

INFORMACJA DODATKOWA

do sprawozdania finansowego za I kwartał 2018 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 2017 r. Przedstawione w raporcie rocznym zasady uległy w 2018 r. zmianie w zakresie zaliczania składników do środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, jak także w zakresie dokonywania odpisów amortyzacyjnych.

Od 1 stycznia br. składniki majątkowe długotrwałego użytku zalicza się do środków trwałych, jeżeli ich jednostkowa wartość początkowa jest wyższa niż 1 000 zł, z wyjątkiem mebli, telefonów komórkowych, aparatów fotograficznych oraz urządzeń nawigacji, które zalicza się do środków trwałych bez względu na wartość. Również bez względu na wartość do wartości niematerialnych i prawnych zalicza się nabyte prawa majątkowe.

Odpisów amortyzacyjnych od wyżej wymienionych składników majątkowych dokonuje się począwszy od pierwszego dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym dany składnik przyjęto do użytkowania, w równych ratach miesięcznych – w zasadzie wg metody liniowej, z wyłączeniem składników majątkowych o jednostkowej wartości początkowej równej lub niższej niż 10 000 zł, które podlegają amortyzacji jednorazowo w miesiącu oddania ich do użytkowania.

Składniki majątkowe długotrwałego użytku o jednostkowej wartości początkowej równej lub niższej niż 1000 zł:

- zalicza się do rzeczowych składników majątku obrotowego – materiałów (jeżeli przyjmowane są do magazynu), a w miesiącu, w którym wydano je do użytkowania – odpisuje w koszty,
- podlegają one ewidencji pozabilansowej, gdy ich wartość jednostkowa przekroczy 200 zł.

W związku z wprowadzonymi zmianami Spółka nie dokonywała przekształcenia danych porównawczych, ponieważ nie mają one istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

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 PRZEPIŁYWI PIENIĘŻNE, KTÓRE SĄ NIETYPOWE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WARTOŚĆ LUB CZĘSTOTLIWOŚĆ

W dniu 26.02.2018 r. została podpisana umowa z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju w Warszawie o wykonanie i finansowanie projektu realizowanego przez konsorcjum w ramach programu „Środowisko naturalne, rolnictwo i leśnictwo” BIOSTRATEG pt. „Poprawa efektywności procesowej i materiałowej w przemyśle tartacznym”. Projekt będzie realizowany przez konsorcjum do 21.12.2020 r. Zgodnie z umową Spółka otrzyma dofinansowanie w wysokości 0,7 mln zł, przy wkładzie własnym 1,4 mln zł.

III. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI W PREZENTOWANYM OKRESIE

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

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

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

W I kwartale 2018 r. warunki pogodowe były sprzyjające działalności produkcyjnej Spółki, co przełożyło się na wzrost przetarcia surowca drzewnego iglastego o 4,2 % w odniesieniu do I kwartału roku poprzedniego i wzrost przychodów ze sprzedaży o 4,5%..

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.

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

	1 kwartał 2018 narastająco	1 kwartał 2017 narastająco
na początek okresu	951	1 450
zwiększenie	0	17
zmniejszenie	136	0
na koniec okresu	815	1 467

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 2018 narastająco	1 kwartał 2017 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:	543	658
odpisy aktualizujące wartość materiałów	87	97
odpisy aktualizujące wartość towarów	202	196
odpisy aktualizujące wartość wyrobów gotowych	254	365
Zwiększenie, w tym:	58	94
odpisy aktualizujące wartość materiałów		3
odpisy aktualizujące wartość towarów	8	17
odpisy aktualizujące wartość wyrobów gotowych	50	74
Zmniejszenie, w tym:	99	84
odpisy aktualizujące wartość materiałów	2	6
odpisy aktualizujące wartość towarów	5	4
odpisy aktualizujące wartość wyrobów gotowych	92	74
Stan na koniec okresu, w tym:	502	668
odpisy aktualizujące wartość materiałów	85	94
odpisy aktualizujące wartość towarów	205	209
odpisy aktualizujące wartość wyrobów gotowych	212	365
Odpisy aktualizujące wartość należności		
Stan na początek okresu	2 088	2 284
Zwiększenie	122	96
Zmniejszenie	93	94

