

INFORMACJA DODATKOWA

do sprawozdania finansowego za I kwartał 2017 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 2016 r.

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

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

W I kwartale 2017 r. pozycje takie nie wystąpiły.

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 2017 r. sytuacja w tym zakresie nie odbiegała od standardowych warunków panujących zazwyczaj o tej porze roku, a wpływ czynników sezonowych na działalność Spółki nie odbiegał znacząco od typowego wpływu tych czynników w tym okresie.

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

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

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

	1 kwartał 2017 narastająco	1 kwartał 2016 narastająco
na początek okresu	1 450	1 448
zwiększenie	17	0
zmniejszenie	0	252
na koniec okresu	1 467	1 196

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 2017 narastająco	1 kwartał 2016 narastająco
Odpisy aktualizujące wartość nakładów na środki trwałe		
Stan na początek okresu	22	22
Zwiększenie		
Zmniejszenie		
Stan na koniec okresu	22	22
Odpisy aktualizujące wartość zapasów		
Stan na początek okresu, w tym:	658	1 363
odpisy aktualizujące wartość materiałów	97	119
odpisy aktualizujące wartość towarów	196	958
odpisy aktualizujące wartość wyrobów gotowych	365	286
Zwiększenie, w tym:	94	46
odpisy aktualizujące wartość materiałów	3	17
odpisy aktualizujące wartość towarów	17	
odpisy aktualizujące wartość wyrobów gotowych	74	29
Zmniejszenie, w tym:	84	881
odpisy aktualizujące wartość materiałów	6	21
odpisy aktualizujące wartość towarów	4	736
odpisy aktualizujące wartość wyrobów gotowych	74	124
Stan na koniec okresu, w tym:	668	528
odpisy aktualizujące wartość materiałów	94	115
odpisy aktualizujące wartość towarów	209	222
odpisy aktualizujące wartość wyrobów gotowych	365	191
Odpisy aktualizujące wartość należności		
Stan na początek okresu	2 284	2 506
Zwiększenie	96	98
Zmniejszenie	94	281
Stan na koniec okresu	2 286	2 323
Odpisy aktualizujące wartość inwestycji krótkoterminowych		
Stan na początek okresu	15	15
Zwiększenie		
Zmniejszenie		
Stan na koniec okresu	15	15

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

	1 kwartał 2017 narastająco	1 kwartał 2016 narastająco
REZERWY DŁUGOTERMINOWE		
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne		
Stan na początek okresu, w tym:	5 418	6 264
nagrody jubileuszowe	4 249	4 587
odprawy emerytalne	1 169	1 677
Zwiększenia, w tym:	596	495
nagrody jubileuszowe	299	289
odprawy emerytalne	297	206

	1 kwartał 2017 narastająco	1 kwartał 2016 narastająco
Zmniejszenia - przeniesienie do krótkoterminowych, w tym:	264	332
nagrody jubileuszowe	133	210
odprawy emerytalne	131	122
Stan na koniec okresu, w tym:	5 750	6 427
nagrody jubileuszowe	4 415	4 666
odprawy emerytalne	1 335	1 761
REZERWY KRÓTKOTERMINOWE		
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne		
Stan na początek okresu, w tym:	1 722	1 397
nagrody jubileuszowe	977	1 047
odprawy emerytalne	745	350
Zwiększenia - przeniesienie z długoterminowych, w tym:	264	332
nagrody jubileuszowe	133	210
odprawy emerytalne	131	122
Zmniejszenie - wykorzystanie, w tym:	264	332
nagrody jubileuszowe	133	210
odprawy emerytalne	131	122
Stan na koniec okresu, w tym:	1 722	1 397
nagrody jubileuszowe	977	1 047
odprawy emerytalne	745	350
Pozostałe rezerwy		
Stan na początek okresu, w tym:	1 896	1 737
1) rezerwy	33	139
zobowiązanie wobec kontrahenta	33	139
2) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 863	1 598
rezerwa na wynagrodzenia	800	670
rezerwa na urlopy	951	812
rezerwa na badanie bilansu	39	39
rezerwa na opłaty za korzystanie ze środowiska	73	75
rezerwa na naprawy gwarancyjne		2
rezerwa na pozostałe koszty		2
Zwiększenia, w tym:	1 176	1 453
1) rezerwy		
2) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 176	1 453
rezerwa na wynagrodzenia	406	743
rezerwa na urlopy		
rezerwa na badanie bilansu	19	19
rezerwa na opłaty za korzystanie ze środowiska	17	13
rezerwa na czynniki związane z sezonowością	495	481
rezerwa na koszty sprzedaży	239	197
rezerwa na pozostałe koszty		
Zmniejszenia, w tym:	551	949
1) rezerwy	17	114
zobowiązanie wobec kontrahenta - wykorzystanie	17	114
2) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	534	835
rezerwa na wynagrodzenia	316	620
rezerwa na urlopy	2	19
rezerwa na badanie bilansu	39	39
rezerwa na opłaty za korzystanie ze środowiska	73	63
rezerwa na naprawy gwarancyjne		
rezerwa na koszty sprzedaży	104	94
rezerwa na pozostałe koszty		
Stan na koniec okresu, w tym:	2 521	2 241
1) rezerwy	16	25
zobowiązanie wobec kontrahenta	16	25
2) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	2 505	2 216

