



Globalizace v lesnictví

Předmět: Lesnická politika

Ing. Jakub Tomšej, MBA



evropský
sociální
fond v ČR



EVROPSKÁ UNIE



MINISTERSTVO ŠKOLSTVÍ,
MLÁDEŽE A TĚLOVÝCHOVY



OP Vzdělávání
pro konkurenceschopnost

INVESTICE DO ROZVOJE VZDĚLÁVÁNÍ



Ústav lesnické a dřevařské ekonomiky a politiky



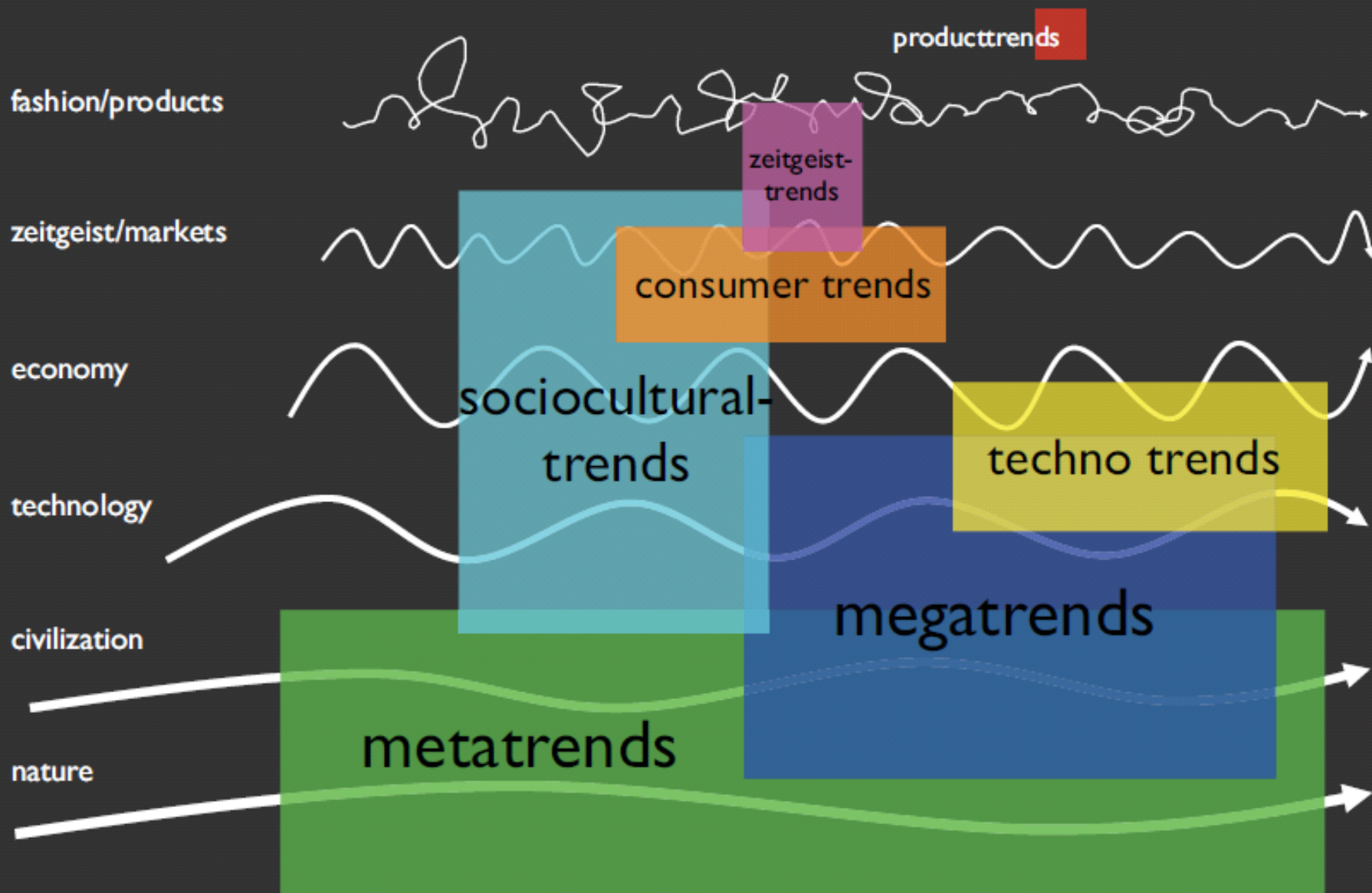
- Informatika
- Politika
- Oceňování
- Legislativa
- Podnikání
- Finanční řízení
- Management
- Ekonomika



Okruhy prezentace:

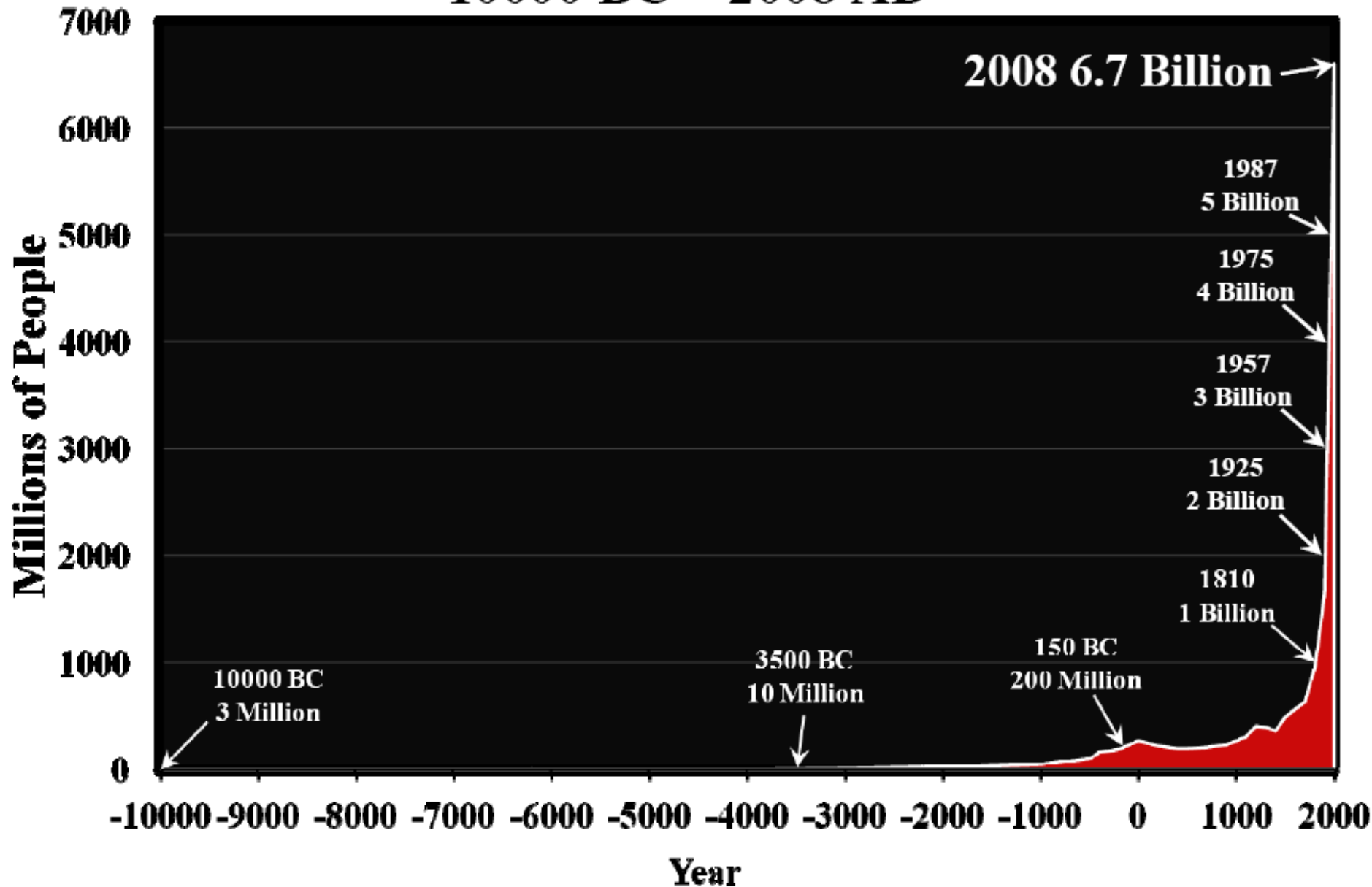
- Na startu profesní kariéry
- Kam vstupujeme?
- Česko, Evropa, svět dnes a zítra
- Fenomén Čína
- Cesty dřeva
- Budoucnost

GLOBALNÍ ÚROVNĚ A FREKVENCE ZMĚN



The Phenomenal Reproductive Success of the Human Race

10000 BC – 2008 AD



(data as cited from U.S. Bureau of Census from various authors)



800 mil.aut





Positive proof of global warming.



18th
Century

1900

1950

1970

1980

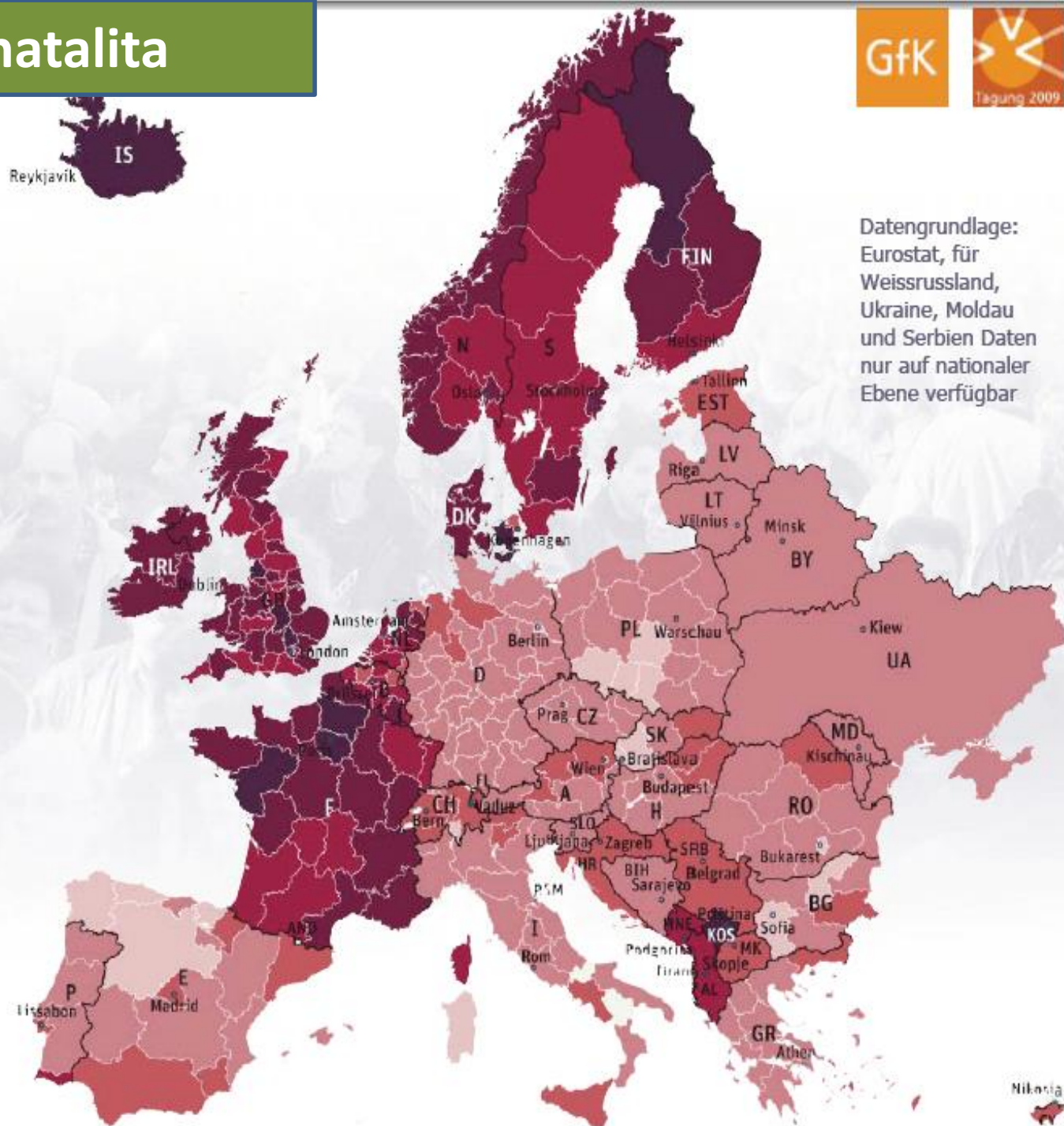
1990

2006

Průměrná natalita

Europas 2005

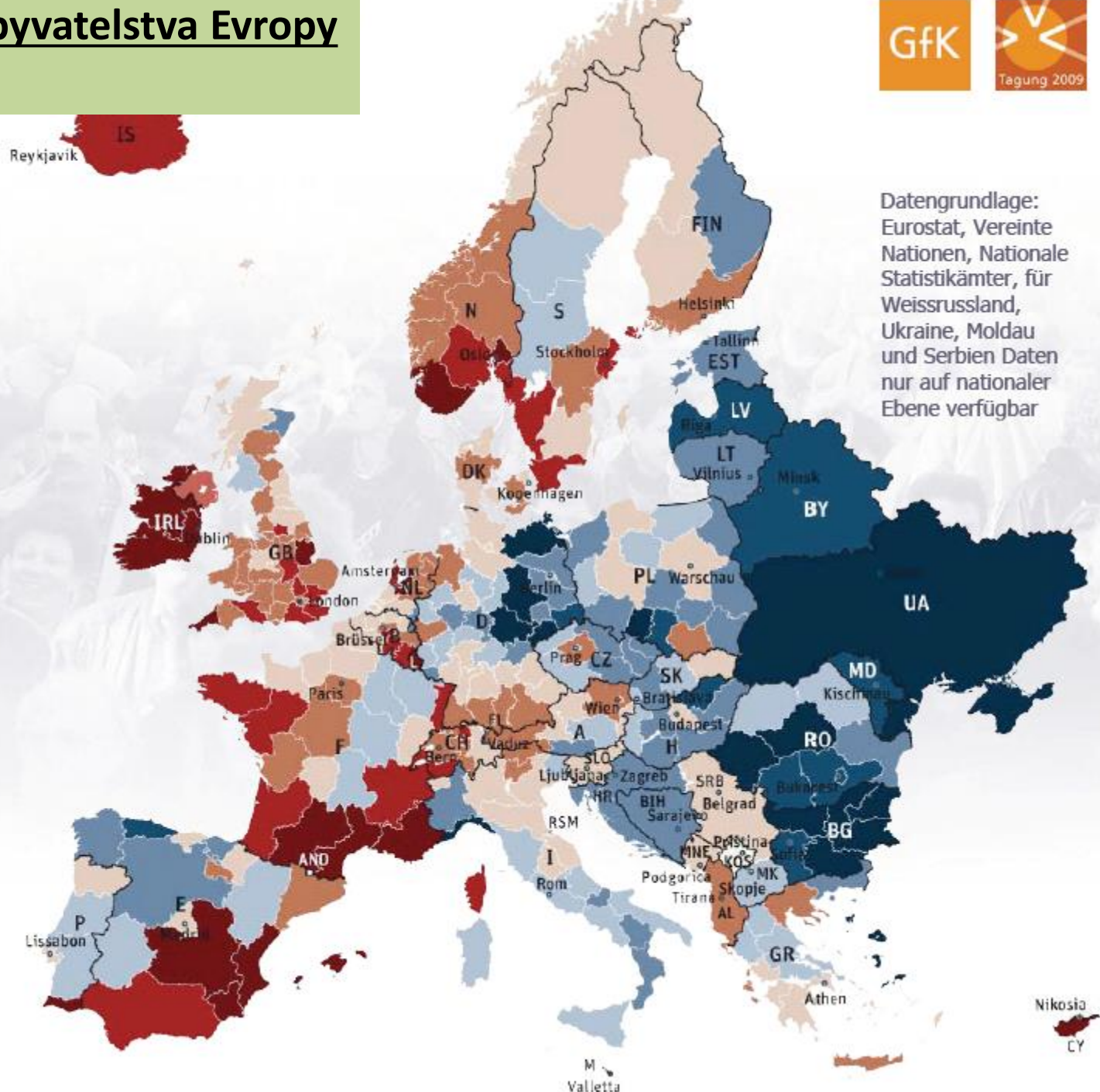
- unter 1,2
- 1,2 bis unter 1,4
- 1,4 bis unter 1,6
- 1,6 bis unter 1,8
- 1,8 bis unter 2,0
- 2,0 und mehr



