

INFORMACJA DODATKOWA

do sprawozdania finansowego za III kwartał 2019 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 2018 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

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

W III kwartale br. w oparciu o umowę były realizowane prace badawcze.

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.

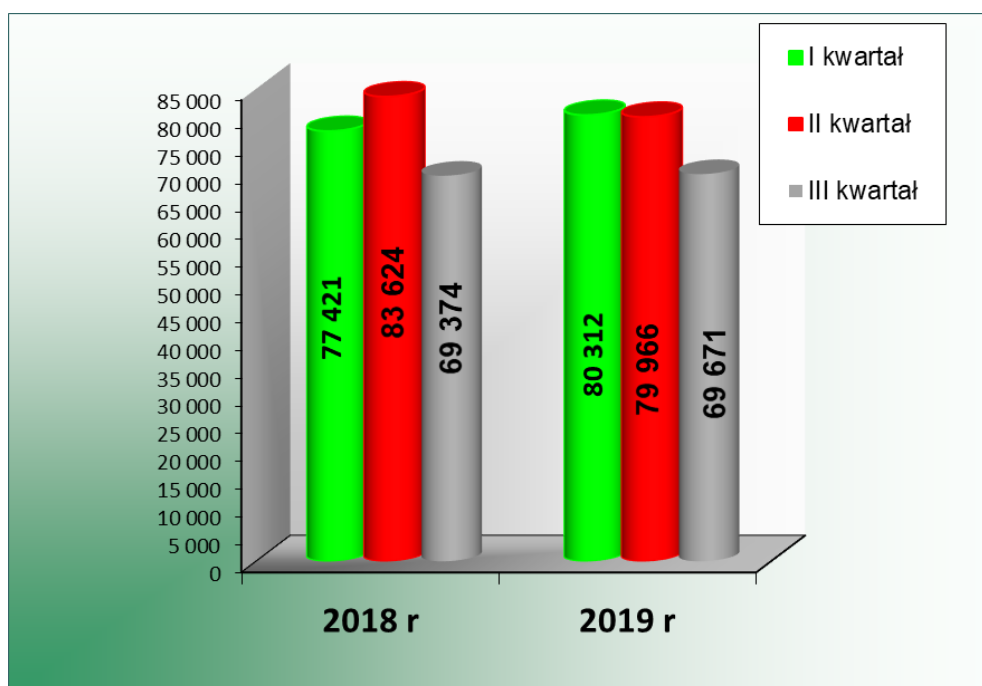
Na poziom sprzedaży w okresie letnim mają wpływ głównie:

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

Trzeci kwartał charakteryzuje się w Spółce znacznym wpływem czynników sezonowych związanych z okresem letnim, w tym zwłaszcza z przerwą wakacyjną u naszych znaczących klientów. Spółka dostosowuje się do tego sezonowego spadku sprzedaży, planując w tym właśnie okresie główne postoje remontowe oraz tworząc rezerwy na czas zmniejszonej aktywności kontrahentów.

W III kwartale 2019 r. sytuacja w zakresie sezonowości nie odbiegała od warunków panujących zazwyczaj o tej porze roku, a wpływ czynników sezonowych na działalność Spółki nie odbiegał w znaczący sposób od typowego wpływu w tym okresie.

Wykres: Przychody ze sprzedaży w poszczególnych kwartałach 2018 r. i 2019 r.



