

**INFORMACJA DODATKOWA**  
**do sprawozdania finansowego za III kwartał 2022 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 2021 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 PRZEPIŁY WYPIENIĘŻNE, KTÓRE SĄ NIETYPOWE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WARTOŚĆ LUB CZĘSTOTLIWOŚĆ**

W III kw. 2022 r. Spółka odczuła pogorszenie koniunktury na wyroby drzewne. Przychody ze sprzedaży osiągnęły poziom 111,3 mln zł, tj. o 12,3% niższy niż w III kwartale roku poprzedniego, przy czym przychody ze sprzedaży eksportowej były niższe aż o ponad 35%. Wynik finansowy ukształtował się na poziomie 5 mln zł.

Skutkiem spadku przychodów ze sprzedaży jest niższy stan należności z tytułu dostaw o 4,1 mln zł w odniesieniu do stanu na 30.09.2021 r. i o 12,6 mln zł w odniesieniu do stanu na 30.06.2022 r.

Dostosowując poziom produkcji do koniunktury nastąpiło zmniejszenie poziomu przetarcia surowca drzewnego w odniesieniu do III kw. roku poprzedniego:

- 1) iglastego o 18,3%,
- 2) liściastego o 8,4%.

Mimo zmniejszenia poziomu przetarcia rosnąca dynamika spadku popytu spowodowała znaczący wzrost zapasów wyrobów gotowych (o 17,8 mln zł w odniesieniu do stanu na 30.09.2021 r. i o 6,3 mln zł w odniesieniu do stanu na 30.06.2022 r.).

Nakłady inwestycyjne na 9 miesięcy br. wynoszą 18,2 mln zł (9,4 mln zł w 2021 r.). Realizowane inwestycje przełożyły się na wzrost stanu niektórych pozycji aktywów na 30.09.2022 r. w odniesieniu do stanu na 30.09.2021 r.:

- 3) nakłady na wartości niematerialne i prawne są wyższe o 973 tys.zł (zakup licencji nowego programu typu ERP),
- 4) środki trwałe – wzrost o 16,7 mln zł,
- 5) środki trwałe w budowie – wzrost o 2,0 mln zł,

przy spadku pozycji „zaliczki na środki trwałe w budowie” o 5,6 mln zł.

Stan zobowiązań i rezerw na zobowiązania jest niższy o 13,9 mln zł w odniesieniu do stanu na 30.09.2021 r., przy czym:

- 1) rezerwy na zobowiązania są wyższe o 3,1 mln zł (aktualizacja wyceny świadczeń emerytalnych i podobnych oraz na wynagrodzenia)
- 2) zobowiązania długoterminowe są niższe o 11,5 mln zł (m.in. dokonano spłaty inwestycyjnych kredytów złotówkowych)
- 3) zobowiązania krótkoterminowe są niższe o 5,3 mln zł (m.in. dokonano spłaty inwestycyjnych kredytów złotówkowych).

W sierpniu br. zostały przekazane środki pieniężne na wypłatę dywidendy w wysokości 3,2 mln zł.

**III. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI W PREZENTOWANYM OKRESIE**

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

Na poziom sprzedaży w okresie letnim mają wpływ głównie:

