

**INFORMACJA DODATKOWA**  
**do sprawozdania finansowego za III kwartał 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 PRZEPIŁYWI PIENIĘŻNE, KTÓRE SĄ NIETYPOWE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WARTOŚĆ LUB CZĘSTOTLIWOŚĆ**

W III kwartale 2017 r. pozycje takie nie wystąpiły.

**III. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI W PREZENTOWANYM OKRESIE**

Sprzedaż produktów Spółki corocznie charakteryzuje się pewną sezonowością, przyjmując niższy poziom w okresie letnim i zimowym.

Na poziom sprzedaży w okresie letnim mają wpływ głównie:

- sezonowe zmniejszenie pozyskania niektórych gatunków drewna, zwłaszcza bukowego,
- tradycyjne przerwy urlopowe oraz remontowe,
- zmniejszone zapotrzebowanie na produkty Spółki ze strony kontrahentów.

Trzeci kwartał każdego roku charakteryzuje się w Spółce znacznym wpływem czynników sezonowych w okresie letnich miesięcy, związanych zwłaszcza z przerwą wakacyjną u naszych głównych klientów. Spółka dostosowuje się do tego sezonowego spadku sprzedaży, planując w tym właśnie czasie główne postoje remontowe oraz tworząc rezerwy na czas zmniejszonej aktywności kontrahentów.

W III kwartale 2017 r. sytuacja w zakresie sezonowości nie odbiegała od standardowych warunków panujących zazwyczaj o tej porze roku, a wpływ czynników sezonowych na działalność Spółki nie odbiegał znacząco od typowego wpływu tych czynników w tym okresie

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

	<b>3 kwartały 2017 narastająco</b>	<b>3 kwartały 2016 narastająco</b>
na początek okresu	1 450	1 448
zwiększenie		
zmniejszenie	457	249
na koniec okresu	993	1 199

**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**

	3 kwartały 2017 narastająco	3 kwartały 2016 narastająco
<b>Odpisy aktualizujące wartość nakładów na środki trwałe</b>		
Stan na początek okresu	22	14
Zwiększenie		
Zmniejszenie		
Stan na koniec okresu	22	14
<b>Odpisy aktualizujące wartość zapasów</b>		
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:	139	189
odpisy aktualizujące wartość materiałów	3	22
odpisy aktualizujące wartość towarów	21	10
odpisy aktualizujące wartość wyrobów gotowych	115	157
Zmniejszenie, w tym:	263	1 032
odpisy aktualizujące wartość materiałów	13	49
odpisy aktualizujące wartość towarów	17	785
odpisy aktualizujące wartość wyrobów gotowych	233	198
Stan na koniec okresu, w tym:	534	520
odpisy aktualizujące wartość materiałów	87	92
odpisy aktualizujące wartość towarów	200	183
odpisy aktualizujące wartość wyrobów gotowych	247	245
<b>Odpisy aktualizujące wartość należności</b>		
Stan na początek okresu	2 284	2 506
Zwiększenie	179	373
Zmniejszenie	413	657
Stan na koniec okresu	2 050	2 222
<b>Odpisy aktualizujące wartość inwestycji krótkoterminowych</b>		
Stan na początek okresu	15	15
Zwiększenie		
Zmniejszenie		
Stan na koniec okresu	15	15

**VI. INFORMACJE O UTWORZENIU, ZWIĘKSZENIU, WYKORZYSTANIU I ROZWIĄZANIU REZERW**

	3 kwartały 2017 narastająco	3 kwartały 2016 narastająco
<b>REZERWY DŁUGOTERMINOWE</b>		
<b>Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne</b>		
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:	1 806	1 457
nagrody jubileuszowe	898	876
odprawy emerytalne	908	581