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

	3 kwartały 2019 narastająco	3 kwartały 2018 narastająco
na początek okresu	951	951
zwiększenie	744	
zmniejszenie		57
na koniec okresu	1 695	894

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 2019 narastająco	3 kwartały 2018 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:	461	543
odpisy aktualizujące wartość materiałów	72	87
odpisy aktualizujące wartość towarów	217	202
odpisy aktualizujące wartość wyrobów gotowych	172	254
Zwiększenie, w tym:	51	138
odpisy aktualizujące wartość materiałów	12	6
odpisy aktualizujące wartość towarów	21	28
odpisy aktualizujące wartość wyrobów gotowych	18	104
Zmniejszenie, w tym:	44	219
odpisy aktualizujące wartość materiałów	1	18

	3 kwartały 2019 narastająco	3 kwartały 2018 narastająco
odpisy aktualizujące wartość towarów	26	17
odpisy aktualizujące wartość wyrobów gotowych	17	184
Stan na koniec okresu, w tym:	468	462
odpisy aktualizujące wartość materiałów	83	75
odpisy aktualizujące wartość towarów	212	213
odpisy aktualizujące wartość wyrobów gotowych	173	174
Odpisy aktualizujące wartość należności		
Stan na początek okresu	2 079	2 088
Zwiększenie	364	280
Zmniejszenie	123	277
Stan na koniec okresu	2 320	2 091
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

	3 kwartały 2019 narastająco	3 kwartały 2018 narastająco
REZERWY DŁUGOTERMINOWE		
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne		
Stan na początek okresu, w tym:	5 489	5 646
nagrody jubileuszowe	3 606	3 896
odprawy emerytalne	1 883	1 750
Zwiększenia, w tym:	1 992	1 894
nagrody jubileuszowe	884	1 004
odprawy emerytalne	1 108	890
Zmniejszenia - przeniesienie do krótkoterminowych, w tym:	1 486	1 500
nagrody jubileuszowe	857	1 102
odprawy emerytalne	629	398
Stan na koniec okresu, w tym:	5 995	6 040
nagrody jubileuszowe	3 633	3 798
odprawy emerytalne	2 362	2 242
REZERWY KRÓTKOTERMINOWE		
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne		
Stan na początek okresu, w tym:	1 861	1 857
nagrody jubileuszowe	1 151	1 248
odprawy emerytalne	710	609
Zwiększenia - przeniesienie z długoterminowych, w tym:	1 486	1 500
nagrody jubileuszowe	857	1 102
odprawy emerytalne	629	398
Zmniejszenie - wykorzystanie, w tym:	1 486	1 500
nagrody jubileuszowe	857	1 102
odprawy emerytalne	629	398
Stan na koniec okresu, w tym:	1 861	1 857
nagrody jubileuszowe	1 151	1 248
odprawy emerytalne	710	609
Pozostałe rezerwy		
Stan na początek okresu, w tym:	3 929	3 038
1) rezerwy	183	15

	3 kwartały 2019 narastająco	3 kwartały 2018 narastająco
zobowiązanie wobec kontrahenta	183	15
2) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	3 746	3 023
rezerwa na wynagrodzenia	2 140	1 363
rezerwa na urlopy	1 487	1 551
rezerwa na badanie bilansu	45	39
rezerwa na opłaty za korzystanie ze środowiska	74	70
rezerwa na czynniki związane z sezonowością		
rezerwa na koszty sprzedaży		
Zwiększenia, w tym:	4 328	5 093
1) rezerwy		
2) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	4 328	5 093
rezerwa na wynagrodzenia	1 936	2 520
rezerwa na urlopy	313	366
rezerwa na badanie bilansu	58	58
rezerwa na opłaty za korzystanie ze środowiska	62	61
rezerwa na czynniki związane z sezonowością	1 350	1 530
rezerwa na koszty sprzedaży	609	558
Zmniejszenia, w tym:	3 594	3 165
1) rezerwy		
zobowiązanie wobec kontrahenta - wykorzystanie		
2) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	3 594	3 165
rezerwa na wynagrodzenia	3 001	2 704
rezerwa na urlopy	44	5
rezerwa na badanie bilansu	69	64
rezerwa na opłaty za korzystanie ze środowiska	70	75
rezerwa na czynniki związane z sezonowością		
rezerwa na koszty sprzedaży	410	317
Stan na koniec okresu, w tym:	4 663	4 966
1) rezerwy	183	15
zobowiązanie wobec kontrahenta	183	15
2) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	4 480	4 951
rezerwa na wynagrodzenia	1 075	1 179
rezerwa na urlopy	1 756	1 912
rezerwa na badanie bilansu	34	33
rezerwa na opłaty za korzystanie ze środowiska	66	56
rezerwa na czynniki związane z sezonowością	1 350	1 530
rezerwa na koszty sprzedaży	199	241