	1 kwartał 2018 narastająco	1 kwartał 2017 narastająco
Stan na koniec okresu	2 117	2 286
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 2018 narastająco	1 kwartał 2017 narastająco
REZERWY DŁUGOTERMINOWE		
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne		
Stan na początek okresu, w tym:	5 646	5 418
nagrody jubileuszowe	3 896	4 249
odprawy emerytalne	1 750	1 169
Zwiększenia, w tym:	639	596
nagrody jubileuszowe	335	299
odprawy emerytalne	304	297
Zmniejszenia - przeniesienie do krótkoterminowych, w tym:	313	264
nagrody jubileuszowe	238	133
odprawy emerytalne	75	131
Stan na koniec okresu, w tym:	5 972	5 750
nagrody jubileuszowe	3 993	4 415
odprawy emerytalne	1 979	1 335
REZERWY KRÓTKOTERMINOWE		
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne		
Stan na początek okresu, w tym:	1 857	1 722
nagrody jubileuszowe	1 248	977
odprawy emerytalne	609	745
Zwiększenia - przeniesienie z długoterminowych, w tym:	313	264
nagrody jubileuszowe	238	133
odprawy emerytalne	75	131
Zmniejszenie - wykorzystanie, w tym:	313	264
nagrody jubileuszowe	238	133
odprawy emerytalne	75	131
Stan na koniec okresu, w tym:	1 857	1 722
nagrody jubileuszowe	1 248	977
odprawy emerytalne	609	745
Pozostałe rezerwy		
Stan na początek okresu, w tym:	3 038	1 896
1) rezerwy	15	33
zobowiązanie wobec kontrahenta	15	33
2) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	3 023	1 863
rezerwa na wynagrodzenia	1 363	800
rezerwa na urlopy	1 551	951
rezerwa na badanie bilansu	39	39
rezerwa na opłaty za korzystanie ze środowiska	70	73
rezerwa na pozostałe koszty		
Zwiększenia, w tym:	1 849	1 176
1) rezerwy		
2) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 849	1 176

	1 kwartał 2018 narastająco	1 kwartał 2017 narastająco
rezerwa na wynagrodzenia	1 063	406
rezerwa na urlopy		
rezerwa na badanie bilansu	19	19
rezerwa na opłaty za korzystanie ze środowiska	25	17
rezerwa na czynniki związane z sezonowością	510	495
rezerwa na koszty sprzedaży	232	239
rezerwa na pozostałe koszty		
Zmniejszenia, w tym:	1 489	551
1) rezerwy	0	17
zobowiązanie wobec kontrahenta - wykorzystanie		17
2) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 489	534
rezerwa na wynagrodzenia	1 248	316
rezerwa na urlopy	3	2
rezerwa na badanie bilansu	39	39
rezerwa na opłaty za korzystanie ze środowiska	75	73
rezerwa na koszty sprzedaży	124	104
rezerwa na pozostałe koszty		
Stan na koniec okresu, w tym:	3 398	2 521
1) rezerwy	15	16
zobowiązanie wobec kontrahenta	15	16
2) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	3 383	2 505
rezerwa na wynagrodzenia	1 178	890
rezerwa na urlopy	1 548	949
rezerwa na badanie bilansu	19	19
rezerwa na opłaty za korzystanie ze środowiska	20	17
rezerwa na czynniki związane z sezonowością	510	495
rezerwa na koszty sprzedaży	108	135
rezerwa na pozostałe koszty		

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

	1 kwartał 2018 narastająco	1 kwartał 2017 narastająco
AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZCZONEGO		
Stan na początek okresu, w tym:	2 646	2 487
a) odniesionych na wynik finansowy ujemnych różnic przejściowych:	2 646	2 487
1) na zapasy	284	401
2) na należności	89	120
3) na zobowiązania	266	248
4) na rozliczenia międzyokresowe bierne	2 000	1 711
5) pozostałe na majątek trwały	4	4
6) na inwestycje krótkoterminowe	3	3
b) odniesionej na wynik finansowy straty podatkowej		
Zwiększenia z tytułu powstania różnic przejściowych	781	778
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi:	781	778
1) na zapasy	10	144
2) na należności	12	13
3) na zobowiązania	286	285
4) na rozliczenia międzyokresowe bierne	473	336
5) pozostałe na majątek trwały		
6) na inwestycje krótkoterminowe		
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą		

