

POZOSTAŁE INFORMACJE do sprawozdania finansowego za IV kwartał 2008 r.

I. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI.

Spółka nasza nie jest ani jednostką dominującą ani znaczącym inwestorem. Nie posiada żadnych akcji i udziałów innych osób prawnych.

II. WSKAZANIE SKUTKÓW ZMIAN W STRUKTURZE JEDNOSTKI GOSPODARCZEJ, W TYM W WYNIKU POŁĄCZENIA, PRZEJĘCIA LUB SPRZEDAŻY JEDNOSTEK GRUPY KAPITAŁOWEJ, INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH, PODZIAŁU, RESTRUKTURYZACJI I ZANIECHANIA DZIAŁALNOŚCI.

Zmiany takie nie miały miejsca.

III. STANOWISKO ZARZĄDU DOTYCZĄCE REALIZACJI PROGNOZY WYNIKÓW.

W dniu 28 listopada 2008 r. Spółka opublikowała korektę prognozy z 7 sierpnia 2008 r. Realizacja tej prognozy przedstawia się następująco:

Pozycja	Prognoza 2008	Wykonanie za cztery kwartały 2008	% realizacji
Przychody ze sprzedaży ogółem	211,3 mln zł	209,8 mln zł	99,3
Zysk netto	-3,7 mln zł	-5,1 mln zł	-37,8
Nakłady inwestycyjne	10,0 mln zł	9,3 mln zł	93,0

Konieczność kolejnej korekty prognozy wynikała z dynamicznie zmieniających się zewnętrznych warunków otoczenia firmy. Wyraźny spadek popytu obserwowany w III kwartale, drastycznie pogłębił się w IV kwartale, zwłaszcza ze strony zagranicznych kontrahentów. Jednocześnie Lasy Państwowe, mimo oczekiwań całej branży tartacznej, utrzymały ceny na surowiec ignorując zupełnie pogarszającą się sytuację firm przemysłu drzewnego. Nowa prognoza uwzględniła zatem aktualną koniunkturę na wyroby drzewne na rynku krajowym i rynkach zagranicznych oraz skutki dokonanej obniżki cen na produkty Spółki, a także kosztowe efekty wynikające ze zmiany ilości zakupionego i przetartego surowca leśnego.

Rozbieżność pomiędzy prognozą a jej realizacją wystąpiła tylko w pozycji dotyczącej wyniku finansowego.

Bardzo istotnym i silnie wpływającym czynnikiem na wynik finansowy Spółki za 2008 r. jest wycena pochodnych instrumentów finansowych.

Z tytułu wyceny (wg stanu na 31.12.2008 r.) transakcji forward zawartych w 2008 r. z terminem rozliczenia od kwietnia do października 2009 r. wynik finansowy uległ zmniejszeniu o 3,3 mln zł wobec prognozowanego zmniejszenia w wysokości 2 mln zł.

Ponadto z powodu nasilenia się w IV kwartale 2008 r. spowolnienia gospodarczego, przekładającego się na dalszy spadek poziomu cen, dokonano urealnienia wyceny po koszcie zapasów w relacji do poziomu możliwych do uzyskania cen. Wpłynęło to na obniżenie wyniku o 0,6 mln zł.

IV. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU. ZMIANY W STRUKTURZE WŁASNOŚCI ZNACZNYCH PAKIETÓW AKCJI.

Od czasu przekazania poprzedniego raportu okresowego (raport za III kwartał 2008 r.) struktura właścicielska znacznych pakietów akcji nie uległa zmianom i zgodnie z informacjami posiadanymi przez Spółkę, stan posiadania znacznych pakietów akcji na dzień przekazania niniejszego raportu jest następujący:

Akcjonariusz	Liczba akcji w szt.	Udział w kapitale zakładowym w %	Liczba głosów w szt.	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA w %
Kronospan Szczecinek Sp. z o.o.	352.241	21,71	352.241	21,71
Tarko Sp. z o.o.	350.000	21,57	350.000	21,57
Drembo Sp. z o.o.	199.696	12,31	199.696	12,31
Kalina Sp. z o.o. i Drzewiarze Sp.k.	135.750	8,37	135.750	8,37
Kalina Sp. z o.o. i Wspólnicy Sp.k.	128.040	7,89	128.040	7,89
TLH Verwaltungs und Beteiligungs GmbH	97.525	6,01	97.525	6,01

V. ZESTAWIENIE ZMIAN W STANIE POSIADANIA AKCJI PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE.

W okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego (za III kwartał 2008 r.) do 31.12.2008 r. nie nastąpiły zmiany w stanie posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące i na dzień bilansowy stan ten był następujący:

Zarząd:

Marek Szumowicz-Włodarczyk – prezes Zarządu posiadał 4.545 szt. akcji.