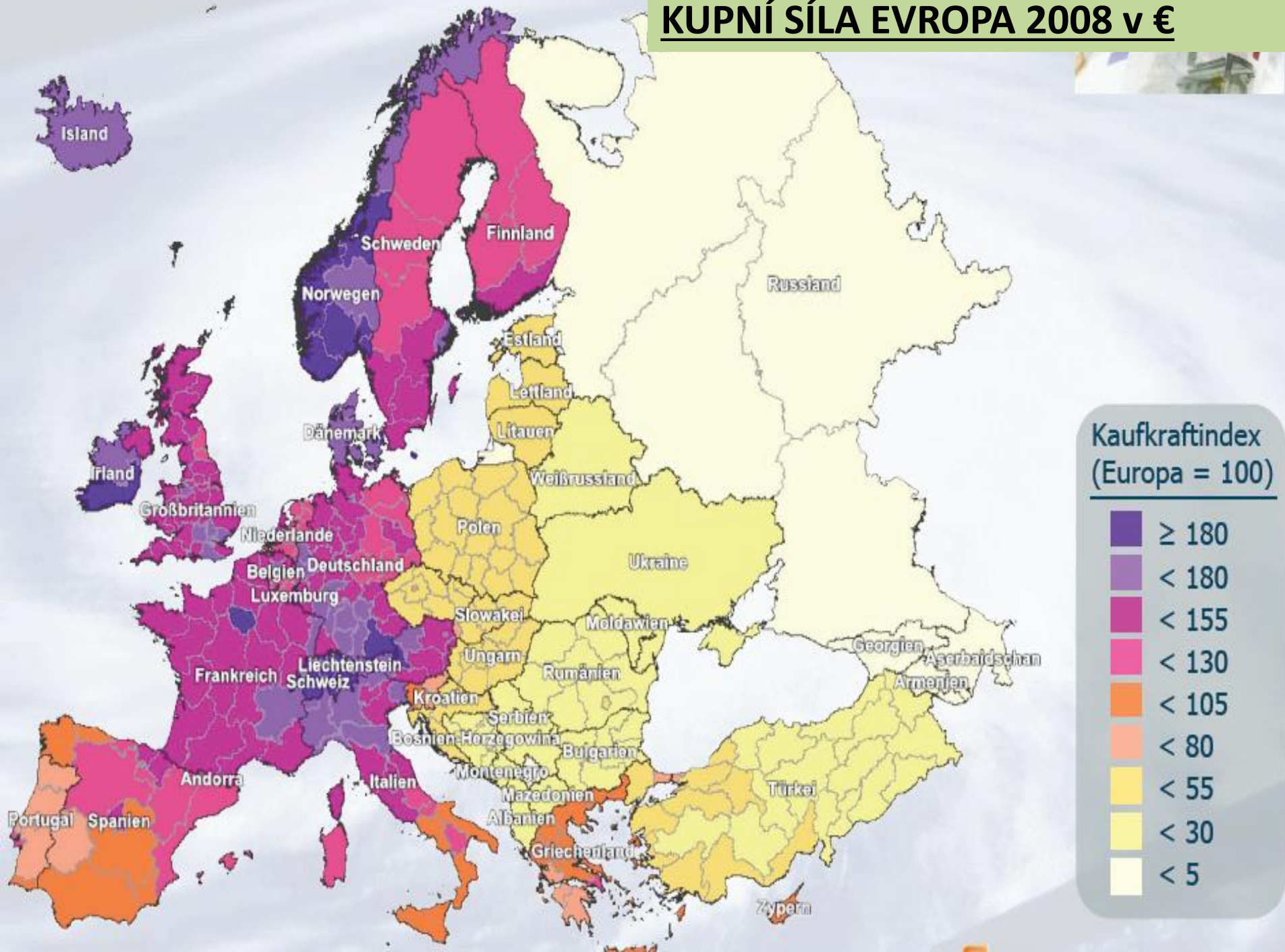
Prognóza změny obyvatelstva Evropy 2004 – 2030 v %

- unter -18
- 18 bis unter -12
- 12 bis unter -6
- 6 bis unter 0
- 0 bis unter 6
- 6 bis unter 12
- 12 bis unter 18
- 18 und mehr

Datengrundlage:
Eurostat, Vereinte Nationen, Nationale Statistikämter, für Weissrussland, Ukraine, Moldau und Serbien Daten nur auf nationaler Ebene verfügbar



KUPNÍ SÍLA EVROPA 2008 v €

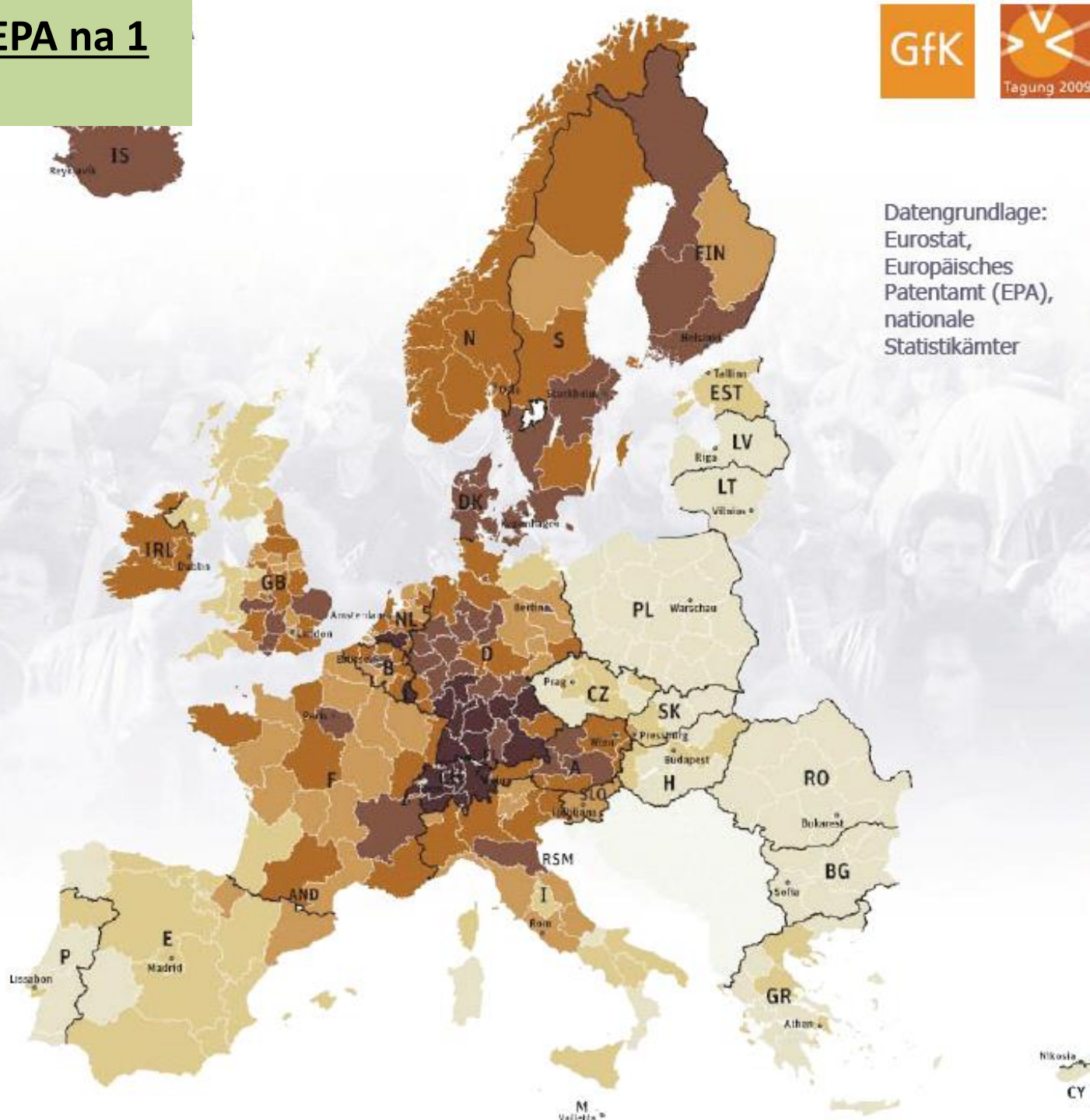


Prihlášky patentů u EPA na 1 milion obyvatel

- unter 5
- 5 bis unter 25
- 25 bis unter 50
- 50 bis unter 100
- 100 bis unter 200
- 200 und mehr
- Keine Angabe

Für die Länder Bulgarien, Dänemark, Irland, Norwegen, Rumänien und Schweiz sind die Patentanmeldungen nicht regional differenziert. Hier gilt der Mittelwert für das ganze Land.

Datengrundlage:
Eurostat,
Europäisches
Patentamt (EPA),
nationale
Statistikämter



NĚKOLIK ČÍSEL K VÝVOJI EVROPY:

- K udržení určité kultury musí natalita přesáhnout **2,11** dítěte na rodinu
- Historicky není návratu při natalitě **1,9**
- **Kultura nemůže přežít 80-100 let při natalitě 1,3**

Skutečnosti v Evropě v roce 2007:

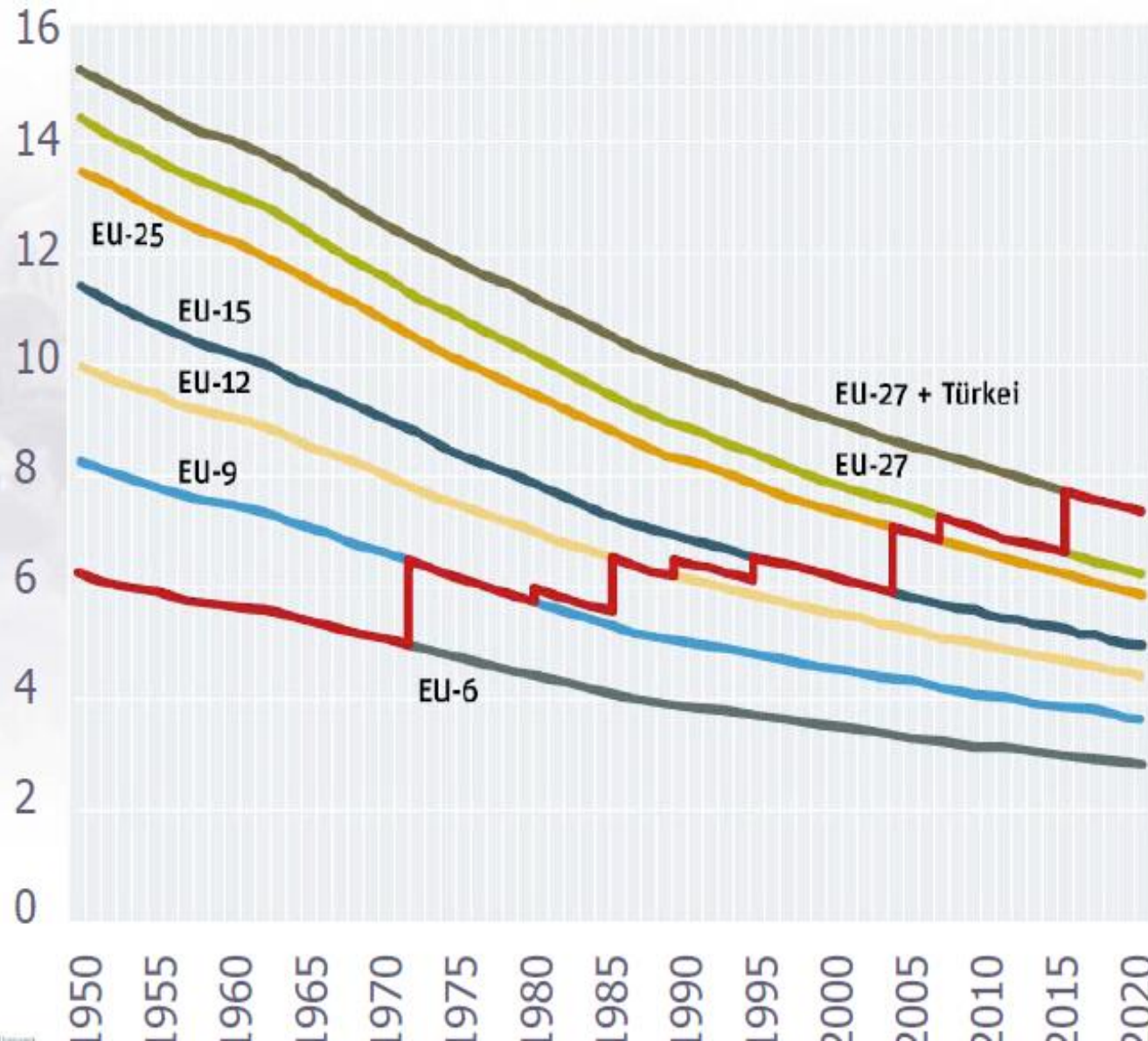
- Průměrná porodnost 31 evropských zemí byla 1,38
- **Česká republika má průměr v roce 2009 - 1,49**
- **Francie** celkem 1,8 ale u muslimů 8,1 tedy v roce 2025 podíl 20% populace
- **UK** porodnost 1,6 i díky natalitě menšiny 2,5 mil. muslimů
- **Německo** celkem 1,3 v roce 2050 očekává vláda 50% podíl muslimů
- **Holandsko** 50% novorozenců muslimů, do 15 let podíl 50% populace
- **Belgie** muslimové 25% populace ale 50% novorozenců

