

INFORMACJA DODATKOWA

do sprawozdania finansowego za I półrocze 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 WPŁYWAJĄCYCH NA AKTYWA, ZOBOWIĄZANIA, KAPITAŁ WŁASNY, WYNIK NETTO LUB PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE, KTÓRE SĄ NIETYPOWE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WARTOŚĆ LUB CZĘSTOTLIWOŚĆ

Wynik netto

Przychody ze sprzedaży za I półrocze br. ukształtowały się na poziomie 152,5 mln zł, tj. o 7,1% wyższym niż w porównywalnym okresie roku poprzedniego. Wynik finansowy ukształtował się na poziomie 2,9 mln zł, tj. o 2 mln zł (o 40,5%) niższym niż w porównywanym okresie roku poprzedniego.

Kolejne zmiany w zasadach sprzedaży surowca leśnego wpłynęły na wzrost cen surowca leśnego, co spowodowało obniżenie wyniku o 1,9 mln zł. Zmiana sytuacji na rynku pracy, które przełożyła się na problemy z pozyskaniem i utrzymaniem pracowników oraz wypłaty premii motywacyjnej uzależnionej od wyników oddziałów, skutkowało wzrostem kosztów robocizny o 2,6 mln zł. Natomiast zmiana struktury sprzedaży eksportowej spowodowała poprawę wyniku o 1,3 mln zł.

III. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI W PREZENTOWANYM OKRESIE

W I półroczu występują głównie czynniki charakterystyczne dla sezonu zimowego (zwłaszcza w pierwszych miesiącach roku).

Wskutek tego sprzedaż produktów Spółki charakteryzuje się pewną sezonowością, przyjmując w tym okresie niższy poziom.

Do głównych czynników powodujących zmniejszenie sprzedaży Spółki w miesiącach zimowych należy zaliczyć utrudnienia związane głównie z niekorzystnymi warunkami atmosferycznymi, mogące skutkować na działalność produkcyjną 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 prac prowadzonych przez firmy budowlane, będących znaczącym segmentem klientów Spółki.

W I półroczu 2017 r. wpływ czynników sezonowych na podstawową działalność był niewielki, jednak łagodna zima wpłynęła znacząco na niższy popyt na materiały opałowe i spadek sprzedaży brykietu oraz produktów ubocznych (zrębki, trociny).

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

	I półrocze 2017	I półrocze 2016
na początek okresu	1 450	1 448
zwiększenie		
zmniejszenie	672	601
na koniec okresu	778	847

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

	I półrocze 2017	I półrocze 2016
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:	109	170
odpisy aktualizujące wartość materiałów	3	22
odpisy aktualizujące wartość towarów	20	10
odpisy aktualizujące wartość wyrobów gotowych	86	138
Zmniejszenie, w tym:	187	991
odpisy aktualizujące wartość materiałów	11	45
odpisy aktualizujące wartość towarów	8	761
odpisy aktualizujące wartość wyrobów gotowych	168	185
Stan na koniec okresu, w tym:	580	542
odpisy aktualizujące wartość materiałów	89	96
odpisy aktualizujące wartość towarów	208	207
odpisy aktualizujące wartość wyrobów gotowych	283	239
Odpisy aktualizujące wartość należności		
Stan na początek okresu	2 284	2 506
Zwiększenie	126	200
Zmniejszenie	266	533
Stan na koniec okresu	2 144	2 173
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

	I półrocze 2017	I półrocze 2016
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:	1 206	968
nagrody jubileuszowe	599	583
odprawy emerytalne	607	385
Zmniejszenia - przeniesienie do krótkoterminowych, w tym:	482	657
nagrody jubileuszowe	281	425
odprawy emerytalne	201	232
Stan na koniec okresu, w tym:	6 142	6 575

