

INFORMACJA
DO RAPORTU KWARTALNEGO
SA-Q IV/2004

1. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu

Sprawozdanie za okres od 1.01.2004 do 31.12.2004 oraz zakres informacji zawartych w tymże sprawozdaniu Spółka przygotowała zgodnie z przepisami znowelizowanej ustawy z dnia 24 września 1994 r. o rachunkowości oraz rozporządzeń Ministra Finansów z grudnia 2001 r., stanowiących akty wykonawcze do ustawy.

2. Czynniki i zdarzenia mające znaczący wpływ na osiągnięty zysk (lub poniesione straty)

Analiza sprzedaży w porównaniu do III kwartału 2004:

W IV kwartale roku 2004 odnotowano 1% spadek wyrażonej w PLN średnioważonej ceny papieru workowego oraz papierów do produkcji tektury. Należy dodać, iż spadek ten wynika w dużej mierze z umocnienia się złotego, który zyskał wobec Euro średnio 4%. Pozytywnie na wielkość przychodów ze sprzedaży Spółki w badanym okresie, w odniesieniu do III kwartału 2004 roku, wpłynęła ilość sprzedaży – wyższa o ok. 2%.

Ponadto, przychody netto ze sprzedaży energii zielonej były o 9,3 mln PLN wyższe niż w poprzednim kwartale.

Analiza sprzedaży w porównaniu do IV kwartału 2003:

W porównaniu do roku 2003, w IV kwartale roku 2004 odnotowano 1% wzrost wyrażonej w PLN średnioważonej ceny papieru workowego oraz papierów do produkcji tektury falistej. Obserwowany wzrost cen byłby jeszcze większy, gdyby nie umocnienie się złotego w stosunku do EUR o ok. 8%.

Wpływ na wzrost cen w stosunku do roku ubiegłego miała przede wszystkim poprawa cen na rynkach Europy Zachodniej. Dodatkowym czynnikiem wpływającym negatywnie na cenę średnioważoną jest mniejsza niż w ubiegłym roku sprzedaż papieru workowego, którego udział w ilości sprzedaży ogółem spadł z 9,0% do 7,8% na przestrzeni roku.

Ilość sprzedaży ogółem wzrosła o 3.300 ton (2%) w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego.

Przychody netto ze sprzedaży energii zielonej wyniosły w badanym okresie 14,1 mln PLN.

Analiza pozostałych pozycji rachunku wyników:

W badanym okresie Spółka odnotowała wzrost kosztów drewna. Związane było to z niewystarczającą podażą tego surowca na rynku, co w konsekwencji przyczyniło się do wzrostu kosztu jego pozyskania. W celu zapewnienia stabilności produkcji, Spółka zdecydowała się na dodatkowy import drewna oraz zakup celulozy. Szacuje się, iż koszt drewna był w badanym okresie o ok. 35% wyższy niż w analogicznym okresie roku 2003.

W IV kwartale 2004 roku Spółka osiągnęła bardzo wysoki zysk na działalności finansowej. Spowodowane było to głównie pozytywnym wpływem wyceny niezrealizowanych transakcji zabezpieczających (9,1 mln PLN) oraz instrumentów wbudowanych (26,2 mln PLN) w następstwie dalszego umocnienia się Złotego.

W rezultacie zysk na działalności gospodarczej osiągnięty przez Spółkę w IV kwartale 2004 był wyższy od zysku osiągniętego w analogicznym okresie roku ubiegłego o ok. 69,4 mln PLN.

W badanym okresie Spółka dokonała wcześniejszej spłaty wszystkich długoterminowych linii kredytowych.

W niniejszym raporcie przeliczenia złotych na EUR dokonano według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów przeliczono na EUR wg średniego kursu obowiązującego w dniu 31 grudnia 2004 r., natomiast dane porównywalne wg średniego kursu obowiązującego w dniu 31 grudnia 2003 r., ogłoszonego przez NBP,
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat przedstawione za cztery kwartały przeliczono wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP z ostatnich dni dwunastu miesięcy roku obrotowego.

Do danych wyrażonych w EUR przyjęto następujące kursy: 4,0790 EUR/PLN na dzień 31.12.2004 r. i 4,5182 EUR/PLN za IV kwartały 2004 r. oraz 4,7170 EUR/PLN na dzień 31.12.2003 r. i 4,4474 EUR/PLN za IV kwartały 2003 r.