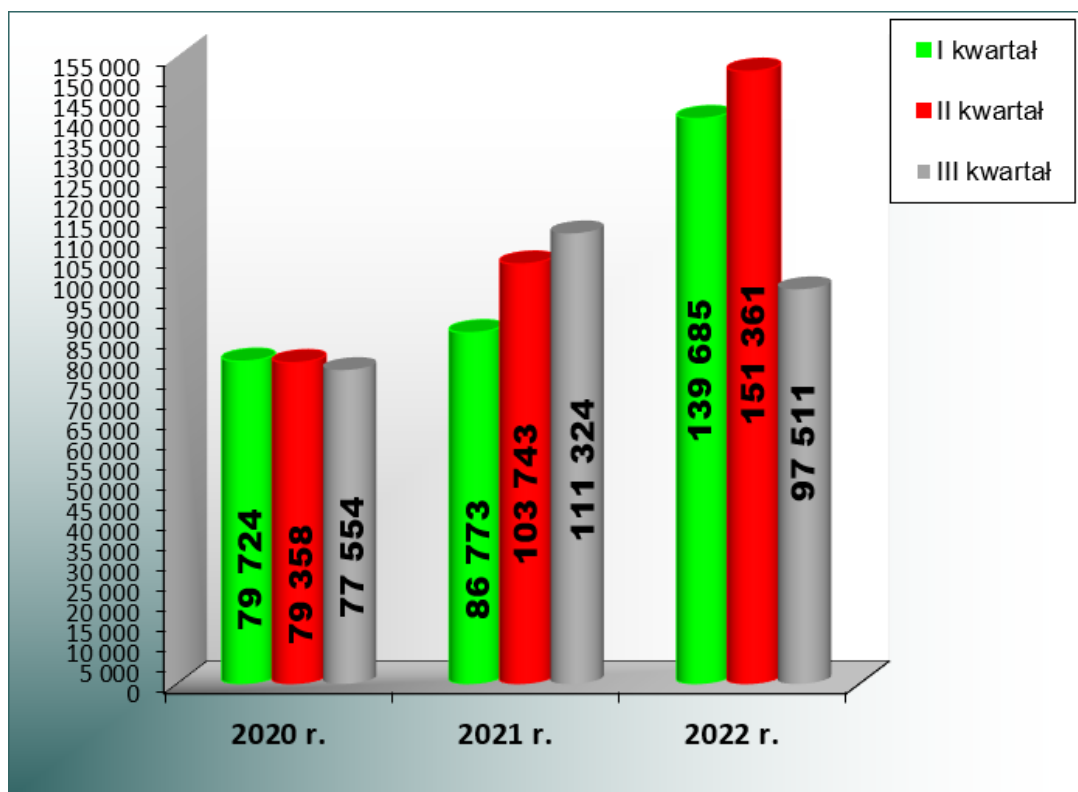
- sezonowe zmniejszenie pozyskania niektórych gatunków drewna, zwłaszcza bukowego,
- tradycyjne przerwy urlopowe oraz remontowe,
- zmniejszone zapotrzebowanie na produkty Spółki ze strony kontrahentów.

Przed pojawieniem się pandemii trzeci kwartał zazwyczaj charakteryzował się w Spółce istotnym wpływem czynników sezonowych związanych z okresem letnim, a zwłaszcza przerwą wakacyjną u naszych znaczących klientów.

W III kwartale 2020 r. i 2021 r. zjawisko sezonowości nie wystąpiło z powodu rosnącej koniunktury na produkty drzewne, a dynamika tych wzrostów spowodowała konieczność modyfikacji planowanych remontów w ten sposób, żeby elastycznie dostosować się do rosnącego popytu.

W I półroczu 2022 r. zjawisko sezonowości nadal było wytłumione, ale konsekwencje wojny Rosji z Ukrainą, zwłaszcza surowcowe i energetyczne, doprowadziły do stopniowego wystudzenia koniunktury i narastającego spadku sprzedaży, zauważalnego zwłaszcza we wrześniu 2022 r.

Wykres: Przychody ze sprzedaży w poszczególnych kwartałach 2020 r., 2021 r. i 2022 r.



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

	3 kwartały 2022 narastająco	3 kwartały 2021 narastająco
na początek okresu	1 154	1 554
zwiększenie	704	
zmniejszenie		711
na koniec okresu	1 858	843

#### 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

	3 kwartały 2022 narastająco	3 kwartały 2021 narastająco
<b>Odpisy aktualizujące wartość nakładów na środki trwałe</b>		
Stan na początek okresu	174	0
Zwiększenie		