	1 kwartał 2017 narastająco	1 kwartał 2016 narastająco
rezerwa na wynagrodzenia	890	793
rezerwa na urlopy	949	793
rezerwa na badanie bilansu	19	19
rezerwa na opłaty za korzystanie ze środowiska	17	25
rezerwa na naprawy gwarancyjne		
rezerwa na czynniki związane z sezonowością	495	481
rezerwa na koszty sprzedaży	135	103
rezerwa na pozostałe koszty		2

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

	1 kwartał 2017 narastająco	1 kwartał 2016 narastająco
AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO		
Stan na początek okresu, w tym:	2 487	2 667
a) odniesionych na wynik finansowy ujemnych różnic przejściowych:	2 487	2 667
1) na zapasy	401	534
2) na należności	120	107
3) na zobowiązania	248	247
4) na rozliczenia międzyokresowe bierne	1 711	1 759
5) pozostałe na majątek trwały	4	17
6) na inwestycje krótkoterminowe	3	3
b) odniesionej na wynik finansowy straty podatkowej		
Zwiększenia z tytułu powstania różnic przejściowych	778	656
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi:	778	656
1) na zapasy	144	8
2) na należności	13	17
3) na zobowiązania	285	261
4) na rozliczenia międzyokresowe bierne	336	370
5) pozostałe na majątek trwały		
6) na inwestycje krótkoterminowe		
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową		
Zmniejszenia z tytułu odwrócenia się różnic przejściowych	547	716
a) odniesionych na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi:	547	716
1) na zapasy	139	215
2) na należności	12	26
3) na zobowiązania	245	240
4) na rozliczenia międzyokresowe bierne	151	222
5) pozostałe na majątek trwały		13
6) na inwestycje krótkoterminowe		
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową		
Stan na koniec okresu, razem, w tym:	2 718	2 607
a) odniesionych na wynik finansowy ujemnych różnic przejściowych	2 718	2 607
1) na zapasy	406	327
2) na należności	121	98
3) na zobowiązania	288	268
4) na rozliczenia międzyokresowe bierne	1 896	1 907
5) pozostałe na majątek trwały	4	4