V roce 2025 bude 1/3 novorozenců z muslimských rodin

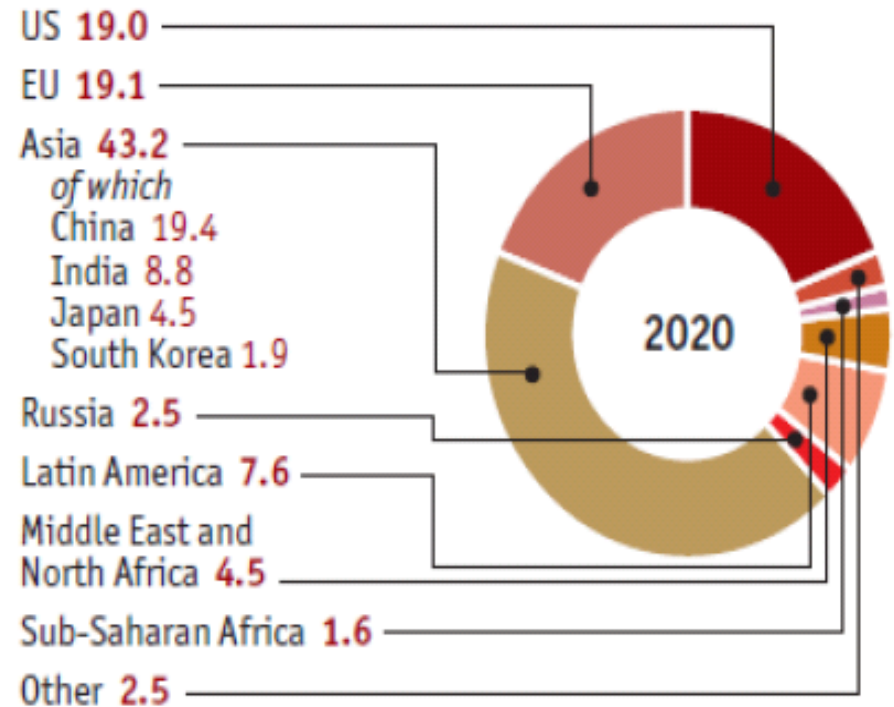
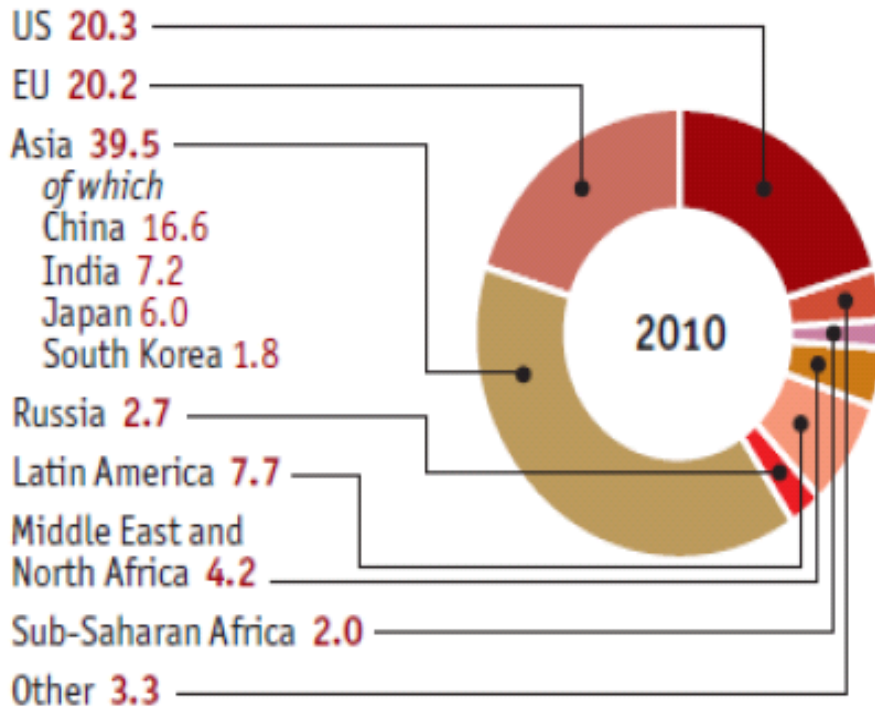
Dnes je v Evropě přes 50 mil. muslimů a do 20 let jich bude dvojnásobek

V Rusku je dnes 23 mil. muslimů, kteří za pár let budou tvořit 40% armády

Anteil der EU und der Untergruppen von EU-Ländern an der Weltbevölkerung 1950 bis 2020



GLOBALNÍ PŘESUNY EKONOMICKÉ VÝKONNOSTI REGIONŮ



Share in world GDP (at PPP) Source: EIU

LESY - PLANTÁŽE

POLOTOVARY

FINÁL

SUBSTITUTY



**PROPLUJE VAŠE
BUDOUCÍ FIRMA
ÚSPĚŠNĚ VŠEMI
NÁSTRAHAMÍ TRHU?!?**



OCEL

HLINÍK

BETON

PLASTY

UHLÍ , NAFTA



Konkurence v globálním,turbulentním světě



- **Mám dostatek sil sám ?**
- **Společně a za jeden provaz ?**
- **Konkurence z Východu ?**
- **Kdo nakonec zvítězí ?!?**



