

Skonsolidowany raport kwartalny QSr III / 2013

Zgodnie z Rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim – Dz. U. Nr 33, poz. 259.

Zarząd Jednostki Dominującej Pfleiderer Grajewo S.A. w Grajewie

podaje do wiadomości raport kwartalny za III kwartał 2013 roku

WSTĘP PREZESA ZARZĄDU DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU ZA III KWARTAŁ 2013 r.

Pierwsze 3 kwartały 2013 r. obfitowały w ważne dla Grupy Pfleiderer Grajewo S.A. wydarzenia. Zarząd Grupy sfinalizował sprzedaż aktywów w Rosji. Pozyskane środki Grupa przeznaczyła na spłatę nadmiernego zadłużenia, zmniejszenie kosztów odsetkowych, oraz poprawę płynności, częściowo na finansowanie nakładów inwestycyjnych w Polsce.

Na działalności kontynuowanej w Polsce Grupa odnotowała poprawę rentowności na wszystkich poziomach w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego.

W trzecim kwartale nastąpił wzrost wartości produkcji sprzedanej mebli na poziomie 8.5% r/r. Wzrost ten stymulowany był w głównej mierze dynamicznym rozwojem eksportu. Popyt krajowy pozostał na stabilnym poziomie. Przychody ze sprzedaży polskich spółek w skali pierwszych dziewięciu miesięcy 2013 pozostały na zbliżonym poziomie w porównaniu z rokiem ubiegłym. Grupa utrzymała wolumeny sprzedaży przy jednoczesnych zmianach w strukturze przychodów. Ceny sprzedaży w 2013 roku podlegały redukcji, podążając za spadkowym trendem cen podstawowych surowców. Obniżone zostały ceny drewna, podstawowego surowca używanego do produkcji. W trzecim kwartale zanotowano także spadek cen żywic klejowych w związku z niższymi notowaniami cen użytych do ich produkcji komponentów. W skali całego roku obniżone zostały również cen papierów dekoracyjnych i energii elektrycznej r/r. Spadające ceny surowców, jak również podjęte przez Grupę działania mające na celu poprawę efektywności procesów operacyjnych pozwoliły na zrekompensowanie negatywnego efektu po stronie cen sprzedaży i przyczyniły się do poprawy rentowności przychodów handlowych.

Średnie wykorzystanie mocy produkcyjnych spółek w Polsce kształtowało się na poziomie przekraczającym 87%, w skali roku planowane jest wykorzystanie na poziomie o 3pp wyższym. W trzecim kwartale zanotowano pełne wykorzystanie mocy na głównych ciągach technologicznych, poza tygodniowym okresem planowanego postoju.

Grupa realizuje program inwestycyjny finansowany głównie z funduszy własnych, z czego w roku bieżącym planowane jest zakończenie inwestycji w wysokości ok. 80 mln PLN.

Grupa spłaciła dotychczasowy kredyt konsorcjalny, ponadto dokonała aranżacji nowych linii kredytowych w łącznej wysokości 300 mln PLN z przeznaczeniem na finansowanie działalności bieżącej i inwestycyjnej. Pozostające na koniec na trzeciego kwartału na koncie fundusze w wysokości 107 mln PLN zostaną przeznaczone na częściowe refinansowanie kredytu celowego w jednostce zależnej Pfleiderer MDF Sp. z o.o.

Przy poprawiającej się sytuacji rynkowej Zarząd widzi realne możliwości poprawy wyników finansowych z działalności operacyjnej i na poziomie netto, uwzględniając sezonowość popytu i dodatkowe efekty poniesionych do tej pory nakładów inwestycyjnych.

Z wyrazami szacunku
Wojciech Gątkiewicz
Prezes Zarządu

II. INFORMACJE OGÓLNE

1. Ogólna charakterystyka Jednostki dominującej Pfleiderer Grajewo S.A.

Jednostka dominująca w Grupie Kapitałowej - Pfleiderer Grajewo S.A. („jednostka dominująca”) jest spółką akcyjną zarejestrowaną w Polsce, której akcje znajdują się w publicznym obrocie.

Jednostka dominująca w poprzedniej nazwie Zakłady Płyt Wiórowych S.A. w Grajewie została zarejestrowana w Sądzie Rejonowym, Sąd Gospodarczy w Łomży, Rejestr Handlowy dział B nr 270 dnia 1 lipca 1994 r., a następnie w dniu 9 maja 2001 r. zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Białymstoku, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego (KRS) pod numerem KRS 0000011422.

Siedzibą jednostki dominującej jest Grajewo, ul. Wiórowa 1.

W dniu 18 września 2002 r. Zarząd jednostki dominującej otrzymał postanowienie Sądu Rejonowego w Białymstoku o wpisaniu do KRS nowej nazwy Spółki. W związku z powyższym w dniu 18 września 2002 r. została zmieniona nazwa jednostki dominującej z Zakłady Płyt Wiórowych S.A. na Pfleiderer Grajewo S.A.

Według Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD) jednostka dominująca zarejestrowana jest pod numerem 1621 Z.

2. Informacja dotycząca składu Zarządu oraz Rady Nadzorczej Jednostki dominującej oraz ewentualnych zmian w okresie sprawozdawczym.

Zarząd jednostki dominującej Pfleiderer Grajewo S.A. na koniec okresu sprawozdawczego działał w składzie:

- | | |
|------------------------|-----------------|
| 1. Wojciech Gątkiewicz | Prezes Zarządu |
| 2. Rafał Karcz | Członek Zarządu |
| 3. Dariusz Tomaszewski | Członek Zarządu |

W dniu 26 czerwca 2013 r. Pan Radosław Wierzbicki złożył rezygnację z funkcji Członka Zarządu – Dyrektora Operacyjnego Pfleiderer Grajewo S.A. Jednocześnie pan Radosław Wierzbicki złożył rezygnację z funkcji Członka Zarządu Pfleiderer Prospan S.A. oraz Członka Zarządu Pfleiderer MDF Sp. z o.o., jednostek zależnych od Pfleiderer Grajewo S.A.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 30 września 2013 r.:

- | | |
|-----------------------|--------------------------------|
| 1. Michael Wolff | Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| 2. Gerd Hammerschmidt | Członek Rady Nadzorczej |
| 3. Jochen Schapka | Członek Rady Nadzorczej |
| 4. Richard Mayer | Członek Rady Nadzorczej |
| 5. Jan Woźniak | Członek Rady Nadzorczej |

W dniu 12 lutego 2013 r. Pan Hans – Kurt von Werder złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej Pfleiderer Grajewo S.A. ze skutkiem na dzień 26 lutego 2013 r.

W dniu 26 lutego 2013 r. Pan Richard Mayer został powołany w skład Rady Nadzorczej Pfleiderer Grajewo S.A. zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

3. Informacja dotycząca okresów, za które prezentowane jest skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz dane porównawcze.

Pełną konsolidacją objęte są sprawozdania finansowe Jednostki dominującej Pfleiderer Grajewo S.A oraz spółek zależnych: Pfleiderer Prospan S.A., Silekol Sp. z o.o., Pfleiderer MDF Sp. z o.o., Jura Polska Sp. z o.o. i Unifloor Sp. z o.o. Okres porównawczy III kwartału 2012 r. zawiera sprawozdanie jednostkowe jednostki dominującej Pfleiderer Grajewo S.A. sporządzone wg zasad MSSF oraz jednostek zależnych Pfleiderer Prospan S.A, Pfleiderer OOO, Pfleiderer MDF OOO, Silekol Sp. z o.o., Pfleiderer MDF Sp. z o.o., Jura Polska sp. z o.o. i Unifloor Sp. z o.o.

III. ZMIANA POLITYKI RACHUNKOWOŚCI**1. Opis przyjętych zasad rachunkowości****(a) Oświadczenie o zgodności**

Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej sporządzone zostało zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa.*, wydanymi przez Unię Europejską.

Grupa nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania nowych Standardów i Interpretacji, które zostały już opublikowane oraz zatwierdzone przez Unię Europejską, ale wejdą w życie dla okresów rocznych rozpoczynających się po dniu 1 stycznia 2013 r.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę.

Sprawozdanie finansowe Grupy za kwartał trzeci 2013 r. i dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości stosowanymi w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową Grupy i jej wynik finansowy.

(b) Podstawa przygotowania sprawozdań finansowych

Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej, Pfleiderer Grajewo S.A., Pfleiderer Prospan S.A., Pfleiderer MDF Sp. z o.o. oraz Silekol Sp. z o.o. prowadzą księgi rachunkowe zgodnie z zasadami MSSF. Natomiast spółki Jura Polska Sp. z o.o. i Unifloor Sp. z o.o. prowadzą księgi rachunkowe zgodnie z zasadami i praktykami powszechnie stosowanymi przez polskie przedsiębiorstwa, które dla potrzeb konsolidacji również zostały przekształcone. Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe, przygotowane w oparciu o księgi rachunkowe spółek Grupy, zawiera korekty w celu pokazania jej skonsolidowanej pozycji finansowej, wyniku oraz przepływu środków pieniężnych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, obejmującymi standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz Stały Komitet ds. Interpretacji.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej oraz jednostkowe sprawozdanie finansowe jednostki dominującej na dzień 30 września 2013 r. nie zostały zbadane przez biegłego rewidenta.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe jednostki dominującej na dzień 30 września 2013 r. zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa* wydanymi przez Unię Europejską.

IV. NAJWAŻNIEJSZE INFORMACJE

1. Wyniki skonsolidowane Grupy oraz dynamika przychodów ze sprzedaży

Poniżej zaprezentowano porównanie III kwartału 2013 i III kwartału 2012 r.

Pozycje sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres sprawozdawczy	3 kwartał/2013 okres od 2013-07-01 do 2013-09-30		3 kwartał/2012 okres od 2012-07-01 do 2012-09-30	
	(w tysiącach złotych)	%	(w tysiącach złotych)	%
Działalność kontynuowana	/A/	/B/	/C/	/D/
Przychody ze sprzedaży	380 085	100,0%	361 569	100,0%
Koszt własny sprzedaży	(310 573)	(81,7%)	(307 590)	(85,1%)
Zysk na sprzedaży	69 512	18,3%	53 979	14,9%
Pozostałe przychody	4 024	1,1%	695	0,2%
Koszty sprzedaży	(23 502)	(6,2%)	(22 931)	(6,3%)
Koszty ogólnego zarządu	(13 925)	(3,7%)	(16 040)	(4,4%)
Pozostałe koszty	(3 672)	(1,0%)	(932)	(0,3%)
Zysk operacyjny	32 437	8,5%	14 771	4,1%
Przychody finansowe	1 365	0,4%	7 652	2,1%
Koszty finansowe	(6 426)	(1,7%)	(18 511)	(5,1%)
<i>Przychody/(Koszty) finansowe netto</i>	<i>(5 061)</i>	<i>(1,3%)</i>	<i>(10 858)</i>	<i>(3,0%)</i>
Zysk przed opodatkowaniem	27 376	7,2%	3 913	1,1%
Podatek dochodowy	(4 676)	(1,2%)	(1 953)	(0,5%)
Zysk netto na działalności kontynuowanej	22 700	6,0%	1 960	0,5%
Zysk netto na działalności zaniechanej	(1 599)	(0,4%)	9 479	0,0%
Zyska netto za okres sprawozdawczy	21 101	5,6%	11 439	0,5%
Zysk netto akcjonariuszy niekontrolujących	3 618	1,0%	(2 706)	(0,7%)
Zysk netto akcjonariuszy większościowych	17 483	4,6%	14 145	3,9%
EBITDA	42 844	11,4%	25 636	7,1%

*) trzeci kwartał 2012 r. przekształcony

Komentarz do sprawozdania z całkowitych dochodów.