	I półrocze 2017	I półrocze 2016
nagrody jubileuszowe	4 567	4 745
odprawy emerytalne	1 575	1 830
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:	482	657
nagrody jubileuszowe	281	425
odprawy emerytalne	201	232
Zmniejszenie - wykorzystanie, w tym:	482	657
nagrody jubileuszowe	281	425
odprawy emerytalne	201	232
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 pozostałe koszty	0	2
Zwiększenia, w tym:	2 743	2 954
1) rezerwy		
2) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	2 743	2 954
rezerwa na wynagrodzenia	1 272	1 553
rezerwa na urlopy	0	-19
rezerwa na badanie bilansu	37	38
rezerwa na opłaty za korzystanie ze środowiska	34	31
rezerwa na czynniki związane z sezonowością	990	960
rezerwa na koszty sprzedaży	410	390
rezerwa pozostałe koszty	0	1
Zmniejszenia, w tym:	1 722	1 794
1) rezerwy	17	117
zobowiązanie wobec kontrahenta - wykorzystanie	17	117
2) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 705	1 677
rezerwa na wynagrodzenia	1 365	1 379
rezerwa na urlopy	4	0
rezerwa na badanie bilansu	39	39
rezerwa na opłaty za korzystanie ze środowiska	73	63
rezerwa na naprawy gwarancyjne	0	0
rezerwa na koszty sprzedaży	224	193
rezerwa pozostałe koszty	0	3
Stan na koniec okresu, w tym:	2 917	2 897
1) rezerwy	16	22
zobowiązanie wobec kontrahenta	16	22
2) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	2 901	2 875
rezerwa na wynagrodzenia	707	844
rezerwa na urlopy	947	793
rezerwa na badanie bilansu	37	38
rezerwa na opłaty za korzystanie ze środowiska	34	43
rezerwa na naprawy gwarancyjne	0	0
rezerwa na czynniki związane z sezonowością	990	960
rezerwa na koszty sprzedaży	186	197

	I półrocze 2017	I półrocze 2016
rezerwa pozostałe koszty	0	0

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

	I półrocze 2017	I półrocze 2016
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	0	0
Zwiększenia z tytułu powstania różnic przejściowych	1 043	1 054
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi:	1 043	1 054
1) na zapasy	20	32
2) na należności	0	31
3) na zobowiązania	273	246
4) na rozliczenia międzyokresowe bierne	750	745
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	860	1 046
a) odniesionych na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi:	860	1 046
1) na zapasy	163	302
2) na należności	41	47
3) na zobowiązania	240	241
4) na rozliczenia międzyokresowe bierne	416	443
5) pozostałe na majątek trwały	0	13
6) na inwestycje krótkoterminowe		
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową		
Stan na koniec okresu, razem, w tym:	2 670	2 675
a) odniesionych na wynik finansowy ujemnych różnic przejściowych	2 670	2 675
1) na zapasy	258	264
2) na należności	79	91
3) na zobowiązania	281	252
4) na rozliczenia międzyokresowe bierne	2 045	2 061
5) pozostałe na majątek trwały	4	4
6) na inwestycje krótkoterminowe	3	3
b) odniesionej na wynik finansowy straty podatkowej	0	0
REZERWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO		
Stan rezerwy na początek okresu odniesionej na wynik finansowy z tytułu dodatnich różnic przejściowych, w tym:	463	407
1) skutek wyceny kredytów wg skorygowanej ceny nabycia	21	25
2) na różnice w przyjętych środkach trwałych w leasing	376	270
3) skutek weryfikacji stawek amortyzacyjnych	57	92
4) na majątek trwały - amortyzacja 30%	9	20
5) na wycenę inwestycji		
Zwiększenia dodatnich różnic przejściowych odniesionych na wynik finansowy okresu, w tym:	174	146

	I półrocze 2017	I półrocze 2016
1) skutek wyceny kredytów wg skorygowanej ceny nabycia		
2) na różnice w przyjętych środkach trwałych w leasing	164	146
3) skutek weryfikacji stawek amortyzacyjnych		
4) na majątek trwały - amortyzacja 30%		
5) na wycenę inwestycji	10	
Zmniejszenia (odwrócenie) dodatnich różnic przejściowych odniesionych na wynik finansowy okresu, w tym:	144	129
1) skutek wyceny kredytów wg skorygowanej ceny nabycia	4	1
2) na różnice w przyjętych środkach trwałych w leasing	128	102
3) skutek weryfikacji stawek amortyzacyjnych	6	21
4) na majątek trwały - amortyzacja 30%	6	5
5) na wycenę inwestycji		
Stan rezerwy na koniec okresu odniesionej na wynik finansowy z tytułu dodatnich różnic przejściowych, w tym:	493	424
1) skutek wyceny kredytów wg skorygowanej ceny nabycia	17	24
2) na różnice w przyjętych środkach trwałych w leasing	412	314
3) skutek weryfikacji stawek amortyzacyjnych	51	71
4) na majątek trwały - amortyzacja 30%	3	15
5) na wycenę inwestycji	10	

VIII. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH NABYCIA I SPRZEDAŻY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

Nakłady na nabycie aktywów trwałych w I półroczu br. ukształtowały się na poziomie 3 mln zł.

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

Na dzień 30.06.2017 r. zobowiązania wobec dostawców z tytułu poniesionych nakładów na rzeczowe aktywa trwałe wyniosły 129 tys. zł.