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

	3 kwartały 2019 narastająco	3 kwartały 2018 narastająco
AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO		
Stan na początek okresu, w tym:	2 867	2 646
a) odniesionych na wynik finansowy ujemnych różnic przejściowych:	2 867	2 646
1) na zapasy	268	284
2) na należności	79	89
3) na zobowiązania	340	266
4) na rozliczenia międzyokresowe bierne	2 109	2 000
5) pozostałe na majątek trwały	4	4
6) na inwestycje krótkoterminowe	5	3
7) przychody przyszłych okresów	62	
b) odniesionej na wynik finansowy straty podatkowej		
Zwiększenia z tytułu powstania różnic przejściowych	1 725	1 638

	3 kwartały 2019 narastająco	3 kwartały 2018 narastająco
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi:		
1) na zapasy	1 725	1 638
2) na należności	151	17
3) na zobowiązania	39	16
4) na rozliczenia międzyokresowe bierne	312	278
5) pozostałe na majątek trwały	1 200	1 327
6) na inwestycje krótkoterminowe	11	
7) przychody przyszłych okresów	12	
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową		
Zmniejszenia z tytułu odwrócenia się różnic przejściowych	1 280	1 207
a) odniesionych na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi:		
1) na zapasy	1 280	1 207
2) na należności	8	43
3) na zobowiązania	2	15
4) na rozliczenia międzyokresowe bierne	305	263
5) pozostałe na majątek trwały	965	886
6) na inwestycje krótkoterminowe		
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową		
Stan na koniec okresu, razem, w tym:	3 312	3 077
a) odniesionych na wynik finansowy ujemnych różnic przejściowych	3 312	3 077
1) na zapasy	411	258
2) na należności	116	90
3) na zobowiązania	347	281
4) na rozliczenia międzyokresowe bierne	2 344	2 441
5) pozostałe na majątek trwały	4	4
6) na inwestycje krótkoterminowe	16	3
7) przychody przyszłych okresów	74	
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:	721	578
1) skutek wyceny kredytów wg skorygowanej ceny nabycia	10	14
2) na różnice w przyjętych środkach trwałych w leasing	638	490
3) skutek weryfikacji stawek amortyzacyjnych	29	41
4) na majątek trwały - amortyzacja jednorazowa do 100 tys. zł	18	19
5) na wycenę inwestycji krótkoterminowych	15	14
6) na pozostałe zobowiązania	11	
Zwiększenia dodatnich różnic przejściowych odniesionych na wynik finansowy okresu, w tym:	344	297
1) skutek wyceny kredytów wg skorygowanej ceny nabycia		
2) na różnice w przyjętych środkach trwałych w leasing	343	297
3) skutek weryfikacji stawek amortyzacyjnych	1	
4) na majątek trwały - amortyzacja jednorazowa do 100 tys. zł		
5) na wycenę inwestycji krótkoterminowych		
6) na pozostałe zobowiązania		
Zmniejszenia (odwrócenie) dodatnich różnic przejściowych odniesionych na wynik finansowy okresu, w tym:	266	220
1) skutek wyceny kredytów wg skorygowanej ceny nabycia	3	3
2) na różnice w przyjętych środkach trwałych w leasing	237	203
3) skutek weryfikacji stawek amortyzacyjnych		10
4) na majątek trwały - amortyzacja jednorazowa do 100 tys. zł	1	1
5) na wycenę inwestycji krótkoterminowych	14	3
6) na pozostałe zobowiązania	11	