3. Korekty z tytułu rezerw, w tym rezerw na przejściową różnicę z tytułu podatku dochodowego

W IV kwartale br., w porównaniu do III kwartału 2004 r. Spółka:

- | | |
|---|-----------------|
| • zmniejszyła rezerwę na różnicę z tytułu podatku dochodowego o | 6 479 tys. PLN |
| • zwiększyła rezerwę na restrukturyzację o | 1 985 tys. PLN |
| • zwiększyła rezerwy personalne o | 924 tys. PLN |
| • zmniejszyła rezerwy na koszty przewidywanych usług o | 18 815 tys. PLN |

4. Dokonane odpisy aktualizujące wartość składników majątku

Spółka w IV kwartale 2004 r. dokonała odpisów aktualizujących wartość składników majątku w kwocie 1 048 tys. PLN

5. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Frantschach Świecie S.A.

Wg danych dostępnych Spółce na dzień sporządzania raportu następujące podmioty posiadały co najmniej 5 % głosów na walnym zgromadzeniu Spółki:

- Framondi N.V. (spółka akcyjna z siedzibą w Amsterdamie, adres: Lage Frontweg 31, 6219 PC Maastricht): 35 671 766 akcji, co stanowi 71,34 % udziału w kapitale zakładowym,
- ING Nationale-Nederlanden Polska: 2 600 000 akcji, co stanowi 5,20 % udziału w kapitale zakładowym,
- Skarb Państwa: 2 500 108 akcji, co stanowi 5,00 % udziału w kapitale zakładowym,
- Pozostali: 9 228 126 akcji, co stanowi 18,46 %.

6. Zmiany w stanie posiadania akcji Frantschach Świecie S.A. lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące

W ciągu IV kwartału 2004 r. nie nastąpiła zmiana ilości posiadanych akcji Frantschach Świecie S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące.

Stan posiadania przez te osoby przedstawia się następująco:

osoby zarządzające:

Jan Żukowski	2 510 akcji
--------------	-------------

osoby nadzorujące:

Irena Kilanowska	2 171 akcji
------------------	-------------

7. Dokonania emitenta w sprawozdawczym kwartale oraz najważniejsze zdarzenia, o których emitent informował w formie raportów bieżących w okresie objętym raportem kwartalnym

W sprawozdawczym kwartale Zarząd poinformował o:

- podpisaniu umowy na zakup drewna w IV kw. 2004 r. z firmą Wood&Paper a.s. Hlina z siedzibą w Ivancice (Czechy);
- rezygnacji Pana Krzysztofa Sędzikowskiego z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki z dniem 31 października 2004 r.;
- podjęciu uchwały Rady Nadzorczej ustalającej liczbę członków Zarządu na trzy osoby i powołaniu z dniem 1 listopada 2004 r. pana Macieja Kundy na Prezesa Zarządu i Dyrektora Generalnego Frantschach Świecie S.A.;
- przedłużeniu umowy kredytu w rachunku bieżącym z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. na kwotę 25.000.000 USD do 17 grudnia 2005 r.;
- powzięciu przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, które odbyło się 6 stycznia 2005 r. uchwał w sprawie:
 - regulaminu Walnych Zgromadzeń Spółki,
 - zmian w Statucie Spółki,
 - wyrażenia zgody na wydzierżawienie zorganizowanej części przedsiębiorstwa,
 - ustalenia liczby członków Rady Nadzorczej.

- 8. Informacja o wszczęciu przed sądem lub organem administracji publicznej jednego lub więcej postępowań, dotyczących zobowiązań lub wierzytelności Frantschach Świecie S.A. lub jednostek od niego zależnych, których łączna wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta, a także informacja o podstawowych przedmiotach tych postanowień i ich łącznej wartości oraz informacja o największych postępowaniach w grupach zobowiązań i wierzytelności, w tym ich przedmiot, wartość przedmiotu sporu, data wszczęcia postępowania, strony wszczętego postępowania**

W okresie sprawozdawczym Spółka nie wszczyniała, ani nie zostały objęte postępowaniem sądowym lub administracyjnym sprawy dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Spółki, w wyniku których przedmiotem sporu byłaby kwota stanowiąca równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.