Zenon Wnuk – członek Zarządu posiadał 350 szt. akcji.

Prokurenci:

Bożena Czerwińska-Lasak – posiadała 118 szt. akcji.

Jan Wysocki – posiadał 2.265 szt. akcji.

Marek Jarmoliński – nie posiadał akcji.

Eliza Stępniewska – posiadała 203 szt. akcji.

Rada Nadzorcza:

Michał Raj – przewodniczący RN nie posiadał akcji.

Krzysztof Łączkowski – wiceprzewodniczący RN nie posiada akcji.

Grzegorz Mania – sekretarz RN posiadał 8 szt. akcji.

Tomasz Jańczak – członek RN nie posiadał akcji.

Tomasz Szarpatowski – członek RN nie posiadał akcji.

Ogółem w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących, na dzień 31.12.2008 r. znajdowało się 7.489 szt. akcji Spółki o łącznej wartości nominalnej 23.515,46 zł.

Na przełomie roku nastąpiły zmiany osobowe w składzie Zarządu Spółki (opisane w pkt IX), skutkujące zmianami w stanie posiadania akcji przez te osoby. Stan posiadania akcji przez poszczególne osoby nadzorujące nie uległ w tym czasie zmianie i zgodnie z informacjami posiadanymi przez Spółkę na dzień przekazania niniejszego raportu stan posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące jest następujący:

Zarząd:

Marek Szumowicz-Włodarczyk – prezes Zarządu posiada 4.545 szt. akcji.

Bożena Czerwińska-Lasak – wiceprezes Zarządu posiada 118 szt. akcji.

Prokurenci:

Marek Jarmoliński – nie posiada akcji.

Jan Wysocki – posiada 2.265 szt. akcji.

Eliza Stępniewska – posiada 203 szt. akcji.

Danuta Kotowska – nie posiada akcji.

Rada Nadzorcza:

Michał Raj – przewodniczący RN nie posiada akcji.
Krzysztof Łączkowski – wiceprzewodniczący RN nie posiada akcji.
Grzegorz Mania – sekretarz RN posiada 8 szt. akcji.
Tomasz Jańczak – członek RN nie posiada akcji.
Tomasz Szarpatowski – członek RN nie posiada akcji.

Ogółem w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących znajduje się 7.139 szt. akcji Spółki o łącznej wartości nominalnej 22.416,46 zł.

VI. POSTĘPOWANIA TOCZĄCE SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ, KTÓRYCH WARTOŚĆ STANOWI CO NAJMNIEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH.

W IV kwartale 2008 r. nie toczyły się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej postępowania, dotyczące należności albo wierzytelności, których pojedyncza lub łączna wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych.

VII. INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI O WARTOŚCI PRZEKRACZAJĄCEJ 500.000 EURO.

Spółka nasza nie jest ani jednostką dominującą ani znaczącym inwestorem.
Nie jest ona również jednostką zależną. Jest natomiast jednostką stowarzyszoną z:
– Kronospan Szczecinek Sp. z o.o.
– Tarko Sp. z o.o. w Białogardzie i za jej pośrednictwem z DREMBO Sp. z o.o. w Szczecinku.
Spółka dokonywała z tymi podmiotami transakcji (głównie z firmą Kronospan Szczecinek Sp. z o.o.), były to jednak transakcje typowe, wynikające z bieżącej działalności operacyjnej – zawarte na warunkach rynkowych.

VIII. INFORMACJE O UDZIELENIU PORĘCZEŃ, KREDYTU LUB POŻYCZKI ALBO UDZIELENIU GWARANCJI O WARTOŚCI CO NAJMNIEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH.

Zdarzenia takie nie wystąpiły.

IX. INNE ISTOTNE INFORMACJE.

Na początku października zakończyliśmy podpisywanie aneksów do umów na dostawę drewna z głównymi dostawcami surowca tartaczego, Regionalnymi Dyrekcjami Lasów Państwowych w: Szczecinku, Szczecinie i Pile. Podpisane aneksy gwarantowały utrzymanie ceny surowca kupowanego w IV kwartale 2008 r. na poziomie cen obowiązujących w III kwartale br.