Przychody ze sprzedaży z działalności kontynuowanej w trzecim kwartale 2013 r. wzrosły w stosunku do analogicznego kwartału roku poprzedniego o 5%. Wzrost obrotów handlowych zanotowały wszystkie spółki w Grupie.

Marża na sprzedaży w trzecim kwartale 2013 r. wzrosła o 3,4 pp. w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego i osiągnęła poziom blisko 70 mln zł. Poprawa zysku na sprzedaży jest pochodną konsekwentnych działań po stronie sprzedażowej jak i dyscypliny kosztowej. W analizowanym okresie ceny głównych surowców produkcyjnych spadły porównując kwartał do kwartału co pozwoliło utrzymać koszty produkcji na podobnym poziomie przy jednoczesnym wzroście wolumenu sprzedaży.

Zysk z działalności operacyjnej zwiększył się o 17,7 mln zł w porównaniu z trzecim kwartałem roku poprzedniego. Znaczny wzrost zysku operacyjnego jest pochodną wzrostu sprzedaży oraz spadku kosztów ogólnego zarządu w analizowanych kwartałach.

Zmniejszenie kosztów finansowych netto o 5,8 mln zł w analizowanych okresach wynikało głównie z istotnej redukcji zadłużenia.

Zysk netto z działalności kontynuowanej Grupy w trzecim kwartale 2013 r. był dodatni i o 20,7 mln zł wyższy w porównaniu do trzeciego kwartału roku poprzedniego. Dodatni wynik Grupy jest pochodną spadku kosztów w obszarze operacyjnym oraz niższych kosztów finansowych netto w kwartale.

2. Poziom gotówkowy netto

Na dzień 30 września 2013 r. zadłużenie bankowe netto Grupy Kapitałowej wraz z pożyczkami wynosiło 113 107 tys. zł. i spadło w okresie III kwartału 2013 r., głównie w wyniku osiągniętego zysku netto, o kwotę 1.353 tys. zł. Samo zadłużenie bankowe netto bez pożyczek wynosiło na dzień 30 września 2013 r. kwotę 104 110 tys. zł.

3. Kapitał własny

Kapitały własne Grupy na koniec III kwartału 2013 r. wyniosły 746.354 tys. zł. i wzrosły w przeciągu ostatniego kwartału o kwotę 23 330 tys. zł. Wzrost ten wynikał głównie z osiągniętego w tym okresie zysku netto.

4. Informacja o sprzedaży udziałów, majątku

W okresie III kwartału 2013 r. Grupa Kapitałowa Pfleiderer Grajewo S.A. uzyskała zysk ze sprzedaży składników majątku trwałego w wysokości 31 tys. zł.

5. Czynniki oraz zdarzenia mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki Grupy

W nadchodzących kwartałach Zarząd widzi realne możliwości poprawy wyników finansowych z działalności operacyjnej i na poziomie netto w ujęciu rocznym, w wyniku zmniejszenia obciążeń kosztami finansowymi. Prowadzone przez spółki Grupy działania będą ukierunkowane na rozwój nowych produktów i segmentów rynkowych, dostosowanie oferty handlowej do oczekiwań rynku, zmniejszeniu kosztów i poprawie jakości produktów.

V. CHARAKTERYSTYKA SPRZEDAŻY GRUPY

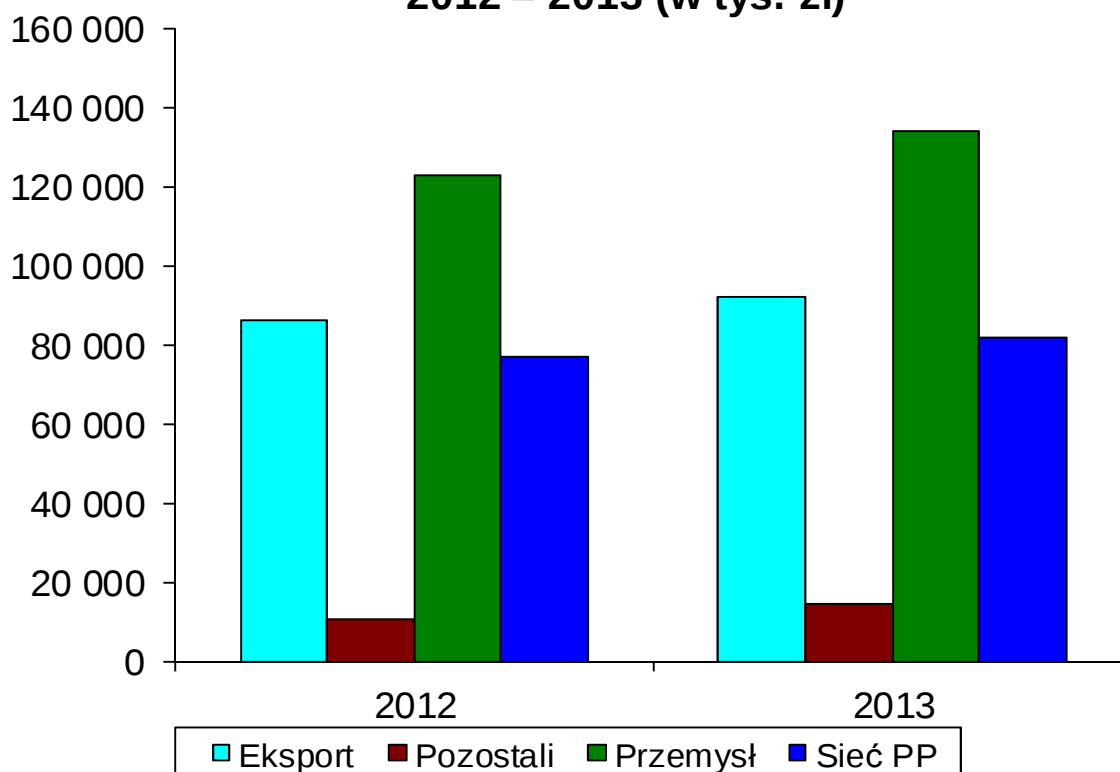
1. Sprzedaż krajowa i eksportowa Grupy

Długoletnia strategia sprzedaży Grupy Pfleiderer Grajewo S.A. jest oparta na trzech kluczowych kanałach dystrybucji:

- sprzedaży bezpośredniej do przemysłu meblarskiego
- sprzedaży do sieci hurtowni patronackich Pfleiderer Partner (Sieć PP)
- sprzedaży eksportowej.

Analiza sprzedaży grupy obejmuje sprzedaż spółek Pfleiderer Grajewo S.A., Pfleiderer Prospan S.A. i Pfleiderer MDF Sp. z o.o.

Analiza sprzedaży dla III kwartału w latach 2012 – 2013 (w tys. zł)

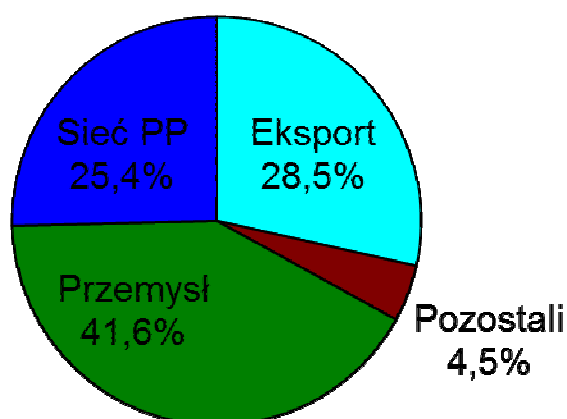


Rys. Analiza sprzedaży w III kwartale w latach 2012 – 2013 (w tys. zł).

Najważniejszymi kanałami dystrybucji na rynku polskim pozostają nadal: bezpośrednia sprzedaż do dużej i średniej wielkości firm meblarskich oraz sieć sprzedaży Pfleiderer Partner. W III kwartale 2013 roku w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego nastąpił wzrost sprzedaży do dużych producentów mebli o około 10%, a do sieci Pfleiderer Partner o 7%. Sprzedaż do pozostałych klientów krajowych wzrosła o 38% głównie dzięki zwiększonej sprzedaży płyty budowlanej MFP. Sprzedaż eksportowa wzrosła w tym samym okresie o 7%.

Udziały poszczególnych kanałów dystrybucji w III kwartale 2013 roku, prezentowały się w następujący sposób:

Udział kanałów dystrybucji w obrocie w III kwartale w 2013



Rys. Kanały dystrybucji w III kwartale 2013 r. (w %).

Struktura sprzedaży i udziały poszczególnych kanałów dystrybucji w III kwartale 2013 r. w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego zmieniła się następująco - zwiększył się udział sprzedaży bezpośredniej do dużej i średniej wielkości firm meblarskich z 41,1% do 41,6% oraz udział sprzedaży pozostałymi kanałami dystrybucji z 3,5% do 4,5%. Zmniejszył się udział sprzedaży eksportowej z 29 do 28,5% oraz udział sprzedaży do sieci Pfleiderer Partner z 26,4% do 25,4%.

2. Sezonowość działalności

Sprzedaż płyt wiórowych podlega wahaniom sezonowym, i jest pochodną sezonowości rynku meblowego oraz budowlanego. Spadek sprzedaży występuje w drugim kwartale roku, natomiast szczyt sprzedaży odnotowywany jest w drugim półroczu roku kalendarzowego.

