocny) dotyczący pierwszego z zakładów produkcyjnych. Po otrzymaniu uzasadnienia tego wyroku, rozpoczniemy procedurę odwoławczą.

## **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 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 nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

**XVIII. INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDY**

W roku 2020 Spółka uzyskała dodatni wynik finansowy, a w opublikowanych projektach uchwał na zwyczajne walne zgromadzenie zwołane na dzień 28.05.2021 r., Zarząd zaproponował przeznaczenie całego zysku netto za 2020 r. i za lata ubiegłe, na zwiększenie kapitału zapasowego Spółki.

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

Od początku maja trwają przetargi w aplikacji „e-system” na zakup 20% surowca drzewnego na II półrocze 2021 r. Uzyskiwane ceny na tych przetargach kształtują się na poziomie 2-krotnie wyższym niż w I kwartale br.

Jak zaznaczyliśmy już w pkt. X, w dniu 21.04.2021 r. Sąd Okręgowy w Koszalinie wydał niekorzystny dla Spółki wyrok (nieprawomocny) dotyczący weryfikacji składki wypadkowej ZUS w jednym z zakładów produkcyjnych. Po otrzymaniu uzasadnienia tego wyroku, rozpoczniemy procedurę odwoławczą.

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.

Od kwietnia br. Państwowa Inspekcja Pracy rozpoczęła w oddziałach Spółki kontrolę dokumentów za lata 2016-2021, związanych z ustaleniem wysokości składki wypadkowej.

## 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 2020 r.

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

1. Spółka mając na celu zabezpieczenie części swoich przychodów walutowych z eksportu wyrobów przed skutkami zmian kursu EURO w relacji do złotych, 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 (31.03.2021 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 kosztów 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 | 14.04.2021         | 4,5315         | -11 618,39                              |
| sprzedaż          | PEKAO SA | 100 000                   | EUR | 16.04.2021         | 4,5345         | -12 679,04                              |
| sprzedaż          | PEKAO SA | 100 000                   | EUR | 21.04.2021         | 4,5220         | -12 621,08                              |
| sprzedaż          | PKO BP   | 100 000                   | EUR | 27.04.2021         | 4,5624         | -9 970,34                               |
| sprzedaż          | PEKAO SA | 100 000                   | EUR | 29.04.2021         | 4,5230         | -12 581,23                              |
| sprzedaż          | PEKAO SA | 100 000                   | EUR | 06.05.2021         | 4,5330         | -11 635,12                              |
| sprzedaż          | PEKAO SA | 100 000                   | EUR | 12.05.2021         | 4,5857         | -6 408,89                               |
| sprzedaż          | PEKAO SA | 100 000                   | EUR | 17.05.2021         | 4,5970         | -5 315,81                               |
| sprzedaż          | PEKAO SA | 100 000                   | EUR | 19.05.2021         | 4,4960         | -15 431,02                              |
| sprzedaż          | PKO BP   | 100 000                   | EUR | 26.05.2021         | 4,4924         | -17 182,34                              |
| sprzedaż          | PEKAO SA | 100 000                   | EUR | 02.06.2021         | 4,6115         | -3 986,16                               |
| sprzedaż          | PEKAO SA | 100 000                   | EUR | 10.06.2021         | 4,5783         | -7 362,80                               |
| sprzedaż          | PEKAO SA | 100 000                   | EUR | 16.06.2021         | 4,5050         | -14 735,84                              |
| sprzedaż          | PKO BP   | 100 000                   | EUR | 23.06.2021         | 4,5000         | -16 625,51                              |
| sprzedaż          | PKO BP   | 100 000                   | EUR | 23.06.2021         | 4,5475         | -11 876,36                              |
| sprzedaż          | PEKAO SA | 100 000                   | EUR | 02.07.2021         | 4,6010         | -5 249,11                               |
| sprzedaż          | PEKAO SA | 100 000                   | EUR | 08.07.2021         | 4,5000         | -15 395,28                              |
| sprzedaż          | PKO BP   | 100 000                   | EUR | 15.07.2021         | 4,5001         | -16 778,97                              |
| sprzedaż          | PEKAO SA | 100 000                   | EUR | 22.07.2021         | 4,6071         | -4 792,65                               |
| sprzedaż          | PEKAO SA | 100 000                   | EUR | 12.08.2021         | 4,4420         | -21 468,03                              |
| sprzedaż          | PKO BP   | 100 000                   | EUR | 19.08.2021         | 4,5350         | -13 555,29                              |
| sprzedaż          | PEKAO SA | 100 000                   | EUR | 26.08.2021         | 4,6114         | -4 639,83                               |
| sprzedaż          | PEKAO SA | 100 000                   | EUR | 02.09.2021         | 4,4650         | -19 336,49                              |
| sprzedaż          | PKO BP   | 100 000                   | EUR | 09.09.2021         | 4,5363         | -13 595,40                              |
| sprzedaż          | PEKAO SA | 100 000                   | EUR | 16.09.2021         | 4,5580         | -10 151,14                              |
| sprzedaż          | PKO BP   | 100 000                   | EUR | 29.09.2021         | 4,6156         | -5 830,57                               |
| sprzedaż          | PEKAO SA | 100 000                   | EUR | 13.10.2021         | 4,5315         | -13 038,16                              |
| sprzedaż          | PEKAO SA | 100 000                   | EUR | 20.10.2021         | 4,5345         | -12 807,37                              |
| sprzedaż          | PKO BP   | 100 000                   | EUR | 04.11.2021         | 4,6240         | -5 337,38                               |
| sprzedaż          | PEKAO SA | 100 000                   | EUR | 10.11.2021         | 4,5375         | -12 721,35                              |
| sprzedaż          | PEKAO SA | 100 000                   | EUR | 17.11.2021         | 4,5350         | -13 044,70                              |
| sprzedaż          | PKO BP   | 100 000                   | EUR | 01.12.2021         | 4,5504         | -12 973,91                              |
| sprzedaż          | PEKAO SA | 100 000                   | EUR | 09.12.2021         | 4,5300         | -13 782,10                              |
| sprzedaż          | PKO BP   | 100 000                   | EUR | 14.12.2021         | 4,5511         | -13 044,28                              |

