

**POZOSTAŁE INFORMACJE**  
**do sprawozdania finansowego za III kwartał 2020 r.****I. OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ**

W ocenie zarządu w III kwartale 2020 r. do istotnych dokonań, uwzględniając nową sytuację spowodowaną pandemią COVID-19, można zaliczyć:

- zwiększenie przychodów ze sprzedaży w odniesieniu do III kwartału poprzedniego. Od czerwca br., po złagodzeniu obostrzeń związanych z pandemią koronawirusa, branża tartaczna odczuła poprawę koniunktury, szczególnie jeśli chodzi o eksport. Nawet w sierpniu, który tradycyjnie był miesiącem wakacyjnym u naszych klientów, nie odnotowaliśmy spadku zamówień.
- utrzymanie płynności finansowej. Od początku pandemii koronawirusa działania Spółki koncentrowały się na utrzymaniu płynności, co w konsekwencji przełożyło się na spadek zadłużenia kredytowego i umożliwiło bieżące regulowanie zobowiązań.
- objęcie ubezpieczeniem w pełnym zakresie linii sortowania i hali przetarcia w ZPD Kalisz Pom. – naszym największym oddziale, gdzie poniesiono w ostatnich latach znaczne nakłady inwestycyjne.

Wprowadzone przez rząd programy pomocowe dla firm dotkniętych skutkami Covid-19 w ramach tzw. Tarczy 4.0, umożliwiły uzyskanie dofinansowania na utrzymanie miejsc pracy. Pierwsza transza wpłynęła na początku lipca i dotyczyła wynagrodzeń za czerwiec – dlatego też została zaliczona do pozostałych przychodów tego miesiąca. Dwie kolejne transze wpłynęły pod koniec lipca i w sierpniu – zostały zaliczone do przychodów III kwartału. We wrześniu dokonaliśmy rozliczenia otrzymanej pomocy, co wiązało się m.in. z koniecznością wcześniejszej zapłaty podatku dochodowego od osób fizycznych i składek na ubezpieczenia społeczne od wynagrodzeń za sierpień (we wrześniu, zamiast w październiku).

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

W III kwartale na sytuację gospodarczą świata nadal miała wpływ pandemia koronawirusa. Złagodzenie w okresie letnim obostrzeń wpłynęło na poprawę koniunktury na rynkach obsługiwanych przez Spółkę. W tych warunkach przychody ze sprzedaży osiągnęły poziom 77,5 mln zł (większy o 11% niż w III kwartale 2019 r.). Sprzedaż krajowa wyniosła 50,2 mln zł (wzrost o 2,2%), natomiast sprzedaż eksportowa – 27,3 mln zł (wzrost o 33%).

Oddziały przerabiające surowiec liściasty odczuwają wzrost cen surowca dębowego, które były wyższe o 13% w odniesieniu do III kw. 2019 r.

Spółka znacząco odczuła w zestawieniu z III kwartałem roku poprzedniego wzrost kosztów wywozu wyrobów, które były wyższe o 1 mln zł.

Efektom inwestowania w poprzednich latach jest przyrost amortyzacji o 0,4 mln zł.

Tarcza 4.0 umożliwiła otrzymanie dofinansowania na utrzymanie miejsc pracy w okresie czerwiec-sierpień, co wpłynęło na poprawę wyniku w III kw. o 2,9 mln zł.

Łącznie powyższe czynniki wpłynęły na to, że wynik finansowy netto ukształtował się na poziomie 1,1 mln zł, wyższym o 3,5 mln zł w porównaniu do III kwartału 2019 r.

Wzrost sprzedaży eksportowej przełożył się również na zmniejszenie zapasów wyrobów o 3 mln zł w odniesieniu do stanu na 30.09.19 r. i o 1,3 mln zł w odniesieniu do stanu na 30.06.2020 r.

Stan środków na tzw. funduszu ogniowym na 30.09.2020 r. wynosi 4,5 mln zł, co wpływa na poziom zadłużenia. Jednak podjęte przez Spółkę działania mające na celu utrzymanie płynności zaszkodziły spadkiem zadłużenia kredytowego o 8,9 mln zł w odniesieniu do stanu na 30.09.2019 r.