VI. WYNIKI W III KWARTALE 2013 ROKU**1. Skład Grupy Kapitałowej Pfleiderer Grajewo S.A.****a. Struktura Grupy Kapitałowej Pfleiderer Grajewo S.A.**

Pfleiderer Grajewo S.A. od 1 stycznia 2013 do 30 września 2013 był podmiotem dominującym wobec następujących jednostek:

Jednostki zależne

- 1 Pfleiderer Prospan S.A., Wieruszów
- 2 Silekol Sp. z o.o., Kędzierzyn-Koźle,
- 3 Pfleiderer MDF Sp. z o.o., Grajewo
- 4 Jura Polska Sp. z o.o., Grajewo
- 5 Unifloor Sp. z o.o., Wieruszów
- 6 Pfleiderer OOO, Novgorod (Rosja) - jednostka zależna do dnia 23.01.2013 r.
- 7 Pfleiderer MDF OOO, Novgorod (Rosja) - jednostka zależna do dnia 23.01.2013 r.
- 8 Grajewo OOO, Novgorod (spółka nowo założona)
- 9 Pfleiderer Services Sp. z o.o., Grajewo

Jednostki współzależne

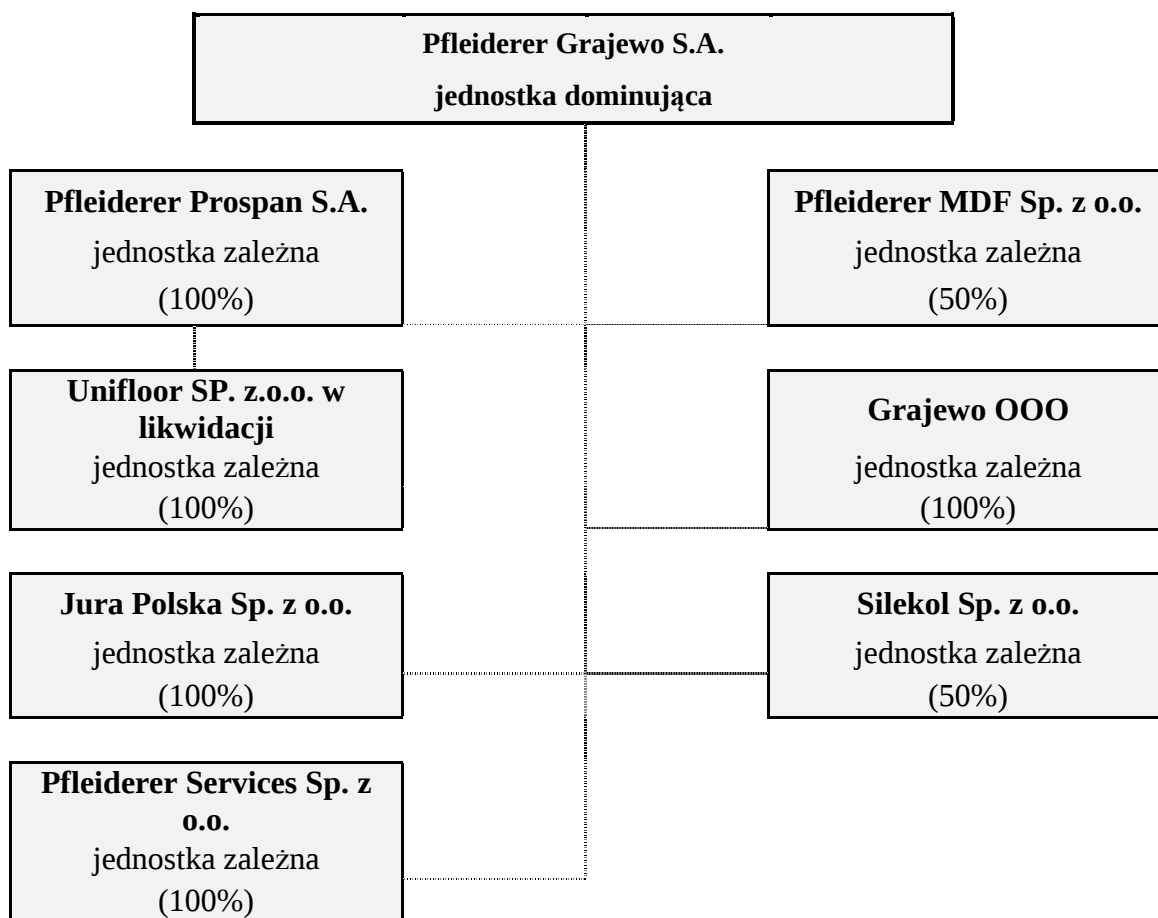
- 10 Blitz 11-446 GmbH, Neumarkt

Jednostki stowarzyszone

- 11 Pfleiderer MDF OOO Novgorod (Rosja) - jednostka stowarzyszona od dnia 23.01.2013 r.

- (5) pośrednio przez Pfleiderer Prospan S.A.
- (6) sprzedaż udziałów w dniu 23 stycznia 2013 r.
- (7), (11) sprzedaż aktywów i utrata kontroli w dniu 23 stycznia 2013 r.
- (8) zakup udziałów 16 kwietnia 2013 r.

Struktura Grupy Kapitałowej na dzień 30 września 2013 r. przedstawia się następująco:



Niniejsze śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Pfleiderer Grajewo S.A. obejmuje dane jednostki dominującej Pfleiderer Grajewo S.A., oraz jednostek zależnych.

Jednostka dominująca Pfleiderer Grajewo S.A. posiada 50% udziałów oraz 50% liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników jednostek zależnych: Pfleiderer MDF Sp. z o.o., oraz Silekol Sp. z o.o., jednakże zachowuje kontrolę nad tymi jednostkami z uwagi na zdolność do kierowania polityką finansową oraz operacyjną tych jednostek poprzez prawo do powoływania oraz odwoływania większości członków zarządu tych jednostek.

Na skutek zawartych umów z dnia 23 stycznia 2013 r. Grupa Kapitałowa Pfleiderer Grajewo SA utraciła kontrolę nad jednostką zależną Pfleiderer MDF OOO. Utrata kontroli nastąpiła wskutek utraty prawa do powoływania większości członków zarządu, w efekcie jednostka Pfleiderer MDF OOO po dacie 23 stycznia jest jednostką stowarzyszoną w Grupie Pfleiderer Grajewo S.A.

b. Opis zmian w strukturze Grupy Kapitałowej Pfleiderer Grajewo S.A. w okresie sprawozdawczym

W dniu 16 kwietnia 2013 r. jednostka dominująca Pfleiderer Grajewo S.A nabyła od spółki rosyjskiej „BI_EL-SI” 100% udziałów w spółce Grajewo OOO. Udziały zakupiono w kwocie 2 tys. EUR (8 tys. zł)

W dniu 23 stycznia 2013 r. jednostka dominująca Pfleiderer Grajewo S.A. jako sprzedający zawarła z Ingka Pro Holding Subholding I B.V. i SWEDSPAN Holding B.V., jako kupującymi, umowę sprzedaży 100% udziałów w Pfleiderer OOO w Rosji oraz aktywów należących do jednostki zależnej Pfleiderer MDF OOO w Rosji oraz jednostki współkontrolowanej Blitz 11-446 GmbH w Niemczech. Jednocześnie na skutek zawartych umów Grupa Kapitałowa Pfleiderer Grajewo SA utraciła kontrolę nad jednostką Pfleiderer MDF OOO.

c. Przedmiot działalności

Grupa Pfleiderer Grajewo S.A., czerpiąc z wieloletnich doświadczeń na rynku materiałów drewnopochodnych, jest wschodnioeuropejskim Centrum Biznesowym międzynarodowego koncernu Pfleiderer. Grupa posiada silną pozycję na rynkach Europy Środkowo-Wschodniej i dynamicznie się rozwija, wchodząc na nowe rynki geograficzne, docierając do nowych segmentów oraz uatrakcyjnając i rozwijając ofertę handlową o nowe produkty.

Misją przewodnią Grupy Pfleiderer Grajewo S.A. jest budowanie długotrwałych relacji zarówno z klientem bezpośrednim jak i docelowym użytkownikiem produktu. W aspekcie biznesowym to dążenie do zdobycia i utrzymania pełnego zaufania klienta i osiągnięcia maksymalnego profesjonalizmu na wszystkich poziomach współpracy.

W skład Grupy Kapitałowej wchodzi fabryki o różnorodnym profilu działalności.

Wykaz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej „Pfleiderer Grajewo” S.A. oraz przedmiot ich działalności**Przedmiot działalności jednostki dominującej „Pfleiderer Grajewo” S.A.:**

- produkcja wyrobów z drewna i płyt drewnopochodnych oraz ich uszlachetnianie,
- uszlachetnianie papierów,
- działalność handlowa w kraju i za granicą.

Pfleiderer Prospan S.A. - spółka akcyjna została wpisana do rejestru handlowego w Sądzie Rejonowym w Kaliszu pod nr RHB 1754 w dniu 23 września 1997 r. jako Zakłady Płyt Wiórowych Prospan S.A., a następnie zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla Łodzi-Śródmieście w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS: 0000042082 w dniu 17 września 2001 r.

Regon: 250744416
Numer Identyfikacji Podatkowej: 619-17-42-967
Siedziba: ul. Bolesławiecka 10, 98-400 Wieruszów

Przedmiot działalności:

- produkcja płyt laminowanych, wiórowych i innych płyt z drewna i materiałów drewnopochodnych,
- uszlachetnianie papierów,
- działalność handlowa w kraju i za granicą,
- produkcja i dystrybucja ciepła.

Silekol Sp. z o.o. - spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy w Opolu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Opolu pod numerem KRS 0000225788 w dniu 6 stycznia 2005 r.

Regon: 160003017
Numer Identyfikacji Podatkowej: 749-19-69-061
Siedziba: ul. Mostowa nr 30 K, 47-220 Kędzierzyn-Koźle

Przedmiot działalności:

Jednostka zapewnia jednostce dominującej oraz jednostkom zależnym stabilne dostawy klejów do produkcji płyt wiórowych.

- produkcja barwników i pigmentów,
- produkcja chemikaliów organicznych i nieorganicznych pozostałych,
- produkcja farb i lakierów,
- produkcja klejów i żelatyn.

Pfleiderer MDF Sp. z o.o. - spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy w Białymstoku, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Białymstoku pod numerem KRS 174810 w dniu 9 października 2003 r.

Regon: 330994545
Numer Identyfikacji Podatkowej: 719-13-99-317
Siedziba: ul. Wiórowa nr 1, 19-203 Grajewo

Przedmiot działalności:

- sprzedaż i pośrednictwo w sprzedaży płyt wiórowych, laminowanych, filmów i folii,
- uszlachetnianie płyt wiórowych,
- produkcja płyt laminowanych, wiórowych i innych materiałów drewnopochodnych.

Jura Polska Sp. z o.o. - spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy w Katowicach, Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod Numerem KRS 149282 w dniu 24 listopada 1999 r.