|              |          |         |     |            |        |                    |
|--------------|----------|---------|-----|------------|--------|--------------------|
| sprzedaż     | PEKAO SA | 100 000 | EUR | 15.12.2021 | 4,6300 | -3 853,78          |
| sprzedaż     | PEKAO SA | 100 000 | EUR | 16.12.2021 | 4,5310 | -13 759,93         |
| sprzedaż     | PEKAO SA | 100 000 | EUR | 20.01.2022 | 4,5700 | -10 255,03         |
| sprzedaż     | PKO BP   | 100 000 | EUR | 27.01.2022 | 4,5709 | -11 557,64         |
| sprzedaż     | PKO BP   | 100 000 | EUR | 17.02.2022 | 4,5472 | -14 167,30         |
| sprzedaż     | PEKAO SA | 100 000 | EUR | 24.02.2022 | 4,5590 | -11 755,14         |
| sprzedaż     | PEKAO SA | 100 000 | EUR | 02.03.2022 | 4,5800 | -9 728,31          |
| sprzedaż     | PEKAO SA | 100 000 | EUR | 09.03.2022 | 4,6562 | -2 200,99          |
| sprzedaż     | PEKAO SA | 200 000 | EUR | 11.03.2022 | 4,6700 | -1 693,65          |
| sprzedaż     | PKO BP   | 100 000 | EUR | 16.03.2022 | 4,6508 | -4 151,91          |
| sprzedaż     | PEKAO SA | 200 000 | EUR | 31.03.2022 | 4,6850 | 811,30             |
| <b>RAZEM</b> |          |         |     |            |        | <b>-479 884,32</b> |

- W dniu 24.02.2021 r. z bankiem Powszechna Kasa Oszczędności BP SA zawarto umowę kredytu inwestycyjnego w wysokości 7,3 mln zł z przeznaczeniem na finansowanie nakładów związanych z zakupem oraz montażem maszyn i urządzeń do linii obrzynania tarcicy w ZPD Kalisz Pomorski.
- Uwzględniając sytuację finansową oraz potrzeby inwestycyjne, Spółka uruchomiła planowane inwestycje. W związku z tym w I. kw. dokonano przekazania zaliczek na zakup maszyn i urządzeń, których stan na 31.03.2021 r. wynosi 4,5 mln zł.

| <b>PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ</b> |                            |                    |        |
|---------------------------------------------|----------------------------|--------------------|--------|
| Data                                        | Imię i nazwisko            | Stanowisko/Funkcja | Podpis |
| 14.05.2021 r.                               | Marek Szumowicz-Włodarczyk | Prezes Zarządu     |        |
| 14.05.2021 r.                               | Bożena Czerwińska-Lasak    | Wiceprezes Zarządu |        |

| <b>PODPISY OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH</b> |                 |                 |  |
|------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|--|
| 14.05.2021 r.                                                          | Danuta Kotowska | Główna Księgowa |  |

**POZOSTAŁE INFORMACJE**  
**do sprawozdania finansowego za I kwartał 2021 r.****I. OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ**

Do istotnych dokonań (zwłaszcza w kontekście pandemii koronawirusa COVID-19) można zaliczyć wzrost poziomu przychodów ze sprzedaży o 8,8%. Było to możliwe dzięki dywersyfikacji rynków zbytu oraz elastycznemu reagowaniu na potrzeby klientów, w tym poprzez tworzenie zapasów celowych.

W związku z ograniczeniem działalności inwestycyjnej w 2020 r., co było spowodowane niepewnością związaną z epidemią, oraz uwzględniając aktualną sytuacją finansową w I kwartale br. uruchomiono program planowanych inwestycji.

Do istotnych dokonań należy również zaliczyć spadek zadłużenia kredytowego o 15 mln zł w odniesieniu do stanu na 31.03.2020 r.