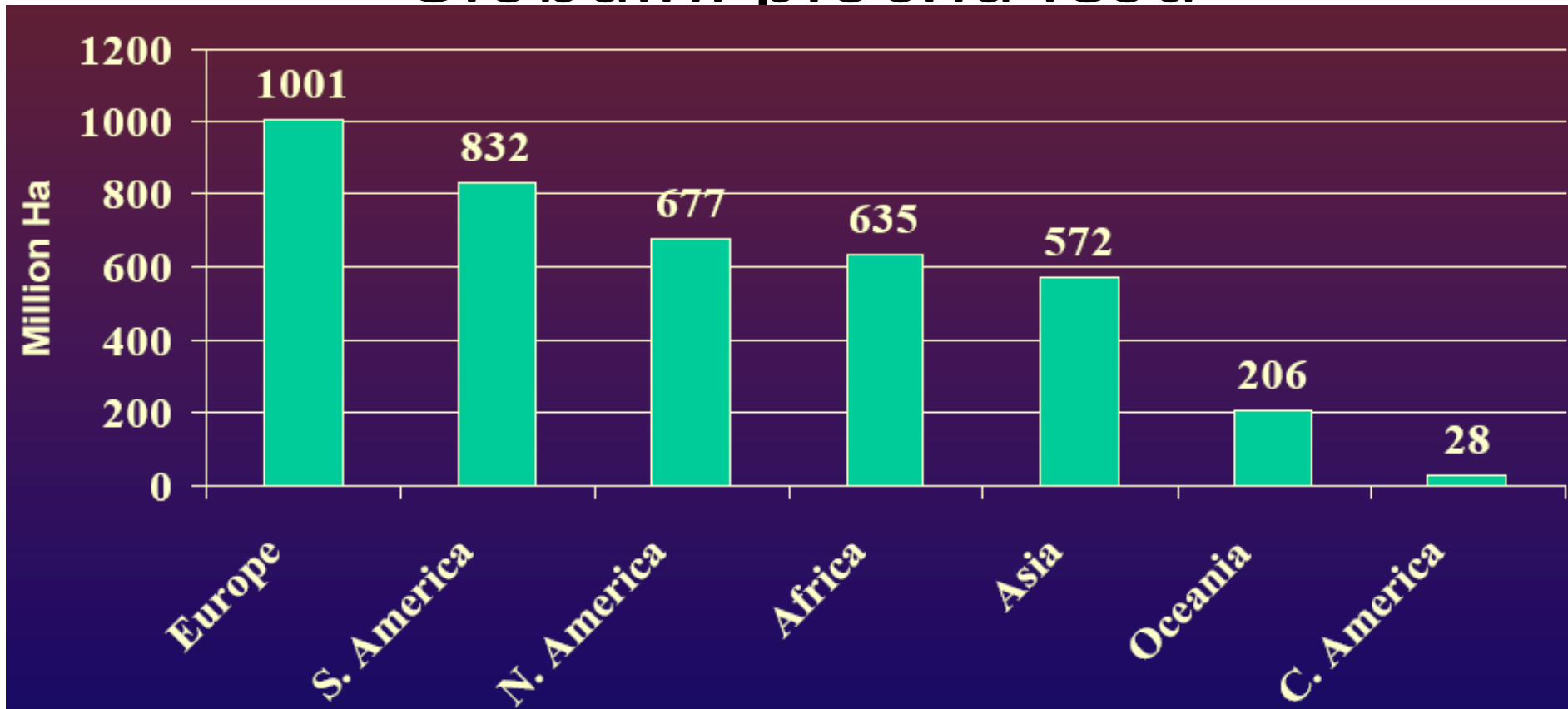
INFORMACE



VÝROBA

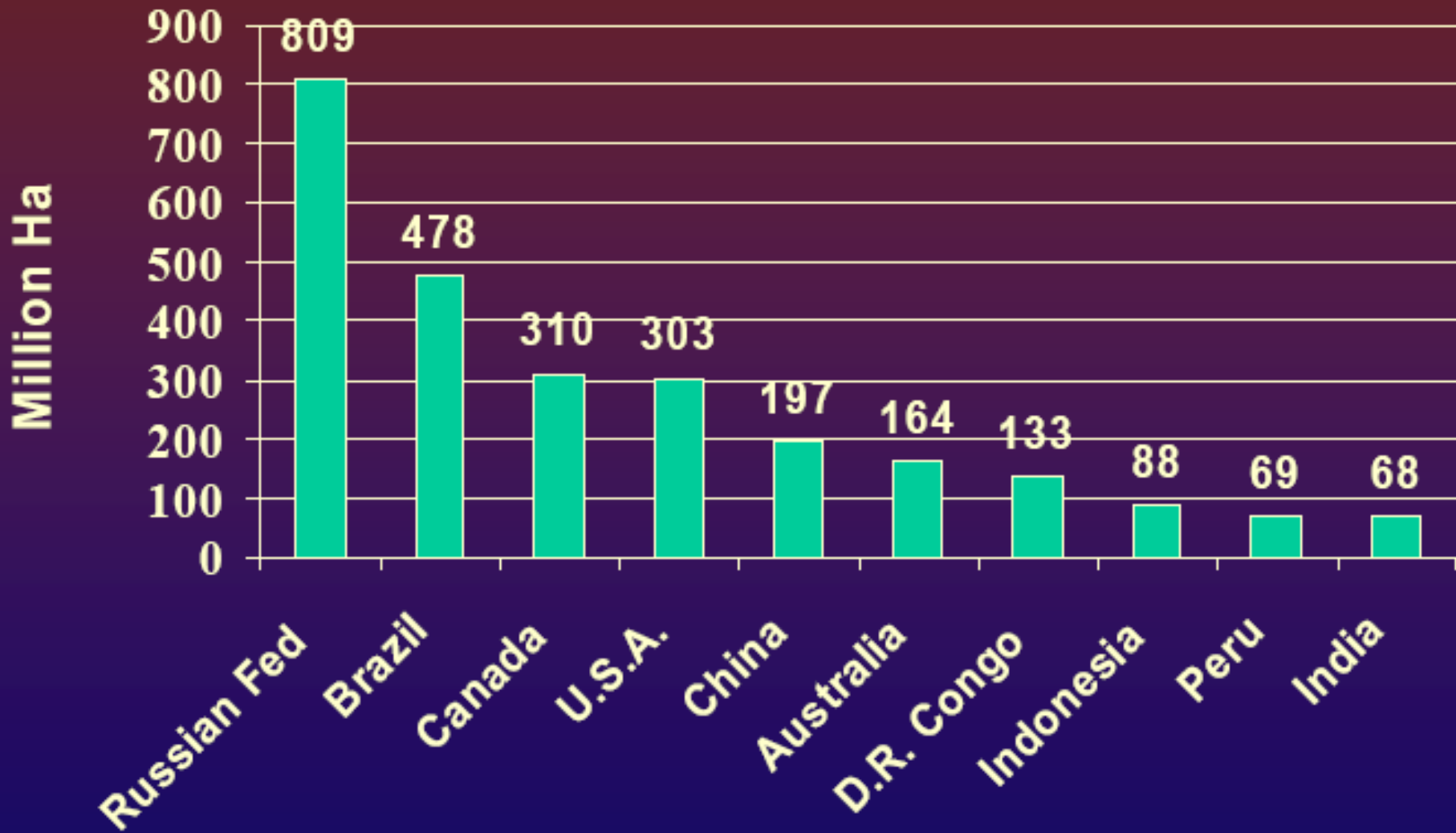
OBCHOD

Globální plocha lesů

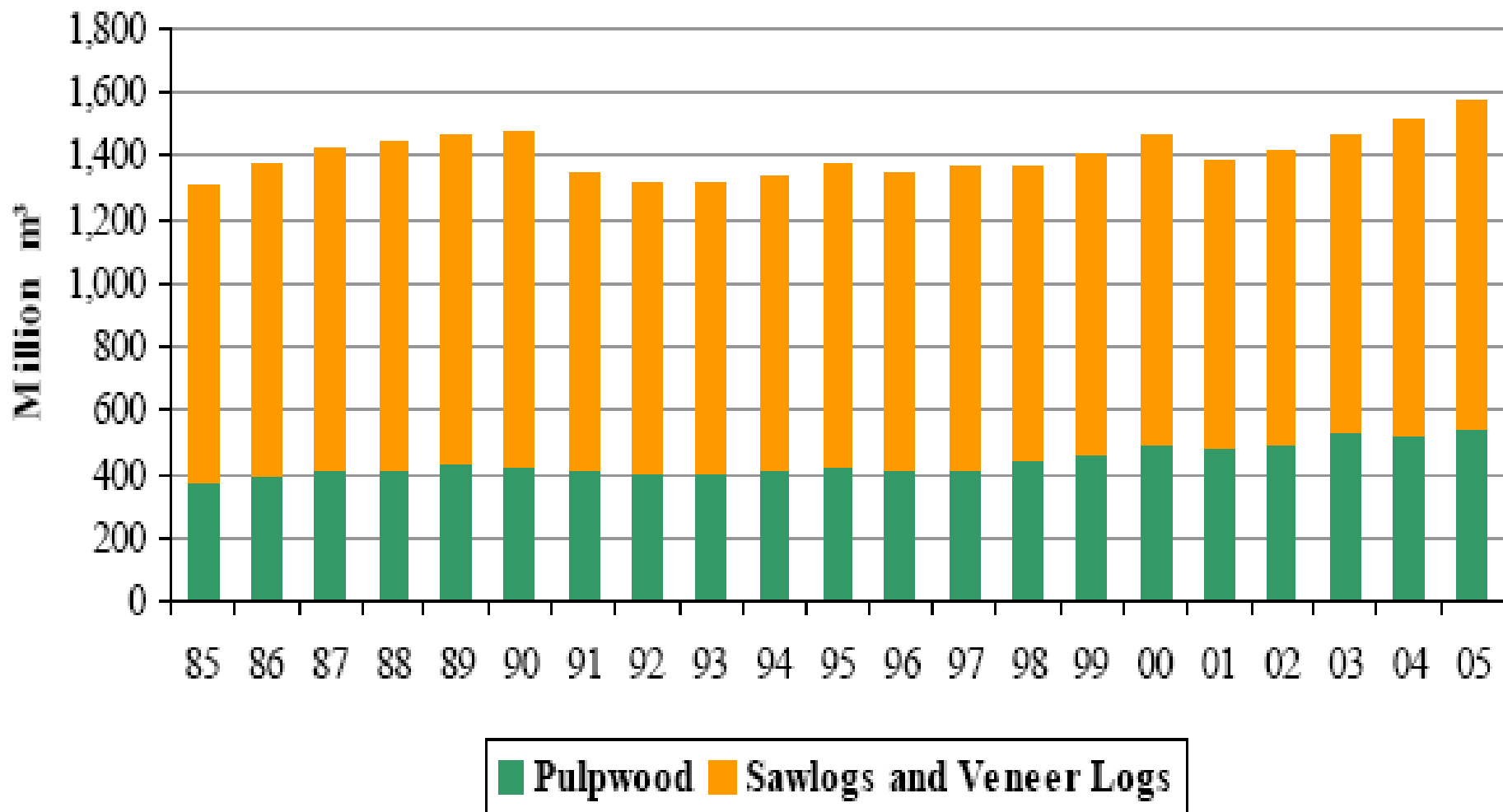


FAO 2005; 3.952 billion ha total

World's Top 10 Cattle Producers



Vývoj globální spotřeby průmyslového dřeva mil.m3

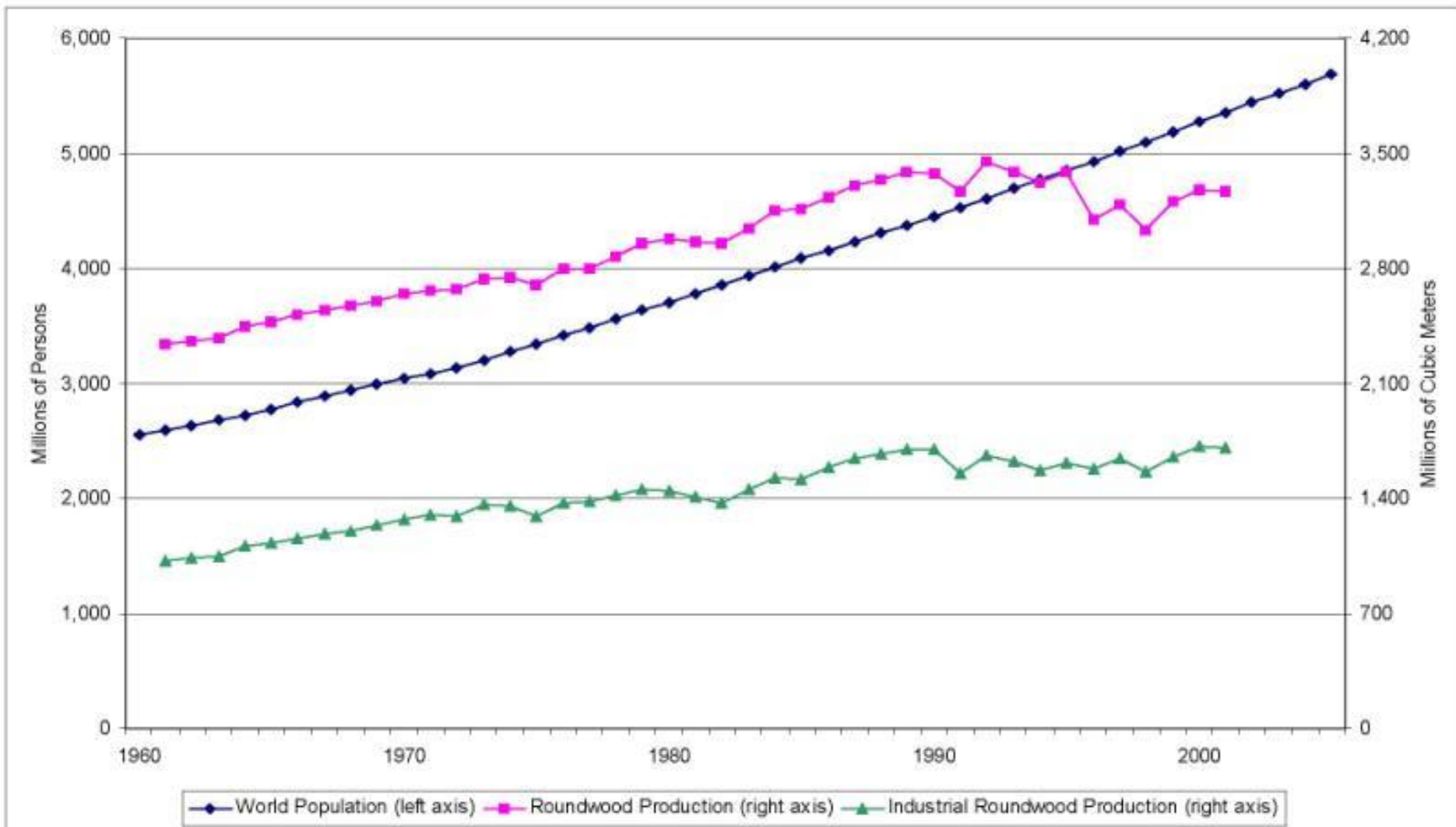


Source: FAO 2006

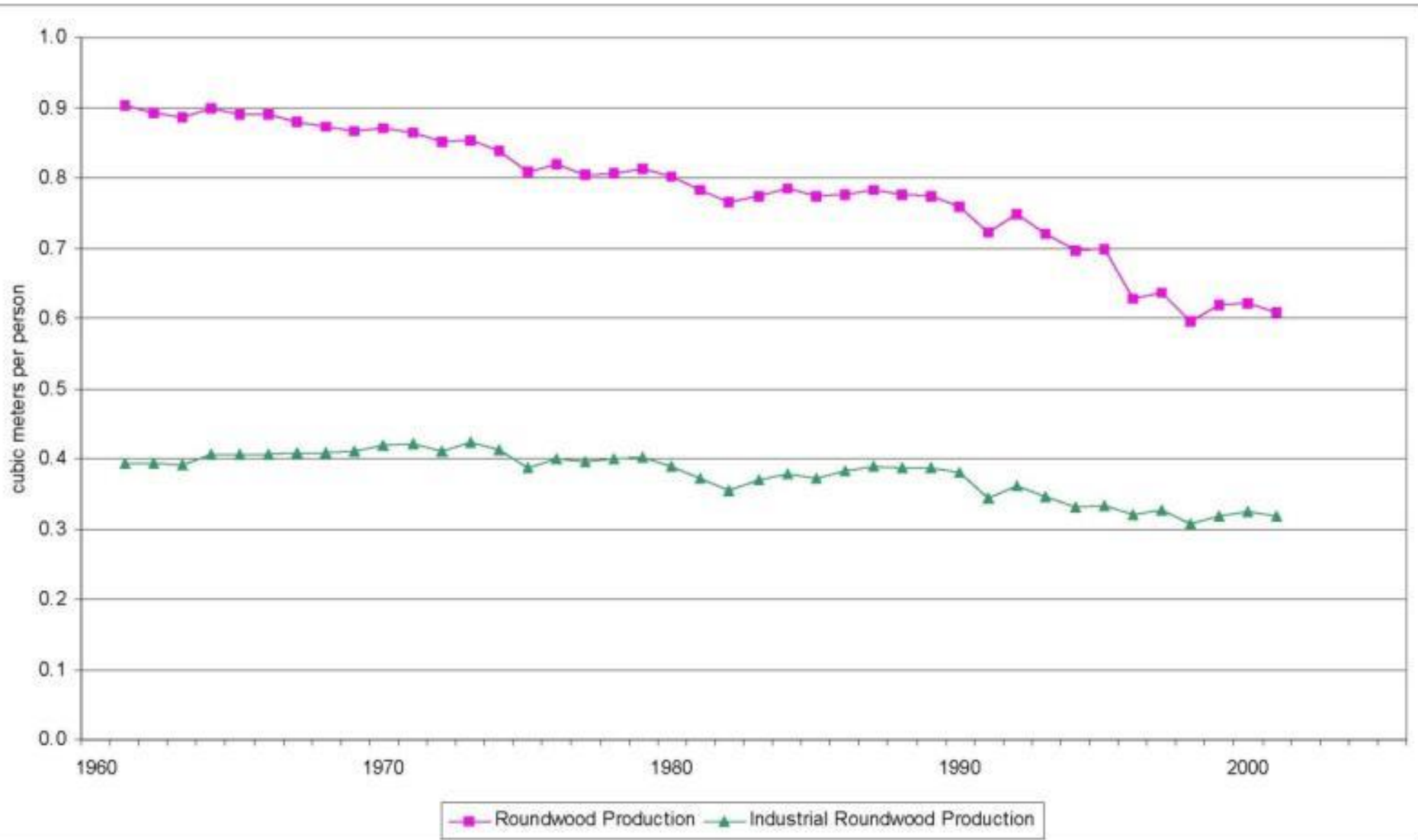
Globální bilance produktů na bázi dřeva

Komodita	Svět	Evropa-podíl - %	Evropa export-saldo
Průmyslová kulatina	<u>1 600 mil.m3</u>	20	- 25 mil.m3
Celulóza	185 mil.tun	25	- 6,5 mil.tun
Sběrný papír	200 mil.tun	30	2,5 mil tun
Papír	340 mil.tun	30	8,5 mil tun
Řezivo	405 mil.m3	25	5,5 mil.m3
Plošné materiály	200 mil.m3	30	0,5 mil m3

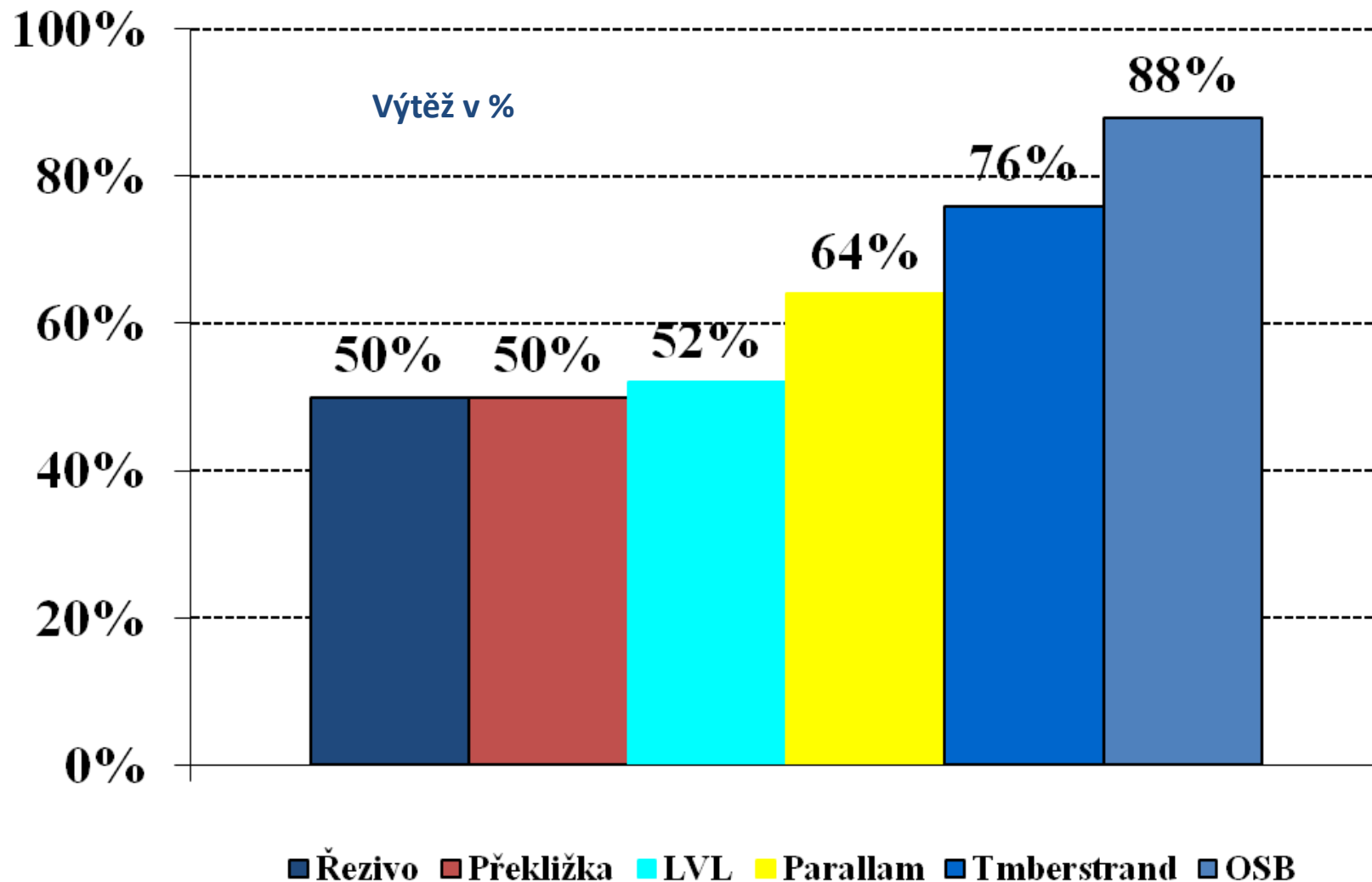
Vývoj populace a spotřeby dříví



Vývoj spotřeby na osobu

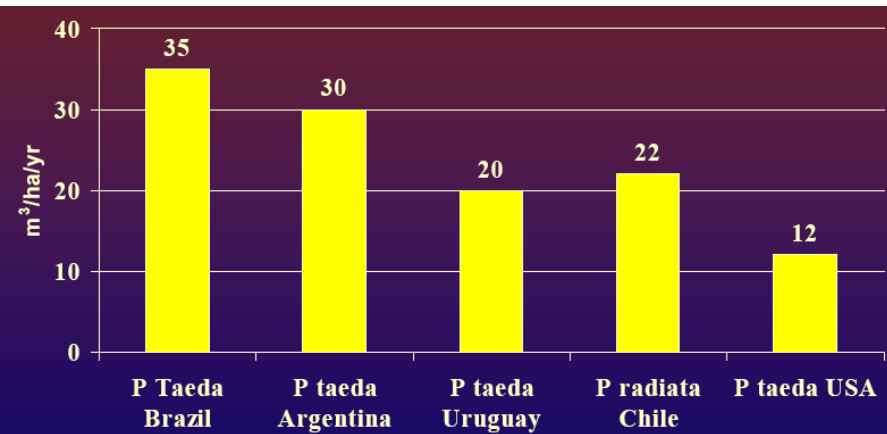


Technologie umožňují lepší výtěž z horšího dříví – to znamená menší poptávku po dříví !!!