Regon: 276746151
Numer Identyfikacji Podatkowej: 629-215-85-14
Siedziba: 19-203 Grajewo, ul. Wiórowa 1

Przedmiot działalności:

- działalność transportowa,
- towarowy transport drogowy pojazdami specjalizowanymi,
- towarowy transport drogowy pojazdami uniwersalnymi,
- wynajem samochodów ciężarowych,
- sprzedaż hurtowa materiałów budowlanych i wyposażenia sanitarnego.

Unifloor Sp. z o.o. w likwidacji - spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy w Białymstoku, Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod Numerem KRS 0000237233 w dniu 29 czerwca 2005 r.

Regon: 200021250
Numer Identyfikacji Podatkowej: 719-149-38-49
Siedziba: 98-400 Wieruszów, ul. Bolesławiecka 10

Obecnie Unifloor Sp. z o.o. znajduje się w procesie likwidacji.

Pfleiderer Services Sp. z o.o. - spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy w Białymstoku XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Białymstoku pod numerem KRS 0000247423 w dniu 20 grudnia 2005 r.

Regon: 200052769
Numer Identyfikacji Podatkowej: 719-15-03-973
Siedziba: 19-203 Grajewo, ul. Wiórowa 1

Jednostka zawiesiła działalność.

GRAJEWO OOO - spółka z ograniczoną odpowiedzialnością zawiązana na podstawie prawa Federacji Rosyjskiej, zarejestrowana w dniu 12 sierpnia 2009 r. przez Międzyokręgową Inspekcję Nr 9 Regionu Novgorod Ministerstwa Cł i Podatków Federacji Rosyjskiej.

Jednolity Numer rejestrowy: 1095321004130
Numer Identyfikacji Podatkowej: 5321135070
Siedziba: ul. Studeniczeskaja 21/43, Wielikij Novgorod, Rosja
Jednostka prowadzi działalność handlową na terenie Rosji.

Wykaz jednostek współzależnych i stowarzyszonych

Blitz 11-446 GmbH - spółka została wpisana do Rejestru Handlowego przez Sąd w Norymberdze pod numerem HRB 28 166.

Numer rejestrowy HRB: 28 166
Numer Identyfikacji Podatkowej: 201/116/21366
Siedziba: Ingolstädter Strasse 51, Neumarkt

Przedmiot działalności:

- działalność eksportowa, w szczególności do Rosji i Europy Wschodniej,
- świadczenie usług związanych z inwestycjami,

Pfleiderer MDF OOO – spółka z ograniczoną odpowiedzialnością zawiązana na podstawie prawa Federacji Rosyjskiej, zarejestrowana w dniu 11 września 2007 r. przez Międzyokręgową Inspekcję Nr 3 Regionu Novgorod Ministerstwa Cł i Podatków Federacji Rosyjskiej.

Jednolity Numer rejestrowy: 1075321005396
Numer Identyfikacji Podatkowej: 5310014147
Siedziba: ul. Centralnaja 106, Okręg Novgorod 173502, Rosja

Przedmiot działalności:

- sprzedaż impregnatów i akcesoriów.

2. Skonsolidowane wyniki finansowe

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2013 r. (w tys. zł)

		Razem 30.09.2013	Razem 30.06.2013	Razem 31.12.2012	Razem 30.09.2012
Aktywa					
Rzeczowe aktywa trwałe		596 017	597 237	583 660	1 093 433
Wartości niematerialne		1 668	1 879	2 218	2 512
Wartość Firmy		107 829	107 829	107 829	107 829
Inwestycje w jednostkach powiązanych		126	126	117	117
Inne długoterminowe aktywa finansowe		7 010	210	10	10
Nieruchomość inwestycyjna		4 300	4 300	4 300	4 300
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		30 244	36 201	12 184	16 583
Zapłacone zaliczki na środki trwałe		2 612	1 016	5 426	206 146
Należności z tytułu pomocy publicznej		11 288	12 197	14 443	26 790
Aktywa długoterminowe		761 094	760 995	730 187	1 457 720
Zapasy		151 470	159 586	174 803	236 984
Należności z tytułu podatku dochodowego		7 984	2 275	261	413
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe	1	164 465	159 540	70 356	173 459
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych		744	0	0	0
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		107 485	116 180	17 518	33 149
Inne aktywa finansowe – pożyczki do jednostek stowarzyszonych		1 094	17 234	0	0
Grupa aktywów przeznaczonych do sprzedaży lub wydania	3	0	0	813 907	0
Aktywa krótkoterminowe		433 242	454 815	1 076 845	444 005
Suma aktywów		1 194 336	1 215 810	1 807 032	1 901 725
Kapitał własny					
Kapitał podstawowy		16 376	16 376	16 376	16 376
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		289 806	289 806	289 806	289 806
Kapitał zapasowy		207 809	207 809	195 806	195 806
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny		619	619	619	619
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych		744	0	0	0
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych		0	0	(14 292)	(9 023)
			(1		
Różnice kursowe z inwestycji netto w jednostkach zależnych		0	490)	(3 829)	(1 948)
Niepodzielony wynik finansowy		158 506	144 459	42 906	25 102
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)		673 860	657 579	527 392	516 738
Udziały niekontrolujące		72 494	65 445	57 773	63 491
Kapitał własny ogółem		746 354	723 024	585 165	580 229
Zobowiązania					
Kredyty i pożyczki		114 320	128 777	182 650	772 661
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		7 111	7 111	7 111	6 584
Rezerwy		767	767	739	650
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego		9 347	8 694	8 245	13 185
Przychody przyszłych okresów z tytułu pomocy publicznej		26 450	26 656	27 233	39 870
Zobowiązania długoterminowe		157 995	172 005	225 978	832 950
Kredyty i pożyczki		106 272	101 863	528 448	201 741
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		0	0	0	28
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		1 597	326	1 136	92
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe	2	159 651	194 637	197 112	266 346
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		21 319	22 807	18 736	18 463
Zobowiązania związane z grupą aktywów przeznaczonych do sprzedaży	3	0	0	249 309	0
Przychody przyszłych okresów z tytułu pomocy publicznej		1 148	1 148	1 148	1 876
Zobowiązania krótkoterminowe		289 987	320 781	995 889	488 546
Suma zobowiązań		447 982	492 786	1 221 867	1 321 496
Suma pasywów		1 194 336	1 215 810	1 807 032	1 901 725

Pozycje pozabilansowe

Grupa Pfleiderer Grajewo na dzień 30 września 2013 r. nie posiadała zobowiązań warunkowych z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń.

Komentarz wyjaśniający zmiany ważniejszych pozycji ze sprawozdania z sytuacji finansowej.

Spadek wartości rzeczowych aktywów trwałych wynika głównie z naliczonych kosztów amortyzacji skompensowanych częściowo dokonanymi nakładami inwestycyjnymi

Wartość firmy na koniec trzeciego kwartału 2013 r. nie uległa zmianie. Spadek poziomu wartości niematerialnych i prawnych wynika z naliczenia okresowej amortyzacji.

Saldo należności z tytułu zaliczek na środki trwałe wzrosło o 1,6 mln zł w porównaniu do pierwszego półrocza 2013 r. głównie w wyniku zakupu linii do produkcji pyłu.

Saldo należności z tytułu pomocy publicznej będące pochodną aktualizacji jej łącznej estymowanej wartości, obliczonej na podstawie budżetowanych danych finansowych na lata przyszłe spadło o 1 mln zł.

Saldo zapasów na koniec trzeciego kwartału wyniosło 151,5 mln zł i nie zmieniło się istotnie w porównaniu do końca pierwszego półrocza 2013 r.

Saldo należności z tytułu dostaw i usług i pozostałych na dzień 30 września 2013 r. w porównaniu do poziomu na koniec pierwszego półrocza 2013 r. wzrosło o 4,9 mln zł głównie w efekcie wzrostu salda należności handlowych o 11,3 mln zł oraz spadku o 6,4 mln zł salda rozliczeń międzyokresowych.

Kapitały własne Grupy łącznie na dzień 30 września 2013 r. wyniosły 746,4 mln zł i wzrosły w porównaniu do końca pierwszego półrocza 2013 r. o kwotę 23,3 mln zł. Wyższy poziom kapitałów własnych wynika głównie z osiągniętego zysku netto za okres sprawozdawczy.

Zobowiązania na dzień 30 września 2013 r. spadły o 44,8 mln zł w porównaniu do końca pierwszego półrocza 2013 r. Spadek poziomu zobowiązań wynika głównie ze spadku: zobowiązań z tytułu dostaw i usług o 14,8 mln zł, zadłużenia grupy kapitałowej o 18,9 mln zł oraz zobowiązania z tytułu faktoringu o 18,8 mln zł.

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2013 r. do 30 września 2013 r. (w tys. zł)

		Razem 01.01.2013- 30.09.2013	Razem*) 01.01.2012- 30.09.2012
Działalność kontynuowana	Nota		
Przychody ze sprzedaży		1 075 798	1 052 391
Koszt własny sprzedaży		(891 877)	(891 436)
Zysk ze sprzedaży		183 921	160 955
Pozostałe przychody		15 096	3 768
Koszty sprzedaży		(68 705)	(68 367)
Koszty ogólnego zarządu		(49 138)	(44 595)
Pozostałe koszty		(11 910)	(3 001)
Zysk na działalności operacyjnej		69 264	48 760
Przychody finansowe		4 358	24 125
Koszty finansowe		(25 131)	(64 431)
Koszty finansowe netto	4	(20 773)	(40 306)
Zysk przed opodatkowaniem		48 491	8 454
Podatek dochodowy		(10 668)	(4 193)
Zysk netto z działalności kontynuowanej		37 823	4 261
Działalność zaniechana			
Zysk netto na działalności zaniechanej	3	99 542	20 065
Zysk netto za okres sprawozdawczy		137 365	24 326
Przypadająca udziałowcom niekontrolującym		9 762	(7 685)
Przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej		127 603	32 011
EBITDA		101 641	81 256
Inne pozostałe dochody			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych		14 247	(4 447)
Różnice kursowe z inwestycji netto w jednostkach zależnych		3 829	(6 130)
Efektywna część strat z wyceny wartości godziwej instrumentów zabezpieczających w tym podatek dochodowy		744	0
Inne pozostałe dochody		18 820	(10 577)
Całkowite dochody za okres		156 183	13 749
Całkowite dochody za okres przypadające na:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		146 467	21 697
Udziałowcom niekontrolującym		9 716	(7 948)
Całkowite dochody za okres		156 183	13 749
Podstawowy zysk na jedną akcję (w zł)		2,57	0,65
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)		2,57	0,65

*) dane przekształcone, uzgodnienie nota 3

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2013 r. do 30 września 2013 r. (w tys. zł)

