

TimberOne

Spółka Akcyjna

**ul. Bohaterów Monte Cassino 12
23-400 Biłgoraj**

**Sprawozdanie Zarządu
za rok obrotowy 2011**

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki TimberOne S.A. za rok 2011

I. Dane ewidencyjne

Nazwa Spółki: TimberOne Spółka Akcyjna

Siedziba i adres Spółki: Ul. Bohaterów Monte Cassino 12; 23-400 Biłgoraj

Przedmiot działalności: zgodnie z REGON wg PKD rodzaj przeważającej działalności został oznaczony jako 1610Z Produkcja Wyrobów Tartacznych

Spółka zarejestrowana jest w Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Lublinie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000361970. Spółkę powołano na czas nieoznaczony.

NIP 918-208-20-36

REGON 060303350

II. Zarząd Spółki

Na dzień 31.12.2011 roku Zarząd Spółki składał się z dwóch osób:

1. Prezes Zarządu – Waldemar Wasiluk
2. Członek Zarządu – Bartłomiej Krupa

Zarząd Spółki w niezmienionym składzie pracował przez cały okres 2011 roku.

III. Rada Nadzorcza

Na dzień 31. 12. 2010 roku Rada Nadzorcza składała się z pięciu osób

1. Janusz Łomża – Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Tadeusz Kuźmiński – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
3. Artur Gabor – Członek Rady Nadzorczej
4. Zdzisław Ingielewicz – Członek Rady Nadzorczej
5. Zbigniew Machatek – Członek Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza Spółki w niezmienionym składzie pracowała przez cały okres 2011 roku.

IV. Walne Zgromadzenie

Na dzień sporządzenia sprawozdania w skład głównych akcjonariuszy Spółki wchodził:

Lp.	Nazwa akcjonariusza	Liczba akcji		Wartość nominalna akcji	Procentowy udział posiadanych przez akcjonariusza akcji w kapitale zakładowym spółki
		Zwykłe	Uprzywilejowane		
1.	Tadeusz Kuźmiński	10.923.717		10.923.717,00 zł	45,4 ^o
2.	Green Venture	7.776.283		7.776.283,00 zł	32,3 ^o
3.	Ryszard i Janina Wojda	834.010		834.010,00 zł	3,5 ^o
4.	Zbigniew Machalek	2.223.067		2.223.067,00 zł	9,2 ^o
5.	Pozostali	2.300.000		2.300.000,00 zł	9,6 ^o
	Razem	24.057.077		24.057.077,00 zł	100,00%

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31.12.2011 rok wynosił 24.057.077,00 zł i dzielił się na 24.057.077 akcji na okaziciela Serii A oraz serii B o wartości nominalnej 1 PLN.

Aktem notarialnym z dnia 18.03.2011 roku dokonano podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, jak również innych zmian Statutu. Kapitał zakładowy podwyższono z kwoty pierwotnej 23.223.067 PLN, o kwotę 834.010 PLN, a zatem do wysokości 24.057.077 PLN, poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii B o cenie nominalnej 1 PLN każda, a cenie emisyjnej 4,31 PLN. Wartość emisji wyniosła 3.594.583,10 PLN, nadwyżkę wartości emisyjnej nad wartością nominalną przeznaczono na kapitał zapasowy.

Podwyższenia kapitału zakładowego oraz wyłączenia praw poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy dokonano w celu pozyskania nowych akcjonariuszy - Państwa Ryszarda i Janiny Wojda, z uwagi na możliwość zaangażowania nowych akcjonariuszy w plany rozwoju i budowy zakładu przetwórstwa drzewnego przez Spółkę.

Spółka zawarła z Państwem Ryszardem Wojda i Janiną Wojda umowę kupna sprzedaży nieruchomości położonej w Biłgoraju, obejmującej pięć działek gruntowych wydzielonych geodezyjnie, o łącznej powierzchni 2,3942 ha, objętych łącznie jedną księgą wieczystą o numerze KW 73831 prowadzoną przez Sąd Rejonowy, Wydział Ksiąg Wieczystych w Biłgoraju. Wartość transakcji wyniosła 3.594.583,10 PLN.



V. Historia Spółki

TimberOne S.A. powstała w wyniku przekształcenia Eco-Pellets Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością -Spółka Komandytowa, która powołana została w 25.09.2007 r. Zgodnie z uchwałą wspólników podjętej w formie aktu notarialnego z dnia 27.04.2010 roku, repertorium A nr 3925/2010 nastąpiło przekształcenie w Spółkę akcyjną. Aktem notarialnym sporządzonym w dniu 27.04.2010 r., repertorium A nr 3933/2010 uchwalono zawiązanie i Statut Spółki Akcyjnej. Rejestracja spółki akcyjnej w Krajowym Rejestrze Sądowym nastąpiła w dniu 30.07.2010 roku pod numerem KRS 0000361970 przez Sąd Rejonowy w Lublinie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Spółce nadano numer statystyczny REGON 060303350. Na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników, repertorium A nr 9960/2010 r z dnia 08.10.2010 r. zmieniono nazwę spółki, która obecnie brzmi TimberOne Spółka Akcyjna.

