

POZOSTAŁE INFORMACJE
do sprawozdania finansowego za III kwartał 2019 r.**I. OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ**

Od czerwca br. branża tartaczna odczuwa spadek koniunktury, szczególnie jeśli chodzi o eksport. Nakładają się na to problemy w Europie polskiego przemysłu meblarskiego, który jest istotnym klientem dla branży. Przyczynia się do tego sytuacja społeczno-polityczna na tak istotnych rynkach jak Francja i Hiszpania, która uderza w inwestycje mieszkaniowe, co wpływa na zakup mebli. Problemem jest też amerykańsko-chińska wojna handlowa, która powoduje, że azjatyccy producenci zaczynają wchodzić na rynki europejskie, gdzie konkurują głównie ceną. Firmy polskie natomiast odczuły znaczny wzrost kosztów funkcjonowania.

W ocenie zarządu w III kwartale 2019 r. do niepowodzeń należy zaliczyć brak dynamiki przychodów ze sprzedaży w zestawieniu z III kwartałem 2018 r. (przy znacznym wzroście niektórych pozycji kosztowych). Było to konsekwencją głównie odczuwalnego od czerwca br. spowolnienia wzrostu gospodarczego w strefie euro – sprzedaż eksportowa w III kwartale br. w zestawieniu z III kwartałem roku poprzedniego była niższa o ponad 11%.

W sprawozdaniu za I półrocze ujęto koszty energii wg cen z czerwca 2018 r. – zgodnie z ustawą z 13 czerwca 2018 r. zmieniającą ustawę o podatku akcyzowym oraz niektórych innych ustaw, ustawę o efektywności energetycznej oraz ustawę o biokomponentach i biopaliwach ciekłych (Dz.U. z dnia 28 czerwca 2018 r. poz. 1210). Dostawca energii zaczął jednak wystawiać faktury korygujące – niezgodnie z ww. przedmiotową ustawą. Sprawa cen energii w I półroczu została zakończona zgodnie w ww. ustawą i stanowiskiem prezentowanym przez Spółkę.

II. WSKAZANIE CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ISTOTNY WPŁYW NA SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Przychody ze sprzedaży osiągnęły poziom 69 mln zł (zbliżony do poziomowi III kwartału 2018 r.).

W III kwartale br. Spółka znacząco odczuła w zestawieniu z III kwartałem roku poprzedniego wzrost:

- 1) kosztów surowca leśnego, które były wyższe o 1,6 mln zł. Przyczyną tego wzrostu były wyższe ceny surowca iglastego o 4,3% przy wyższym przetarciu o 3,6% (o 3,5 tys.m³);
- 2) kosztów energii, które były wyższe o 0,6 mln zł (o 0,5 mln zł wyższe niż w II kwartale br.). Przyczyną tego jest wzrost cen energii o 36%;
- 3) kosztów dowozu surowca leśnego o 0,5 mln zł, co jest skutkiem wzrostu o 13% jednostkowego kosztu zakupu. Przyczyną tego jest pogorszenie geografii zakupu surowca i związany z tym wzrost odległości dowozu.

Efektom inwestowania w poprzednich latach jest przyrost amortyzacji o 0,3 mln zł.

Wzrost kosztów wytworzenia spowodował konieczność aktualizacji wyceny zapasów, co spowodowało pogorszenie wyniku na pozostałej działalności operacyjnej (o 0,6 mln zł). Niekorzystne kształtowanie się relacji kursowych wpłynęło na znaczne pogorszenie wyniku na działalności finansowej (o 0,7 mln zł).

Łącznie powyższe czynniki wpłynęły na to, że wynik finansowy netto ukształtował się na poziomie (-2,5) mln zł, niższym o 1,9 mln zł w porównaniu do III kwartału 2018 r.

Spadek sprzedaży eksportowej skutkowałam wzrostem zapasów wyrobów o 3,5 mln zł.

Tworzenie funduszu ogniowego (stan na 30.09.2019 r. – 3,3 mln zł), w połączeniu z finansowaniem prowadzonych inwestycji oraz wzrostem zapasów, spowodowały wzrost zadłużenia kredytowego Spółki o 6,1 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 2019 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 za I półrocze 2019 r., opublikowany w dniu 30.08.2019 r.), Spółka otrzymała od Drembo Sp. z o.o. kilka zawiadomień o zawartych transakcjach na akcjach KPPD-Szczecinek SA, jednak nie były to ilości powodujące znaczące zmiany w stanie posiadania akcji Spółki przez tego akcjonariusza. Po tych transakcjach, na dzień publikacji niniejszego raportu, struktura właścicielska znacznych pakietów akcji jest następująca:

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.	226.032	13,93	226.032	13,93
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 za I półrocze 2019 r., opublikowany w dniu 30.08.2019 r.) Spółka nie otrzymała informacji od żadnej z tych osób o zmianie stanu posiadania przez nich akcji Spółki, zatem wg stanu na dzień przekazania niniejszego raportu w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących 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 Stępniewska	–	prokurent	–	203 sztuk
Danuta Kotowska	–	prokurent	–	nie posiada
Grzegorz Mania	–	prokurent	–	8 sztuk
Marek Wiktorko	–	prokurent	–	250 sztuk
Andrzej Gruse	–	prokurent	–	nie posiada

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 5.474 szt. akcji Spółki o łącznej wartości nominalnej 17.188,36 zł, co stanowi 0,34% kapitału zakładowego.

VII. ISTOTNE POSTĘPOWANIA TOCZĄCE SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ, DOTYCZĄCE ZOBOWIĄZAŃ ORAZ WIERZYTELNOŚCI

W dalszym ciągu wobec Spółki toczą się cztery postępowania przed sądami francuskimi z powództwa nabywców towarów. Sprawy te są aktualnie na różnym etapie rozpatrywania i trudno jest 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 trwa procedura odwoławcza w spornej sprawie z Zakładem Ubezpieczeń Społecznych, który początkowo zgodził się na weryfikację 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, ale może to jednak wpłynąć na bieżącą zasobność finansową.

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

W okresie sprawozdawczym takie zdarzenia 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.

Jak informowaliśmy w poprzednich raportach (bieżących i okresowych), mimo podjętych działań związanych z ubezpieczeniem majątku w pełnym zakresie, od sierpnia 2018 r. Spółka nie posiada ubezpieczenia od ryzyka pożarowego zakładów przemysłu drzewnego. Tworzony jest natomiast tzw. fundusz ogniowy. Ten wewnętrzny program ochrony związany jest z gromadzeniem środków finansowych. Fundusz jest systematycznie zasilany środkami finansowymi (w miejsce składki ubezpieczeniowej) na pokrycie strat spowodowanych ogniem. Na dzień 30.09.2019 r. zgromadzono na ten cel 3,3 mln zł, co jednak przekłada się na wzrost zadłużenia Spółki.

XI. WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU

Znaczący wpływ na wynik finansowy Spółki w IV kwartale 2019 r. będą miały, podobnie jak w okresie poprzednim:

- koniunktura panująca na głównych rynkach działalności Spółki, która wpływa również na kształtowanie się cen na wyroby Spółki,
- dynamika kosztów wynagrodzeń,
- kondycja finansowa kontrahentów, która przekłada się na ich zdolność do regulowania zobowiązań i możliwości współpracy,
- poziom cen na produkty uboczne (zrębki i trociny).

W związku ze znaczącym udziałem sprzedaży eksportowej w przychodach Spółki, na poziom przychodów i wyniku finansowego nadal będą wpływały relacje kursowe EUR/PLN.

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	