	1 kwartał 2017 narastająco	1 kwartał 2016 narastająco
6) na inwestycje krótkoterminowe	3	3
b) odniesionej na wynik finansowy straty podatkowej		
REZERWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZCZONEGO		
Stan rezerwy na początek okresu odniesionej na wynik finansowy z tytułu dodatnich różnic przejściowych, w tym:		
1) skutek wyceny kredytów wg skorygowanej ceny nabycia	463	407
2) na różnice w przyjętych środkach trwałych w leasing	21	25
3) skutek weryfikacji stawek amortyzacyjnych	376	270
4) na majątek trwały - amortyzacja 30%	57	92
5) na wycenę transakcji forward	9	20
Zwiększenia dodatnich różnic przejściowych odniesionych na wynik finansowy okresu, w tym:	123	71
1) skutek wyceny kredytów wg skorygowanej ceny nabycia	0	0
2) na różnice w przyjętych środkach trwałych w leasing	83	71
3) skutek weryfikacji stawek amortyzacyjnych		
4) na majątek trwały - amortyzacja 30%		
5) na wycenę transakcji forward	40	
Zmniejszenia (odwrócenie) dodatnich różnic przejściowych odniesionych na wynik finansowy okresu, w tym:	75	64
1) skutek wyceny kredytów wg skorygowanej ceny nabycia	3	
2) na różnice w przyjętych środkach trwałych w leasing	66	51
3) skutek weryfikacji stawek amortyzacyjnych	4	10
4) na majątek trwały - amortyzacja 30%	2	3
5) na wycenę transakcji forward		
Stan rezerwy na koniec okresu odniesionej na wynik finansowy z tytułu dodatnich różnic przejściowych, w tym:	511	414
1) skutek wyceny kredytów wg skorygowanej ceny nabycia	18	25
2) na różnice w przyjętych środkach trwałych w leasing	393	290
3) skutek weryfikacji stawek amortyzacyjnych	53	82
4) na majątek trwały - amortyzacja 30%	7	17
5) na wycenę transakcji forward	40	

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 1,9 mln zł.

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

Na dzień 31.03.2017 r. zobowiązania wobec dostawców z tytułu poniesionych nakładów na rzeczowe aktywa trwałe wyniosły 1,1 mln. zł.

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

Kredyt przyznany	Uruchomienie od początku br.	Splata od początku br.	Stan na 31.03.2017 r. wg skorygowanej ceny nabycia
1 500 tys. EUR		-37 tys. EUR	960 tys. EUR
8 132 tys. zł		-203 tys. zł	4 433 tys. zł
1 400 tys. EUR		-25 tys. EUR	1 257 tys. EUR
5 197 tys. zł		-134 tys. zł	4 509 tys. zł

Ponadto Spółka posiada inne kredyty i pożyczki zaciągnięte na zakup rzeczowych aktywów trwałych, będące w trakcie spłaty, w wysokości 1,4 mln zł.

W pierwszym kwartale została zawarta jedna umowa leasingowa na zakup wózka widłowego o wartości 244 tys. zł.

Na 31.03.2017 r. ogólna wysokość zobowiązań z tytułu umów leasingowych wynosiła 3,9 mln zł.

X. INFORMACJE O ISTOTNYCH ROZLICZENIACH Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH

W I kwartale 2017 r. nie wystąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

XI. WSKAZANIE KOREKT BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW

W wyniku złożonych w 2016 r. korekt składek na ubezpieczenie wypadkowe za lata 2006-2015 oraz korekt deklaracji podatku od nieruchomości za lata 2010-2015 dokonano przekształcenia danych porównawczych bilansu oraz zestawienia zmian w kapitale sporządzonych na 31.03.2016 r.

BILANS (w tys. zł)

AKTYWA	31.03.2016 przed korektą	korekta	31.03.2016 po korekcie
A. Aktywa trwałe	80 008	0	80 008
I. Wartości niematerialne i prawne	16	0	16
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych			
2. Wartość firmy			
3. Inne wartości niematerialne i prawne	16		16
4. Nakłady nierozliczone na wartości niematerialne i prawne			
5. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			
II. Rzeczowe aktywa trwałe	76 658	0	76 658
1. Środki trwałe	59 794	0	59 794
a) grunty	680		680
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	28 872		28 872
c) urządzenia techniczne i maszyny	26 174		26 174
d) środki transportu	3 913		3 913
e) inne środki trwałe	155		155
2. Środki trwałe w budowie	16 564		16 564
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	300		300
III. Należności długoterminowe		0	
1. Od jednostek powiązanych			
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
3. Od pozostałych jednostek			
IV. Inwestycje długoterminowe	727	0	727
1. Nieruchomości	727		727
2. Wartości niematerialne i prawne			
3. Długoterminowe aktywa finansowe			
a) w jednostkach powiązanych			
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
c) w pozostałych jednostkach			
4. Inne inwestycje długoterminowe			
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 607	0	2 607
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 607		2 607
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0		0
B. Aktywa obrotowe	63 431	2 461	65 892
I. Zapasy	33 329	0	33 329
1. Materiały	3 585		3 585
2. Półprodukty i produkty w toku	4 531		4 531
3. Produkty gotowe	21 972		21 972
4. Towary	3 214		3 214
5. Zaliczki na dostawy	27		27
II. Należności krótkoterminowe	28 745	2 461	31 206