	3 kwartały 2019 narastająco	3 kwartały 2018 narastająco
Stan rezerwy na koniec okresu odniesionej na wynik finansowy z tytułu dodatnich różnic przejściowych, w tym:	799	655
1) skutek wyceny kredytów wg skorygowanej ceny nabycia	7	11
2) na różnice w przyjętych środkach trwałych w leasing	744	584
3) skutek weryfikacji stawek amortyzacyjnych	30	31
4) na majątek trwały - amortyzacja jednorazowa do 100 tys. zł	17	18
5) na wycenę inwestycji krótkoterminowych	1	11
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 10,6 mln zł, z czego na nakłady zrealizowane w III kwartale br. przypada 2,9 mln zł. Głównymi pozycjami były: modernizacja węzła korowania, gniazdo do obrzynania tarcicy, gniazdo kapowania, automat do ostrzenia pił, rębak, obtaczarka, wielopięła, termomodernizacja budynku, utwardzenie placu surowca i zasiek trocin.

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

Na dzień 30.09.2019 r. zobowiązania wobec dostawców z tytułu poniesionych nakładów na rzeczowe aktywa trwałe wyniosły 923 tys. 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 30.09.2019 r.
1 500 tys. EUR		-112 tys. EUR	592 tys. EUR
8 132 tys. zł		-610 tys. zł	2 427 tys. zł
1 400 tys. EUR		-111 tys. EUR	878 tys. EUR
5 197 tys. zł		-403 tys. zł	3 175 tys. zł
800 tys. zł		-138 tys. zł	368 tys. zł

Ponadto Spółka posiada inne kredyty i pożyczki zaciągnięte na zakup pozostałych rzeczowych aktywów trwałych, będące w trakcie spłaty, w wysokości 9,3 mln zł.

Spółka korzysta również z leasingu operacyjnego. W okresie 9 miesięcy br. zawarto 6 umów na zakup wózków widłowych i ładowarek kołowych o łącznej wartości 399 tys. EUR (po przeliczeniu wg średniego kursu NBP z dnia bilansowego wartość wynosi 1 745 tys. zł).

Na dzień 30.09.2019 r. ogólna wysokość zobowiązań z tytułu umów leasingowych wynosiła 4,9 mln zł.

X. INFORMACJE O ISTOTNYCH ROZLICZENIACH Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH

W III kwartale 2019 r. nie wystąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

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

Nadal również trwa procedura odwoławcza w spornej sprawie z Zakładem Ubezpieczeń Społecznych, gdzie ZUS początkowo zgodził się na weryfikację wysokości składki wypadkowej za lata 2003-2016, po czym dokonał ponownej weryfikacji i ustalił wysokość tej składki w pierwotnej wysokości. Na takie postępowanie Spółka złożyła stosowne odwołania, jednak 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.

XI. WSKAZANIE KOREKT BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW

W III kwartale 2019 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 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 w 2018 r. uzyskała dodatni wynik finansowy, który w dniu 24.05.2019 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwałą w sprawie podziału zysku netto za 2018 r. przeznaczyło w całości na zwiększenie kapitału zakładowego.

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

W 2016 r. przeprowadzono weryfikację wysokości składki na ubezpieczenie wypadkowe w okresie 2003-2016 (o czym pisaliśmy w raporcie rocznym za 2016 r.). W wyniku prac prowadzonych przy wsparciu specjalistycznej firmy zewnętrznej dokonano korekty naliczenia tej składki w oddziałach Spółki, co przełożyło się na poprawę sytuacji finansowej. Obecnie Zakład Ubezpieczeń Społecznych dokonał ponownej weryfikacji

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.