	<b>3 kwartały 2017 narastająco</b>	<b>3 kwartały 2016 narastająco</b>
Zmniejszenia - przeniesienie do krótkoterminowych, w tym:	1 026	1 067
nagrody jubileuszowe	702	756
odprawy emerytalne	324	311
Stan na koniec okresu, w tym:	6 198	6 654
nagrody jubileuszowe	4 445	4 707
odprawy emerytalne	1 753	1 947
<b>REZERWY KRÓTKOTERMINOWE</b>		
<b>Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne</b>		
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:	1 026	1 067
nagrody jubileuszowe	702	756
odprawy emerytalne	324	311
Zmniejszenie - wykorzystanie, w tym:	1 026	1 067
nagrody jubileuszowe	702	756
odprawy emerytalne	324	311
Stan na koniec okresu, w tym:	1 722	1 397
nagrody jubileuszowe	977	1 047
odprawy emerytalne	745	350
<b>Pozostałe rezerwy</b>		
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 na naprawy gwarancyjne	0	0
rezerwa na pozostałe koszty	0	2
Zwiększenia, w tym:	3 634	3 797
1) rezerwy		
2) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	3 634	3 797
rezerwa na wynagrodzenia	1 326	1 536
rezerwa na urlopy	196	223
rezerwa na badanie bilansu	47	47
rezerwa na opłaty za korzystanie ze środowiska	52	49
rezerwa na czynniki związane z sezonowością	1 485	1 440
rezerwa na koszty sprzedaży	528	501
rezerwa na pozostałe koszty	0	1
Zmniejszenia, w tym:	2 096	2 102
1) rezerwy	17	123
zobowiązanie wobec kontrahenta - wykorzystanie	17	123
2) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	2 079	1 979
rezerwa na wynagrodzenia	1 653	1 610
rezerwa na urlopy	4	19
rezerwa na badanie bilansu	57	57
rezerwa na opłaty za korzystanie ze środowiska	73	69
rezerwa na naprawy gwarancyjne	0	0
rezerwa na koszty sprzedaży	292	221
rezerwa na pozostałe koszty	0	3
Stan na koniec okresu, w tym:	3 434	3 432
1) rezerwy	16	16
zobowiązanie wobec kontrahenta	16	16
2) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	3 418	3 416

	<b>3 kwartały 2017 narastająco</b>	<b>3 kwartały 2016 narastająco</b>
rezerwa na wynagrodzenia	473	596
rezerwa na urlopy	1 143	1 016
rezerwa na badanie bilansu	29	29
rezerwa na opłaty za korzystanie ze środowiska	52	55
rezerwa na naprawy gwarancyjne	0	0
rezerwa na czynniki związane z sezonowością	1 485	1 440
rezerwa na koszty sprzedaży	236	280
rezerwa na pozostałe koszty	0	0

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

	<b>3 kwartały 2017 narastająco</b>	<b>3 kwartały 2016 narastająco</b>
<b>AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO</b>		
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	1 334	1 305
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi:	1 334	1 305
1) na zapasy	24	36
2) na należności	8	48
3) na zobowiązania	261	226
4) na rozliczenia międzyokresowe bierne	1 034	995
5) pozostałe na majątek trwały		
6) na inwestycje krótkoterminowe	7	
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową		
Zmniejszenia z tytułu odwrócenia się różnic przejściowych	1 011	1 126
a) odniesionych na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi:	1 011	1 126
1) na zapasy	135	243
2) na należności	45	54
3) na zobowiązania	241	241
4) na rozliczenia międzyokresowe bierne	590	575
5) pozostałe na majątek trwały	0	13
6) na inwestycje krótkoterminowe		
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0	0
Stan na koniec okresu, razem, w tym:	2 810	2 846
a) odniesionych na wynik finansowy ujemnych różnic przejściowych	2 810	2 846
1) na zapasy	290	327
2) na należności	83	101
3) na zobowiązania	268	232
4) na rozliczenia międzyokresowe bierne	2 155	2 179
5) pozostałe na majątek trwały	4	4
6) na inwestycje krótkoterminowe	10	3

