

The logo for Paged, featuring the word "Paged" in a bold, black, sans-serif font. The letter 'a' is stylized with a lowercase 'p' inside it.

Paged

A thick, solid red vertical line that separates the logo from the tagline.

Synergia
natury
i technologii

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI
PAGED PISZ SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ
ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
za rok 2021

PISZ 2021

Spis treści

<i>Spis treści</i>	2
<i>I. Podstawowe informacje o Spółce</i>	3
A. Dane adresowe Spółki	3
B. Historia	3
C. Obszar działalności Spółki	4
D. Kapitał zakładowy Spółki	4
E. Organy Spółki	4
<i>II. Otoczenie rynkowe Spółki</i>	6
A. Sklejki iglaste	6
B. Sklejki liściaste.....	6
<i>III. Sytuacja finansowa Spółki</i>	8
A. Wyniki finansowe 2021	8
B. Rachunek Zysków i Strat	9
C. Nakłady inwestycyjne.....	10
D. Koszty w układzie rodzajowym	11
E. Bilans	12
<i>IV. Przewidywane kierunki rozwoju Spółki</i>	15
<i>V. Ryzyka związane z działalnością Spółki</i>	16
<i>VI. Stan wyposażenia Spółki w rzeczowe składniki majątku trwałego</i>	17
<i>VII. Sytuacja kadrowa</i>	17

I. Podstawowe informacje o Spółce

A. Dane adresowe Spółki

Nazwa firmy

PAGED PISZ SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ

Siedziba, NIP, REGON

Adres ul. Kwiatowa 1, 12-200 Pisz

NIP 849-000-00-16

REGON 000123004

Kontakt

Telefon +48 (87) 425 48 00

Fax +48 (87) 425 49 40

e-mail sklejkapisz@paged.pl

adres www www.paged.pl

B. Historia

Paged Pisz Sp. z o.o. położona jest w północno-wschodniej Polsce, w mieście Pisz, na Mazurach. Historia fabryki sięga roku 1916. W okresie międzywojennym był to zakład przemysłu drzewnego, w którym zatrudniano około 300 pracowników i produkowano sklejkę, tarcicę, płyty stolarskie i płyty pilśniowe.

Pod koniec II wojny światowej fabryka została w większej części spalona. Po wojnie odbudowano ją i w 1948 r. wznowiono produkcję obłogów, tarcicy, sklejk mokro- i suchoklejonej.

Od 01.01.1952 r. do 31.05.2000 r. fabryka działała jako przedsiębiorstwo państwowe pod nazwą Piskie Zakłady Przemysłu Sklejek.

W dniu 01.06.2000 r. w wyniku przeprowadzonej komercjalizacji, powstała jednoosobowa spółka Skarbu Państwa pod nazwą Fabryka „Sklejka-Pisz” S.A. Kolejne lata działalności ukierunkowane były na intensywną politykę inwestycyjną, efektem czego było unowocześnienie parku maszynowego, a co za tym idzie jakości oferowanych produktów i usług.

W dniu 21.12.2010 r. Ministerstwo Skarbu Państwa podpisało umowę sprzedaży akcji na rzecz PAGED S.A. Tym samym Fabryka „Sklejka-Pisz” S.A. uzyskała statut członka grupy kapitałowej „Paged” (obecnie Grupa Thumos).

Nadzwyczajne walne zgromadzenie Spółki w dniu 10.08.2018 r. podjęło uchwałę nr 3 w przedmiocie przekształcenia „Sklejka-Pisz” Paged Spółka Akcyjna z siedzibą w Pisz w Spółkę z Ograniczoną Odpowiedzialnością.

W dniu 25.09.2019 r. dokonano zmiany nazwy firmy, pod którą działa Spółka na Paged Pisz Sp. z o.o.

Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000749961 postanowieniem Sądu Rejonowego w Olsztynie, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 24 września 2018 roku.

C. Obszar działalności Spółki

Paged Pisz Sp. z o.o. produkuje różnego rodzaju sklejki w szerokim asortymencie, lignofol, elkon i płyty specjalnego przeznaczenia.

Głównymi obszarami zastosowań są budownictwo, meblarstwo, przemysł samochodowy i transportowy, przemysł opakowań, stocznioy i szutnictwo. Spółka jest wiodącym producentem sklejek w Polsce i liczącym się producentem w Europie.

Przedmiotem działalności Paged Pisz Sp. z o.o. zwanej dalej Spółką jest m.in.:

- produkcja arkuszy fornirowych i płyt wykonanych na bazie drewna,
- produkcja wyrobów tartacznych,
- produkcja pozostałych wyrobów stolarskich i ciesielskich dla budownictwa,
- produkcja opakowań drewnianych,
- i inne.