	1 kwartał 2018 narastająco	1 kwartał 2017 narastająco
podatkową		
Zmniejszenia z tytułu odwrócenia się różnic przejściowych	654	547
a) odniesionych na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi:	654	547
1) na zapasy	44	139
2) na należności	5	12
3) na zobowiązania	263	245
4) na rozliczenia międzyokresowe bierne	342	151
5) pozostałe na majątek trwały		
6) na inwestycje krótkoterminowe		
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową		
Stan na koniec okresu, razem, w tym:	2 773	2 718
a) odniesionych na wynik finansowy ujemnych różnic przejściowych	2 773	2 718
1) na zapasy	250	406
2) na należności	96	121
3) na zobowiązania	289	288
4) na rozliczenia międzyokresowe bierne	2 131	1 896
5) pozostałe na majątek trwały	4	4
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:	578	463
1) skutek wyceny kredytów wg skorygowanej ceny nabycia	14	21
2) na różnice w przyjętych środkach trwałych w leasing	490	376
3) skutek weryfikacji stawek amortyzacyjnych	41	57
4) na majątek trwały - amortyzacja 30%		9
5) na majątek trwały - amortyzacja jednorazowa do 100 tys. zł	19	
6) na wycenę transakcji forward	14	
Zwiększenia dodatnich różnic przejściowych odniesionych na wynik finansowy okresu, w tym:	89	123
1) skutek wyceny kredytów wg skorygowanej ceny nabycia		
2) na różnice w przyjętych środkach trwałych w leasing	89	83
3) skutek weryfikacji stawek amortyzacyjnych		
4) na majątek trwały - amortyzacja 30%		
5) na majątek trwały - amortyzacja jednorazowa do 100 tys. zł		
6) na wycenę transakcji forward		40
Zmniejszenia (odwrócenie) dodatnich różnic przejściowych odniesionych na wynik finansowy okresu, w tym:	75	75
1) skutek wyceny kredytów wg skorygowanej ceny nabycia	1	3
2) na różnice w przyjętych środkach trwałych w leasing	65	66
3) skutek weryfikacji stawek amortyzacyjnych	4	4
4) na majątek trwały - amortyzacja 30%		2
5) na majątek trwały - amortyzacja jednorazowa do 100 tys. zł		
6) na wycenę transakcji forward	5	
Stan rezerwy na koniec okresu odniesionej na wynik finansowy z tytułu dodatnich różnic przejściowych, w tym:	592	511
1) skutek wyceny kredytów wg skorygowanej ceny nabycia	13	18
2) na różnice w przyjętych środkach trwałych w leasing	514	393
3) skutek weryfikacji stawek amortyzacyjnych	37	53
4) na majątek trwały - amortyzacja 30%		7
5) na majątek trwały - amortyzacja jednorazowa do 100 tys. zł	19	
6) na wycenę transakcji forward	9	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 2,7 mln zł.

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

Na dzień 31.03.2018 r. zobowiązania wobec dostawców z tytułu poniesionych nakładów na rzeczowe aktywa trwałe wyniosły 0,3 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 31.03.2018 r. wg skorygowanej ceny nabycia
1 500 tys. EUR		-37 tys. EUR	825 tys. EUR
8 132 tys. zł		-203 tys. zł	3 700 tys. zł
1 400 tys. EUR		-37 tys. EUR	1 098 tys. EUR
5 197 tys. zł		-134 tys. zł	3 976 tys. zł
800 tys. zł		-46 tys. zł	645 tys. zł

Ponadto Spółka posiada inne kredyty i pożyczki zaciągnięte na zakup rzeczowych aktywów trwałych, będące w trakcie spłaty, w wysokości 4,7 mln zł.

Na 31.03.2018 r. ogólna wysokość zobowiązań z tytułu umów leasingowych wynosiła 4,2 mln zł.

X. INFORMACJE O ISTOTNYCH ROZLICZENIACH Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH

W I kwartale 2018 r. nie wystąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

XI. WSKAZANIE KOREKT BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW

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

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

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

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

W okresie sprawozdawczym zdarzenie takie nie miało miejsca.

XIV. INFORMACJE O ZAWARCIU JEDNEJ LUB WIELU 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

Spółka zamknęła rok 2017 dodatnim wynikiem finansowym. Zarząd, w opublikowanych projektach uchwał na zwyczajne walne zgromadzenie zwołane na dzień 25.05.2018 r., zaproponował przeznaczenie całego zysku netto 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 2017 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 (31.03.2018 r.) instrumenty zostały wycenione w wartości godziwej, jaka mogłaby zostać uzyskana gdyby transakcja została na ten dzień całkowicie rozliczona. Do wyceny przyjęto formuły stosowane przez bank, z którym są zawarte umowy. Skutki wyceny zostały zaliczone do przychodów finansowych.

Rodzaj transakcji	Bank	Kwota transakcji i waluta	Termin rozliczenia	Kurs terminowy	Wartość godziwa w zł na dzień bilansowy
sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	12.04.2018	4,2016	-1 061,68
sprzedaż	PKO BP	200 000 EUR	09.08.2018	4,3570	23 445,56
sprzedaż	PKO BP	200 000 EUR	14.09.2018	4,3620	22 686,81
sprzedaż	PEKAO SA	200 000 EUR	13.12.2018	4,2890	3 629,09
sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	06.03.2019	4,2765	-1 507,29
sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	13.03.2019	4,2880	-554,86
RAZEM					46 637,55

2. W związku z poprawą płynności finansowej, z dniem 31.03.2018 r. zrezygnowano z dalszego korzystania z usługi e-financingu. Aktualnie zobowiązania do Lasów Państwowych w całości są regulowane z kredytów obrotowych w ramach dotychczas posiadanych limitów.