BRAK UBEZPIECZENIA OD RYZYKA OGNIA

W przypadku powstania szkody pożarowej, straty związane z jej wystąpieniem wpłyną na obniżenie wyniku finansowego, natomiast likwidacja jej skutków lub odtworzenie majątku nie powinny w istotny sposób wpłynąć na płynność finansową Spółki. W związku z brakiem ubezpieczenia od ryzyka pożarowego swoich Oddziałów, Spółka od 01.08.2018 r. tworzy tzw. fundusz ogniowy, czyli wewnętrzny program ochrony związany z gromadzeniem środków finansowych na pokrycie strat spowodowanych ogniem. Fundusz ten o wartości początkowej 2 mln zł, będzie zwiększany w kolejnych miesiącach o 100 tys. zł, do docelowej wysokości 5 mln zł. Na dzień 30.09.2019 r. na funduszu ogniowym zgromadzono 3,3 mln zł. Przekłada to się jednak na wzrost zadłużenia Spółki. Równolegle prowadzone są w Spółce działania ograniczające ryzyko pożarowe oraz zabiegi zorientowane na zawarcie polisy ubezpieczeniowej w pełnym zakresie.

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 2018 r.

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

- Spółka mając na celu zabezpieczenie części swoich przychodów walutowych z eksportu wyrobów przed skutkami zmian kursu EURO w relacji do złotówki, zawarła (bezpośrednio z bankami ją finansującymi) kontrakty walutowe typu forward na sprzedaż tych walut. W wyniku zawarcia przedmiotowych umów powstały pochodne instrumenty finansowe. Ich wartość godziwa w dniu zawarcia kontraktu równa była zeru, co wynika z podstawowego założenia równości ceny dostawy i ceny terminowej na ten dzień. Nierozliczone na dzień bilansowy (30.09.2019 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	15.10.2019	4,3300	-4 761,92
sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	24.10.2019	4,4150	3 551,13
sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	07.11.2019	4,3755	-753,49
sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	14.11.2019	4,3655	-1 930,15
sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	21.11.2019	4,4080	2 132,70
sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	13.12.2019	4,3466	-4 599,86
sprzedaż	PKO BP	100 000 EUR	20.12.2019	4,3925	-306,10
sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	16.01.2020	4,3900	-1 296,05
sprzedaż	PKO BP	100 000 EUR	30.01.2020	4,4030	-396,81
sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	13.02.2020	4,3565	-5 345,03
sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	05.03.2020	4,3708	-4 449,19
sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	12.03.2020	4,3410	-7 577,90
sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	02.04.2020	4,4200	-252,13
sprzedaż	PKO BP	100 000 EUR	09.04.2020	4,3670	-5 738,00
sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	23.04.2020	4,3825	-4 520,62
sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	18.06.2020	4,4420	-105,25
sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	09.07.2020	4,3570	-9 050,49
sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	23.07.2020	4,3550	-9 617,96
sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	06.08.2020	4,4300	-2 594,67
sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	13.08.2020	4,4320	-2 585,06
sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	17.09.2020	4,4700	215,64
RAZEM					-59 981,21

2. Sytuacja na rynku ubezpieczeń majątkowych dot. branży drzewnej spowodowała konieczność poszukiwania alternatywnego zabezpieczenia ryzyka pożarowego, dlatego Spółka tworzy tzw. fundusz ogniowy (w formie lokat pieniężnych w bankach finansujących), co jednak skutkuje wzrostem zadłużenia (o 3,3 mln zł na 30.09.2019 r.).
3. W dniu 25.10.2019 r. podpisano z bankiem BNP Paribas SA aneks do umowy o kredyt w rachunku bieżącym w wysokości 4,5 mln zł, na mocy którego wydłużono okres funkcjonowania tego kredytu do dnia 31.10.2021 r.

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU			
Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
14.11.2019 r	Marek Szumowicz-Włodarczyk	Prezes Zarządu	
14.11.2019 r.	Bożena Czerwińska-Lasak	Wiceprezes Zarządu	

PODPISY OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH			
14.11.2019 r.	Danuta Kotowska	Główna Księgowa	