D. Kapitał zakładowy Spółki

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 219.450.000,00 PLN. Jedynym wspólnikiem Spółki jest PAGED Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych. Podział kapitału zakładowego (stan na dzień 31.12.2021 r.):

Wyszczególnienie wspólników	Ilość udziałów w szt.	Wartość jednego udziału w zł	Wartość kapitału w zł	Procentowy udział w kapitale zakładowym
Paged FIZAN z siedzibą w Warszawie	4.389.000	50,00	219 450 000,00	100,00 %

E. Organy Spółki

Organami Spółki są:

- Walne Zgromadzenie
- Rada Nadzorcza
- Zarząd

Rada Nadzorcza:

Skład Rady Nadzorczej na dzień sporządzenia Sprawozdania przedstawiał się następująco:

- **Hubert Rozpędek** – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- **Aleksander Kłak** – Członek Rady Nadzorczej
- **Marcin Tomkiewicz** - Członek Rady Nadzorczej
- **Krzysztof Moraczewski** - Członek Rady Nadzorczej
- **Rafał Karcz** – Członek Rady Nadzorczej

Skład Rady Nadzorczej w 2021 roku nie zmienił się.

Funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej od 12.11.2020 roku pełni Pan Hubert Rozpędek.

Zarząd:

Skład Zarządu na dzień sporządzenia Sprawozdania przedstawiał się następująco:

- **Jarosław Michniuk** – Prezes Zarządu
- **Marek Michał Bednarz** – Członek Zarządu

Zgodnie ze statutem Spółki Zarząd powoływany jest przez Radę Nadzorczą.

Zmiany w Składzie Zarządu w 2021 i 2022 roku

Skład Zarządu na koniec 2020 roku przedstawiał się następująco:

- Jarosław Michniuk – Prezes Zarządu
- Tomasz Zganiacz – Członek Zarządu
- Michał Mróz – Członek Zarządu

Z dniem 15 września 2021 roku, Pan Tomasz Zganiacz zrezygnował z funkcji Członka Zarządu i Dyrektora Finansowego.

Dnia 1 września 2021 roku do Zarządu został powołany Pan Marek Bednarz i od tego czasu pełni funkcję Członka Zarządu i Dyrektora Finansowego.

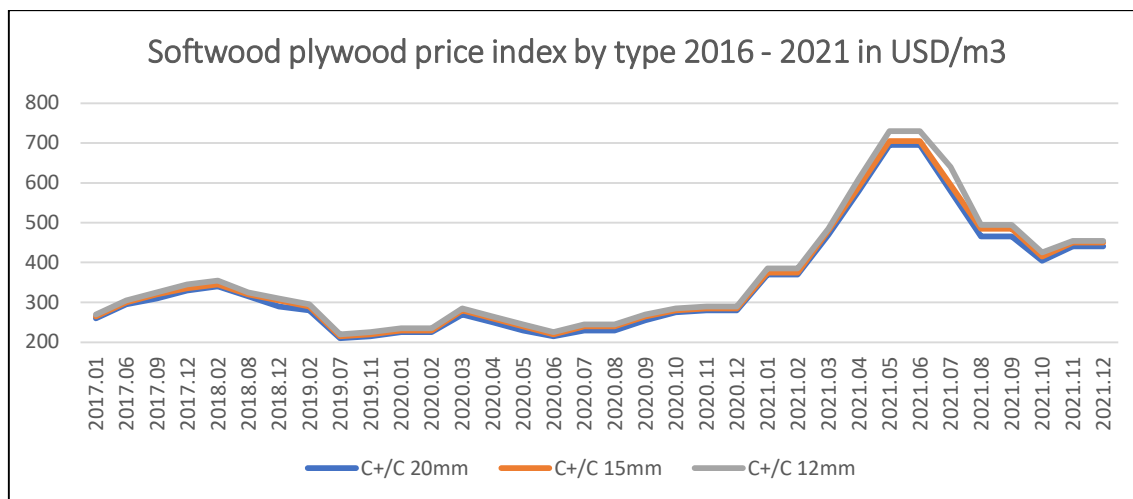
Z dniem 31 stycznia 2022 roku, Pan Michał Mróz zrezygnował z funkcji Członka Zarządu i Dyrektora Sprzedaży i Marketingu. Jego obowiązki przejął aktualny Prezes Zarządu Pan Jarosław Michniuk.

II. Otoczenie rynkowe Spółki

Terenem działalności handlowej Spółki jest kraj i zagranica. Spółka sprzedaje 59,72% swoich wyrobów na rynki eksportowe, z czego 22,47% przypada na rynek niemiecki. Ponadto ważnymi rynkami są rynki: UK; włoski; francuski, szwedzki. Sytuacja na rynku sklejk oraz sytuacja makroekonomiczna w tych krajach ma znaczący wpływ na wyniki osiągane przez Spółkę.