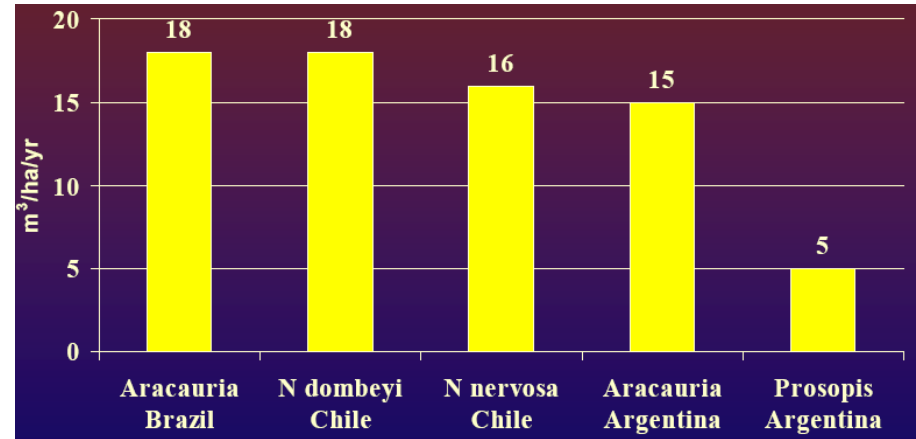


Produktivita plantáží m³/ha/rok

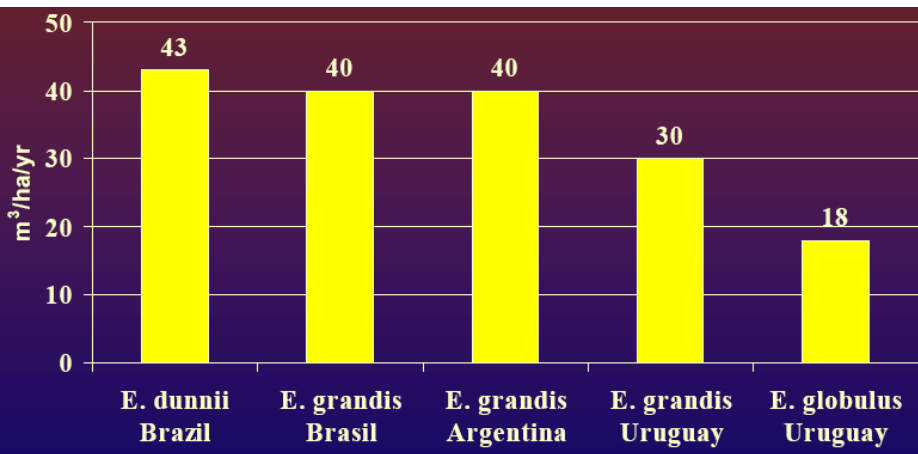
Borovice



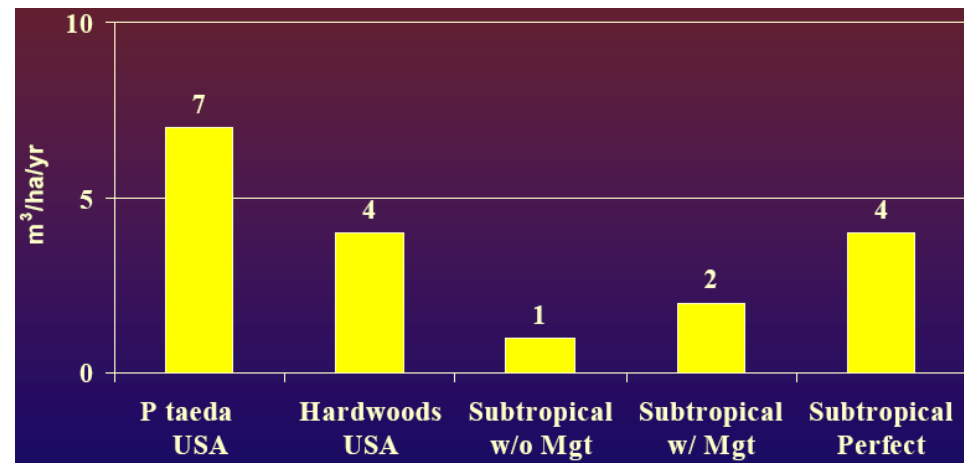
Přirozené plantáže



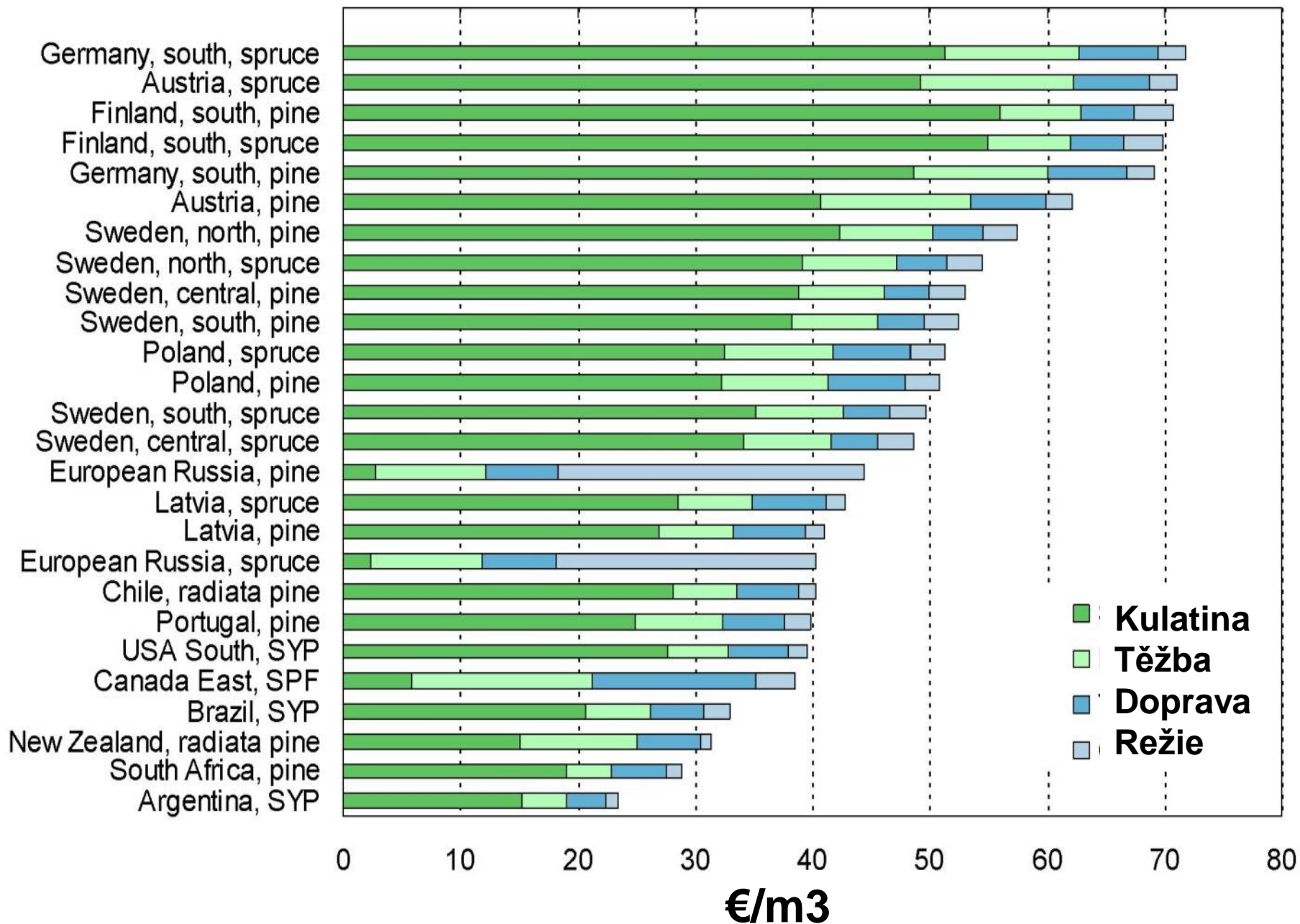
Eucaliptus



Přírodní porost



Srovnání nákladů na kulatinu na pile ve IV/2008



www.unece.org/fpamr2012



Forest Products

Annual Market Review 2011-2012

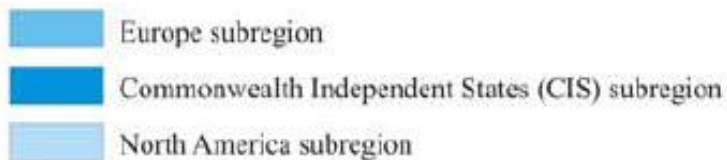


Countries in the UNECE region and its subregions



Europe subregion (EU*)

Albania
Andorra
Austria*
Belgium*
Bosnia and Herzegovina
Bulgaria*
Croatia
Cyprus*
Czech Republic*
Denmark*
Estonia*
Finland*
France*
Germany*
Greece*
Hungary*
Iceland
Ireland*
Israel
Italy*
Latvia*
Liechtenstein
Lithuania*
Luxembourg*
Malta*
Monaco
Montenegro
Netherlands*



- Albania*
- Netherlands*
- Norway
- Poland*
- Portugal*
- Romania*
- San Marino
- Serbia
- Slovakia*
- Slovenia*
- Spain*
- Sweden*
- Switzerland
- The FYR of Macedonia
- Turkey
- United Kingdom*

Commonwealth Independent States (CIS) subregion

- Armenia
- Azerbaijan
- Belarus
- Georgia
- Kazakhstan
- Kyrgyzstan
- Republic of Moldova
- Russian Federation
- Tajikistan
- Turkmenistan
- Ukraine
- Uzbekistan

CONTENTS

	<i>Page</i>
<i>Foreword</i>	iii
<i>Acknowledgements</i>	ix
<i>Contributors to the publication</i>	x
<i>Statistical correspondents</i>	xi
1 OVERVIEW OF FOREST PRODUCTS MARKETS AND POLICIES, 2011-2012	1
1.1 Introduction to the publication	2
1.2 Market developments	2
1.3 Policy and regulatory framework development	3
1.4 Sustainable forest products	5
1.5 Regional and subregional markets	5
2 THE ECONOMIC SITUATION AND CONSTRUCTION-SECTOR DEVELOPMENTS IN THE UNECE REGION, 2011-2012	11
2.1 Current economic developments.....	12
2.2 Construction-sector developments.....	18
2.3 References.....	23
3 POLICY AND REGULATORY FRAMEWORK DEVELOPMENTS, 2011-2012	25
3.1 Introduction.....	26
3.2 Trade-related policies	26
3.3 Climate- and energy-related policies	30
3.4 Environment-related policies.....	33
3.5 Conclusions	35
3.6 References.....	35
4 WOOD RAW MATERIAL MARKETS, 2011-2012	37
4.1 Introduction.....	38
4.2 Europe subregion	39
4.3 CIS subregion	40
4.4 North America subregion.....	41
4.5 Wood raw material costs	43
4.6 References.....	46
5 SAWN SOFTWOOD MARKETS, 2011-2012	47
5.1 Introduction.....	48
5.2 Europe subregion	49
5.3 Commonwealth of Independent States, focusing on the Russian Federation	52

4.0	References.....	40
5	SAWN SOFTWOOD MARKETS, 2011-2012.....	47
5.1	Introduction.....	48
5.2	Europe subregion.....	49
5.3	Commonwealth of Independent States, focusing on the Russian Federation.....	52
5.4	North America subregion.....	53
5.5	References.....	56
6	SAWN HARDWOOD MARKETS, 2011-2012.....	57
6.1	Introduction.....	58
6.2	Europe subregion.....	59
6.3	CIS subregion.....	62
6.4	North America subregion.....	63
6.5	Policy and other market issues.....	65
6.6	References.....	65
7	WOOD-BASED PANEL MARKETS, 2011-2012.....	67
7.1	Introduction.....	68
7.2	Europe subregion.....	68
7.3	CIS subregion, with a focus on the Russian Federation.....	71
7.4	North America subregion.....	74
7.5	Panel price trends.....	76
7.6	References.....	77
8	PAPER, PAPERBOARD AND WOODPULP MARKETS, 2011-2012.....	79
8.1	Introduction.....	80
8.2	Europe subregion.....	81
8.3	CIS subregion, focusing on the Russian Federation.....	86
8.4	North America subregion.....	89
8.5	References.....	94

9	WOOD ENERGY MARKETS, 2011-2012	95
9.1	General energy market developments	96
9.2	Economic considerations and sustainable wood energy	96
9.3	Environmental considerations of sustainable wood energy	101
9.4	Social considerations of sustainable wood energy	103
9.5	Public policy and future developments	104
9.6	References	105
10	CERTIFIED FOREST PRODUCTS MARKETS, 2011-2012.....	107
10.1	Introduction.....	108
10.2	Development of forest certification	108
10.3	Growth of chain-of-custody certification.....	112
10.4	Key forest certification issues	113
10.5	References.....	116
11	CARBON MARKETS, 2011-2012	117
11.1	Introduction.....	118
11.2	Market outlook.....	118
11.3	Voluntary carbon markets	121
11.4	Carbon prices.....	123
11.5	Policy discussion.....	123
11.6	National and regional carbon market developments	125
11.7	References.....	128

11.1	References.....	120
12	VALUE-ADDED WOOD PRODUCTS MARKETS, 2011-2012.....	129
12.1	Introduction.....	130
12.2	Markets for value-added wood products.....	130
12.3	European market for engineered wood products	135
12.4	Engineered wood products market developments in North America.....	137
12.5	References.....	140
13	INNOVATIVE WOOD-BASED PRODUCTS, 2011-2012.....	141
13.1	Introduction.....	142
13.2	Innovation in bioplastics	143
13.3	Innovation in bio-based materials	145
13.4	Innovation in engineered wood products	146
13.5	Innovation in biorefining.....	149
13.6	Conclusion.....	149
13.7	References.....	150
ANNEXES	.....	151
	Components of wood products groups	152
	Countries in the UNECE region and its subregions	155
	List of Authors	156
	Some facts about the Timber Committee.....	157
	UNECE/FAO Publications.....	158