### 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 2020 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 2020 r., opublikowany w dniu 28.08.2020 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 i 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.	222.916	13,74	222.916	13,74
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 2020 r., opublikowany w dniu 28.08.2020 r.) Spółka otrzymała informacje o zmianie posiadania akcji od: Danuty Kotowskiej o nabyciu 340 szt. akcji, Elizy Stępniewskiej o nabyciu 1 880 szt. akcji, Andrzeja Gruse o nabyciu 2 070 szt. akcji. Po tych zmianach, stan posiadania akcji na dzień publikacji raportu, przez osoby zarządzające i nadzorujące jest następujący:

#### Osoby zarządzające:

Marek Szumowicz-Włodarczyk	–	prezes Zarządu	–	4 545 sztuk
Bożena Czerwińska-Lasak	–	wiceprezes Zarządu	–	118 sztuk
Eliza Stępniewska	–	prokurent	–	2 083 sztuk
Danuta Kotowska	–	prokurent	–	340 sztuk
Grzegorz Mania	–	prokurent	–	8 sztuk
Marek Wiktoro	–	prokurent	–	250 sztuk
Andrzej Gruse	–	prokurent	–	2 070 sztuk /prokura odwołana 28.07.2020 r./

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 9 764 szt. akcji Spółki o łącznej wartości nominalnej 30 658,96 zł, co stanowi 0,60% kapitału zakładowego.

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

W trzecim kwartale 2020 r. nie wystąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych, natomiast nadal toczą się postępowania sądowe przed sądami francuskimi oraz trwa procedura w sprawie z Zakładem Ubezpieczeń Społecznych:

- 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.
- 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, w związku z czym tworzony jest tzw. fundusz ogniowy czyli wewnętrzny program ochrony związany z gromadzeniem środków finansowych. Fundusz ten jest systematycznie zasilany środkami finansowymi (w miejsce składki ubezpieczeniowej) na pokrycie strat spowodowanych ogniem.

Spółka zawarła umowę ubezpieczenia majątku 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 ZPD Kalisz Pomorski. W tej sytuacji Spółka będzie kontynuować tworzenie funduszu ogniowego do docelowej wysokości 5 mln zł, która zostanie osiągnięta na koniec 2020 r. Na dzień 30.09.2020 r. zgromadzono na ten cel 4,5 mln zł, co jednocześnie przekłada się na wzrost zadłużenia Spółki.

Nadal działa Zespół Antykryzysowy, który na bieżąco monitoruje sytuację i wydaje zalecenia dla pracowników i kadry kierowniczej, m.in. w zakresie ograniczenia bezpośrednich kontaktów, wprowadzania zmian w organizacji pracy, itp. Pracownicy zostali wyposażeni w stosowne środki ochrony. Część pracowników biurowych skierowano na pracę zdalną.

Wszystkie oddziały pracowały bez zakłóceń, dostosowując produkcję do aktualnej sytuacji. Nie wystąpiły zakłócenia związane z realizacją dostaw surowców do produkcji.

Po względnej stabilizacji w III kwartale br., obecnie ponownie pojawiła się duża niepewność, co do dalszego rozwoju pandemii w okresie jesienno-zimowym. Na bieżąco jest monitorowana sytuacja w tym zakresie i Spółka dostosowuje swoje działania do zmieniających się warunków gospodarczych i epidemiologicznych.

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

Znaczący wpływ na wynik finansowy Spółki w IV kwartale 2020 r. będą miały:

- wpływ pandemii koronawirusa na koniunkturę panującą na głównych rynkach działalności Spółki, oraz ewentualne administracyjne ograniczenia działalności gospodarczej związane z walką z tą pandemią, co istotnie wpłynąć będzie na kształtowanie się popytu na wyroby Spółki,
- dynamika kosztów robocizny,
- kondycja finansowa kontrahentów, która przekłada się na ich zdolność do regulowania zobowiązań i możliwości współpracy,
- dostępność pracowników, zagrożonych zakażeniem w związku z drugą falą Covid-19,
- konieczność utworzenia rezerw na niewykorzystane urlopy (absencja pracowników i problemy z pozyskaniem nowych pracowników powodują, że ograniczone są możliwości udzielania urlopów),
- 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.

<b>PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU</b>			
Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
12.11.2020 r.	Marek Szumowicz-Włodarczyk	Prezes Zarządu	
12.11.2020 r.	Bożena Czerwińska-Lasak	Wiceprezes Zarządu	