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji pow. wart. nomin.	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Różnice kurs. z przeliczenia jedn. podporządk.	Różnice kursowe z inwestycji netto w jednostkach zależnych	Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Nie podzielony wynik finansowy	Razem	Udziały niekontro- lujące	Razem
Stan na 1 stycznia 2013 r.	16 376	289 806	195 806	619	(14 292)	(3 829)	0	42 906	527 392	57 773	585 165
Całkowite dochody za okres											
Zysk netto	0	0	0	0	0	0	0	127 603	127 603	9 762	137 365
Inne całkowite dochody											
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	0	0	0	0	14 292	0	0	0	14 292	(45)	14 247
Różnice kursowe z inwestycji netto w jednostkach zależnych	0	0	0	0	0	3 829	0	0	3 829	0	3 829
Różnice kursowe z wyceny transakcji forward	0	0	0	0	0	0	744	0	744		744
Inne całkowite dochody ogółem	0	0	0	0	14 292	3 829	744	0	18 865	(45)	18 820
Całkowite dochody ogółem za okres	0	0	0	0	14 292	3 829	744	127 603	146 468	9 717	156 185
Transakcje z akcjonariuszami ujęte w kapitale własnym											
Utrata kontroli w jednostce zależnej Pfleiderer MDF OOO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	5 004	5 004
Przeniesienie części zysku netto za 2012 r. na kapitał zapasowy	0	0	12 003	0	0	0	0	(12 003)	0	0	0
Transakcje z akcjonariuszami ujęte w kapitale własnym	0	0	12 003	0	0	0	0	(12 003)	0	5 004	5 004
Stan na 30 września 2013 r.	16 376	289 806	207 809	619	0	0	744	158 506	673 860	72 494	746 354

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r. (w tys. zł)

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji pow. wart. nomin.	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Różnice kurs. z przeliczenia jedn. podporządk.	Różnice kursowe z inwestycji netto w jednostkach zależnych	Nie podzielony wynik finansowy	Razem	Udziały niekon- trolujące	Razem
Stan na 1 stycznia 2012 r.	16 376	289 806	155 005	619	(4 839)	4 182	33 892	495 041	71 440	566 481
Całkowite dochody za okres										
Zysk / Strata netto	0	0	0	0	0	0	56 140	56 140	(7 205)	48 935
Inne całkowite dochody										
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	0	0	0	0	(9 607)	0	0	(9 607)	(291)	(9 898)
Różnice kursowe z inwestycji netto w jednostkach zależnych	0	0	0	0	0	(8 011)	0	(8 011)	0	(8 011)
Inne całkowite dochody ogółem	0	0	0	0	(9 607)	(8 011)	0	(17 618)	(291)	(17 909)
Całkowite dochody ogółem za okres	0	0	0	0	(9 607)	(8 011)	56 140	38 522	(7 496)	31 026
Transakcje z akcjonariuszami ujęte w kapitale własnym										
Przeniesienie części zysku netto za 2011 r. na kapitał zapasowy	0	0	40 801	0	0	0	(40 801)	0	0	0
Transakcje z akcjonariuszami ujęte w kapitale własnym	0	0	40 801	0	0	0	(40 801)	0	0	0
Stan na 31 grudnia 2012 r.	16 376	289 806	195 806	619	(14 446)	(3 829)	49 231	533 563	63 944	597 507

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2012 r. do 30 września 2012 r. (w tys. zł)

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji pow. wart. nomin.	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Różnice kurs. z przeliczenia jedn. podporządk.	Różnice kursowe z inwestycji netto w jednostkach zależnych	Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Nie podzielony wynik finansowy	Razem	Udziały niekontrolujące	Razem
Stan na 1 stycznia 2012 r.	16 376	289 806	155 005	619	(4 839)	4 182	(0)	33 892	495 041	71 440	566 481
Całkowite dochody za okres											
Zysk/strata netto	0	0	0	0	0	0	0	32 011	32 011	(7 686)	24 325
Inne całkowite dochody											
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	0	0	0	0	(4 184)	0	0	0	(4 184)	(263)	(4 447)
Różnice kursowe z inwestycji netto w jednostkach zależnych	0	0	0	0	0	(6 130)	0	0	(6 130)	0	(6 130)
Inne całkowite dochody ogółem	0	0	0	0	(4 184)	(6 130)	0	0	(10 314)	(263)	(10 577)
Całkowite dochody ogółem za okres	0	0	0	0	(4 184)	(6 130)	0	32 011	21 697	(7 949)	13 748
Transakcje z akcjonariuszami ujęte w kapitale własnym											
Przeniesienie części zysku netto za 2011 r. na kapitał zapasowy	0	0	40 801	0	0	0	0	(40 801)	0	0	0
Transakcje z akcjonariuszami ujęte w kapitale własnym	0	0	40 801	0	0	0	0	(40 801)	0	0	0
Stan na 30 września 2012 r.	16 376	289 806	195 806	619	(9 023)	(1 948)	0	25 102	516 738	63 491	580 229

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2013 r. do 30 września 2013 r. (w tys. zł)

		01.01.2013- 30.09.2013	01.01.2012- 30.09.2012
	Nota		
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk netto za rok sprawozdawczy		137 365	24 325
Korekty		(119 929)	123 295
Amortyzacja		31 466	58 384
Zysk / Strata z tytułu różnic kursowych		(4 683)	(2 584)
Odsetki za okres		23 016	68 989
Zysk/Strata z działalności inwestycyjnej		114	(105)
Podatek dochodowy naliczony ujęty w wyniku bieżącego okresu		11 409	9 181
Odroczony podatek dochodowy ujęty w kapitale własnym		0	(1438)
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych		(64 906)	(15 970)
Zmiana stanu zapasów		13 865	4 846
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych		(31 279)	7 836
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych		375	(2 655)
Zmiana stanu rezerw		28	16
Amortyzacja pomocy publicznej		89	(239)
Wynik na kontraktach forward		1 202	851
Zmiana stanu różnic kursowych z konsolidacji		0	(3 993)
Wynik netto na działalności zaniechanej	3	(100 860)	0
Inne korekty		234	176
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		17 435	147 620
Odsetki otrzymane		1 099	488
Podatek dochodowy zapłacony		(64 002)	(11 216)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(45 468)	136 892
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Wpływy ze zbycia aktywów trwałych		60	377
Wpływy ze zbycia aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	3	697 387	0
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(37 346)	(25 425)
Udzielenie pożyczki jednostkom pozostałym		(8 205)	0
Splata pożyczek jednostkom pozostałym		207	0
Nabycie jednostki zależnej		(9)	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		652 094	(25 048)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Splata pożyczek i kredytów		(512 895)	(67252)
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek		20 621	26 719
Odsetki zapłacone		(24 385)	(57 748)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(516 659)	(98 281)
Zmiana stanu środków pieniężnych		89 967	13 563
Środki pieniężne na początek okresu		17 518	19 586
Środki pieniężne na koniec okresu		107 485	33 149

VII. INFORMACJA O NAKŁADACH INWESTYCYJNYCH

W III kwartale 2013 r. Grupa Kapitałowa Pfleiderer Grajewo S.A. dokonała nakładów inwestycyjnych w kwocie 9 mln zł.

VIII. INFORMACJE DODATKOWE

1. Informacja o istotnych umowach

W III kwartale 2013 r. Grupa Kapitałowa Pfleiderer Grajewo nie zawarła umów spełniających kryteria umów istotnych.

2. Informacje o odpisach aktualizacyjnych wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu

Zapasy w bilansie wykazuje się w wartości netto, to jest po pomniejszeniu o utworzone na nie odpisy aktualizujące. W III kwartale 2013 r. Grupa dokonała rozwiązania odpisów aktualizujących wartość zapasów w wysokości 285 tys. zł. Odpisy aktualizujące prezentowane są w działalności operacyjnej w pozostałych kosztach (utworzone), natomiast rozwiązane - w pozostałych przychodach.

3. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich aktywów.

W III kwartale 2013 r. Grupa nie dokonała odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych. W III kwartale 2013 r. Grupa dokonała odpisów na należności w wysokości 593 tys. zł.

4. Informacja o rezerwach

Na koniec III kwartału 2013 r. Grupa posiadała rezerwę z tytułu świadczeń pracowniczych w kwocie 7 356 tys. zł. Wartość tej rezerwy nie zmieniła się w porównaniu z pierwszym półroczem 2013 r. Jest to jedyna rezerwa, którą zgodnie z MSR posiada Grupa.

5. Informacja o aktywach i rezerwach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu podatku odroczonego w III kwartale 2013 r. spadły o 5,9 mln zł. w porównaniu pierwszym półroczem 2013 r. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego wzrosła o 0,7 mln zł. w porównaniu z pierwszym półroczem 2013 r. W raportowanym okresie nie dokonano żadnych istotnych zmian odpisów aktualizujących, które w sposób znaczący wpłynęłyby na wynik finansowy Grupy Kapitałowej Pfleiderer Grajewo S.A.

6. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

W okresie III kwartału 2013 r. Grupa zakupiła rzeczowe aktywa trwałe na kwotę 1,5 mln zł. Były to głównie środki trwałe z grupy 5 dotyczące realizacji inwestycji zakupu linii do produkcji pyłu.

7. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Na koniec III kwartału 2013 r. Grupa posiadała zobowiązania z tytułu nabycia rzeczowych środków trwałych w wysokości 2,9 mln zł.

8. Poręczenia i gwarancje

Na dzień 30 wrzesień 2013 r. spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Pfleiderer Grajewo SA posiadały zobowiązania warunkowe wyłącznie z tytułu poręczeń za zobowiązania innych spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Pfleiderer Grajewo S.A.. Nie występowały poręczenia lub gwarancje wystawione za zobowiązania podmiotów spoza Grupy Kapitałowej Pfleiderer Grajewo SA.

Istniejące poręczenia były wystawione przez 3 spółki: Pfleiderer Grajewo SA, Pfleiderer Prospan SA i Silekol Sp. z o.o. i zabezpieczały wyłącznie zobowiązania innych spółek Grupy Kapitałowej z tytułu zaciągniętych przez nie kredytów bankowych.

Jednostka dominująca Pfleiderer Grajewo SA posiadała udzielonych 6 poręczeń do łącznej kwoty 65 699 tys. zł. Kwota długu pierwotnego zabezpieczonego poręczeniami wynosiła na dzień 30 września 2013 r. 4.699 tys. zł.

Jednostka zależna Pfleiderer Prospan SA posiadała udzielonych 7 poręczeń do łącznej kwoty 268.000 tys. PLN, z czego największe to:

- 2 poręczenia do łącznej kwoty 115.000 tys. PLN kredytów bankowych udzielonych dla Pfleiderer Grajewo SA przez Banku Millennium SA z dnia 26 czerwca 2013r.,
- 2 poręczenia do łącznej kwoty 115.000 tys. PLN kredytów bankowych udzielonych dla Pfleiderer Grajewo SA przez Alior Bank SA z dnia 26 czerwca 2013r.