A. Sklejki iglaste

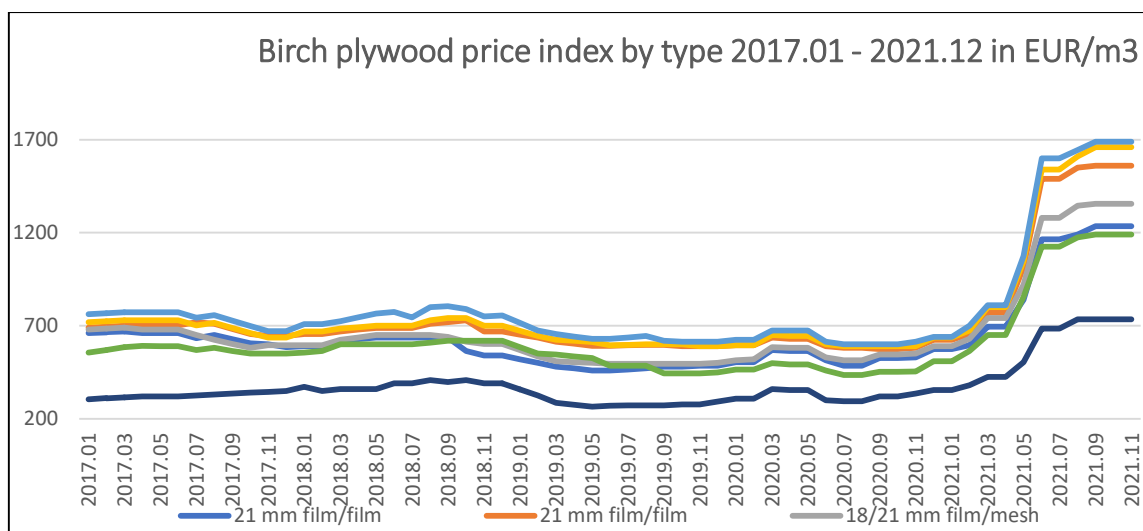
- COVID19: wahania popytu ustabilizowały się względem roku poprzedniego, większość segmentów, do których trafiają produkty sklejkowe nie jest już mocno zahamowana przez pandemię co pozwala na regularne i planowe dostawy
- Rosnące zapotrzebowanie na drewno konstrukcyjne wzmacnia presję cenową oraz problem z dostępnością do surowca iglastego również w Europie. Duża grupa producentów sklejk jak i wyrobów tartacznych cierpi z powodu ograniczeń w dostępie do surowca.
- Zmniejszenie importu sklejek iglastych z Am. Płd. pozwala na korekty cenowe „in plus” w Europie i utrzymanie stabilnego ich poziomu
- silny popyt na sklejkę do zastosowań budowlanych w USA spowodowany boorem na budowę szkieletowych domów jednorodzinnych blokuje import sklejek z Am.Płd. do Europy, ponadto spowodował zauważalny pik cenowy w połowie roku
- tzw. „kryzys kontenerowy” blokuje import sklejek niskiej jakości z Azji
- ogłoszenie „Fit for 55” dało kolejny jasny sygnał do wzrostu wykorzystywania drewna konstrukcyjnego w budownictwie



B. Sklejki liściaste

- COVID19: wahania popytu ustabilizowały się względem roku poprzedniego; Duży wpływ na wolumen produkcyjny dostawców z Rosji – większość zakładów ograniczyła produkcję, lub ją okresowo zatrzymywała z powodu dużej liczby zachorowań

- Wprowadzenie ceł antydumpingowych wobec producentów rosyjskich przez Komisję Europejską spowodowała rekordowy wzrost cen w Europie oraz zwiększenie popytu
- Lawinowo rosnące koszty wszystkich materiałów, głównie surowca drzewnego, żywic, energii znacząco wpłynęły na rentowność sprzedaży
- Odbudowa stanów magazynowych przez importerów dodatkowo wpłynęła na popyt i rosnące ceny
- Nowe inwestycje w Rosji, Segehza ogłosiła budowę fabryki sklejkowej w okręgu Omsk z capacity 200.000m3
- Utrzymujący się problem z dostępnością kontenerów blokuje import sklejek z Azji