AKTYWA	31.03.2016 przed korektą	korekta	31.03.2016 po korekcie
1. Należności od jednostek powiązanych			
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
3. Należności od pozostałych jednostek	28 745	2 461	31 206
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	26 998		26 998
- do 12 miesięcy	26 998		26 998
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 256	2 461	3 717
c) inne	491		491
d) dochodzone na drodze sądowej			
III. Inwestycje krótkoterminowe	893	0	893
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	893		893
a) w jednostkach powiązanych			
b) w pozostałych jednostkach	192		192
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	192		192
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	701		701
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	671		671
- inne środki pieniężne	23		23
- inne aktywa pieniężne	7		7
2. Inne inwestycje krótkoterminowe			
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	464	0	464
1. Rozliczenia międzyokresowe kosztów rozszerzenia spółki			
2. Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	464		464
RAZEM AKTYWA	143 439	2 461	145 900

PASYWA	31.03.2016 przed korektą	korekta	31.03.2016 po korekcie
A. Kapitał (fundusz) własny	66 555	2 461	69 016
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	5 094		5 094
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	57 394		57 394
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)			
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:			
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej			
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:			
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki			
- na udziały (akcje) własne			
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	1 962	2 461	4 423
VI. Zysk (strata) netto	2 105		2 105
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (-)			
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	76 884	0	76 884
I. Rezerwy na zobowiązania	10 479		10 479
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	414		414
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	7 824		7 824
- długoterminowa	6 427		6 427
- krótkoterminowa	1 397		1 397
3. Pozostałe rezerwy	2 241		2 241
- długoterminowe			
- krótkoterminowe	2 241		2 241
II. Zobowiązania długoterminowe	21 685		21 685
1. Wobec jednostek powiązanych			
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
3. Wobec pozostałych jednostek	21 685		21 685
a) kredyty i pożyczki	19 996		19 996
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
c) inne zobowiązania finansowe - leasing	1 689		1 689
d) zobowiązania wekslowe			

PASYWA	31.03.2016 przed korektą	korekta	31.03.2016 po korekcie
e) inne			
III. Zobowiązania krótkoterminowe	44 357		44 357
1. Wobec jednostek powiązanych			
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
3. Wobec pozostałych jednostek	43 930		43 930
a) kredyty i pożyczki	15 494		15 494
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
c) inne zobowiązania finansowe	6 365		6 365
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	13 509		13 509
- do 12 miesięcy	13 509		13 509
e) zaliczki otrzymane na dostawy	1 263		1 263
f) zobowiązania wekslowe			
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tyt. publicznoprawnych	3 599		3 599
h) z tytułu wynagrodzeń	2 462		2 462
i) inne	1 238		1 238
3. Fundusze specjalne	427		427
IV. Rozliczenia międzyokresowe	363		363
1. Ujemna wartość firmy			
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	363		363
a) rozliczenia międzyokresowe przychodów	363		363
- długoterminowe	290		290
- krótkoterminowe	73		73
b) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów			
RAZEM PASYWA	143 439	2 461	145 900

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (w tys. zł)

za okres	31.03.2016 przed korektą	korekta	31.03.2016 po korekcie
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	64 450		64 450
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
b) korekty błędów podstawowych		2 461	2 461
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	64 450	2 461	66 911
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	5 094		5 094
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego			
a) zwiększenie (z tytułu)			
b) zmniejszenie (z tytułu)			
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	5 094		5 094
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	57 394		57 394
2.1. Zmiany kapitału zapasowego			
a) zwiększenie (z tytułu)			
b) zmniejszenie (z tytułu)			
2.2. Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	57 394		57 394
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny			
a) zwiększenie (z tytułu)			
b) zmniejszenie (z tytułu)			
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu			
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu			
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych			
a) zwiększenie (z tytułu)			
b) zmniejszenie (z tytułu)			
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu			
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	1 962		1 962
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 962		1 962
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
b) korekty błędów zasadniczych		2 461	2 461