	<b>3 kwartały 2022 narastająco</b>	<b>3 kwartały 2021 narastająco</b>
Zmniejszenie	8	0
Stan na koniec okresu	166	0
<b>Odpisy aktualizujące wartość zapasów</b>		
Stan na początek okresu, w tym:	380	362
odpisy aktualizujące wartość materiałów	106	92
odpisy aktualizujące wartość towarów	83	84
odpisy aktualizujące wartość wyrobów gotowych	191	186
Zwiększenie, w tym:	132	24
odpisy aktualizujące wartość materiałów	4	6
odpisy aktualizujące wartość towarów	0	0
odpisy aktualizujące wartość wyrobów gotowych	128	18
Zmniejszenie, w tym:	78	18
odpisy aktualizujące wartość materiałów	7	3
odpisy aktualizujące wartość towarów	0	1
odpisy aktualizujące wartość wyrobów gotowych	71	14
Stan na koniec okresu, w tym:	434	368
odpisy aktualizujące wartość materiałów	103	95
odpisy aktualizujące wartość towarów	83	83
odpisy aktualizujące wartość wyrobów gotowych	248	190
<b>Odpisy aktualizujące wartość należności</b>		
Stan na początek okresu	2 140	2 444
Zwiększenie	295	34
Zmniejszenie	149	289
Stan na koniec okresu	2 286	2 189

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

	<b>3 kwartały 2022 narastająco</b>	<b>3 kwartały 2021 narastająco</b>
<b>REZERWY DŁUGOTERMINOWE</b>		
<b>Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne</b>		
Stan na początek okresu, w tym:	5 548	4 540
nagrody jubileuszowe	3 516	3 040
odprawy emerytalne	2 032	1 500
Zwiększenia, w tym:	2 259	1 964
nagrody jubileuszowe	951	866
odprawy emerytalne	1 308	1 098
Zmniejszenia - przeniesienie do krótkoterminowych, w tym:	1 368	1 283
nagrody jubileuszowe	752	829
odprawy emerytalne	616	454
Stan na koniec okresu, w tym:	6 439	5 221
nagrody jubileuszowe	3 715	3 077
odprawy emerytalne	2 724	2 144
<b>REZERWY KRÓTKOTERMINOWE</b>		
<b>Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne</b>		
Stan na początek okresu, w tym:	2 136	1 943
nagrody jubileuszowe	1 222	1 174
odprawy emerytalne	914	769
Zwiększenia - przeniesienie z długoterminowych, w tym:	1 368	1 283
nagrody jubileuszowe	752	829
odprawy emerytalne	616	454
Zmniejszenie - wykorzystanie, w tym:	1 368	1 283
nagrody jubileuszowe	752	829

	3 kwartały 2022 narastająco	3 kwartały 2021 narastająco
odprawy emerytalne	616	454
Stan na koniec okresu, w tym:	2 136	1 943
nagrody jubileuszowe	1 222	1 174
odprawy emerytalne	914	769
<b>Pozostałe rezerwy</b>		
Stan na początek okresu, w tym:	6 595	4 152
1) rezerwy	148	148
zobowiązanie wobec kontrahenta	148	148
2) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	6 447	3 980
rezerwa na wynagrodzenia	3 554	1 709
rezerwa na urlopy	2 645	2 096
rezerwa na badanie bilansu	47	45
rezerwa na opłaty za korzystanie ze środowiska	80	76
rezerwa na czynniki związane z sezonowością		
rezerwa na koszty sprzedaży		
rezerwa na pozostałe koszty	121	54
Zwiększenia, w tym:	12 616	9 130
1) rezerwy		
2) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	12 616	9 130
rezerwa na wynagrodzenia	10 051	5 916
rezerwa na urlopy	223	863
rezerwa na badanie bilansu	68	61
rezerwa na opłaty za korzystanie ze środowiska	67	70
rezerwa na czynniki związane z sezonowością	1 485	1 485
rezerwa na koszty sprzedaży	722	685
rezerwa na pozostałe koszty		50
Zmniejszenia, w tym:	9 068	4 808
1) rezerwy	0	24
zobowiązanie wobec kontrahenta - wykorzystanie	0	24
2) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	9 068	4 784
rezerwa na wynagrodzenia	8 328	4 092
rezerwa na urlopy	112	28
rezerwa na badanie bilansu	75	69
rezerwa na opłaty za korzystanie ze środowiska	76	86
rezerwa na czynniki związane z sezonowością		
rezerwa na koszty sprzedaży	477	455
rezerwa na pozostałe koszty		54
Stan na koniec okresu, w tym:	10 143	8 474
1) rezerwy	148	148
zobowiązanie wobec kontrahenta	148	148
2) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	9 995	8 326
rezerwa na wynagrodzenia	5 277	3 533
rezerwa na urlopy	2 756	2 931
rezerwa na badanie bilansu	40	37
rezerwa na opłaty za korzystanie ze środowiska	71	60
rezerwa na czynniki związane z sezonowością	1 485	1 485
rezerwa na koszty sprzedaży	245	230
rezerwa na pozostałe koszty	121	50