III. Sytuacja finansowa Spółki

A. Wyniki finansowe 2021

Wyszczególnienie	2021	2020	Udział % w latach		Dynamika %
	bieżący rok kwota	bieżący rok kwota			w latach
	w tys. zł	w tys. zł	2021	2020	2021/2020
Przychody ogółem wynoszą, w tym:	314 939	247 396	100,0%	100,0%	127,3%
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	290 731	217 551	92,3%	87,9%	133,6%
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	2 049	2 122	0,7%	0,9%	96,6%
Pozostałe przychody operacyjne	745	4 308	0,2%	1,7%	17,3%
Przychody finansowe	21 414	23 415	6,8%	9,5%	91,5%
Koszty ogółem wynoszą, w tym:	284 440	245 183	100,0%	100,0%	116,0%
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	214 766	184 014	75,5%	75,1%	116,7%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 647	1 897	0,6%	0,8%	86,8%
Koszty sprzedaży	25 284	18 242	8,9%	7,4%	138,6%
Koszty ogólnego zarządu	25 959	22 317	9,1%	9,1%	116,3%
Pozostałe koszty operacyjne	376	460	0,1%	0,2%	81,7%
Koszty finansowe	16 408	18 253	5,8%	7,4%	89,9%
Zysk/ strata brutto	30 499	2 213	-	-	1378%
Podatek dochodowy	4 892	88	-	-	5559%
Zysk/ strata netto	25 607	2 125	-	-	1205%
Inne całkowite dochody netto	-121	-30	-	-	403%
Całkowite dochody ogółem	25 486	2 095	-	-	1217%

W roku 2021 przychody ogółem wyniosły 314 939 tys. zł, zaś koszty ogółem stanowiły 284 440 tys. zł. Przychody ogółem w 2021 roku wzrosły o 67 543 tys. zł, zaś koszty ogółem wzrosły o 39 257 tys. zł. Dynamika przychodów ogółem w stosunku do roku 2020 wyniosła 127,3%, a dynamika kosztów ogółem 116,0%.

Udział przychodów ze sprzedaży produktów w 2021 roku stanowił 92,3%, przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów 0,7%, pozostałych przychodów operacyjnych 0,2%, a przychodów finansowych 6,8% ogólnej sumy przychodów. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów stanowił 75,5%, wartość sprzedanych towarów i materiałów 0,6%, kosztów sprzedaży 8,9%, kosztów ogólnego zarządu 9,1%, pozostałych kosztów operacyjnych 0,1%, a kosztów finansowych 5,8% ogólnej sumy kosztów.

Sprzedaż sklejek i płyt stolarskich stanowi główne źródło wpływów Spółki. Udział poszczególnych asortymentów w łącznej kwocie przychodów ze sprzedaży produktów przedstawia się następująco:

Wyszczególnienie	Udział % w latach	
	2021	2020
Przychody ze sprzedaży produktów	100,00%	100,00%
Sklejka i płyta stolarska	93,40%	93,10%
Kształtki sklejkowe	0,00%	1,10%
Lignofole, elkony	3,10%	2,30%
Pozostałe produkty	3,50%	3,50%

Udział sklejek i płyt stolarskich w wartościowej strukturze sprzedaży wzrósł o 0,3% w stosunku do roku poprzedniego. Udział Kształtek sklejkowych zmalał do 0,0%, co było związane z zamknięciem wydziału sklejek profilowanych w II kwartale 2020 roku. Udział lignofoli i elkonów wzrósł o 0,8%, a pozostałych pozostał bez zmian.

B. Rachunek Zysków i Strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny)

Lp.	Wyszczególnienie	2 021 bieżący rok kwota w tys. zł	2 020 bieżący rok kwota w tys. zł	Dynamika % w latach 2021/2020
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	292 780	219 673	133,3%
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	290 731	217 551	133,6%
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	2 049	2 122	96,6%
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	216 413	185 912	116,4%
I.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	214 766	184 014	116,7%
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 647	1 898	86,8%
C.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	76 367	33 761	226,2%
D.	Koszty sprzedaży, w tym:	25 284	18 242	138,6%
I.	franszyza	11 086	8 161	135,8%
II.	pozostałe koszty sprzedaży	14 198	10 081	140,8%
E.	Koszty ogólnego zarządu	25 959	22 316	116,3%
F.	Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	25 124	-6 797	-369,6%
G.	Pozostałe przychody operacyjne	745	4 308	17,3%
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	317	16	
II.	Dotacje	0	4038	0,0%
III.	Inne przychody operacyjne	428	254	168,5%
H.	Pozostałe koszty operacyjne	376	460	81,7%
I.	Inne koszty operacyjne	376	460	81,7%

I.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	25 493	-2 949	-864,5%
J.	Przychody finansowe	21 414	23 415	91,5%
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	5 545	0	
II.	Odsetki	7 787	9 349	83,3%
II.	Inne	8 082	14 066	57,5%
K.	Koszty finansowe	16 408	18 253	89,9%
I.	Odsetki	10 124	10 275	98,5%
II.	Inne	6 284	7 978	78,8%
L.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)	30 499	2 213	1378,2%
M.	Zysk (strata) brutto	30 499	2 213	1378,2%
N.	Podatek dochodowy	4 892	88	
I.	część bieżąca	3 532	1 122	314,8%
II.	odroczone	1 360	-1 034	-131,5%
O.	Zysk/ strata netto (M-N)	25 607	2 125	1205,0%
P.	Inne całkowite dochody netto/zyski(straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń	-121	-30	403,3%
R.	Inne całkowite dochody (O+P)	25 486	2 095	1216,5%

