

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 ŻPD 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:

Akcjonariusz	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 Sępniewska	–	prokurent	–	2 083 sztuk
Danuta Kotowska	–	prokurent	–	340 sztuk
Grzegorz Mania	–	prokurent	–	8 sztuk
Marek Wiktoro	–	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 WPŁYW 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.

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ			
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	