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

	3 kwartały 2022 narastająco	3 kwartały 2021 narastająco
<b>AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZCZONEGO</b>		
Stan na początek okresu, w tym:	3 626	2 914
a) odniesionych na wynik finansowy ujemnych różnic przejściowych:	3 626	2 914

	3 kwartały 2022 narastająco	3 kwartały 2021 narastająco
1) na zapasy	292	364
2) na należności	104	131
3) na zobowiązania	471	366
4) na rozliczenia międzyokresowe bierne	2 684	1 988
5) pozostałe na majątek trwały	33	0
6) na inwestycje krótkoterminowe	41	52
7) przychody przyszłych okresów	1	13
b) odniesionej na wynik finansowy straty podatkowej		
Zwiększenia z tytułu powstania różnic przejściowych	3 471	2 517
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi:	3 471	2 517
1) na zapasy	159	5
2) na należności	42	
3) na zobowiązania	401	388
4) na rozliczenia międzyokresowe bierne	2 827	2 108
5) pozostałe na majątek trwały	13	
6) na inwestycje krótkoterminowe	20	
7) przychody przyszłych okresów	9	16
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową		
Zmniejszenia z tytułu odwrócenia się różnic przejściowych	2 473	1 689
a) odniesionych na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi:	2 473	1 689
1) na zapasy	15	139
2) na należności	16	34
3) na zobowiązania	444	338
4) na rozliczenia międzyokresowe bierne	1 983	1 153
5) pozostałe na majątek trwały	14	0
6) na inwestycje krótkoterminowe		13
7) przychody przyszłych okresów	1	12
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową		
Stan na koniec okresu, razem, w tym:	4 624	3 742
a) odniesionych na wynik finansowy ujemnych różnic przejściowych	4 624	3 742
1) na zapasy	436	230
2) na należności	130	97
3) na zobowiązania	428	416
4) na rozliczenia międzyokresowe bierne	3 528	2 943
5) pozostałe na majątek trwały	32	0
6) na inwestycje krótkoterminowe	61	39
7) przychody przyszłych okresów	9	17
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:	1 171	1 076
1) skutek wyceny kredytów wg skorygowanej ceny nabycia		
2) na różnice w przyjętych środkach trwałych w leasing	1 129	1 040
3) skutek weryfikacji stawek amortyzacyjnych	22	19
4) na majątek trwały - amortyzacja jednorazowa do 100 tys. zł	13	14
5) na wycenę inwestycji krótkoterminowych	7	2
6) na pozostałe zobowiązania		1
Zwiększenia dodatnich różnic przejściowych odniesionych na wynik finansowy okresu, w tym:	302	360
1) skutek wyceny kredytów wg skorygowanej ceny nabycia		
2) na różnice w przyjętych środkach trwałych w leasing	297	354
3) skutek weryfikacji stawek amortyzacyjnych	3	2
4) na majątek trwały - amortyzacja jednorazowa do 100 tys. zł		
5) na wycenę inwestycji krótkoterminowych	2	4

	3 kwartały 2022 narastająco	3 kwartały 2021 narastająco
6) na pozostałe zobowiązania		
Zmniejszenia (odwrócenie) dodatnich różnic przejściowych odniesionych na wynik finansowy okresu, w tym:	375	326
1) skutek wyceny kredytów wg skorygowanej ceny nabycia		
2) na różnice w przyjętych środkach trwałych w leasing	374	324
3) skutek weryfikacji stawek amortyzacyjnych		
4) na majątek trwały - amortyzacja jednorazowa do 100 tys. zł	1	1
5) na wycenę inwestycji krótkoterminowych		
6) na pozostałe zobowiązania		1
Stan rezerwy na koniec okresu odniesionej na wynik finansowy z tytułu dodatnich różnic przejściowych, w tym:	1 098	1 110
1) skutek wyceny kredytów wg skorygowanej ceny nabycia		
2) na różnice w przyjętych środkach trwałych w leasing	1 052	1 070
3) skutek weryfikacji stawek amortyzacyjnych	25	21
4) na majątek trwały - amortyzacja jednorazowa do 100 tys. zł	12	13
5) na wycenę inwestycji krótkoterminowych	9	6
6) na pozostałe zobowiązania		

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

Ogółem nakłady na nabycie rzeczowych aktywów trwałych za 9 miesięcy br. wyniosły 17,2 mln zł, z czego na nakłady zrealizowane w III kwartale br. przypada 8,4 mln zł.