W roku 2021 przychody netto ze sprzedaży produktów wzrosły o 33,3% w porównaniu do 2020, sprzedaż towarów i materiałów spadła o -3,4%, natomiast koszty wytworzenia sprzedanych produktów wzrosły o 16,7%, a wartość sprzedanych towarów i materiałów zmalała o -13,2%. Zysk brutto ze sprzedaży wyniósł 76 367 tys zł, natomiast zysk z działalności operacyjnej wyniósł 25 493 tys zł. Zanotowano zysk z działalności gospodarczej w wysokości 30.499 tys. PLN, zysk netto w wysokości 25.607 tys. PLN, a inne całkowite dochody w kwocie 25.486 tys. PLN.

C. Nakłady inwestycyjne

Główne inwestycje zrealizowane w 2021 roku związane były z modernizacją istniejącego majątku trwałego. Nakłady inwestycyjne i odtworzeniowe majątku przedstawiały się następująco:

Wyszczególnienie	Lata	
	2021	2020
Amortyzacja majątku trwałego (w tys. zł)	8 543	9 158
z tego:		
Amortyzacja wartości niematerialnych (w tys. zł)	17	15
Amortyzacja rzeczowego majątku trwałego (w tys. zł)	8 526	9 143
Odpisy aktualizujące wartość majątku trwałego	0	0
Nakłady inwestycyjne poniesione na:		
Rzeczowe aktywa trwałe (w tys. zł)	14 595	2 452
Wskaźnik odtworzenia rzeczowych aktywów trwałych	1,71	0,27

D. Koszty w układzie rodzajowym

Wartość, struktura i dynamika kosztów przedstawia się następująco:

Wyszczególnienie	2021	2020	Udział % w latach		Dynamika % w latach 2021-2020
	bieżący rok kwota w tys. zł	bieżący rok kwota w tys. zł	2021	2020	
Koszty działalności operacyjnej	267 411	224 311	100%	100%	119,2%
Amortyzacja	8 543	9 158	3,2%	4,1%	93,3%
Zużycie materiałów i energii	156 711	126 772	58,6%	56,5%	123,6%
Usługi obce	41 625	32 648	15,6%	14,6%	127,5%
Podatki i opłaty	2 285	2 199	0,9%	1,0%	103,9%
Wynagrodzenia	44 059	39 644	16,5%	17,7%	111,1%
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	10 501	10 779	3,9%	4,8%	97,4%
Pozostałe koszty rodzajowe	2 040	1 214	0,8%	0,5%	168,0%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 647	1 897	0,6%	0,8%	86,8%

W roku 2021 udział zużycia materiałów i energii stanowił 58,6%, wynagrodzeń 16,5%, usług obcych 15,6%, zaś amortyzacji 3,2% w ogólnej wartości kosztów rodzajowych. W strukturze kosztów rok do roku największy wzrost zanotowano na wynagrodzeniach o 11,1%, w usługach obcych o 27,5% i na zużyciu materiałów i energii o 23,6%.

E. Bilans

BILANS - AKTYWA

Wyszczególnienie	2021	2020	Udział % w latach		Dynamika % w latach
	bieżący rok kwota w tys. zł	bieżący rok kwota w tys. zł	2021	2020	2021/2020
Aktywa trwałe	638 730	640 735	88,6%	88,4%	99,7%
Rzeczowe aktywa trwałe	110 554	107 449	15,3%	14,8%	102,9%
Wartości niematerialne	285	60	0,0%	0,0%	475,0%
Inwestycje długoterminowe	527 891	533 226	73,2%	73,6%	99,0%
Aktywa obrotowe	82 471	84 050	11,4%	11,6%	98,1%
Zapasy	24 342	26 137	3,4%	3,6%	93,1%
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (wszystkie do 12 miesięcy)	34 528	26 990	4,8%	3,7%	127,9%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 903	1 604	0,7%	0,2%	305,7%
Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe	17 479	28 279	2,4%	3,9%	61,8%
Pozostałe aktywa	1 219	1040	0,2%	0,1%	117,2%
Aktywa razem	721 201	724 785	100,0%	100,0%	99,5%

W sumie bilansowej na dzień 31 grudnia 2021 roku udział aktywów trwałych stanowił 88,6%, w tym inwestycji długoterminowych 73,2% i rzeczowych aktywów trwałych 15,3%. Udział aktywów obrotowych wyniósł 11,4%, w tym należności krótkoterminowych 4,8%, zapasów 3,4%, środków pieniężnych i ich ekwiwalentów 0,7%, pozostałych aktywów finansowych krótkoterminowych 2,4% i pozostałych aktywów 0,2%.