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

Kredyt	Uruchomienie od początku br.	Spłata od początku br.	Stan na 30.06.2017 r. wg skorygowanej ceny nabycia
1 500 tys. EUR		-74 tys. EUR	924 tys. EUR
8 132 tys. zł		-407 tys. zł	4 233 tys. zł
1 400 tys. EUR		-74 tys. EUR	1 208 tys. EUR
5 197 tys. zł		-269 tys. zł	4 376 tys. zł
800 tys. zł	407 tys. zł	-	407 tys. zł

Ponadto Spółka posiada inne kredyty i pożyczki zaciągnięte na zakup rzeczowych aktywów trwałych, będące w trakcie spłaty, w wysokości 1,5 mln zł.

W pierwszym półroczu została zawarta jedna umowa leasingowa na zakup wózka widłowego (o wartości 37,6 tys. EUR, po przeliczeniu wg średniego kursu NBP z dnia podpisania umowy – 157,6 tys. zł) i jedna umowa na zakup ładowarki (o wartości 243,5 tys. zł).

Na dzień 30.06.2017 r. ogólna wysokość zobowiązań z tytułu umów leasingowych wynosiła 3,7 mln zł.

X. INFORMACJE O ISTOTNYCH ROZLICZENIACH Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH

W I półroczu 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 30.06.2016 r.

BILANS (w tys. zł)

AKTYWA	30.06.2016 przed korektą	korekta	30.06.2016 po korekcie
A. Aktywa trwałe	80 492	0	80 492
I. Wartości niematerialne i prawne	28	0	28
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych			
2. Wartość firmy			
3. Inne wartości niematerialne i prawne	26		26
4. Nakłady nierozliczone na wartości niematerialne i prawne	2		2
5. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			
II. Rzeczowe aktywa trwałe	77 082	0	77 082
1. Środki trwałe	59 310	0	59 310
a) grunty	664		664
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	28 765		28 765
c) urządzenia techniczne i maszyny	25 540		25 540
d) środki transportu	4 191		4 191
e) inne środki trwałe	150		150
2. Środki trwałe w budowie	17 132		17 132
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	640		640
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	707	0	707
1. Nieruchomości	707		707
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	2 675	0	2 675
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 675		2 675
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0		0
B. Aktywa obrotowe	59 825	1 701	61 526
I. Zapasy	29 278	0	29 278
1. Materiały	3 187		3 187
2. Półprodukty i produkty w toku	3 725		3 725
3. Produkty gotowe	18 895		18 895
4. Towary	3 448		3 448
5. Zaliczki na dostawy	23		23
II. Należności krótkoterminowe	29 221	1 701	30 922
1. Należności od jednostek powiązanych			
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
3. Należności od pozostałych jednostek	29 221	1 701	30 922
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	27 734		27 734
- do 12 miesięcy	27 734		27 734
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	878	1 701	2 579
c) inne	609		609
d) dochodzone na drodze sądowej			
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 043	0	1 043
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 043		1 043

AKTYWA	30.06.2016 przed korektą	korekta	30.06.2016 po korekcie
a) w jednostkach powiązanych			
b) w pozostałych jednostkach	27		27
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	27		27
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 016		1 016
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 010		1 010
- inne środki pieniężne			
- inne aktywa pieniężne	6		6
2. Inne inwestycje krótkoterminowe			
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	283	0	283
1. Rozliczenia międzyokresowe kosztów rozszerzenia spółki			
2. Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	283		283
RAZEM AKTYWA	140 317	1 701	142 018

PASYWA	30.06.2016 przed korektą	korekta	30.06.2016 po korekcie
A. Kapitał (fundusz) własny	70 066	1 701	71 767
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	5 094		5 094
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	59 356		59 356
- 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	760	1 701	2 461
VI. Zysk (strata) netto	4 856		4 856
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (-)			
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	70 251	0	70 251
I. Rezerwy na zobowiązania	11 293		11 293
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	424		424
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	7 972		7 972
- długoterminowa	6 575		6 575
- krótkoterminowa	1 397		1 397
3. Pozostałe rezerwy	2 897		2 897
- długoterminowe			
- krótkoterminowe	2 897		2 897
II. Zobowiązania długoterminowe	21 367		21 367
1. Wobec jednostek powiązanych			
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
3. Wobec pozostałych jednostek	21 367		21 367
a) kredyty i pożyczki	19 521		19 521
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
c) inne zobowiązania finansowe - leasing	1 846		1 846
d) zobowiązania wekslowe			
e) inne			
III. Zobowiązania krótkoterminowe	37 243		37 243
1. Wobec jednostek powiązanych			
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
3. Wobec pozostałych jednostek	36 687		36 687
a) kredyty i pożyczki	12 099		12 099
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
c) inne zobowiązania finansowe	3 915		3 915
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	13 744		13 744
- do 12 miesięcy	13 744		13 744
e) zaliczki otrzymane na dostawy	805		805
f) zobowiązania wekslowe			
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych	3 106		3 106

