

POZOSTAŁE INFORMACJE
do sprawozdania finansowego za I kwartał 2012 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 I kwartale 2012 r. zmiany takie nie miały miejsca.

III. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW

Spółka nie publikowała prognozy wyników na 2012 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 (rocznego 2012) Spółka otrzymała zawiadomienia od TLH Verwaltungs und Beteiligungs GmbH (Austria) i TLH Polska Sp. z o.o. zawiadomienia o nabyciu akcji. Obydwa zawiadomienia dotyczyły w istocie zwiększenia stanu posiadania akcji przez TLH Polska, natomiast udział TLH Austria pozostał nie zmieniony. Po tej zmianie i zgodnie z informacjami posiadanymi przez Spółkę stan posiadania znacznych pakietów akcji 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
Drembo Sp. z o.o.	223.298	13,76	223.298	13,76
TLH Polska Sp. z o.o.	146.707	9,04	146.707	9,04
Kalina Sp. z o.o. i Drzewiarze Sp.k.	146.694	9,04	146.694	9,04
TLH Verwaltungs und Beteiligungs GmbH	113.079	6,97	113.079	6,97
Kalina Sp. z o.o. i Wspólnicy Sp.k.	93.704	5,78	93.704	5,78

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

W okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego (za 2012 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 I kwartale 2012 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 I kwartale 2012 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**

W Kaliszu Pomorskim kontynuowane są prace przy budowie nowego tartaku.

Aktualnie prowadzone są prace nad modyfikacją, skompletowaniem, a ostatecznie montażem i rozruchem pełnej linii technologicznej do przerobu drewna. Prace w tym zakresie prowadzone są zgodnie z zawartymi umowami z nowym wykonawcą, jednak opóźnienie w realizacji pierwotnego harmonogramu inwestycji szacujemy na 6 do 9 miesięcy. Pozostałe prace, w tym zwłaszcza budowlane (budowa hali, infrastruktury, utwardzeń itp.) przebiegają bez większych zakłóceń.

Pomiędzy Spółką a Scantec Industrieranlagen GmbH (pierwotnym dostawcą i wykonawcą montażu maszyn w Kaliszu Pom.) nadal istnieje sporna sytuacja, w której obie strony wystąpiły ze wzajemnymi roszczeniami: Scantec w wysokości 355 tys. euro, nasza Spółka w wysokości 234,5 tys. euro z tytułu nieprawidłowego wywiązania się z umowy i 35,3 tys. zł kosztów dodatkowych.

Dotychczas żadna ze stron nie zdecydowała się skierować rozwiązania sporu na drogę sądową, dlatego trudno jest obecnie jednoznacznie określić wpływ tej sprawy na wyniki finansowe Spółki w najbliższej przyszłości. Rozpatrując jednak skrajnie niekorzystny scenariusz zakończony koniecznością zapłaty 355 tys. euro na rzecz firmy Scantec, oceniamy że może mieć to krótkotrwały wpływ na finanse Spółki, może także wpłynąć na wzrost zadłużenia Spółki. Jednak w przypadku odwrotnego scenariusza, rozstrzygnięcie sporu na korzyść Spółki może skutkować proporcjonalnym zmniejszeniem zadłużenia.

SPRZEDAŻ ZBM MADREW

W marcu br. dokonano finalizacji sprzedaży nieruchomości zabudowanej, na której zlokalizowany był Zakład Budowy Maszyn MADREW. Zgodnie z uchwałą nr 13/11 ZWZA z dnia 31.05.2011 r. przedmiotem transakcji był teren ZBM MADREW wraz z zabudowaniami oraz środkami trwałymi.

UMOWY Z BANKAMI KREDYTUJĄCYMI

- w styczniu br. zawarta została z bankiem BGŻ umowa o kredyt obrotowy w wysokości 1,0 mln zł na okres do 30.06.2012 r. z przeznaczeniem na sfinansowanie zapasów surowca drzewnego.
- w marcu aneksowano z bankiem Pekao SA umowy o kredyty obrotowe krótkoterminowe, przedłużając ważność tych umów do 25.04.2012 r., a następnie do 31.03.2013 r.

DOSTAWY SUROWCA W I PÓŁROCZU 2012 R.

Przełom roku to tradycyjny okres zawierania umów na dostawy surowca drzewnego w I półroczu 2012 r. z głównymi dostawcami Spółki – Regionalnymi Dyrekcjami Lasów Państwowych (RDLP) w: Szczecinku, Pile i Szczecinie. W styczniu podpisano umowy z RDLP w Szczecinie i w Pile na łączną wartość 13,7 mln zł netto (z RDLP Szczecin na 6,82 mln zł, z RDLP Pila na 6,88 mln zł.). Szacujemy, że umowy te razem z zawartymi jeszcze w grudniu 2011 r. umowami z RDLP w Szczecinku zabezpieczą – w odniesieniu do wielkości planowanych – około 90% zapotrzebowania Spółki na surowiec leśny.

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

W II kwartale 2012 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,
- relacje kursowe EUR/PLN,
- poziom sprzedaży towarów na składach fabrycznych w sytuacji nadal utrzymującej się dekonunktury w branży budowlanej i wyposażenia wnętrz,
- wycena rezerw na świadczenia pracownicze (nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne) - w związku ze wzrostem wskaźnika stabilizacji załogi może nastąpić wzrost rezerw (ustalanych metodą aktuarialną).