BILANS – PASYWA

Wyszczególnienie	2021	2020	Udział % w latach		Dynamika % w latach 2021/2020
	bieżący rok kwota w tys. zł	bieżący rok kwota w tys. zł	2021	2020	
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA					
Kapitał własny	401 894	376 408	55,7%	51,9%	106,8%
Kapitał podstawowy	219 450	219 450	30,4%	30,3%	100,0%
Kapitał zapasowy	98 000	95 875	13,6%	13,2%	102,2%
Kapitał z aktualizacji wyceny	-525	-404	-0,1%	-0,1%	130,0%
Kapitał rezerwowy	59 362	59 362	8,2%	8,2%	100,0%
Zyski zatrzymane w tym:	25 607	2 125	3,6%	0,3%	1205,0%
zysk (strata) netto roku bieżącego	25 607	2 125	3,6%	0,3%	1205,0%
Zobowiązania razem	319 307	348 377	44,3%	48,1%	91,7%
Zobowiązania długoterminowe	231 796	271 244	32,1%	37,4%	85,5%
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	75 172	114 732	10,4%	15,8%	65,5%
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	147 668	148 439	20,5%	20,5%	99,5%
Rezerwy na świadczenia pracownicze długoterminowe	2 526	2 828	0,4%	0,4%	89,3%
Przychody przyszłych okresów	1 521	1 668	0,2%	0,2%	91,2%
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 909	3 577	0,7%	0,5%	137,2%
Zobowiązania krótkoterminowe	87 511	77 133	12,1%	10,6%	113,5%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	40 640	42 939	5,6%	5,9%	94,6%
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	34 816	27 255	4,8%	3,8%	127,7%
Pozostałe zobowiązania finansowe	4 030	3 375	0,6%	0,5%	119,4%
Bieżące zobowiązania podatkowe (podatek dochodowy)	2 097	0	0,3%	0,0%	
Rezerwa na świadczenia pracownicze krótkoterminowe	5 093	3 290	0,7%	0,5%	154,8%
Rezerwa krótkoterminowe	111	25	0,0%	0,0%	444,0%
Przychody przyszłych okresów	724	249	0,1%	0,0%	290,8%
Pasywa razem	721 201	724 785	100,0%	100,0%	99,5%

W sumie bilansowej na dzień 31 grudnia 2021 roku udział kapitałów własnych stanowił 55,7%, w tym kapitału podstawowego 30,4%, kapitału zapasowego 13,6%, kapitału rezerwowego 8,2% a zysk netto roku bieżącego 3,6%. Udział zobowiązań krótkoterminowych stanowił 12,1%, w tym krótkoterminowych pożyczek i kredytów bankowych 4,8%, zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań 5,6%, pozostałych zobowiązań finansowych 0,6% i rezerw na świadczenia pracownicze krótkoterminowe 0,7%. Zobowiązania długoterminowe stanowiły 32,1%, w tym długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe 10,4%, rezerwy na świadczenia pracownicze długoterminowe 0,4%, rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego 0,7% i pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe 20,5%.

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania zmniejszyły się rok do roku o 8,3% w odniesieniu do roku ubiegłego.

Dnia 28.11.2018 została podpisana konsorcjalna umowa kredytowa, której Spółka jest stroną. Kredyt posłużył przede wszystkim do refinansowania zadłużenia występującego w Spółkach objętych kredytowaniem. Saldo zadłużenia na dzień 31.12.2021 wynosiło 109.325 tys. zł.

Dnia 26.11.2021r. podpisano aneks nr 10 przedłużający okres wygaśnięcia kredytu obrotowego do dnia 17.01.2022 r.

Dnia 17.01.2022r. podpisano aneks nr 11 przedłużający okres wygaśnięcia kredytu obrotowego do dnia 27.11.2022 r.

IV. Przewidywane kierunki rozwoju Spółki

Cele strategiczne Spółki obejmują m.in.:

- rozwój innowacyjnych wyrobów wysokomarżowych i zwiększanie ich sprzedaży
- rozwijanie sprzedaży w kanale B2B

Realizacja założonych celów ma się odbywać poprzez:

- prowadzenie działalności badawczo-rozwojowej w powołanej w tym celu Spółce Paged LabTech Sp. z o.o.
- dalszą integrację w ramach Grupy PAGED
- rozwijanie działalności handlowej w Niemczech przy wykorzystaniu powołanej w tym celu Spółki Paged Deutschland GmbH
- usprawnianie funkcjonowania działalności Spółki poprzez dalsze wdrażanie sprawdzonych standardów, zainicjowane dostosowaniem struktury Grupy do najlepszych praktyk organizacji i zarządzania (m.in. wprowadzono zintegrowane zarządzanie łańcuchem dostaw, procedurę wdrażania nowych produktów, zoptymalizowano zasady zaopatrywania Spółki w materiały do produkcji, zainicjowano liczne programy usprawniania procesów produkcyjnych, zainicjowano działalność marketingową i market intelligence)
- rozpoczęcie prac nad aktualizacją strategii.