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

Na dzień 30.09.2022 r. zobowiązania wobec dostawców z tytułu poniesionych nakładów na rzeczowe aktywa trwałe wyniosły 1 mln zł.

Na realizację zadania inwestycyjnego pn. „Budowa tartaku w Kaliszu Pom.” Spółka zaciągnęła kredyty inwestycyjne, które na dzień bilansowy przedstawiają się następująco:

Kredyt	Uruchomienie od początku roku	Spłata od początku br.	Stan na 30.09.2022 r.
1 500 tys. EUR		-121 tys. EUR	214 tys. EUR
8 132 tys. zł		-203 tys. zł	-
1 400 tys. EUR		-117 tys. EUR	467 tys. EUR
5 197 tys. zł		-2 112 tys. zł	-

Ponadto Spółka posiada inne kredyty i pożyczki zaciągnięte na zakup pozostałych rzeczowych aktywów trwałych, będące w trakcie spłaty, w wysokości 2,5 mln zł.

Spółka korzysta również z leasingu operacyjnego. W okresie 9 miesięcy br. zawarto jedną umowę na samochód osobowy o wartości 146 tys. zł.

Na dzień 30.09.2022 r. ogólna wysokość zobowiązań z tytułu umów leasingowych wynosiła 3,4 mln zł.

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

W III kwartale 2022 r. nie wystąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

Nadal trwa procedura odwoławcza w spornej sprawie z Zakładem Ubezpieczeń Społecznych, w której – jak przedstawialiśmy w poprzednich raportach – w 2016 r. przeprowadzono weryfikację wysokości składki ZUS na ubezpieczenie wypadkowe w okresie 2003-2016. 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 kwietniu 2021 r. Sąd Okręgowy w Koszalinie wydał niekorzystny dla Spółki nieprawomocny wyrok (dotyczący jednego z oddziałów – ZPD Świerczyna), od którego apelacja została oddalona w marcu 2022 r. przez Sąd Apelacyjny w Szczecinie. Spółka dokonała stosownych korekt deklaracji

rozliczeniowych w systemie Płatnik, w wyniku czego została ustalona przez ZUS wysokość naszego zobowiązania łącznie z odsetkami na kwotę 84 tys. zł.

W powyższej sprawie skierowaliśmy skargę kasacyjną do Sądu Najwyższego.

Nadal wobec Spółki toczą się dwa postępowania przed sądami francuskimi z powództwa nabywców towarów. Na przybliżone roszczenia Spółka posiada rezerwę w wysokości 148 tys. zł.

#### **XI. WSKAZANIE KOREKT BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW**

W III kwartale 2022 r. 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 zachodzące w polskiej gospodarce oraz w sytuacji gospodarczej krajów strefy euro, w tym zwłaszcza bezpośrednie lub pośrednie skutki wojny w Ukrainie, które wpływają również na kształtowanie się relacji walutowych EUR/PLN i stóp procentowych, mają wpływ na wycenę części posiadanych przez Spółkę aktywów finansowych (kontrakty terminowe typu forward, należności) oraz zobowiązań finansowych (kredyty, pożyczki, kontrakty terminowe typu forward, zobowiązania).

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

W okresie sprawozdawczym zdarzenie takie nie miało miejsca.

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

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły tego typu transakcje.

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

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

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

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

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

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

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

W dniu 27.05.2022 r. ZWZ podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy z podziału zysku za 2021 r. w kwocie 3 244 800 zł, tj. 2,0 zł na akcję. Dywidendą objęte są wszystkie akcje Spółki w ilości 1 622 400 szt. Jako dzień dywidendy ustalono 22.07.2022 r., a wypłata dywidendy nastąpiła w dniu 30.08.2022 r.