Kwota długu pierwotnego zabezpieczonego poręczeniami wynosiła na dzień 30 września 2013 0 tys. zł.

Jednostka zależna Sielkol Sp. z o.o. posiadała udzielonych 7 poręczeń do łącznej kwoty 268.000 tys. zł, z czego największe to:

- 2 poręczenia do łącznej kwoty 115.000 tys. zł kredytów bankowych udzielonych dla Pfleiderer Grajewo SA przez Banku Millennium SA z dnia 26 czerwca 2013r.,
- 2 poręczenia do łącznej kwoty 115.000 tys. zł kredytów bankowych udzielonych dla Pfleiderer Grajewo SA przez Alior Bank SA z dnia 26 czerwca 2013r.

Kwota długu pierwotnego zabezpieczonego poręczeniami wynosiła na dzień 30 września 2013 0 tys. zł.

Inne jednostki zależne z Grupy kapitałowej nie wystawiały poręczeń lub gwarancji.

9. Zmiany zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych

Kwota poręczeń wystawionych przez jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Pfleiderer Grajewo SA w III kwartale 2013 nie uległa istotnym zmianom.

10. Informacja dotyczące emisji, wykupu i spłaty nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

W okresie III kwartału 2013 r. Pfleiderer Grajewo S.A. przeprowadził 7 emisji papierów dłużnych w formie obligacji krótkoterminowych w celu optymalizacji zarządzania płynnością w Grupie Kapitałowej. Obligacje zostały wyemitowane w ramach Umowy o przeprowadzenie programu emisji obligacji z dnia 22 lipca 2003 roku zawartej z Bankiem PEKAO S.A. Obligacje zostały wyemitowane zgodnie z ustawą z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach w złotych polskich, jako papiery wartościowe na okaziciela, zdematerializowane, niezabezpieczone, zerokuponowe. Wykup obligacji następuje każdorazowo według wartości nominalnej.

Nabywcą obligacji była jednostka zależna Pfleiderer Prospan S.A.

11. Informacja o niespłaceniu kredytu lub pożyczki, do którego nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego.

Na dzień 30 września 2013 r. nie wystąpiły opisane zdarzenia.

12. Działalność zaniechana i grupa aktywów przeznaczonych do zbycia.

W dniu 19 października 2012 r. jednostka dominująca Pfleiderer Grajewo S.A. jako sprzedający zawarła z Ingka Pro Holding Subholding I B.V. i SWEDSPAN Holding B.V., jako kupującymi, umowę warunkową sprzedaży 100% udziałów w Pfleiderer OOO w Rosji oraz aktywów należących do jednostki zależnej Pfleiderer MDF OOO w Rosji oraz jednostki współkontrolowanej Blitz 11-446 GmbH w Niemczech. 23 stycznia 2013 r. strony umowy podpisały wiążącą umowę transakcji kupna / sprzedaży udziałów i aktywów jednostek zależnych oraz aktywów jednostki współkontrolowanej. Szczegółowe informacje w nocie objaśniającej nr 3 w punkcie 26.

13. Informacje dotyczące wypłaconej dywidendy.

W III kwartale 2013 r. nie zostały podjęte żadne decyzje o wypłacie dywidendy.

14. Prognoza wyników

W związku z dużą zmiennością otoczenia rynkowego spółka Pfleiderer Grajewo S.A. nie opublikowała prognoz wyników na 2013 rok.

15. Informacje o istotnych zdarzeniach, które miały miejsce po dacie 30 września 2013 r.

Po dniu 30 września 2013 Pfleiderer Grajewo S.A. przeprowadził 1 emisję papierów dłużnych w formie obligacji krótkoterminowych w celu optymalizacji zarządzania płynnością w Grupie Kapitałowej. Obligacje zostały wyemitowane w ramach Umowy o przeprowadzenie programu emisji obligacji z dnia 22 lipca 2003 r. zawartej z Bankiem PEKAO S.A. Obligacje zostały wyemitowane zgodnie z ustawą z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach w złotych polskich, jako papiery wartościowe na okaziciela, zdematerializowane, niezabezpieczone, zerokuponowe. Wykup obligacji następuje każdorazowo według wartości nominalnej. Nabywcą obligacji była jednostka zależna Pfleiderer Prospan S.A.

16. Informacje o zmianie struktury kapitałowej Grupy

W III kwartale 2013 r. nie nastąpiły żadne zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Pfleiderer Grajewo SA.

17. Informacje o transakcjach z akcjonariuszami i podmiotami powiązanymi

W III kwartale 2013 r. jednostka dominująca Pfleiderer Grajewo S.A. przeprowadził 7 emisji obligacji krótkoterminowych, których nabywcą w całości była jednostka zależna Pfleiderer Prospan S.A.

18. Zmiany w posiadaniu akcji lub opcji przez osoby zarządzające i nadzorujące

Na dzień publikacji raportu ilość akcji jednostki dominującej Pfleiderer Grajewo S.A. w posiadaniu członków zarządu była następująca:

- Prezes Zarządu Pan Wojciech Gątkiewicz posiadał 5.400 akcji Pfleiderer Grajewo S.A.
- Członek Zarządu Pan Rafał Karcz posiadał 3.472 akcji Pfleiderer Grajewo S.A.
- Członek Zarządu Pan Dariusz Tomaszewski posiadał 4.108 akcji Pfleiderer Grajewo S.A.

W okresie III kwartału Członek Rady Nadzorczej dokonał sprzedaży 10.000 akcji jednostki dominującej Pfleiderer Grajewo SA.

Na dzień publikacji raportu członkowie Rady Nadzorczej Pfleiderer Grajewo S.A. nie posiadają akcji jednostki dominującej.

19. Informacja o strukturze akcjonariatu Grupy Kapitałowej Pfleiderer Grajewo S.A. na dzień przekazania raportu

Struktura akcjonariatu na 14 listopada 2013	Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów na WZA	Udział w WZA
Pfleiderer Service GmbH	32 308 176	65,11%	32 308 176	65,11%
Aviva OFE Aviva BZ WBK	4 928 816	9,93%	4 928 816	9,93%
ING OFE	2 639 144	5,32%	2 639 144	5,32%
Pozostali akcjonariusze	9 747 864	19,64%	9 747 864	19,64%
SUMA	49 624 000	100,00%	49 624 000	100,00%

Informacja na temat stanu posiadania akcji Pfleiderer Grajewo S.A. przez Aviva OFE (poprzednio: Commercial Union Otwarty Fundusz Emerytalny BPH CU WBK) pochodzi z ostatniego zawiadomienia na temat zmiany ilości akcji, które Spółka otrzymała w dniu 9 lipca 2007 r.

Informacja na temat stanu posiadania akcji Pfleiderer Grajewo S.A. przez ING OFE pochodzi z ostatniego zawiadomienia na temat zmiany ilości akcji, które Spółka otrzymała w dniu 5 czerwca 2009 r.

W okresie ostatniego kwartału ilość akcji w posiadaniu głównego akcjonariusza - spółki Pfleiderer Service GmbH nie zmieniła się.

20. Postępowania sądowe

W dniu 2 kwietnia 2012 r. jednostka dominująca Pfleiderer Grajewo S.A. oraz jej jednostka zależna Pfleiderer Prospan S.A. otrzymały postanowienie Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów z dnia 30 marca 2012 r. w sprawie wszczęcia postępowania antymonopolowego dotyczącego podejrzenia zawarcia przez Kronospan Szczecinek Sp. z o.o., Kronospan Mielec Sp. z o.o., Kronopol Sp. z o.o., Pfleiderer Grajewo S.A. i Pfleiderer Prospan S.A. porozumienia ograniczającego konkurencję na krajowym rynku wprowadzania do obrotu płyt wiórowych i na krajowym rynku wprowadzania do obrotu płyt pilśniowych.

Pfleiderer Grajewo S.A. oraz jednostka zależna Pfleiderer Prospan S.A. składały w toku postępowania dodatkowe informacje wymagane przez UOKiK. Na obecnym etapie Zarząd spółki Pfleiderer Grajewo S.A. na podstawie informacji, którymi dysponuje nie jest w stanie dokonać kwantyfikacji ryzyka ani określić możliwego terminu zakończenia postępowania.

Poza postępowaniem opisanym powyżej nie są prowadzone żadne sprawy przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczące zobowiązań lub wierzytelności spółek wchodzących w skład Grupy kapitałowej, których wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.

21. Informacja o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.

Na dzień 30 września 2013 r. Grupa nie notuje istotnych rozliczeń z tytułu spraw sądowych. W okresie III kwartału nie zaistniały okoliczności stanowiące podstawę do tworzenia rezerw na koszty spraw sądowych.

22. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów.

Do końca III kwartału 2013 Grupa nie korygowała błędów poprzednich okresów.

23. Inne istotne informacje

W okresie III kwartału 2013 r. zostały zarejestrowane przez sądy wszystkie zastawy i hipoteki, które zostały ustanowione na rzecz banków tytułem zabezpieczenia spłaty wierzytelności wynikających z umów kredytowych zawartych przez jednostkę dominującą, oraz jednostki zależne Pfleiderer Prospan S.A. i Silekol Sp. z o.o. z:

- Bankiem Zachodnim WBK S.A na łączną kwotę 60.000.000 PLN z dnia 26 czerwca 2013 r.,
- z Bankiem Ochrony Środowiska S.A na łączną kwotę 40.000.000 PLN z dnia 27 czerwca 2013 r.,
- z Alior Bankiem S.A na łączną kwotę 100.000.000 PLN z dnia 26 czerwca 2013 r.,
- z Bankiem Millennium S.A na łączną kwotę 100.000.000 PLN z dnia 26 czerwca 2013 r.

O zawarciu powyższych umów kredytowych Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 31/2013 z 27 czerwca 2013 r.

24. Instrumenty finansowe

Grupa zarządza wszystkimi opisanymi poniżej elementami ryzyka finansowego, które może mieć znaczący wpływ na jej funkcjonowanie w przyszłości, kładąc w tym procesie największy nacisk na zarządzanie:

- ryzykiem kredytowym,
- ryzykiem rynkowym, w tym ryzykiem stopy procentowej i ryzykiem kursowym,
- ryzykiem utraty płynności.

Celem zarządzania ryzykiem kredytowym jest ograniczenie strat Grupy mogących wynikać z niewypłacalności klientów. Cel ten jest realizowany poprzez stosowanie ubezpieczeń należności i faktoring.