Apparent consumption of sawnwood ^a, wood-based panels ^b, and paper and paperboard in the UNECE region, 2007-2011

	Thousand	2007	2008	2009	2010	2011	Change 2010 to 2011	
							Volume	%
Europe								
Sawnwood	m ³	127 327	101 895	90 737	101 466	104 893	3 427	3.4
Wood-based panels	m ³	74 548	67 892	59 585	63 134	65 816	2 682	4.2
Paper and paperboard	tonnes	101 067	99 693	90 020	93 907	93 675	-232	-0.2
Total	m ³ EQ ^c	726 749	662 820	593 282	633 377	643 415	10 038	1.6
<i>of which: EU27</i>								
Sawnwood	m ³	113 230	88 315	78 263	88 554	91 522	2 968	3.4
Wood-based panels	m ³	65 487	58 478	51 623	53 594	55 334	1 740	3.2
Paper and paperboard	tonnes	92 070	88 024	78 604	81 688	81 808	120	0.1
Total	m ³ EQ ^c	652 856	579 705	515 552	549 339	558 231	8 892	1.6
CIS								
Sawnwood	m ³	17 421	16 304	17 843	17 561	18 381	820	4.7
Wood-based panels	m ³	13 720	15 561	11 045	12 897	15 158	2 261	17.5
Paper and paperboard	tonnes	9 176	9 099	8 572	9 329	10 048	719	7.7
Total	m ³ EQ ^c	88 461	89 091	82 695	87 925	95 774	7 849	8.9
North America								
Sawnwood	m ³	134 146	110 386	83 456	89 023	88 658	-365	-0.4
Wood-based panels	m ³	61 639	51 454	47 196	47 453	45 249	-2 204	-4.6
Paper and paperboard	tonnes	96 187	88 296	77 232	80 009	79 367	-642	-0.8
Total	m ³ EQ ^c	700 898	610 879	513 167	534 109	527 494	-6 615	-1.2
UNECE region								
Sawnwood	m ³	278 895	228 585	192 036	208 051	211 932	3 881	1.9
Wood-based panels	m ³	149 907	134 907	117 825	123 484	126 223	2 739	2.2
Paper and paperboard	tonnes	206 430	197 089	175 823	183 245	183 091	-154	-0.1
Total	m ³ EQ ^c	1 516 108	1 362 791	1 189 145	1 255 411	1 266 683	11 272	0.9

Notes: a/ Excluding sleepers, b/ Excluding veneer sheets, c/ Equivalent of wood in the rough (EQ). 1 m³ of sawnwood=1.89, wood-based panels = 1.64, 1 m.t. paper = 3.60 m³ of roundwood equivalent, based on UNECE/FAO Discussion Paper 49.

Roundwood

```
graph TD; A[Roundwood] --> B[Industrial wood in the rough]; A --> C[Wood fuel]; B --> D[Sawlogs and veneer logs]; B --> E[Pulpwood (round & split)]; B --> F[Other industrial roundwood];
```

Industrial wood in the rough

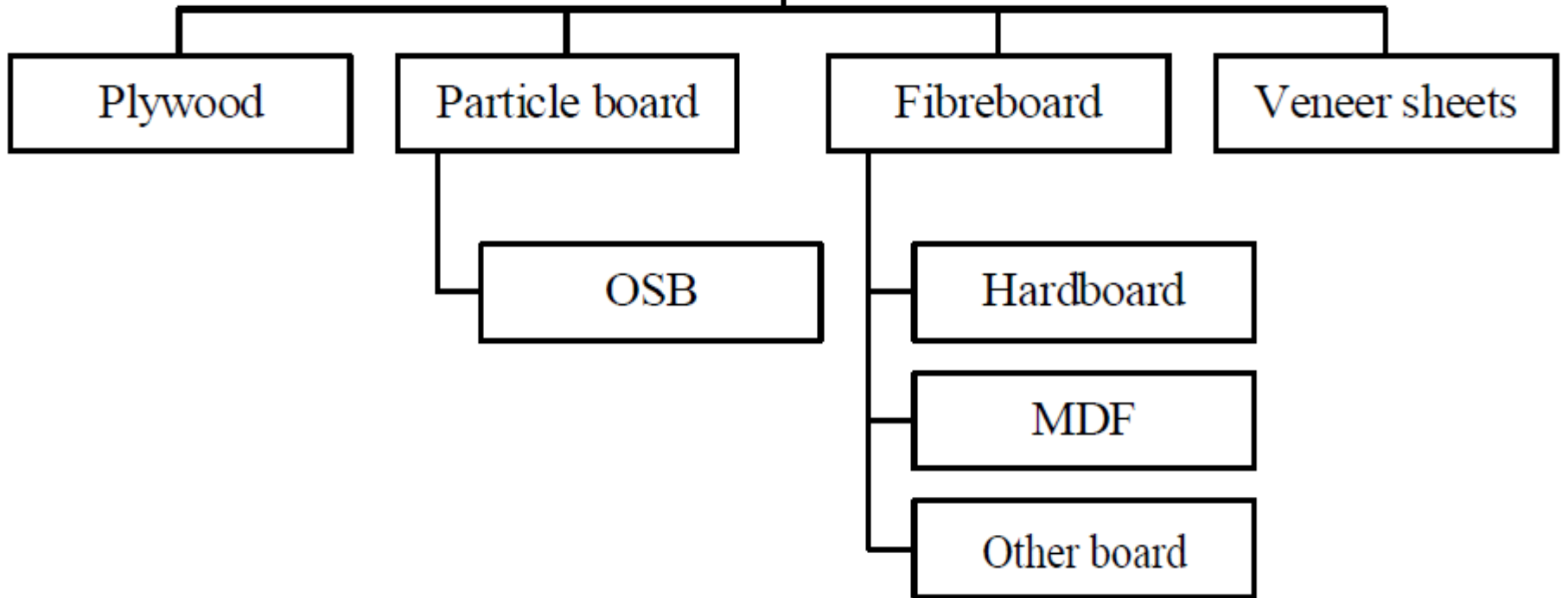
Wood fuel

Sawlogs and veneer logs

Pulpwood (round & split)

Other industrial roundwood

Wood-based panels



Wood pulp

Mechanical

Semi-chemical

Chemical

Dissolving grades

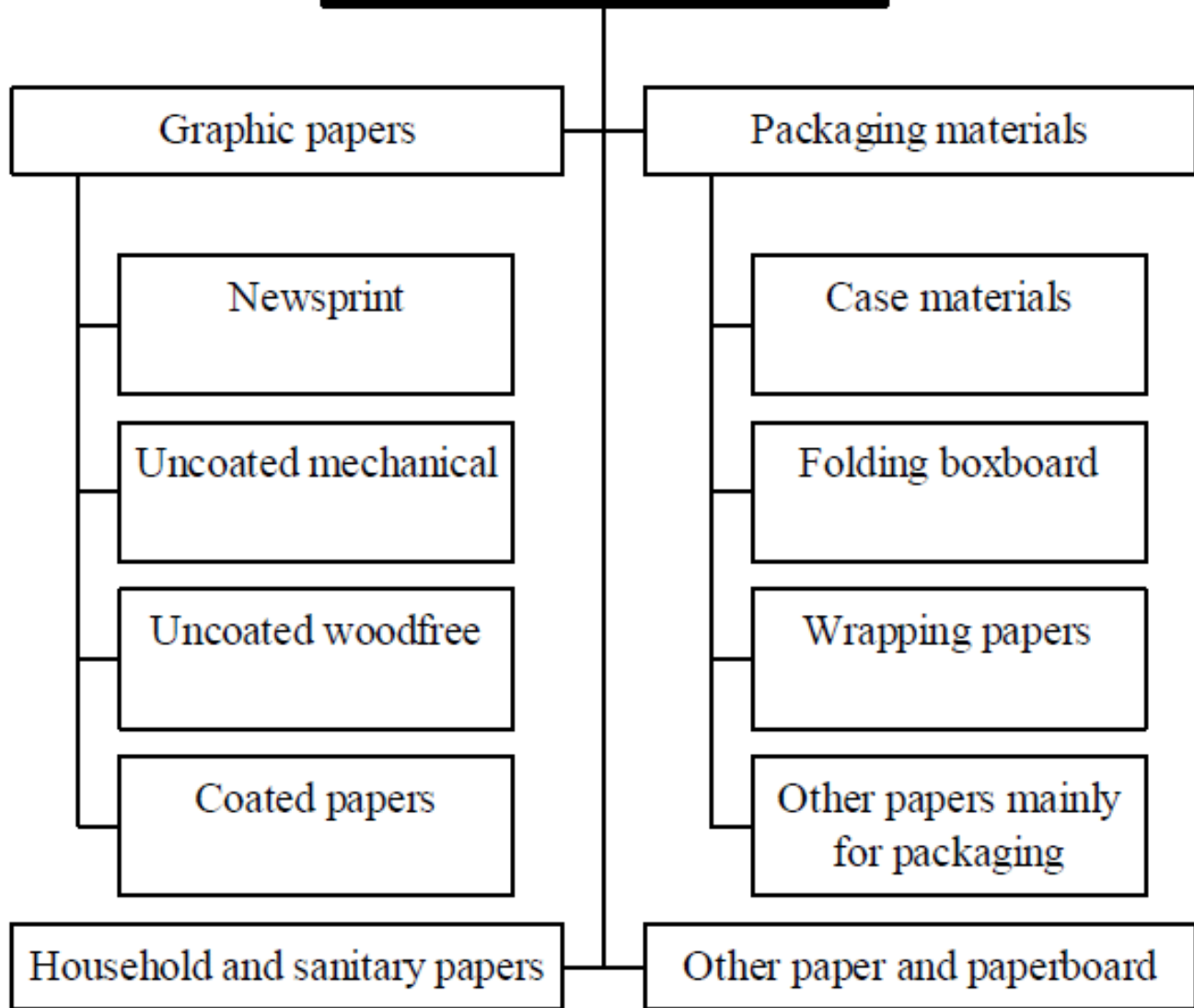
Sulphate unbleached

Sulphate bleached

Sulphite unbleached

Sulphite bleached

Paper and paperboard



<http://live.unece.org/forests/outlook/welcome.html>



The European Forest Sector Outlook Study II

2010-2030

Table 20: Overview of EFSOS scenarios

				Reference scenario		Maximising carbon		Priority to biodiversity		Promoting wood energy		Fostering innovation and competitiveness
				2010	2030	2030		2030		2030		2030
		Unit	source			absolute	difference	absolute	difference	absolute	difference	difference
Wood balance												
Wood supply	Stemwood removals	Mm ³ o.b.	EFISCEN	595.1	684.7	685.0	0.3	600.4	-84.3	700.8	16.1	+
	Harvest residues	Mm ³	EFISCEN	32.8	91.4	77.8	-13.6	0	-91.4	158.2	66.9	0
	Stump extraction	Mm ³	EFISCEN	3.6	12.1	10.7	-1.4	0	-12.1	113.7	101.5	0
	Landscape care wood	Mm ³	EUwood	63.4	81.0	81.0	0.0	81.0	0.0	108.0	27.0	
	Post-consumer wood	Mm ³	EUwood	45.6	71.4	71.4	0.0	71.4	0.0	71.4	0.0	-
	Industrial residues	Mm ³	EFI-GTM	210.4	237.4	237.4	0.0	237.4	0.0	236.3	-1.0	
	Trade	Mm ³	EFI-GTM	12.5	1.3	1.3	0.0	1.3	0.0	32.9	31.6	-
	Total	Mm³		963.5	1 179.2	1 164.5	-14.7	991.5	-187.8	1 421.3	242.1	
Wood demand	Products	Mm ³	EFI-GTM	531.4	582.3	582.3	0.0	582.3	0.0	560.4	-21.9	+
	Energy	Mm ³	EFI-GTM	434.6	585.3	585.3	0.0	585.3	0.0	858.7	273.4	+
	Total	Mm³		965.9	1 167.6	1 167.6	0.0	1 167.6	0.0	1 419.1	251.4	
Gap	Supply-Demand	Mm ³		-2.5	11.6	-3.1	-14.7	-176.2	-187.8	2.2	-9.4	

Product balance

Production	Sawnwood	Mm ³ RWE	EFI-GTM	255.5	274.0	274.0	0.0	NA	NA	270.2	-3.8	
	Wood-based panels	Mm ³ RWE	EFI-GTM	122.8	145.7	145.7	0.0	NA	NA	140.0	-5.7	
	Paper and paperboard	Mm ³ RWE	EFI-GTM	392.1	492.1	492.1	0.0	NA	NA	482.9	-9.2	
	Total	Mm³ RWE	EFI-GTM	770.4	911.9	911.9	0.0	NA	NA	893.2	-18.7	
Consumption	Sawnwood	Mm ³ RWE	EFI-GTM	248.4	271.5	271.5	0.0	NA	NA	269.9	-1.6	
	Wood-based panels	Mm ³ RWE	EFI-GTM	129.0	150.7	150.7	0.0	NA	NA	149.0	-1.7	
	Paper and paperboard	Mm ³ RWE	EFI-GTM	361.6	430.7	430.7	0.0	NA	NA	429.6	-1.1	
	Total	Mm³ RWE	EFI-GTM	739.0	852.9	852.9	0.0	NA	NA	848.5	-4.4	
Net trade	Sawnwood	Mm ³ RWE	EFI-GTM	7.1	2.5	2.5	0.0	NA	NA	0.4	-2.2	
	Wood-based panels	Mm ³ RWE	EFI-GTM	-6.3	-5.0	-5.0	0.0	NA	NA	-9.0	-4.0	
	Paper and paperboard	Mm ³ RWE	EFI-GTM	30.6	61.5	61.5	0.0	NA	NA	53.3	-8.1	
	Total	Mm³ RWE	EFI-GTM	31.4	59.0	59.0	0.0	NA	NA	44.7	-14.3	

Trade balance

	Wood	Mm ³	EFI-GTM	-12.5	-1.3	-1.3	0	-1.3	0	-32.9	-31.6	
	Products	Mm ³ RWE	EFI-GTM	31.4	59.0	59.0	0	NA	NA	44.7	-14.3	
	Total trade	Mm³	EFI-GTM	18.9	57.7	57.7	0.0	NA	NA	11.8	-45.9	

Main impacts

	Carbon in biomass	tonne C/ha	EFISCEN	69.0	77.2	82.4	5.2	85.6	8.4	76.6	-0.7	
	FNAWS	Mha	EFISCEN	38.1	45.8	45.5	-0.3	52.0	6.2	45.8	0.0	

UNECE

**United Nations
Economic Commission for Europe**



**Food and Agriculture Organization
of the United Nations**

www.unece.org/forests/welcome.html

GENEVA TIMBER AND FOREST DISCUSSION PAPER 59

**ECONOMETRIC MODELLING AND PROJECTIONS
OF WOOD PRODUCTS DEMAND, SUPPLY AND
TRADE IN EUROPE**

UNECE



ECE/TIM/DP/59

Forestry and Timber Section, Geneva, Switzerland

GENEVA TIMBER AND FOREST DISCUSSION PAPER 59

ECONOMETRIC MODELLING AND PROJECTIONS OF WOOD PRODUCTS DEMAND, SUPPLY AND TRADE IN EUROPE

By

Ragnar Jonsson

Contents

1	INTRODUCTION.....	1
2	MODELLING WOOD PRODUCTS DEMAND, SUPPLY AND TRADE	1
2.1	The multiple-equations approach	2
2.2	The time series cross sectional approach.....	3
2.3	Results and discussion regarding the econometric modelling.....	4
3	PROJECTIONS OF DEMAND, SUPPLY AND TRADE OF WOOD PRODUCTS.....	5
3.1	Two baselines/reference futures: A1 and B2.....	6
3.2	Projection conditions	7
3.3	Projection approach for processed wood products	7
3.4	Intermediate products	8
3.4.1	Recovered paper	8
3.4.2	Wood pulp	9
3.4.3	Other Fibre Pulp	10
3.5	Reference futures: results and discussion.....	10
3.5.1	Consumption of wood products.....	11
3.5.2	Production and trade of wood products.....	13
4	REFERENCES.....	18
	ANNEX 1: ECONOMETRIC PROJECTION METHODS.....	19
A1.1	Projection methods applied for coniferous sawnwood.....	20
	Europe.....	20
A1.2	Projection methods applied for non-coniferous sawnwood.	21
	Europe.....	21
A1.3	Projection methods applied for plywood & veneers.	22
	Europe.....	22
A1.4	Projection methods applied for particle board.	23
	Europe.....	23
A1.5	Projection methods applied for fibreboard.....	24

An aerial photograph of a lush green landscape. A river flows through a dense forest on the left side. To the right of the river is a large, open green meadow. In the foreground, a large, gnarled tree with dark bark and green needles is visible. The overall scene is vibrant and natural.