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

W październiku br. odczuwalne są skutki dynamicznego spadku koniunktury na wyroby Spółki na rynku krajowym i zagranicznym. Spółka ogranicza produkcję, lecz mimo to następuje wzrost zapasów. Do poziomu produkcji dostosowywany jest poziom zatrudnienia, poprzez ograniczanie współpracy z firmami zewnętrznymi oraz zwolnienia pracowników.

Do końca 2022 r. energia elektryczna jest kupowana wg cen ustalonych w umowie zawartej w 2020 r. Nadal nie są znane ceny po jakich Spółka będzie nabywać energię w 2023 r., lecz przy dzisiejszych cenach rynkowych może nastąpić wzrost tej pozycji kosztów o 300-500%.

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

Poziom zobowiązań warunkowych uległ zmianie w stosunku do wykazanego w raporcie rocznym za 2021 r. (Zarząd Spółki - odprawy w przypadku rozwiązania umowy o pracę) poprzez zwiększenie do wysokości 1 278 tys. zł.

**XXI. INNE INFORMACJE MOGĄCE W ISTOTNY SPOSÓB WPLYNAĆ NA OCENĘ SYTUACJI MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ I WYNIKU FINANSOWEGO**KONTRAKTY WALUTOWE

Spółka mając na celu zabezpieczenie części swoich przychodów walutowych z eksportu wyrobów przed skutkami zmian kursu EURO w relacji do złotówki, zawarła (bezpośrednio z bankami ją finansującymi) kontrakty walutowe typu forward na sprzedaż tych walut. W wyniku zawarcia przedmiotowych umów powstały pochodne instrumenty finansowe. Ich wartość godziwa w dniu zawarcia kontraktu równa była zeru, co wynika z podstawowego założenia równości ceny dostawy i ceny terminowej na ten dzień. Nierozliczone na dzień bilansowy (30.09.2022 r.) instrumenty zostały wycenione w wartości godziwej, jaka mogłaby zostać uzyskana gdyby transakcja została na ten dzień całkowicie rozliczona. Do wyceny przyjęto formuły stosowane przez bank, z którym są zawarte umowy. Skutki wyceny zostały zaliczone do przychodów i kosztów finansowych.

Rodzaj transakcji	Bank	Kwota transakcji i waluta	Termin rozliczenia	Kurs terminowy	Wartość godziwa w zł na dzień bilansowy
sprzedaż	PEKAO	100 000 EUR	14.10.2022	4,6970	-14 865,89
sprzedaż	PEKAO	100 000 EUR	20.10.2022	4,7080	-14 387,12
sprzedaż	PEKAO	100 000 EUR	27.10.2022	4,7233	-13 677,73
sprzedaż	PEKAO	100 000 EUR	03.11.2022	4,7800	-8 876,54
sprzedaż	PEKAO	100 000 EUR	10.11.2022	4,7805	-9 585,76
sprzedaż	PEKAO	100 000 EUR	17.11.2022	4,8295	-5 479,89
sprzedaż	PEKAO	100 000 EUR	24.11.2022	4,7863	-10 475,07
sprzedaż	PEKAO	100 000 EUR	06.12.2022	5,1600	24 994,52
sprzedaż	PKO BP	100 000 EUR	09.12.2022	4,9430	-127,53
sprzedaż	PKO BP	100 000 EUR	16.12.2022	4,9462	-877,53
sprzedaż	PEKAO	100 000 EUR	20.12.2022	5,1700	23 712,87
sprzedaż	PEKAO	100 000 EUR	12.01.2023	4,8550	-10 415,93
sprzedaż	PEKAO	100 000 EUR	19.01.2023	4,8600	-10 655,17
sprzedaż	PEKAO	100 000 EUR	15.02.2023	4,8500	-14 253,17
sprzedaż	PEKAO	100 000 EUR	23.02.2023	4,8550	-14 505,15
sprzedaż	PEKAO	100 000 EUR	08.03.2023	4,9500	-6 566,46
sprzedaż	PKO BP	100 000 EUR	09.03.2023	4,9234	-12 215,91
sprzedaż	PEKAO	100 000 EUR	15.03.2023	4,9520	-6 984,47
sprzedaż	PKO BP	100 000 EUR	22.03.2023	4,9266	-13 173,09
sprzedaż	PEKAO	100 000 EUR	05.04.2023	4,9200	-11 765,12
sprzedaż	PKO BP	235 000 EUR	13.04.2023	4,9045	-40 670,40
sprzedaż	PEKAO	100 000 EUR	11.05.2023	5,0060	-6 861,10
sprzedaż	PEKAO	100 000 EUR	17.05.2023	5,0036	-7 606,02
sprzedaż	PEKAO	100 000 EUR	25.05.2023	4,9050	-17 528,70
sprzedaż	PEKAO	100 000 EUR	06.06.2023	4,9389	-15 332,84
sprzedaż	PEKAO	100 000 EUR	13.06.2023	4,9480	-15 044,11
sprzedaż	PEKAO	100 000 EUR	29.06.2023	5,0425	-7 513,77