Celem zarządzania ryzykiem rynkowym jest utrzymanie i kontrolowanie stopnia narażenia Grupy na ryzyko rynkowe w granicach przyjętych parametrów. Celem zarządzania ryzykiem kursowym jest minimalizacja strat wynikających z niekorzystnych zmian kursu walutowego. Grupa monitoruje swoją pozycję walutową z punktu widzenia przepływów pieniężnych. Cel ten jest realizowany poprzez w pierwszej kolejności hedging naturalny, a w następnej transakcje zabezpieczające typu forward oraz swap.

Na dzień 30 września 2013 r. Pfleiderer Grajewo S.A. posiadała 12 transakcji FX forward EUR/PLN na sprzedaż łącznej kwoty 11.000 tys. EUR w okresie do końca grudnia 2013 r. Pozytywna dla jednostki wycena tych transakcji na dzień 30 września 2013 r. wynosiła 744 tys. zł.

Na dzień 30 września 2013 r. jednostka zależna Silekol Sp. z o.o. zrealizowała 9 transakcji swap EUR / PLN na kwotę 3 190 tys. EUR. Jednostka zależna Silekol Sp. z o.o. wygenerowała zysk w wysokości 248 tys. zł. z transakcji swap. Na dzień 30 września 2013 r. jednostka zależna posiada otwarte kontrakty swap.

Pozostałe jednostki Grupy nie były na dzień 30 września 2013 r. stroną transakcji na instrumentach pochodnych.

Ryzyko stopy procentowej oraz ryzyko związane ze zmianą cen surowców nie było przez Grupę w III kwartale 2013 r. zabezpieczane.

Celem zarządzania płynnością finansową jest zabezpieczenie Grupy przed jej niewypłacalnością. Cel ten jest realizowany poprzez systematyczne dokonywanie projekcji zadłużenia w horyzoncie do 5 lat, a następnie aranżację odpowiednich źródeł finansowania.

25. Segmenty działalności

Grupa kapitałowa wyodrębniała dotychczas 2 segmenty operacyjne działalności gospodarczej w podziale geograficznym, z uwagi na miejsce składowania i operowania aktywów. W wyniku zbycia grupy aktywów lokowanych w Rosji obecnie Grupa kapitałowa działa w segmencie geograficznym Polska.

Sprzedaż Grupy w III kwartale 2013 r. wzrosła o 5% w porównaniu do analogicznego okresu roku 2012.

Sprzedaż eksportowa w III kwartale 2013 r. stanowiła ok. 28,5 % całości sprzedaży Grupy Kapitałowej. Grupa eksportuje głównie do Rosji, Niemiec, Litwy, Białorusi, Kazachstanu oraz Szwecji.

26. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej.

Nota objaśniająca 1 – Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe (w tys. zł)

	30.09.2013	30.06.2013	31.12.2012	30.09.2012
Należności z tyt. dostaw i usług	67 108	61 632	43 090	124 457
Należności od podmiotów powiązanych	39 713	33 889	7 596	20 787
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	13 234	19 637	10 380	10 730
Należności krótkoterminowe z tytułu VAT	9 677	9 884	7 660	6 524
Pozostałe należności	34 733	34 498	1 630	10 961
Razem	164 465	159 540	70 356	173 459

Nota objaśniająca 2 – Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe (w tys. zł)

	30.09.2013	30.06.2013	31.12.2012	30.09.2012
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	108 634	121 521	158 378	184 269
Zobowiązania do podmiotów powiązanych	4 528	6 536	3 416	18 958
Zobowiązania z tytułu VAT	1 418	0	106	15 766
Zobowiązania z tytułu faktoringu	28 201	47 040	17 418	3 731
Zobowiązania z tytułu dostaw inwestycyjnych	2 870	4 108	9 051	1 952
Zaliczki na dostawy	1 307	1 338	1 484	2 248
Pozostałe zobowiązania	12 693	14 094	7 259	39 422
Razem	159 651	194 637	197 112	266 346

Nota objaśniająca 3 – Działalność zaniechana i Grupa aktywów przeznaczona do zbycia

W dniu 19 października 2012 r. jednostka dominująca Pfleiderer Grajewo S.A. jako sprzedający zawarła z Ingka Pro Holding Subholding I B.V. i SWEDSPAN Holding B.V., jako kupującymi, umowę warunkową sprzedaży 100% udziałów w Pfleiderer OOO w Rosji oraz aktywów należących do jednostki zależnej Pfleiderer MDF OOO w Rosji oraz jednostki współkontrolowanej Blitz 11-446 GmbH w Niemczech. 23 stycznia 2013 r. strony umowy podpisały wiążącą umowę transakcji kupna / sprzedaży udziałów i aktywów jednostek zależnych oraz aktywów jednostki współkontrolowanej.

	23.01.2013
Rzeczowe aktywa trwałe i zaliczki	(691 840)
Zapasy	(46 724)
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe	(69 284)
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	(5 376)
	(813 224)
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 654
Kredyty i pożyczki	200 755
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	67 080
Koszty transakcyjne, rezerwy na ryzyko i pozostałe	(44 148)
Aktywa netto z działalności zaniechanej	(587 883)
Przychody ze zbycia Grupy aktywów otrzymane w środkach pieniężnych	
(a)	685 235
Przychody ze zbycia Grupy aktywów na rachunku zablokowanym	37 530

(niepieniężne na 30.09. 2013) (b)	
Środki pieniężne w działalności zaniechanej (c)	(5 376)
Przepływy netto (a)+(c)	679 859
Przychody (a)+(b)	722 765

Przepływy z działalności zaniechanej

	01.01.2013- 30.09.2013	01.01.2012- 30.09.2012
Przepływy netto z działalności operacyjnej	(4 380)	91 643
Przepływy netto z działalności inwestycyjnej	697 387	(34 671)
Przepływy netto z działalności finansowej	0	(49 414)
Przepływy netto za okres	693 007	7 558

Wynik na działalności zaniechanej

	01.01.2013- 30.09.2013	01.07.2013 30.09.2013	01.01.2012- 30.09.2012	01.07.2012 30.09.2012
Przychody	21 783	0	258 814	87 186
Koszt	(19 363)	0	(209 085)	(67 807)
Wynik na działalności operacyjnej	2 420	0	49 729	19 379
Wynik na działalności finansowej	(2 998)	0	(24 676)	(5 289)
Zysk brutto	(578)	0	25 053	14 090
Podatek	(740)	0	(4 988)	(4 610)
Zysk z działalności zaniechanej po opodatkowaniu	(1 318)	0	20 065	9 480
Zysk ze zbycia działalności zaniechanej	132 236	(1 599)	0	0
Podatek bieżący od zysku na ze zbycia na działalności zaniechanej	(31 376)	0	0	0
Wynik na działalności zaniechanej	99 542	(1 599)	20 065	9 480

Zmiana wyniku w trzecim kwartale w wysokości (1 599) tys. zł dotyczy wyceny rachunku walutowego escrow.

Wynik netto z działalności zaniechanej w kwocie 99 542 tys. zł jest należny w całości akcjonariuszom jednostki dominującej. Natomiast z zysku netto z działalności kontynuowanej w kwocie 37 823 tys. zł akcjonariuszom jednostki dominującej przypada kwota 28 061 tys. zł.

Na dzień 30 września 2012 r. Grupa nie klasyfikowała w sprawozdaniu działalności zaniechanej ani przeznaczonej do sprzedaży. Dane porównawcze sprawozdania z całkowitych dochodów zostały zmienione tak, aby działalność zaniechaną pokazać oddzielnie od działalności kontynuowanej.

Uzgodnienie przekształconych danych porównawczych dla skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów za okres 1.01.2012- 30.09.2012

Pozycje sprawozdawcze z całkowitych dochodów za okres sprawozdawczy	Razem		
	01.01.2012- 30.09.2012 w tys. zł A=B+C	01.01.2012- 30.09.2012 Działalność kontynuowana B	01.01.2012- 30.09.2012 Działalność zaniechana C
Przychody ze sprzedaży	1 310 287	1 052 391	257 896
Koszt własny sprzedaży	(1 058 631)	(891 436)	(167 195)
Zysk ze sprzedaży	251 656	160 955	90 701
Pozostałe przychody operacyjne	4 686	3 768	918
Koszty sprzedaży	(79 322)	(68 367)	(10 955)
Koszty ogólnego zarządu	(67 030)	(44 595)	(22 435)
Pozostałe koszty operacyjne	(11 501)	(3 001)	(8 500)
Zysk na działalności operacyjnej	98 489	48 760	49 729
Przychody finansowe	8 669	24 125	(15 037)
Koszty finansowe	(73 651)	(64 431)	(9 639)
Koszty finansowe netto	(64 982)	(40 306)	(24 676)
Zysk przed opodatkowaniem	33 507	8 454	25 053
Podatek dochodowy	(9 181)	(4 193)	(4 988)
Zysk netto	24 326	4 261	20 065
Przypadający udziałowcom niekontrolującym	(7 685)	-	-
Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	32 011	-	-

27. Objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów (w tys. zł) – nota nr 4

Nota objaśniająca 4 – Przychody i koszty finansowe

	01.01.2013- 30.09.2013	01.01.2012- 30.09.2012*)
Przychody finansowe		
Przychody z tytułu odsetek	1 250	24 125
Zysk netto z tytułu różnic kursowych	1 906	0
Przychody z tytułu realizacji instrumentów pochodnych	1 202	0
	4 358	24 125
Koszty finansowe		
Koszty z tytułu odsetek	(24 267)	(62 526)
Strata z tytułu różnic kursowych	0	(530)
Strata z tytułu realizacji instrumentów pochodnych	0	(858)
Pozostałe koszty finansowe	(864)	(517)
	(25 131)	(64 431)
Przychody / Koszty finansowe netto	(20 773)	(40 306)
Różnice kursowe (w tym realizacja instrumentów pochodnych)	3 108	(1 338)
Zrealizowane	681	1 214
Niezrealizowane	2 427	(2 552)

*)rok 2012 przekształcony

28. Zasady przyjęte do przeliczania danych finansowych

Dane jednostek zależnych: Pfleiderer OOO oraz MDF OOO będące przedmiotem transakcji zawartej w dniu 23 stycznia 2013 r. zostały przeliczone kursem z 31 stycznia 2013 r.

Data	Rubel	PLN
2013-01-31	1 Rubel	0,1027

Wybrane dane finansowe prezentowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym przeliczono na walutę EURO w następujący sposób:

- pozycje ze sprawozdania z sytuacji finansowej Grupy po kursie zamknięcia na dany dzień sprawozdawczy określonym przez Narodowy Bank Polski („NBP”);
- pozycje ze sprawozdania z całkowitych dochodów po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną kursów miesięcznych w trzecim kwartale roku 2013.