Spółka w dalszym ciągu będzie umacniała pozycję kluczowego i kompleksowego dostawcy swoich wyrobów w Polsce i na świecie m.in. poprzez dalszą optymalizację procesów produkcyjnych, weryfikację parametrów technicznych i jakościowych wybranych produktów dostosowanych do konkretnych potrzeb Klientów.

W 2022 r. Zarząd przewiduje zwiększenie wolumenu sprzedaży oraz średnich cen w stosunku do roku poprzedniego. Zarząd spodziewa się poprawy asortymentu produktowego o sklejki wysokomarżowe w wyniku prowadzonych prac nad rozwojem innowacji produktowych w ramach działalności badawczo-rozwojowej i procesu NPD (New Product Development) . Zarząd przewiduje również zwiększenie liczby kluczowych klientów.

W sferze kosztowej Zarząd sukcesywnie będzie prowadził politykę obniżania kosztów działalności operacyjnej. Sytuacja na rynku surowców (szczególnie surowców podstawowych) wciąż będzie miała istotne znaczenie dla przyszłej rentowności działalności. Nie przewiduje się tak istotnych podwyżek cen surowców, jakie miały miejsce w ostatnich latach. Prowadzone są działania ukierunkowane na obniżenie kosztów działalności oraz podniesienie średnich cen sprzedaży wyrobów Spółki poprzez optymalizację asortymentu.

W sferze działalności inwestycyjnej (w aktywa trwałe) planuje się dążenie do utrzymania sprawności istniejącego parku maszynowego w celu zapewnienia najwyższej jakości produktów. Nakłady inwestycyjne finansowane będą środkami własnymi i kredytami bankowymi.

V. Ryzyka związane z działalnością Spółki

Zagrożenia i ryzyka:

- ryzyko zaopatrzenia w surowiec drzewny w odpowiedniej jakości i cenie
 - Spółka do produkcji stosuje tzw. drewno sklejkowe. Surowiec ten jest istotnym składnikiem kosztów wytworzenia, a jego podaż jest ograniczona. W celu należytego zabezpieczenia produkcji, Spółka dywersyfikuje źródła jego dostaw (kraj i zagranica) oraz wprowadza rozwiązania technologiczne służące zmniejszeniu zużycia drewna na m3 produkowanej sklejki, oraz zwiększa zużycie gatunków drewna bardziej dostępnych (których podaż jest większa) w produkcji sklejki.
- ryzyko niewypłacalności klientów (ryzyko kredytowe)
 - Spółka prowadzi od kilku lat politykę zabezpieczania ryzyka niewypłacalności klientów poprzez stosowane ubezpieczenie kredytu kupieckiego. Spółka ubezpiecza część należności krajowych i zagranicznych poprzez firmy ubezpieczeniowe. W zakresie należności, które nie są ubezpieczone, Spółka stosuje wewnętrzny system oceny sytuacji finansowej klienta. Na tej podstawie podejmowane są decyzje o przydzieleniu limitu kredytu kupieckiego.
 - W przypadku części odbiorców nie posiadających limitu ubezpieczeniowego, stosowane są przedpłaty oraz wpłaty gotówkowe.
 - Ogłoszenie niewypłacalności przez odbiorców nie posiadających limitu ubezpieczeniowego mogłoby wpłynąć na obniżenie wyniku finansowego.
- ryzyko walutowe
 - Spółka jest zarówno eksporterem, jak importerem, w związku z czym posiada otwartą pozycję walutową. Poziom kursu walutowego ma więc wpływ na kształtowanie się wyników finansowych Spółki.
 - Umacnianie się złotego względem innych walut osłabia konkurencyjność Spółki na rynkach zagranicznych i niekorzystnie wpływa na rozwój eksportu.
 - Osłabianie się kursu złotego wobec walut obcych poprawia rentowność sprzedaży eksportowej.
- ryzyko ogólnej sytuacji makroekonomicznej (ryzyko popytowe)
 - Pogorszenie się sytuacji gospodarczej w Polsce lub na świecie (również w związku z pandemią Covid-19), wystąpienie spadku popytu konsumpcyjnego lub zastosowanie instrumentów kształtowania polityki gospodarczej państwa mogą negatywnie wpływać na pozycję rynkową Spółki.
- ryzyko nowej konkurencji
 - Inwestycje polegające na zwiększeniu mocy produkcyjnych zwłaszcza rosyjskich i brazylijskich producentów sklejki, którzy konkurują przede wszystkim cenowo, mogą wywrzeć na Spółkę dodatkową presję cenową.