sprzedaż	PEKAO	100 000 EUR	20.07.2023	5,0782	-5 983,62
sprzedaż	PEKAO	100 000 EUR	03.08.2023	5,1180	-3 509,36
sprzedaż	PEKAO	100 000 EUR	17.08.2023	5,1063	-5 761,79
sprzedaż	PEKAO	100 000 EUR	06.09.2023	5,1460	-3 775,78
sprzedaż	PEKAO	100 000 EUR	20.09.2023	5,0450	-14 091,79
<b>RAZEM</b>					<b>-273 859,42</b>

WSPÓŁPRACA Z BANKAMI

1. W dniu 01.09.2022 r. dokonano przedterminowej całkowitej spłaty kredytu inwestycyjnego w banku PKO BP S.A. w wysokości 5,2 mln zł, udzielonego pierwotnie w kwocie 7,3 mln zł.
2. Z bankiem BNP Paribas S.A. podpisano aneks do umowy o kredyt w rachunku bieżącym w wysokości 3,5 mln zł, na mocy którego wydłużono okres funkcjonowania tego kredytu do dnia 12.09.2023 r., zmieniając jednocześnie zabezpieczenia poprzez wykreślenie zastawu rejestrowego na środkach trwałych.

UMOWA UBEZPIECZENIA / BRAK PEŁNEGO UBEZPIECZENIA OD RYZYKA OGNIĄ

Spółka zawarła umowę ubezpieczenia majątku z TUiR Warta SA. Polisa obowiązuje od 22.09.2022 r. do 21.09.2023 r.

Polisą o wartości sumy ubezpieczenia 32 mln zł objęto w pełnym zakresie ubezpieczenia majątek oddziałów nieprodukcyjnych zlokalizowanych w Szczecinku, Koszalinie i Dźwirzynie.

Polisą o wartości sumy ubezpieczenia 215 mln zł objęto majątek we wszystkich oddziałach produkcyjnych Spółki, z wyłączeniem ryzyka pożarowego. Ochroną ubezpieczeniową w zakresie ryzyka pożarowego objęto wyłącznie:

- mienie znajdujące się w ZPD Białogard z limitem odpowiedzialności do 5 mln zł,
- halę przerobu z częścią socjalną i ostrzarnią w ZPD Drawsko Pomorskie,
- obiekty linii manipulacji surowca i hali przetarcia wraz ze znajdującym się w nich mieniem w ZPD Kalisz Pomorski.

Powyższe wyłączenie z ochrony ubezpieczeniowej ryzyka pożarowego powoduje, że Spółka nadal będzie utrzymywać tzw. fundusz ogniowy w formie lokaty terminowej, 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.

W Spółce stale prowadzone są prace ograniczające ryzyko pożarowe oraz działania zorientowane na rozszerzenie ochrony ubezpieczeniowej od ognia na pozostałą część majątku.

<b>PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU</b>			
Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
10.11.2022 r.	Marek Szumowicz-Włodarczyk	Prezes Zarządu	
10.11.2022 r.	Bożena Czerwińska-Lasak	Wiceprezes Zarządu	

<b>PODPISY OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH</b>			
Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
10.11.2022 r.	Danuta Kotowska	Główna Księgowa	