Data	EURO	PLN
2013-01-31	1 EURO	4,1870
2013-02-28	1 EURO	4,1570
2013-03-29	1 EURO	4,1774
2013-04-30	1 EURO	4,1429
2013-05-31	1 EURO	4,2902
2013-06-28	1 EURO	4,3292
2013-07-31	2 EURO	4,2427
2013-08-31	3 EURO	4,2654
2013-09-30	4 EURO	4,2163
Kurs EUR na koniec III kwartału 2013 r.		4,2163
Średnia arytmetyczna za III kwartał 2013 r.		4,2231

Skrócone (jednostkowe spółki dominującej Pfleiderer Grajewo S.A.) sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2013 r. (w tys. zł)

	Razem	Razem	Razem	Razem
Nota	30.09.2013	30.06.2013	31.12.2012	30.09.2012
Aktywa				
Rzeczowe aktywa trwałe	100 909	100 837	103 056	102 555
Wartości niematerialne	1 702	1 910	2 244	1 842
Inwestycje w jednostkach powiązanych	562 335	562 343	562 334	808 913
Inne długoterminowe aktywa finansowe	10	10	10	10
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16 185	22 692	0	0
Udzielone pożyczki długoterminowe do jednostek zależnych	458	449	430	352 901
Należności długoterminowe- zaliczki na środki trwałe	1 661	545	472	1 105
Aktywa długoterminowe	683 268	688 786	668 546	1 267 326
Zapasy	65 540	63 214	63 537	70 944
Należności z tytułu podatku dochodowego	7 911	2 201	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe	1 113 551	1 112 854	75 146	145 943
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	65 576	50 925	1 719	2 536
Udzielone pożyczki jednostkom zależnym	0	0	6 832	0
Udzielone pożyczki jednostkom stowarzyszonym	0	16 234	0	0
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	744	0	0	0
Grupa aktywa przeznaczonych do sprzedaży lub wydania	0	0	611 883	0
Aktywa krótkoterminowe	253 322	245 428	759 117	219 423
Suma aktywów	936 590	934 214	1 427 663	1 486 749
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	16 376	16 376	16 376	16 376
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	289 806	289 806	289 806	289 806
Kapitał zapasowy	207 762	207 762	195 759	195 759
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	744	(1 490)	0	0
Niepodzielony wynik finansowy	97 286	94 251	35 085	37 817
Kapitał własny ogółem	611 974	606 705	537 026	539 758
Zobowiązania				
Kredyty i pożyczki	0	0	24 467	446 986
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	5 412	5 412	5 412	4 895
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	984	4 946
Zobowiązania długoterminowe	5 412	5 412	30 863	456 827
Kredyty i pożyczki	0	38	457 254	108 613
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	0	0	0
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych z tytułu papierów dłużnych	226 813	209 812	292 005	265 698
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe	78 577	95 502	100 368	106 780
Zobowiązania z tytułu kontraktów forward	0	1 490	0	0
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	13 814	15 255	10 147	9 073
Zobowiązania krótkoterminowe	319 204	322 097	859 774	490 164
Suma zobowiązań	324 616	327 509	890 637	946 991
Suma pasywów	936 590	934 214	1 427 663	1 486 749

	stan na 2013-09-30 koniec 3 kwartału 2013 (w tys. zł)	stan na 2013-06-30 koniec 2 kwartału 2013 (w tys. zł)	stan na 2012-12-31 koniec 4 kwartału 2012 (w tys. zł)	stan na 2012-09-30 koniec 3 kwartału 2012 (w tys. zł)
POZYCJE POZABILANSOWE				
Zobowiązania warunkowe	4 699	4 830	48 880	67 229
Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	4 699	4 830	48 880	67 229
- udzielonych gwarancji i poręczeń	4 699	4 830	48 880	67 229
Pozycje pozabilansowe razem	4 699	4 830	48 880	67 229

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2013 r. do 30 września 2013 r. (w tys. zł)

	Razem 01.01.2013- 30.09.2013	Razem 01.01.2012- 30.09.2012
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	489 476	532 590
Koszt własny sprzedaży	(423 246)	(463 517)
Zysk ze sprzedaży	66 230	69 073
Pozostałe przychody	10 618	445
Koszty sprzedaży	(22 420)	(20 962)
Koszty ogólnego zarządu	(21 220)	(20 132)
Pozostałe koszty	(9 352)	(992)
Zysk na działalności operacyjnej	23 856	27 432
Przychody finansowe	13 342	55 412
Koszty finansowe	(18 286)	(69 755)
Przychody/(Koszty) finansowe netto	(4 944)	(14 343)
Zysk przed opodatkowaniem na działalności kontynuowanej	18 912	13 089
Zysk na działalności zaniechanej	89 395	0
Podatek dochodowy	(34 102)	1 646
Zysk netto za okres sprawozdawczy	74 205	14 735
Inne całkowite dochody		
Efektywna część wyceny do wartości godziwej instrumentów zabezpieczających, w tym podatek dochodowy	0	0
Całkowite dochody ogółem za okres	74 205	14 735
Podstawowy zysk na jedną akcję (w złotych)	1,50	0,30
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w złotych)	1,50	0,30

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 marca 2012 r. do 30 września 2012 r. (w tys. zł)

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Niepodzielony wynik finansowy	Razem
Stan na 1 stycznia 2012 r.	16 376	289 806	154 958	0	63 883	525 023
Całkowite dochody za okres						
Zysk netto	0	0	0		14 735	14 735
Całkowite dochody za okres	0	0	0	0	14 735	14 735
Transakcje z akcjonariuszami ujęte w kapitale własnym						
Przeniesienie części zysku netto za 2011 r. na kapitał zapasowy	0	0	40 801	0	(40 801)	0
Transakcje z akcjonariuszami ujęte w kapitale własnym	0	0	40 801	0	(40 801)	0
Stan na 30 września 2012 r.	16 376	289 806	195 759	0	37 817	539 758

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r. (w tys. zł)

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Niepodzielony wynik finansowy	Razem
Stan na 1 stycznia 2012 r.	16 376	289 806	154 958	0	63 883	525 023
Całkowite dochody za okres						
Zysk netto	0	0	0		12 003	12 003
Całkowite dochody za okres	0	0	0	0	12 003	12 003
Transakcje z akcjonariuszami ujęte w kapitale własnym						
Przeniesienie części zysku netto za 2011 r. na kapitał zapasowy	0	0	40 801	0	(40 801)	0
Transakcje z akcjonariuszami ujęte w kapitale własnym	0	0	40 801	0	(40 801)	0
Stan na 31 grudnia 2012 r.	16 376	289 806	195 759	0	35 085	537 026

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2013 r. do 30 września 2013 r. (w tys. zł)

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Niepodzielony wynik finansowy	Razem
Stan na 1 stycznia 2013 r.	16 376	289 806	195 759	213	35 085	537 239
Całkowite dochody za okres						
Zysk netto	0	0	0		74 204	74 204
Wycena transakcji forward				531		
Całkowite dochody za okres	0	0	0	531	74 204	74 735
Transakcje z akcjonariuszami ujęte w kapitale własnym						
Przeniesienie części zysku netto za 2012 r. na kapitał zapasowy	0	0	12 003	0	(12 003)	0
Transakcje z akcjonariuszami ujęte w kapitale własnym	0	0	12 003	0	(12 003)	0
Stan na 30 września 2013 r.	16 376	289 806	207 762	744	97 286	611 974

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2013 r. do 30 września 2013 r. (w tys. zł) wraz z okresem porównawczym.

	01.01.2013- 30.09.2013	01.01.2012- 30.09.2012
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk / Strata netto	74 204	14 735
Korekty	(70 209)	8 434
Amortyzacja	9 260	10 302
Zysk/Strata z tytułu różnic kursowych	(4 175)	8 761
Dywidendy i odsetki za okres	5 386	216
Zysk / strata na sprzedaży udziałów	(89 573)	0
Zysk / strata na sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	120	12
Aktywa /rezerwy z tytułu odroczonego podatku odroczonego	34 102	(1 646)
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług pozostałych	(8 224)	(25 217)
Zmiana stanu zapasów	(3 627)	8 499
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług pozostałych	(16 243)	7 001
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	1 460	(521)
Wynik na kontraktach forward	955	851
Inne korekty	352	176
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	3 955	23 169
Odsetki otrzymane	478	125
Odsetki zapłacone	(92)	(90)
Podatek zapłacony	(59 182)	0
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(54 801)	23 204
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	54	259
Odsetki otrzymane	24	0
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	(8 723)	(7 365)
Dywidendy i udziały w zyskach	9 991	29 104
Nabycie jednostki zależnej	(9)	0
Zbycie jednostki zależnej	687 733	41 883
Wpływ z tyt. spłaty udzielonych pożyczek	4 514	0
Udzielenie pożyczek	(8 461)	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	685 123	63 881
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Spłata pożyczek i kredytów	(486 084)	(30 000)
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	2 726	20 678
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(712 011)	(1 529 227)
Emisja dłużnych papierów	646 125	1 499 300
Odsetki zapłacone	(17 221)	(46 680)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	(566 465)	(85 929)
Zmiana stanu środków pieniężnych	63 857	1 156
Środki pieniężne na początek okresu	1 719	1 380
Środki pieniężne na koniec okresu	65 576	2 536

Dodatkowe informacje dotyczące skróconego jednostkowego sprawozdania spółki dominującej Pfleiderer Grajewo S.A.**1. Noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej****Nota objaśniająca 1 – Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe (w tys. zł)**

	30.09.2013	30.06.2013	31.12.2012	30.09.2012
Należności od pozostałych z tyt. dostaw i usług	24 838	27 232	14 443	27 606
Należności od podmiotów powiązanych z tyt. dostaw i usług i pozostałe	40 606	23 877	46 335	33 987
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne	5 903	10 667	8 744	7 038
Należności krótkoterminowe z tytułu VAT	9 994	7 661	4 134	4 169
Pozostałe należności	32 210	43 417	1 490	73 143
Razem	113 551	112 854	75 146	145 943

Pozostałe należności obejmują głównie rozrachunki z tytułu sprzedaży udziałów jednostki zależnej Pfleiderer OOO na kwotę 30 351 tys. zł.

Nota objaśniająca 2 – Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe (w tys. zł)

	30.09.2013	30.06.2013	31.12.2012	30.09.2012
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	35 961	38 767	63 504	62 903
Zobowiązania do jednostek powiązanych	21 651	23 233	19 928	28 598
Zobowiązania z tytułu faktoringu	15 257	27 618	9 480	8 968
Zobowiązania z tytułu dostaw inwestycyjnych	1 054	1 870	3 463	1 325
Pozostałe zobowiązania	4 654	4 014	3 994	4 986
Razem	78 577	95 502	100 369	106 780

Pozostałe zobowiązania obejmują głównie rozliczenia międzyokresowe kosztów oraz pozostałe rezerwy.