**ZPRÁVA O STAVU LESA
A LESNÍHO HOSPODÁŘSTVÍ
ČESKÉ REPUBLIKY
V ROCE
2011**

OBSAH

Úvodní slovo ministra	3	6	Ekonomika v lesním hospodářství	65	
I	Rámcové makroekonomické podmínky v ČR a postavení lesního hospodářství v národním hospodářství	7	6.1 Ekonomická situace vlastníků lesa	65	
1.1	Makroekonomické rámce hospodářství ČR	7	6.2 Ekonomická situace podnikatelů v lesním hospodářství	68	
1.2	Vlastnická struktura lesů ČR	9	6.3 Sociální situace v lesním hospodářství	69	
2	Legislativní a koncepční činnost na úseku lesů, myslivosti, rybnářství a včelařství	13	6.3.1 Stav na trhu práce	69	
2.1	Legislativní činnost na úseku lesů, myslivosti, rybnářství a včelařství	13	6.3.2 Vývoj průměrných mezd	69	
2.2	Koncepční činnost na úseku lesů, myslivosti, rybnářství a včelařství – Národní lesnický program II	13	6.3.3 Bezpečnost a ochrana zdraví při práci	70	
3	Výsledky lesního hospodářství	15	6.4 Finanční prostředky z národních veřejných zdrojů pro lesní hospodářství	70	
3.1	Zdroje reprodukčního materiálu lesních dřevin	15	6.4.1 Finanční povinnosti státu vyplývající z lesního zákona	70	
3.1.1	Uznané zdroje reprodukčního materiálu	15	6.4.2 Služby, kterými stát podporuje hospodaření v lesích	71	
3.1.2	Lesní semenářství	16	6.4.3 Finanční příspěvky	72	
3.1.3	Lesní školkařství	19	6.4.3.1 Finanční příspěvky ze státního rozpočtu	72	
3.1.4	Uvádění reprodukčního materiálu do oběhu	20	6.4.3.2 Finanční příspěvky z rozpočtu krajů	77	
3.2	Obnova lesa a zalesňování	22	6.4.4 Podpory z Podpůrného a garančního rolnického a lesnického fondu, a. s.	77	
3.3	Výchovné zásahy	23	6.5 Finanční podpory spolufinancované EU v rámci Programu rozvoje venkova ČR na období 2007–2013	78	
3.4	Těžba dřeva	23	6.6	Finanční podpory na změnu struktury zemědělské výroby zalesněním	81
3.5	Ochrana lesa	24	7	Trh se surovým dřívím	83
3.5.1	Preventivně ochranná opatření	24	7.1	Trh se surovým dřívím v tuzemsku	83
3.5.2	Ochrana a obrana proti škodlivým činitelům	24	7.1.1	Ceny dříví	83
3.5.3	Ozdravná opatření v lesích postižených imisemi vápněním a hnojením lesních porostů	24	7.1.2	Vývoz a dovoz surového dříví	86
3.5.4	Lesní ochranná služba	25	7.2	Trh se dřevařskými produkty v regionech Evropa, Rusko a Severní Amerika	87

3.5.5 Požární ochrana v lesním hospodářství	26	7.2.1 Průmyslové dřevo jehličnaté a jehličnaté řezivo	87
3.6 Zdravotní stav lesů	28	7.2.2 Řezivo jehličnaté a listnaté	91
3.6.1 Monitoring zdravotního stavu lesů	28	8 Informatika, výzkum, poradenství, propagace a práce s veřejností	97
3.6.1.1 Pozemní monitoring zdravotního stavu lesů	28	8.1 Informační střediska pro odvětví lesního hospodářství	97
3.6.1.2 Dálkový průzkum Země	33	8.2 Lesnický výzkum	99
3.6.2 Škodliví činitelé a jejich následky	35	8.3 Propagace a ediční činnost, audiovizuální pořady	101
3.6.2.1 Abiotičtí činitelé	35	8.4 Vzdělávání dětí a mládeže v oblasti lesního hospodářství, myslivosti, rybářství a včelařství	102
3.6.2.2 Biotičtí činitelé	35	8.5 Lesnické aktivity Národního zemědělského muzea	103
3.6.2.3 Antropogenní činitelé	39	8.6 Spolupráce s nevládními lesnickými organizacemi	104
3.7 Biotechnologie v lesním hospodářství	40	8.7 Dřevorubecké soutěže	110
3.8 Netržní produkce lesa a návštěvnost lesa	41	8.8 Mezinárodní rok lesů	111
3.9 Certifikace trvale udržitelného hospodaření v lesích	44	9 Navazující činnosti a odvětví	111
3.10 Vodní hospodářství, meliorace a hrazení bystřin	44	9.1 Les a ochrana přírody	113
3.11 Lesnické parky	47	9.2 Myslivost	117
3.11.1 Lesnický park Masarykův les Křtiny	47	9.3 Dřevozpracující průmysl	118
3.11.2 Lesnický park Bezděz	48	9.4 Celulózo-papírenský průmysl	119
4 Hlavní produkční činitelé	51	9.5 Nadace „Dřevo pro život“	120
4.1 Vývoj výměry lesů	51	9.6 Výroba a dovoz lesnické techniky	121
4.2 Přírodní, růstové a hospodářské podmínky lesů	51	10 Mezinárodní aktivity lesního hospodářství	129
4.3 Kategorie lesů z hlediska jejich funkcí	52	10.1 Proces Forest Europe a zahájení vyjednávání právně závazné dohody o lesích v Evropě	129
4.4 Druhové složení lesů	52	10.2 UNFF 9 - Fórum spojených národů o lesích	129
4.5 Věkové složení lesů	54	10.3 Společné zasedání Evropské lesnické komise FAO a Dřevařského výboru EHK OSN	130
4.6 Porostní zásoby dřeva a přírůsty	56	10.4 CLI: Lesy a zelená ekonomika	131
4.7 Národní inventarizace lesů	59	11 Vysvětlivky zkratk v textu	132
5 Faktory prostředí ovlivňující lesní hospodářství	61	12 Seznam autorů	135
5.1 Průběh počasí	61		
5.2 Znečištění ovzduší	62		
5.3 Zatížení lesních ekosystémů imisními látkami	63		

4. HLAVNÍ PRODUKČNÍ ČINITELÉ

Major Indicators of Timber Production

4.1 Vývoj výměry lesů

Development in Forest Land Area

Plocha lesních pozemků setrvale mírně roste jako důsledek převisu výměry nově zalesněných původně nelesních pozemků nad výměrou pozemků, které jsou z různých důvodů z lesa odnímány. V roce 2011 se meziročně zvýšila o 2 461 ha.



Tabulka 4.1.1

Vývoj celkové výměry lesních pozemků v ha
Development in forest land area ha

Rok Year	2001	2003	2005	2007	2009	2010	2011
Plocha lesních pozemků Forest land area	2 638 917	2 644 168	2 647 416	2 651 209	2 655 212	2 657 376	2 659 837

Pramen: ČÚZK, ÚHÚL

Source: Czech Office for Surveying, mapping and cadastre, FMI

Tabulka 4.1.2

Výměry lesní půdy a lesnatost podle krajů
Forest areas and forest coverage by regions

Kraje Regions	Výměra celkem total land area	Půda mimo PUPFL non-forest	Plocha PUPFL (**) forest land	Porostní půda timberland	Bezlesí atp. (***) trees free area	Lesnatost forest coverage	
						PUPFL forest land	porostní půda timberland
						%	
Hlavní město Praha	49 613	44 506	5 107	4 628	479	10,3	9,3
Středočeský	1 101 533	794 768	306 764	299 560	7 204	27,9	27,2
Jihočeský	1 005 638	626 276	379 362	370 839	8 523	37,7	36,9
Přerážský	756 496	456 018	300 477	294 478	6 000	39,7	38,9

Těžba dřeva

Total annual felling

Těžba dřeva Felling	Tj. Unit	2000	2002	2004	2006	2008	2009	2010	2011
Jehličnatá Coniferous	mil. m ³ mill. m ³	12,85	13,01	13,92	16,12	14,88	14,05	15,07	13,34
Listnatá Broadleaves		1,59	1,53	1,68	1,56	1,31	1,46	1,67	2,04
Celkem Total		14,44	14,54	15,6	17,68	16,19	15,5	16,74	15,38
Celkem na 1 obyvatele Per capita	m ³	1,41	1,43	1,53	1,72	1,55	1,48	1,59	1,47
Na 1 ha lesní půdy Per 1 ha of forest		5,48	5,5	5,9	6,67	6,10	5,84	6,30	5,78

Poznámka: údaje jsou udávány v m³ hrubí bez kůry
Note: volumes are given in m³ under bark, minimum top diameter 7 cm

Pramen: ČSÚ

Source: Czech Statistical Office

Tabulka 7.1.1.1 Dodávky dříví v tis. m³

Timber supply in 1,000 m³

Dodané sortimenty z výroby (bez dovozu) <i>Delivered assortments (excl. imports)</i>		2009	2010	2011
kulatina <i>roundwood</i> ^{x)}		8 852	9 427	8 838
z toho <i>of which</i>	jehličnatá <i>coniferous</i>	8 332	8 982	8 014
	listnatá <i>broadleaves</i>	520	445	824
vláknina a ostatní prům. ^{xx)} <i>pulpwood</i>		4 917	5 344	4 629
z toho <i>of which</i>	jehličnatá <i>coniferous</i>	4 556	4 747	4 277
	listnatá <i>broadleaves</i>	361	597	352
palivo <i>other wood</i>		1 733	1 965	1 914
z toho <i>of which</i>	jehličnaté <i>coniferous</i>	1 159	1 337	1 049
	listnaté <i>broadleaves</i>	574	628	865
dodávky dříví celkem <i>total timber supply</i>		15 502	16 736	15 381
z toho <i>of which</i>	jehličnaté <i>coniferous</i>	14 047	15 066	13 340
	listnaté <i>broadleaves</i>	1 455	1 670	2 041

Trh s dřevařskými produkty v tis. m³
 Forest products market (1,000 m³)

Výrobek Product	Rok Year	Výroba Production	Dovoz Import	Vývoz Export	Spotřeba Consumption
Jehličnatá kulatina ^{x)} Coniferous logs	2009	8 332	416	2 514	6 234
	2010	8 982	786	1 658	8 110
	2011	8 014	1 670	3 100	6 584
Listnatá kulatina ^{x)} Non - coniferous logs	2009	520	122	82	560
	2010	445	193	85	553
	2011	824	114	387	551
Jehličnaté řezivo Coniferous sawnwood	2009	3 800	558	2 743	1 615
	2010	4 492	700	3 166	2 026
	2011	4 153	741	3 084	1 810
Listnaté řezivo Non - coniferous sawnwood	2009	248	409	292	365
	2010	252	335	245	342
	2011	301	289	240	350
Dřevotřískové desky Particle boards	2009	928	288	1042	174
	2010	1085	473	1285	273
	2011	1052	476	1 339	189
Překližky Plywood	2009	175	70	141	104
	2010	204	48	36	216
	2011	181	65	128	118
Dřevovláknité desky Fibreboards	2009	44	223	82	185
	2010	46	205	87	164
	2011	42	217	97	162
Jehličnatá vláknina ^{xx)} Coniferous pulpwood	2009	4 556	1000	1600	3 956
	2010	4 747	1100	2104	3 743
	2011	4 277	1087	1564	3800
Listnatá vláknina Non - coniferous pulpwood	2009	361	20	65	316
	2010	597	21	94	524
	2011	352	22	74	300

Průměrné vlastní náklady vybraných výkonů podle kategorií vlastníků v Kč/t.j
Average prime costs of selected operations by ownership categories in CZK/unit

Výkon - činnost <i>Operation</i>	T.j. <i>Unit</i>	Státní lesy <i>State forests</i>	Obecní lesy <i>Communal forests</i>	Soukromé lesy <i>Private forests</i>	Průměr <i>Average</i>
Obnova lesa <i>Forest regeneration</i>	ha	85 453	71 365	63 002	77 825
Péče o lesní kultury <i>Tending of young plantation</i>	ha	9 452	7 690	8 708	9 173
Prořezávky <i>Cleanings</i>	ha	9 006	6 861	7 907	8 401
Ochrana lesa <i>Forest protection</i>	ha	73	130	105	90
Celkem pěstební činnost <i>Total silviculture</i>	ha lesa <i>ha of forest</i>	1 896	1 874	1 602	1 822
Těžba dřeva <i>Felling</i>	m ³	196	193	225	202
Přiblížování dřeva <i>Skidding</i>	m ³	226	224	245	230
Odvoz dřeva <i>Hauling</i>	m ³	184	153	192	181
Opravy a údržba lesních cest <i>Roads repairs and maintenance</i>	ha lesa <i>ha of forest</i>	871	554	499	731