	3 kwartały 2017 narastająco	3 kwartały 2016 narastająco
b) odniesionej na wynik finansowy straty podatkowej	0	0
<b>REZERWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO</b>		
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
Zwiększenia dodatnich różnic przejściowych odniesionych na wynik finansowy okresu, w tym:	246	224
1) skutek wyceny kredytów wg skorygowanej ceny nabycia		
2) na różnice w przyjętych środkach trwałych w leasing	246	224
3) skutek weryfikacji stawek amortyzacyjnych		
4) na majątek trwały - amortyzacja 30%		
Zmniejszenia (odwrócenie) dodatnich różnic przejściowych odniesionych na wynik finansowy okresu, w tym:	213	200
1) skutek wyceny kredytów wg skorygowanej ceny nabycia	5	3
2) na różnice w przyjętych środkach trwałych w leasing	189	159
3) skutek weryfikacji stawek amortyzacyjnych	11	30
4) na majątek trwały - amortyzacja 30%	8	8
Stan rezerwy na koniec okresu odniesionej na wynik finansowy z tytułu dodatnich różnic przejściowych, w tym:	496	431
1) skutek wyceny kredytów wg skorygowanej ceny nabycia	16	22
2) na różnice w przyjętych środkach trwałych w leasing	433	335
3) skutek weryfikacji stawek amortyzacyjnych	46	62
4) na majątek trwały - amortyzacja 30%	1	12

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

Ogółem nakłady za 9 miesięcy br. wyniosły 5,8 mln zł, z czego na nakłady zrealizowane w III kwartale br. przypada 2,8 mln zł.

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

Na dzień 30.09.2017 r. zobowiązania wobec dostawców z tytułu poniesionych nakładów na rzeczowe aktywa trwałe wyniosły 259 tys. zł.

Na realizację zadania inwestycyjnego pn. „Budowa tartaku w Kaliszu Pom.” Spółka zaciągnęła kredyty inwestycyjne, które na dzień bilansowy przedstawiają się następująco:

Kredyt	Uruchomienie od początku roku	Spłata od początku br.	Stan na 30.09.2017 r.
1 500 tys. EUR		-99 tys. EUR	899 tys. EUR
8 132 tys. zł		-542 tys. zł	4 101 tys. zł
1 400 tys. EUR		-111 tys. EUR	1 171 tys. EUR
5 197 tys. zł		-403 tys. zł	4 243 tys. zł
800 tys. zł	416 tys. zł	-	416 tys. zł

Ponadto Spółka posiada inne kredyty i pożyczki zaciągnięte na zakup pozostałych rzeczowych aktywów trwałych, będące w trakcie spłaty, w wysokości 3,4 mln zł.

Spółka korzysta również z leasingu operacyjnego. W okresie 9 miesięcy br. zawarto 10 umów na zakup wózków widłowych, z tego 9 umów w EUR o łącznej wartości 347 tys. EUR (po przeliczeniu wg średniego kursu NBP z dnia bilansowego wartość wynosi 1 496 tys. zł) i 1 umowę o wartości 244 tys. zł.

Na dzień 30.09.2017 r. ogólna wysokość zobowiązań z tytułu umów leasingowych wynosiła 4,6 mln zł.

## X. INFORMACJE O ISTOTNYCH ROZLICZENIACH Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH

W III kwartale 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 30.09.2016 r.

### BILANS (w tys. zł)

AKTYWA	30.09.2016 przed korektą	korekta	30.09.2016 po korekcie
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>84 102</b>	<b>0</b>	<b>84 102</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>21</b>	<b>0</b>	<b>21</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych			
2. Wartość firmy			
3. Inne wartości niematerialne i prawne	21		21
4. Nakłady nierozliczone na wartości niematerialne i prawne			
5. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>80 544</b>	<b>0</b>	<b>80 544</b>
1. Środki trwałe	60 924	0	60 924
a) grunty	648		648
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	28 246		28 246
c) urządzenia techniczne i maszyny	27 189		27 189
d) środki transportu	4 694		4 694
e) inne środki trwałe	147		147
2. Środki trwałe w budowie	19 419		19 419
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	201		201
<b>III. Należności długoterminowe</b>		<b>0</b>	
1. Od jednostek powiązanych			
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
3. Od pozostałych jednostek			
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>691</b>	<b>0</b>	<b>691</b>
1. Nieruchomości	691		691
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			
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>2 846</b>	<b>0</b>	<b>2 846</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 846		2 846
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0		0
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>56 117</b>	<b>97</b>	<b>56 214</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>28 878</b>	<b>0</b>	<b>28 878</b>
1. Materiały	2 973		2 973
2. Półprodukty i produkty w toku	3 366		3 366
3. Produkty gotowe	19 462		19 462
4. Towary	3 053		3 053
5. Zaliczki na dostawy	24		24
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>25 522</b>	<b>97</b>	<b>25 619</b>
1. Należności od jednostek powiązanych			
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
3. Należności od pozostałych jednostek	25 522	97	25 619
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	22 687		22 687