PASYWA	30.06.2016 przed korektą	korekta	30.06.2016 po korekcie
oraz innych tyt. publicznoprawnych			
h) z tytułu wynagrodzeń	2 410		2 410
i) inne	608		608
3. Fundusze specjalne	556		556
IV. Rozliczenia międzyokresowe	348		348
1. Ujemna wartość firmy			
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	348		348
a) rozliczenia międzyokresowe przychodów	363		363
- długoterminowe	275		275
- krótkoterminowe	73		73
b) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów			
RAZEM PASYWA	140 317	1 701	142 018

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (w tys. zł)

	30.06.2016 przed korektą	korekta	30.06.2016 po korekcie
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	64 450		64 450
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
b) korekty błędów podstawowych	760	1 701	2 461
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	65 210	1 701	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	1 962		1 962
a) zwiększenie (z tytułu)	1 962		1 962
b) zmniejszenie (z tytułu)	1 962		1 962
2.2. Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	59 356		59 356
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	760	1 701	2 461
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	2 722	1 701	4 423
a) zwiększenie (z tytułu)			
b) zmniejszenie (z tytułu)	1 962		1 962
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	760	1 701	2 461
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	760	1 701	2 461
6. Wynik netto	4 856		4 856

	30.06.2016 przed korektą	korekta	30.06.2016 po korekcie
za okres			
a) zysk netto	4 856		4 856
b) strata netto			
II. Stan kapitału własnego na koniec okresu (BZ)	70 066	1 701	71 767
III. Stan kapitału własnego, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	70 066	1 701	71 767

Spółka otrzymała w pierwszym półroczu br. dwie decyzje na kwotę 38 tys. zł dotyczące przeprowadzonych w 2016 r. korekt podatku od nieruchomości. Skutek został odniesiony w wynik z lat ubiegłych. Ze względu na to, że kwota jest nieistotna, nie zostało z tego tytułu dokonane przekształcenie danych porównawczych.

XII. INFORMACJE NA TEMAT ZMIAN 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 oraz sytuacji politycznej na wschodzie Europy, 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

Nie dotyczy (opis znajduje się w pkt I).

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

Spółka za 2016 r. osiągnęła dodatni wynik finansowy. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 25.05.2017 r. podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku netto za 2016 r. i – zgodnie z wnioskiem Zarządu – przeznaczyło go w całości na zwiększenie kapitału zapasowego.

XIX. ZDARZENIA PO DACIE SPRAWOZDANIA, NIEUJĘTE W NIM, A MOGĄCE ZNACZĄCO WPLYNAĆ 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 WPLYNAĆ 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 instrumenty zostały wycenione w wartości godziwej, jaka mogłaby zostać uzyskana gdyby transakcja została na ten dzień całkowicie rozliczona. Do wyceny przyjęto formuły stosowane przez banki, z którym są zawarte umowy. Skutki wyceny zostały zaliczone odpowiednio do przychodów i kosztów 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	19.10.2017	4,4425	19 272,65
sprzedaż	Pekao SA	100 000 EUR	19.10.2017	4,2530	416,67
sprzedaż	Pekao SA	100 000 EUR	16.11.2017	4,2780	2 231,99
sprzedaż	Pekao SA	100 000 EUR	28.02.2018	4,4150	13 219,22
sprzedaż	Pekao SA	100 000 EUR	07.03.2018	4,4000	11 556,47
sprzedaż	Pekao SA	100 000 EUR	13.03.2018	4,4182	13 200,37
sprzedaż	Pekao SA	100 000 EUR	17.05.2018	4,3058	489,69
sprzedaż	Pekao SA	100 000 EUR	14.06.2018	4,3030	-467,59
sprzedaż	Pekao SA	100 000 EUR	21.06.2018	4,3015	-785,50
RAZEM					59 133,97

- Z uwagi na kontynuowaną w 2017 r. przez Lasy Państwowe możliwość skorzystania ze skonta za skrócony termin płatności za surowiec, Spółka nadal korzysta z usługi e-financingu przeznaczonego na regulowanie tych zobowiązań. Nie powoduje to wzrostu poziomu kredytów – następuje natomiast przesunięcie zobowiązań pomiędzy Lasami Państwowymi a bankiem Pekao SA.