za okres	31.03.2016 przed korektą	korekta	31.03.2016 po korekcie
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 962	2 461	4 423
a) zwiększenie (z tytułu)			
b) zmniejszenie (z tytułu)			
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	1 962	2 041	4 423
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu			
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
b) korekty błędów zasadniczych			
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach			
a) zwiększenia (z tytułu)			
b) zmniejszenia (z tytułu)			
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu			
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	1 962	2 461	4 423
6. Wynik netto	2 105		2 105
a) zysk netto	2 105		2 105
b) strata netto			
II. Stan kapitału własnego na koniec okresu (BZ)	66 555	2 461	69 016
III. Stan kapitału własnego, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	66 555	2 461	69 016

XII. INFORMACJE NA TEMAT ZMIAN SYTUACJI GOSPODARCZEJ I WARUNKÓW PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI, KTÓRE MAJĄ ISTOTNY WPŁYW NA WARTOŚĆ GODZIWA 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 Polski oraz 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).

Pogorszenie sytuacji gospodarczej w kraju i w Europie w połączeniu z dostępnością do kredytów bankowych może negatywnie wpłynąć na zdolność regulowania zobowiązań przez naszych odbiorców, co może przełożyć się na konieczność utworzenia odpisów aktualizujących wartość należności.

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 DEKLAROWANEJ DYWIDENDY

W 2016 r. Spółka uzyskała dodatni wynik finansowy. Zarząd Spółki, w opublikowanych projektach uchwał na zwyczajne walne zgromadzenie zwołane na dzień 25.05.2017 r., zaproponował przeznaczenie całego zysku netto za 2016 r. na zwiększenie kapitału zapasowego Spółki.

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

Od dnia bilansowego do dnia przekazania niniejszego raportu zdarzenia takie nie wystąpiły.

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 2016 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 złotówki, zawarła (bezpośrednio z bankami ją finansującymi) kontrakty walutowe typu forward na sprzedaż tych walut.

W wyniku zawarcia przedmiotowych umów powstały pochodne instrumenty finansowe. Ich wartość godziwa w dniu zawarcia kontraktu równa była zeru, co wynika z podstawowego założenia równości ceny dostawy i ceny terminowej na ten dzień. Nierozliczone na dzień bilansowy (31.03.2017 r.) instrumenty zostały wycenione w wartości godziwej, jaka mogłaby zostać uzyskana gdyby transakcja została na ten dzień całkowicie rozliczona. Do wyceny przyjęto formuły stosowane przez bank, z którym są zawarte umowy. Skutki wyceny zostały zaliczone do przychodów finansowych.

Rodzaj transakcji	Bank	Kwota transakcji i waluta	Termin rozliczenia	Kurs terminowy	Wartość godziwa w zł na dzień bilansowy
sprzedaż	PKO BP	100 000 EUR	01.06.2017	4,5200	28 610,54
sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	15.06.2017	4,5440	29 255,13
sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	22.06.2017	4,5200	26 687,97
sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	22.06.2017	4,3901	13 746,03
sprzedaż	PEKAO SA	200 000 EUR	29.06.2017	4,4115	31 410,92
sprzedaż	PKO BP	100 000 EUR	14.09.2017	4,4763	21 633,79
sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	12.10.2017	4,4410	16 040,67
sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	19.10.2017	4,4425	16 011,31
sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	28.02.2018	4,4150	9 943,72
sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	07.03.2018	4,4000	8 294,18
sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	13.03.2018	4,4182	9 936,10
RAZEM					211 570,36

2. Ze względu na kontynuowaną w 2017 r. przez Lasy Państwowe możliwość skorzystania ze skonta w zamian za skrócony termin płatności za surowiec, Spółka nadal korzysta z usługi e-financingu przeznaczonego na regulowanie tych zobowiązań. Jednak z końcem marca dokonano zmiany w strukturze finansowania: zmniejszono wysokość limitu e-financingu z 5 mln do 2,5 mln zł, zwiększając jednocześnie limit kredytu obrotowego.