<b>AKTYWA</b>	<b>30.09.2016 przed korektą</b>	<b>korekta</b>	<b>30.09.2016 po korekcie</b>
- do 12 miesięcy	22 687		22 687
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	2 332	97	2 429
c) inne	503		503
d) dochodzone na drodze sądowej			
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>1 263</b>	<b>0</b>	<b>1 263</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 263		1 263
a) w jednostkach powiązanych			
b) w pozostałych jednostkach	141		141
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	141		141
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 122		1 122
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 116		1 116
- inne środki pieniężne			
- inne aktywa pieniężne	6		6
2. Inne inwestycje krótkoterminowe			
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>454</b>	<b>0</b>	<b>454</b>
1. Rozliczenia międzyokresowe kosztów rozszerzenia spółki			
2. Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	454		454
<b>RAZEM AKTYWA</b>	<b>140 219</b>	<b>97</b>	<b>140 316</b>

<b>PASYWA</b>	<b>30.09.2016 przed korektą</b>	<b>korekta</b>	<b>30.09.2016 po korekcie</b>
<b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>69 947</b>	<b>97</b>	<b>70 044</b>
<b>I. Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>5 094</b>		<b>5 094</b>
<b>II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:</b>	<b>59 356</b>		<b>59 356</b>
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)			
<b>III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:</b>			
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej			
<b>IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:</b>			
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki			
- na udziały (akcje) własne			
<b>V. Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>2 364</b>	<b>97</b>	<b>2 461</b>
<b>VI. Zysk (strata) netto</b>	<b>3 133</b>		<b>3 133</b>
<b>VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (-)</b>			
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>70 272</b>	<b>0</b>	<b>70 272</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>11 914</b>		<b>11 914</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	431		431
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	8 051		8 051
- długoterminowa	6 654		6 654
- krótkoterminowa	1 397		1 397
3. Pozostałe rezerwy	3 432		3 432
- długoterminowe			
- krótkoterminowe	3 432		3 432
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>21 387</b>		<b>21 387</b>
1. Wobec jednostek powiązanych			
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
3. Wobec pozostałych jednostek	21 387		21 387
a) kredyty i pożyczki	18 432		18 432
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
c) inne zobowiązania finansowe - leasing	2 955		2 955
d) zobowiązania wekslowe			
e) inne			
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>36 638</b>		<b>36 638</b>
1. Wobec jednostek powiązanych			
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
3. Wobec pozostałych jednostek	36 029		36 029

<b>PASYWA</b>	<b>30.09.2016 przed korektą</b>	<b>korekta</b>	<b>30.09.2016 po korekcie</b>
a) kredyty i pożyczki	10 225		10 225
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
c) inne zobowiązania finansowe	2 879		2 879
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	14 683		14 683
- do 12 miesięcy	14 683		14 683
e) zaliczki otrzymane na dostawy	624		624
f) zobowiązania wekslowe			
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tyt. publicznoprawnych	2 493		2 493
h) z tytułu wynagrodzeń	2 312		2 312
i) inne	1 813		1 813
3. Fundusze specjalne	609		609
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>333</b>		<b>333</b>
1. Ujemna wartość firmy			
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	333		333
a) rozliczenia międzyokresowe przychodów	333		333
- długoterminowe	260		260
- krótkoterminowe	73		73
b) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów			
<b>RAZEM PASYWA</b>	<b>140 219</b>	<b>97</b>	<b>140 316</b>

**ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (w tys. zł)**

	<b>30.09.2016 przed korektą</b>	<b>korekta</b>	<b>30.09.2016 po korekcie</b>
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>64 450</b>		<b>64 450</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
b) korekty błędów podstawowych	2 364	97	2 461
<b>I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>66 814</b>	<b>97</b>	<b>66 911</b>
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)			
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	2 364	97	2 461
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	4 326	97	4 423
a) zwiększenie (z tytułu)			
b) zmniejszenie (z tytułu)	1 962		1 962
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	2 364	97	2 461
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu			



za okres	30.09.2016 przed korektą	korekta	30.09.2016 po korekcie
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	2 364	97	2 461
6. Wynik netto	3 133		3 133
a) zysk netto	3 133		3 133
b) strata netto			
II. Stan kapitału własnego na koniec okresu (BZ)	69 947	97	70 044
III. Stan kapitału własnego, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	69 947	97	70 044

Spółka otrzymała w pierwszym półroczu br. dwie decyzje dotyczące przeprowadzonych w 2016 r. korekt podatku od nieruchomości na kwotę 38 tys. zł. 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, 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 NIESPLACENIU 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**

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły tego typu transakcje.

## **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**

W 2017 r. Spółka nie deklarowała ani nie dokonywała wypłaty dywidendy za 2016 r., a na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 25.05.2017 r. podjęto uchwałę w sprawie podziału zysku netto za 2016 r., który – zgodnie z wcześniejszą propozycją Zarządu – przeznaczono w całości na zwiększenie kapitału zapasowego.

**XIX. ZDARZENIA PO DACIE SPRAWOZDANIA, NIEUJĘTE W NIM, A MOGĄCE ZNACZĄCO WPLYNĄĆ 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 WPLYNĄĆ 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 (30.09.2017 r.) instrumenty zostały wycenione w wartości godziwej, jaka mogłaby zostać uzyskana gdyby transakcja została na ten dzień całkowicie rozliczona. Do wyceny przyjęto formuły stosowane przez bank, z którym są zawarte umowy. Skutki wyceny zostały zaliczone do przychodów 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	13 300,80
sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	19.10.2017	4,2530	-5 630,34
sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	25.10.2017	4,2650	-4 566,64
sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	16.11.2017	4,2780	-3 758,87
sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	14.12.2017	4,2800	-4 183,59
sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	28.02.2018	4,4150	7 451,60
sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	07.03.2018	4,4000	5 793,01
sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	13.03.2018	4,4182	7 454,83
sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	18.04.2018	4,3080	-4 339,70
sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	28.04.2018	4,3443	-910,10
sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	17.05.2018	4,3058	-5 248,71
sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	24.05.2018	4,3500	-1 042,83
sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	14.06.2018	4,3030	-6 195,12
sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	21.06.2018	4,3015	-6 511,04
sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	25.07.2018	4,3355	-3 970,81
sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	02.08.2018	4,3352	-4 193,30
sprzedaż	PKO BP	200 000 EUR	09.08.2018	4,3570	-5 390,53
sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	16.08.2018	4,3507	-3 003,65
sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	06.09.2018	4,3555	-3 040,32
sprzedaż	PKO BP	200 000 EUR	14.09.2018	4,3620	-6 153,17
<b>RAZEM</b>					<b>-34 138,48</b>

- W 2017 r. Lasy Państwowe utrzymały możliwość skorzystania ze skonta przy zakupie surowca tartaczanego w zamian za skrócony termin płatności za ten surowiec, w związku z czym Spółka nadal korzysta z usługi

e-finansingu przeznaczonych na regulowanie tych zobowiązań. Jednak z końcem marca dokonano zmiany w strukturze finansowania: zmniejszono wysokość limitu e-finansingu z 5 mln do 2,5 mln zł, zwiększając jednocześnie o tę kwotę limit kredytu obrotowego w banku Pekao SA.