W dniu 28 listopada 2008 r. Spółka opublikowała korektę prognozy wyników na 2008 r., która szerzej przedstawiona została w punkcie III.

W dniu 21.10.2008 r. Pan Zenon Wnuk - Wiceprezes Zarządu, złożył Radzie Nadzorczej oświadczenie o rezygnacji z dniem 31.12.2008 r. z funkcji członka Zarządu - Wiceprezesa Spółki w związku z zakończeniem pracy zawodowej i przejściem na emeryturę. Pan Zenon Wnuk, będąc członkiem Zarządu pełnił jednocześnie obowiązki Głównego Księgowego Spółki. W związku z tą rezygnacją Prezes Zarządu wstępnie zarekomendował Radzie Nadzorczej na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Panią Bożenę Czerwińską-Lasak, która w tym czasie pełniła obowiązki Dyrektora Finansowego i była prokurentem Spółki.

W dniu 15 grudnia 2008 r. Rada Nadzorcza powołała do Zarządu Spółki panią Bożenę Czerwińską-Lasak, która od 1 stycznia 2009 r. pełni funkcję Wiceprezesa Zarządu.

W dniu 23 grudnia 2008 r. Sąd Okręgowy w Koszalinie wydał wyrok w sprawie z powództwa Jupiter Narodowy Fundusz Inwestycyjny SA przeciwko KPPD-Szczecinek SA o stwierdzenie nieważności uchwały NWZA. Zaskarżona uchwała dotyczyła zmiany art. 6 Statutu w zakresie przedmiotu działalności Spółki. Sąd oddalił powództwo Jupiter NFI SA w całości.

Jupiter NFI złożył – od wyroku Sądu Okręgowego w Koszalinie – apelację do Sądu Apelacyjnego w Szczecinie.

W dniu 31 grudnia 2008 r. Sąd Okręgowy w Koszalinie wydał wyrok w sprawie z powództwa Kronospan Szczecinek Sp. z o.o. przeciwko KPPD-Szczecinek SA. W pozwie Kronospan Szczecinek Sp. z o.o. domagał się stwierdzenia nieważności (względnie uchylecia) uchwał walnego zgromadzenia w sprawie wyboru członków Rady Nadzorczej oraz uchylecia uchwał w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za 2007 r. i w sprawie podziału zysku netto za rok obrotowy 2007, a także wnioskował o zabezpieczenie powództwa poprzez wstrzymanie wypłaty dywidendy. Sąd oddalił powództwo Kronospan Szczecinek Sp. z o.o. w całości.

Z dniem 2 stycznia 2009 r. Zarząd Spółki udzielił prokury pani Danucie Kotowskiej. Od 10 stycznia objęła ona stanowisko głównej księgowej Spółki i powierzono jej prowadzenie ksiąg rachunkowych.

W dniu 2 stycznia Spółka opublikowała informację o szacunkowym wpływie wyceny pochodnych instrumentów finansowych na wyniki za 2008 r., która szerzej przedstawiona została w punkcie III.

W styczniu 2009 r. Spółka podpisała umowy zakupu surowca z głównymi dostawcami – Regionalnymi Dyrekcjami Lasów Państwowych w: Szczecinku, Pile i Szczecinie. Umowy zostały zawarte na I półrocze 2009 r. Zmianie uległy zasady sprzedaży drewna, które zostały oparte na organizowanych kilka razy w roku przetargach oraz licytacjach internetowych. Równocześnie przedłużone zostały gwarancje bankowe w banku Pekao SA, zabezpieczające zapłatę za nabywany surowiec do poszczególnych RDLP. Gwarancje wystawione zostały na dostawę surowca w 2009 r. z terminem ważności: dla umowy z pierwszego ofertowania surowca – do 15.08.2009 r., dla pozostałych umów zakupu surowca – do 28.02.2010 r.

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

Znaczący wpływ na wynik finansowy Spółki w I kwartale 2009 r. będzie miało tak jak w roku ubiegłym:

1. Kształtowanie się popytu na nasze wyroby, zarówno na rynku krajowym jak i zagranicznym.
2. Stanowisko Lasów Państwowych odnośnie postulatów branży drzewnej dotyczących znacznej obniżki cen surowca leśnego.

Ponadto czynnikiem wpływającym na wynik finansowy będzie także wycena nierozliczonych kontraktów terminowych.