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

Przychody ze sprzedaży ukształtowały się na poziomie 86,8 mln zł, tj. 8,8% wyższym niż w I kw. roku poprzedniego. Sprzedaż eksportowa była wyższa o 35,8%, przy spadku sprzedaży krajowej o 4,3%. Osiągnięty poziom przychodów ze sprzedaży przełożył się na wynik finansowy w wysokości 4 mln zł, wyższy aż o 302% niż w I kw. 2020 r. (1 mln zł). Na jego wzrost wpływ miało:

- zwiększenie ilości sprzedaży produktów,
- wzrost średnich cen sprzedaży, w tym z tytułu kursu EURO.

Natomiast negatywny wpływ na wynik miały:

- wzrost cen energii, co przełożyło się na wzrost kosztów,
- wzrost kosztów transportu i usług remontowych,
- wyższe koszty robocizny,
- spadek poziomu cen na produkty uboczne (zrębki i trociny),
- wzrost kosztów remontowych.

We wrześniu 2020 r. Spółka zawarła umowę ubezpieczenia majątku zakładów produkcyjnych z TUiR Warta SA na okres od 22.09.2020 r. do 21.09.2021 r. Polisa nie obejmuje jednak szkód spowodowanych ogniem. Ochroną ubezpieczeniową w zakresie ryzyka pożarowego objęto wyłącznie obiekty linii manipulacji i hali przetarcia oraz znajdujące się w nich mienie w ZPD Kalisz Pomorski.

W tej sytuacji Spółka utrzymuje tzw. fundusz ogniowy, czyli wewnętrzny program ochrony związany z gromadzeniem środków finansowych na pokrycie strat spowodowanych ogniem, w wysokości 5 mln zł. 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. Środki na funduszu ogniowym przekładają się jednak na poziom zadłużenia Spółki.

Równolegle prowadzone są w Spółce działania ograniczające ryzyko pożarowe oraz zabiegi zorientowane na objęcie ochroną ubezpieczeniową od ognia pozostałej części majątku.

Umowie dzierżawy Składu Fabrycznego w Koszalinie towarzyszyły umowy sprzedaży towarów i środków trwałych niskocennych, co przełożyło się na spadek zadłużenia Spółki w I kw. 2021 o 1 mln zł.

**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 2021 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 2020 r., opublikowany w dniu 22.03.2021 r.) Spółka otrzymała zawiadomienie od znaczącego akcjonariusza o zmianie stanu posiadania akcji Spółki. Po tych zmianach i na dzień publikacji niniejszego raportu struktura właścicielska znacznych pakietów akcji przedstawia się następująco:

| Akcyonariusz                          | 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.                     | 224.026             | 13,81                            | 224.026              | 13,81                                      |
| 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 2020 r., opublikowany w dniu 22.03.2021 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 | – | 2 083 sztuk |
| Danuta Kotowska   | – | prokurent | – | 340 sztuk   |
| Grzegorz Mania    | – | prokurent | – | 8 sztuk     |
| Marek Wiktorko    | – | 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 7 694 szt. akcji Spółki o łącznej wartości nominalnej 24 159,16zł, co stanowi 0,47% 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. W dniu 21.04.2021 r. Sąd Okręgowy w Koszalinie wydał niekorzystny dla Spółki wyrok (nieprawomocny), dotyczący jednego z zakładów produkcyjnych. Po otrzymaniu uzasadnienia tego wyroku, rozpoczniemy procedurę odwoławczą. Pozostałe sprawy sądowe z ZUS są w toku.

Od kwietnia br. Państwowa Inspekcja Pracy rozpoczęła w oddziałach Spółki kontrolę dokumentów za lata 2016-2021, związanych z ustaleniem wysokości składki wypadkowej.

#### **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.**

Na koniec 2020 r. Spółka zgromadziła 5 mln zł na tzw. funduszu ogniowym i tym samym zakończyła jego tworzenie. Program ten jest utrzymywany mimo zawarcia w dniu 22.09.2020 r. umowy ubezpieczenia, która wyłącza jednak ryzyko ogniowe (ubezpieczeniem od ognia objęto tylko linię manipulacji i halę przetarcia w ZPD Kalisz Pom.). Przekłada się to jednak na wzrost zadłużenia Spółki.

Uwzględniając sytuację finansową oraz potrzeby inwestycyjne, Spółka uruchomiła planowane inwestycje. W związku z tym w I. kw. dokonano przekazania zaliczek na zakup maszyn i urządzeń, których stan na koniec marca br. wynosi 4,5 mln zł.

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

Znaczący wpływ na wynik finansowy Spółki w II kwartale 2021 r. będą miały, podobnie jak w okresie poprzednim:

- utrzymujące się ożywienie na głównych rynkach działalności Spółki (co wpływa na kształtowanie się popytu na wyroby Spółki), na co ma wpływ m.in. sytuacja na rynku drzewnym w Stanach Zjednoczonych, co przekłada się na rynek drzewny w Europie,
- poziom cen surowca leśnego oraz jego dostępność,
- 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.

| <b>PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ</b> |                            |                    |        |
|---------------------------------------------|----------------------------|--------------------|--------|
| 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 |        |