- ryzyko utraty klientów
 - Zakończenie współpracy z którymkolwiek z dużych klientów Spółki może mieć okresowy wpływ na przychody ze sprzedaży.
- ryzyko procesu technologicznego
 - Spółka narażona jest na ryzyko pożarowe wynikające ze stosowanych technologii. W celu ograniczenia tego ryzyka Spółka stosuje zabezpieczenia techniczne i organizacyjne.

VI. Stan wyposażenia Spółki w rzeczowe składniki majątku trwałego

Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe poniesione przez Spółkę w roku 2021 zamknęły się kwotą 14 595 tys. zł. Nakłady związane były głównie z modernizacją estakady, modernizacją dołów warzelniowych, modernizacją instalacji odpylania, zakupem kompletu półek grzejnych do prasy lignolowej oraz prasy HBR, zakupem suszarni rolkowej OMECO 4,9 mln, modernizacja układu sterowania suszarnią GBSH, modernizacją układu odmulania i odpowietrzania kotła OR, zakupem karety do pasy jednootworowej, modernizacją układu centrowania łuszczarką 1400, modernizacją instalacji SAP, modernizacją instalacji oświetlenia.

Zarząd planując zadania inwestycyjne, koncentruje się na wydatkach przynoszących obniżenie kosztów wytworzenia wyrobów poprzez obniżanie pracochłonności oraz wzrostu produktywności i jakości a także na bezpieczeństwie pracowników.

Na dzień 31.12.2021 r. w trakcie budowy pozostają środki trwałe o wartości 12 149 tys. zł.

Plan inwestycyjny na 2022 r. przewiduje dalsze nakłady w rzeczowe aktywa trwałe. Będą to głównie modernizacje obecnie posiadanego majątku, uruchomienie linii autoklaw, nakłady związane z ppoż i bezpieczeństwem ludzi.

VII. Sytuacja kadrowa

Na koniec roku 2021 Zarząd w Spółce był dwuosobowy. Spółka może być reprezentowana przez dwóch Członków Zarządu łącznie lub Członka Zarządu i Prokurenta.

Stan zatrudnienia pracowników ogółem w osobach na dzień 31.12.2021 r. (bez uczniów, urlopów bezpłatnych i wychowawczych) wynosił 743 osoby. Wśród zatrudnionych wykształcenie wyższe posiada 83 osób, średnie 219 osób, zawodowe 224 osób i podstawowe 217 osoby. Na 743 ogółu zatrudnionych pracowników, bezpośrednio w produkcji pracuje 559 osób, pośrednio produkcyjnych jest 127 osób, zaś w pionie sprzedaży, personalnym, finansowym, biura zarządu oraz pozostałych w pionie operacyjnym jest 57 osób. W związku z trudną sytuacją na rynku pracy oraz chęcią zwiększenia elastyczności zatrudnienia w 2021 roku wspomagano się współpracą z agencjami pracy tymczasowej.

Spółka sama ustala wielkość środków na wynagrodzenia w ramach posiadanych możliwości finansowych oraz w oparciu o Zakładowy Układ Zbiorowy Pracy.

Średnie wynagrodzenie miesięczne w Spółce za rok 2021 w przeliczeniu na pełne etaty, bez osób przebywających na zasiłkach płatnych z ZUS, urlopów wychowawczych i bezpłatnych oraz służby wojskowej wynosiło 4 730,62zł.

W Spółce wspierano proces zmiany poprzez szkolenia kadry zarządzającej i pracowników w zakresie rozwoju kompetencji efektywności i jakości procesów produkcji, kompetencji

sprzedażowych wspierających efektywność nowej struktury, doskonalenia umiejętności zakupowych, negocjacyjnych, rozwoju, podnoszenia kwalifikacji oraz aktualizujących wiedzę. Przeprowadzono m.in. Akademię Lidera Paged (programem rozwojowym zostało objętych 30 osób z Pionu Operacji: Kierownicy Działów/Wydziałów, Kierownicy Zmianowi i Liderzy. Celem programu był rozwój wybranych kompetencji menedżerskich) oraz program rozwojowy dla wewnętrznego Działu Sprzedaży którego celem było wzmocnienie kluczowych dla pracy działu kompetencji oraz kompleksowe wsparcie każdego uczestnika w procesie rozwoju poprzez: 32 godziny aktywnej pracy szkoleniowej opartej na sytuacjach związanych z obsługą klienta, 16 godzin warsztatów nad poprawą efektywności osobistej oraz planowania i organizacji, indywidualny coaching pomagający w utrwaleniu nabytych umiejętności, konkretne narzędzia radzenia sobie w trudnych sytuacjach z klientem, dodatkową możliwość utrwalania wiedzy w postaci zadań z mikrolearningu. Programem zostało objętych 15 osób.

Pisz, dnia 14.04.2022 r.

Zarząd Paged Pisz Sp. z o.o.

1.
(Jarosław Michniuk – Prezes Zarządu)

2.
(Marek Bednarz – Członek Zarządu)