VI. Opis Działalności

TimberOne S.A. została powołana do realizacji projektu polegającego na budowie zakładu przetwórstwa drewna w formule inwestycji określanej „green field”. Projekt zakłada budowę przedsiębiorstwa od podstaw, w tym zakup maszyn i różnych urządzeń specjalistycznych oraz ich instalację, a następnie eksploatację i produkcję ich w przygotowanych obiektach zgodnie z podziałem na 5 działów produkcyjnych:

- wydział przygotowania surowca (tarcicy) wraz z liniami sortowniczymi oraz suszarniami,
- zakład produkcji certyfikowanej klejonki konstrukcyjnej,
- elektrociepłownia,
- wydział produkcji drewna modyfikowanego termicznie,
- wydział produkcji peletu,

Nakłady inwestycyjne związane z realizacją projektu zamkną się w kwocie ogółem ok. **225 mln zł.**

W 2011 roku cała działalność Spółki związana była z pracami przygotowawczymi i poprzedzającymi roboty budowlane. Inwestycja prowadzona jest w Biłgoraju przy drodze powiatowej Nr 2930 L w kierunku Biłgoraj - Majdan Nowy. Obszar inwestycji obejmuje 11,88 ha z przeznaczeniem w miejscowym planie zagospodarowania przestrzennego pod zabudowę przemysłową (biznes, przemysł, składy). Docelowo Spółka będzie zajmować się produkcją i sprzedażą drewna konstrukcyjnego klejonego, pelletu oraz drewna modyfikowanego termicznie. Jednocześnie dla potrzeb własnych przedsięwzięcie przewiduje

wybudowanie części energetycznej, która będzie dostarczała energię ciepłą oraz elektryczną na własne potrzeby. Energia będzie pozyskiwana w wyniku spalania własnych odpadów produkcyjnych oraz biomasy kupowanej od zewnętrznych dostawców.

Spółka dokonała rejestracji znaków towarowych dla swoich przyszłych produktów.

GlulamOne

GlulamOne to elementy konstrukcyjne wykonane z drewna klejonego. **Wykorzystywany** na potrzeby konstrukcji zarówno nośnych, jak i usztywnionych.

ThermOne

ThermOne to produkty drzewne modyfikowane termicznie w specjalnie przeznaczonych do tego komorach. **Wykorzystywany** m.in. jako element wykończenia saun, łazienek, tarasów, podłóg, schodów, mebli ogrodowych.

PelletOne

PelletOne to granulaty drzewny produkowany z masy drzewnej pozostającej po procesie produkcji. **Wykorzystywany** zarówno w instalacjach grzewczych, jak również w systemach ciepłowniczych.

W celu skutecznego przeprowadzenia procesu inwestycyjnego Spółka nawiązała współpracę zarówno na podstawie umowy o pracę jak również outsourcingu z najlepszymi fachowcami dostępnymi w kraju. W oparciu o kompetentny zespół została zdefiniowana ostatecznie technologia przyszłego zakładu. Jednocześnie Zarząd Spółki prowadził liczne działania w celu pozyskania kapitału wymaganego do sfinansowania przedmiotowej inwestycji. Na źródła finansowania zgodnie ze sporządzonym biznes planem składają się: kapitał własny, kredyt bankowy oraz otrzymana dotacja z PARP-u. Umowa dotacyjna określająca wsparcie finansowe inwestycji na poziomie 39,9 mln zł została skutecznie aneksowana w związku z częściową zmianą wcześniejszych założeń technologicznych oraz wydłużającym się czasem rozpoczęcia inwestycji. W związku z przedłużającymi się rozmowami z Bankiem PKO BP S.A. Spółka nawiązała współpracę z Bankiem Pekao S.A. i otrzymała z tego Banku wstępne warunki finansowania projektu inwestycyjnego oraz udzielenia kredytu obrotowego finansującego działalność operacyjną. Jednocześnie rozpoczęto aktywne poszukiwania nowych wspólników w celu zwiększenia kapitału własnego do poziomu niezbędnego określonego w warunkach kredytowych. Dla potrzeb finansowania bieżącej działalności Spółka wyemitowała dwuletnie obligacje na kwotę 1.855 tys. zł oprocentowane 12% w skali roku i odsetkach płatnych w okresach półrocznych. Obligacje notowane są na rynku Catalyst.

W 2011 roku Spółka podpisała umowy o współpracy oraz listy intencyjne z partnerami w zakresie przyszłych dostaw surowca oraz sprzedaży produktów gotowych. Podpisane umowy w zakresie surowcowym zaspokajają w całości potrzeby Spółki i jednocześnie zapewniają

dywersyfikację dostaw. Pozyskani do współpracy nabywcy docelowych produktów Spółki umożliwiają sprzedaż 80% wolumenu przy pełnej wydajności produkcyjnej.

Jednocześnie Spółka przeprowadziła szereg przetargów na dostawę linii technologicznych. W wyniku zakończonych postępowań przetargowych wyłonieni zostali dostawcy głównych ciągów produkcyjnych, z którymi zostały podpisane umowy na dostawę stosownych urządzeń. Dostawcy to przodujący producenci w swojej branży z Austrii, Niemiec, Włoch i Danii.

Rozpoczęte działania w 2011 roku będą w dużej mierze kontynuowane w roku kolejnym, a jednocześnie nastąpi rozpoczęcie robót budowlanych. Zarząd przewiduje, że proces inwestycyjny zostanie zakończony w I połowie 2013 roku, a produkcja zostanie uruchomiona w kolejnym półroczu.

TimberOne Spółka Akcyjna
ul. Boh. Monte Cassino 12, 23-400 Biłgoraj
tel./fax +48 84 686 46 95
NIP 918-208-20-36 REGON 060303350
KRS 0000361970
(1)

Zarząd TimberOne S.A.


PREZES ZARZĄDU
Waldemar Wasiluk


CZŁONEK ZARZĄDU
Bartłomiej Krupa