

POZOSTAŁE INFORMACJE

do sprawozdania finansowego za III kwartał 2011 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

W III kwartale 2011 r. zmiany takie nie miały miejsca.

III. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW

Z uwagi na dynamicznie zmieniające się makrootoczenie Spółki i kursy walut – co przekłada się na problemy z prognozowaniem głównych wielkości ekonomicznych – Spółka odstąpiła od prezentacji prognoz na 2011 r.

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

Od czasu opublikowania poprzedniego raportu okresowego (za I półrocze 2011 r.) nie nastąpiły zmiany w strukturze właścicielskiej znacznych pakietów akcji i zgodnie z informacjami posiadanymi przez Spółkę stan ten na dzień bilansowy (30.09.2011 r.) i na dzień przekazania niniejszego raportu przedstawia się następująco:

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
TLH Verwaltungs und Beteiligungs GmbH*	227.153	14,00	227.153	14,00
Drembo Sp. z o.o.	223.298	13,76	223.298	13,76
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

* łącznie ze spółką zależną TLH Polska Sp. z o.o.

V. ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI EMITENTA PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE ORAZ ZMIANY W STANIE POSIADANIA

W okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego (za I półrocze 2011 r.) nie nastąpiły zmiany w stanie posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące. Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Spółkę stan posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień przekazania niniejszego raportu 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 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
Zenon Wnuk	– członek RN posiada 350 szt. akcji.

Ogółem w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących znajduje się 5.489 szt. akcji Spółki o łącznej wartości nominalnej 17.235,46 zł co stanowi 0,34% kapitału zakładowego.

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

W III kwartale 2011 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 ISTOTNYCH TRANSAKCJACH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

W III kwartale 2011 r. Spółka nie zawierała istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe.

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

Zdarzenia takie nie wystąpiły.

IX. INNE ISTOTNE INFORMACJE.INWESTYCJA W KALISZU POMORSKIM

Na początku września wypowiedziano umowę niemieckiej firmie Scantec Industrianlagen GmbH, która odpowiadała za dostawę, montaż i uruchomienie maszyn w powstającym nowym tartaku w Kaliszu Pomorskim. Podstawowym powodem wypowiedzenia umowy było niewywiązywanie się przez firmę Scantec z warunków umowy. Wynikające z tego opóźnienie w realizacji inwestycji szacujemy na około pół roku. Obecnie trwają rozmowy dotyczące zawarcia umowy z nowym wykonawcą.

Wypowiedzenie umowy ww. firmie nie ma jednak wpływu na prace budowlane, które przebiegają zgodnie z harmonogramem.

UBEZPIECZENIE MAJĄTKU SPÓŁKI

W dniu 30.04.2011 r. wygasła generalna polisa ubezpieczeniowa. Sprawa jej odnowienia była prowadzona przez firmy brokerskie, od których otrzymaliśmy tylko jedną ofertę, wyłączającą jednak ubezpieczenie od ognia. Taka propozycja została odrzucona jako absolutnie nie spełniająca naszych oczekiwań.

W lipcu nastąpiło zawarcie umowy ubezpieczenia majątku Spółki z Polskim Towarzystwem Ubezpieczeń SA z siedzibą w Warszawie. Polisą – obowiązującą od 01.07.2011 r. do 30.06.2012 r. – objęto ubezpieczenie majątku Spółki w dotychczasowym zakresie, z częściowym wyłączeniem ryzyka ogniowego w zakładach przemysłu drzewnego. Wskutek tego Spółka wdraża własny wewnętrzny program ochrony przeciwpożarowej, a także gromadzi środki finansowe w celu odtworzenia uszkodzonego lub utraconego mienia wskutek ewentualnego pożaru. Dotychczas na utworzonym funduszu celowym zgromadzono 800 tys. zł i kwota ta co miesiąc będzie powiększana w ramach posiadanych limitów kredytowych. Środki te są prezentowane w bilansie w pozycji aktywów „II.3.1. b”.

ZMIANA BANKU KREDYTUJĄCEGO

We wrześniu br. po kilkunastu latach została zakończona współpraca z BZ WBK SA. W celu spłaty zobowiązań kredytowych wobec tego Banku Spółka zawarła dwie umowy kredytowe z bankiem BGŻ SA o kredyty:

- obrotowy o wartości 3.000 tys. zł, z terminem od 29.09.2011 r. do 29.09.2012 r.,
- inwestycyjny o wartości 3.250 tys. zł, na okres od 29.09.2011 r. do 30.09.2015 r.

Należy podkreślić, że powyższa zmiana banku kredytującego nie spowodowała zwiększenia poziomu ogólnego zadłużenia Spółki.

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

W IV kwartale 2011 r. zasadniczy wpływ na wyniki Spółki będzie miała, tak jak w poprzednich kwartałach, dostępność do brakujących mas surowca leśnego i jego ceny.

Ponadto niezmiennie znaczący wpływ na uzyskiwane wyniki finansowe będą miały:

- koniunktura panująca na głównych rynkach działalności Spółki,
- poziom sprzedaży towarów na składach fabrycznych w sytuacji nadal utrzymującej się dekonunktury w branży budowlanej i wyposażenia wnętrz,
- relacje kursowe EUR/PLN,
- wycena rezerw na świadczenia pracownicze (nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne) - w związku ze wzrostem wskaźnika stabilizacji załogi może nastąpić wzrost rezerw (ustalanych metodą aktuarialną).