Pramen: MZe

Source: Ministry of Agriculture

Ukazatele ekonomiky

Economics Indicators

Ukazatel Indicator	Státní lesy State forests			Obecní lesy Municipal forests			Soukromé lesy Private forests		
	2009	2010	2011	2009	2010	2011	2009	2010	2011
Podíl celkových nákladů na výkonech (v %) Ratio of total costs on outputs (in %)	93,29	77,28	67,84	95,85	92,64	91,19	88,06	83,66	84,16
Podíl tržeb za dřevo z celkových výkonů (v %) Ratio of timber receipts on total outputs (in %)	64,16	67,43	70,02	58,91	64,49	58,09	59,17	69,78	71,64
Průměrné zpeněžení dříví Average timber realization (CZK/m ³)	912	1 137	1 355	1 058	1 277	1 421	1 126	1 301	1 484
Podíl celkových nákladů na výkonech v lesnické činnosti (v %) Ratio of total costs on forestry outputs (in %)	95,24	76,43	59,63	84,18	73,9	73,09	72,69	64,27	67,05

Hospodářský výsledek vlastníků lesa (bez příspěvků na hospodaření v lesích) v Kč/ha

Profit of forest owners (without subsidies for forests management) in CZK/ha

Zisk před zdaněním <i>Profit before taxation</i>	2008	2009	2010	2011
Státní lesy <i>State forests</i>	412	481	2 127	3 572
Obecní lesy <i>Communal forests</i>	-152	-228	450	539
Soukromé lesy <i>Private forests</i>	518	772	1 521	1 594
Průměr <i>Average</i>	348	439	1 717	2 615

Pramen: MZe

Source: Ministry of Agriculture

Hospodářský výsledek vlastníků lesa (včetně příspěvků na hospodaření v lesích) v Kč/ha

Profit of forest owners (including subsidies for forests management) in CZK/ha

Zisk před zdaněním <i>Profit before taxation</i>	2008	2009	2010	2011
Státní lesy <i>State forests</i>	520	561	2 311	3 714
Obecní lesy <i>Communal forests</i>	612	480	1 051	1 281
Soukromé lesy <i>Private forests</i>	1 077	1 395	1 974	2 026
Průměr <i>Average</i>	667	748	2 031	2 922

Pramen: MZe

Source: Ministry of Agriculture

Tabulka 6.1.5

Ukazatele ekonomiky

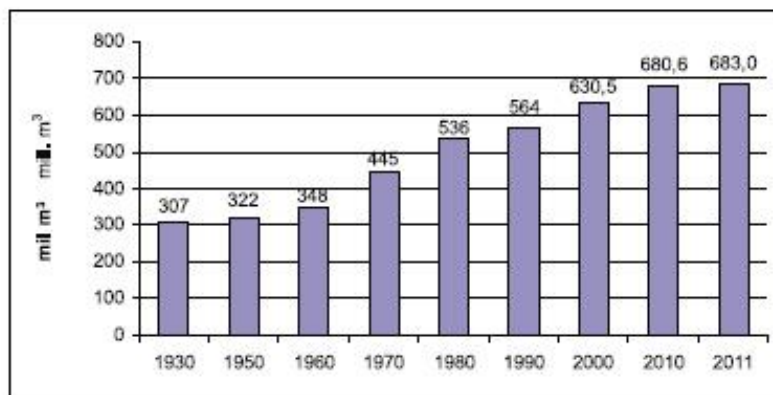
Economics Indicators

Ukazatel <i>Indicator</i>	Státní lesy <i>State forests</i>			Obecní lesy <i>Municipal forests</i>			Soukromé lesy <i>Private forests</i>		
	2009	2010	2011	2009	2010	2011	2009	2010	2011
Podíl celkových nákladů na výkonech (v %) <i>Ratio of total costs on outputs (in %)</i>	93,29	77,28	67,84	95,85	92,64	91,19	88,06	83,66	84,16
Podíl tržeb za dřevo z celkových výkonů (v %) <i>Ratio of timber receipts on total outputs (in %)</i>	64,16	67,43	70,02	58,91	64,49	58,09	59,17	69,78	71,64
Průměrné zpeněžení dříví <i>Average timber realization (CZK/m³)</i>	912	1 137	1 355	1 058	1 277	1 421	1 126	1 301	1 484
Podíl celkových nákladů na výkonech v lesnické činnosti (v %) <i>Ratio of total costs on forestry outputs (in %)</i>	95,24	76,43	59,63	84,18	73,9	73,09	72,69	64,27	67,05

Tabulka s grafem 4.6.1

Celkové zásoby dřeva v mil. m³
Growing stock volume (mill. m³)

Celková zásoba dřeva/Growing stock volume									
Rok/Year	1930	1950	1960	1970	1980	1990	2000	2010	2011
mil. m ³ /mill. m ³	307	322	348	445	536	564	630,5	680,6	683,0



Pramen: ÚHÚL
Source: FMI



Tabulka s grafem 4.6.2
Průměrný mýtní přírůst
Mean final annual increment

Průměrný mýtní přírůst Final mean annual increment	Rok Year													
	1880	1890	1900	1910	1920	1930	1950	1960	1970	1980	1990	2000	2010	2011
celkem total	mil. m ³ b. k. ročně mill. m ³ u. b. annually													
	6,9	6,4	7,2	7,3	7,0	7,4	7,5	6,6	8,2	9,5	9,5	11,4	12,2	12,2
na 1 ha por. půdy per ha of the forest stands area	m ³ b. k. ročně m ³ u. b. annually													
	3,0	2,8	3,1	3,0	3,0	3,1	3,0	2,6	3,1	3,6	3,6	4,4	4,7	4,7

Počet zaměstnanců v lesnických činnostech

Number of employees in forestry

		2008	2009	2010	2011
Lesní hospodářství celkem <i>Total forestry sector</i>		17 959	16 041	15 150	14 138
z toho <i>of which</i>	státní <i>state</i>	5 850	5 574	5 130	4 937
	soukromé <i>private</i>	9 924	8 406	8 015	7 162
	obecní <i>communal</i>	2 185	2 061	2 005	2 039

Měsíční průměrné mzdy v Kč

Average monthly wage in CZK

		2008	2009	2010	2011	2010/2011
		Kč/CZK				%
Lesnictví <i>Forestry</i>		18 970	19 856	21 074	22 154	105,1
z toho <i>of which</i>	lesy státní <i>state forests</i>	22 361	23 462	24 923	26 346	105,7
	lesy soukromé <i>private forests</i>	17 164	17 632	18 873	19 976	105,8
	lesy obecní <i>communal forests</i>	18 093	19 179	20 020	19 655	98,2
Průmysl <i>Industry</i>		21 675	22 417	23 187	23 945	103,3
Národní hospodářství celkem <i>National economy total</i>		21 958	22 637	23 004	23 496	102,1

A close-up photograph of tree bark, showing a rough, textured surface with vertical fissures and a mix of brown and grey tones. The bark appears to be from a deciduous tree, possibly a beech or oak.

VÝROČNÍ ZPRÁVA 2011
LESY ČESKÉ REPUBLIKY, S.P.

Vývoj základních ukazatelů

Rok		2007	2008	2009	2010	2011
Výměra lesních pozemků	tis. ha	1 348	1 351	1 345	1 343	1 342
Porostní plocha	tis. ha	1 315	1 310	1 308	1 306	1 306
Těžba	tis. m ³	8 882	8 252	7 723	8 052	8 024
Těžba na ha porostní plochy	m ³	7	6	6	6	6
Obnova lesa	ha	10 772	11 311	12 839	13 657	13 731
Výchova mladých lesních porostů	ha	29 703	36 783	41 562	43 792	45 823
Výnosy celkem	mil. Kč	12 041	10 867	9 135	11 288	13 261
Výnosy z provozní činnosti	mil. Kč	10 769	9 059	8 437	10 818	12 832
Náklady celkem	mil. Kč	11 757	10 406	8 553	8 730	9 036
Náklady provozní činnosti	mil. Kč	10 461	8 326	7 940	7 925	7 778
Osobní náklady	mil. Kč	1 407	1 553	1 584	1 496	1 505
Přidaná hodnota	mil. Kč	2 248	2 789	2 359	4 268	7 070
Výsledek hospodaření po zdanění	mil. Kč	284	461	582	2 558	4 225
Bilanční suma	mil. Kč	69 183	69 242	69 714	72 470	78 222
Stálá aktiva	mil. Kč	61 979	62 419	62 117	62 984	65 597
Oběžná aktiva	mil. Kč	7 171	6 763	7 516	9 452	12 519
Vlastní kapitál	mil. Kč	64 433	64 682	65 167	67 576	72 642
Cizí zdroje	mil. Kč	4 647	4 489	4 467	4 819	5 505
Cash flow z provozní činnosti	mil. Kč	550	874	1 725	840	4 106
Cash flow z investiční činnosti	mil. Kč	-745	-926	-490	-472	-447
Počet zaměstnanců	osob	3 560	3 666	3 547	3 242	3 177

Rozvaha k 31. 12. 2011 (v tis. Kč)

Název	Brutto	Korekce	Netto běžné	Netto minulé
AKTIVA CELKEM	92 370 727	-14 148 406	78 222 321	72 470 086
B. Dlouhodobý majetek	79 069 866	-13 472 506	65 597 360	62 984 141
B.I. Dlouhodobý nehmotný majetek	879 276	-369 606	509 670	409 238
B.I. 3. Software	402 725	-216 943	185 782	136 383
4. Ocenitelná práva	39 165	-24 115	15 050	19 558
6. Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	278 459	-128 548	149 911	99 198
7. Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	149 059	0	149 059	154 099
8. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	9 868	0	9 868	0
B.II. Dlouhodobý hmotný majetek	75 318 157	-13 093 416	62 224 741	61 239 634
B.II. 1. Pozemky	53 330 717	0	53 330 717	53 027 011
2. Stavby	20 103 910	-11 894 171	8 209 739	7 551 508
3. Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	1 463 036	-1 199 162	263 874	324 713
4. Pěstitelské celky trvalých porostů	30	-30	0	0
5. Dospělá zvířata	53	-53	0	0
6. Jiný dlouhodobý hmotný majetek	1 936	0	1 936	1 936
7. Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	407 480	0	407 480	334 445
8. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	10 995	0	10 995	21
B.III. Dlouhodobý finanční majetek	2 872 433	-9 484	2 862 949	1 335 269
2. Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	101 153	-9 484	91 669	91 669
3. Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	371 280	0	371 280	386 165
5. Jiný dlouhodobý finanční majetek	2 400 000	0	2 400 000	857 435
C. Oběžná aktiva	13 194 880	-675 900	12 518 980	9 451 733
C.I. Zásoby	193 493	-2 923	190 570	272 773
C.I. 1. Materiál	54 118	0	54 118	61 417
2. Nedokončená výroba a polotovary	104 303	0	104 303	178 287

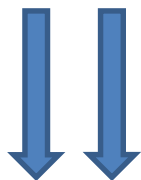


MINISTERSTVO
PRŮMYSLU A OBCHODU

Odbor ekonomických analýz
Prosinec 2011

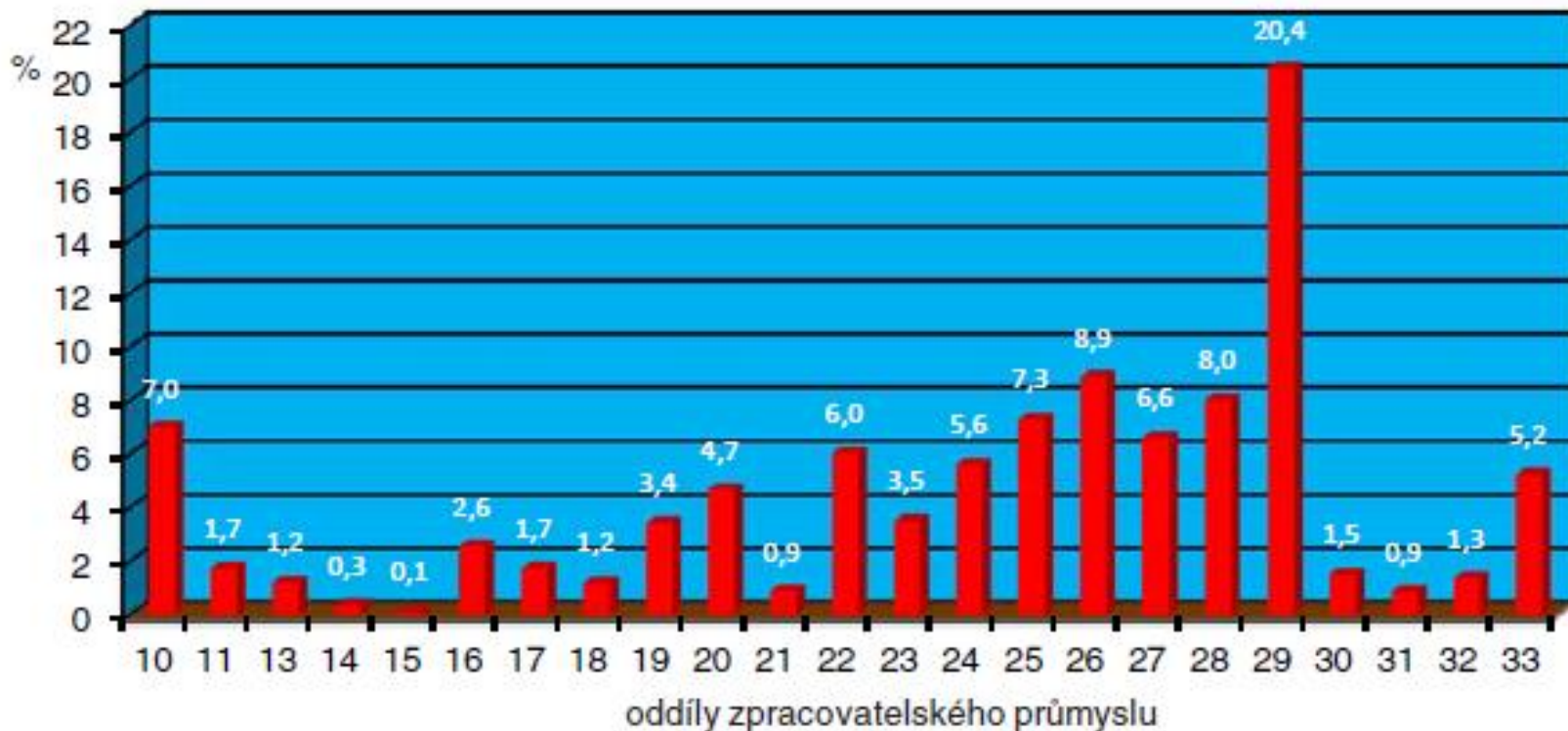
PANORAMA ZPRACOVATELSKÉHO PRŮMYSLU ČR 2010

16.Dřevo



17.Papírenství

31.Nábytek

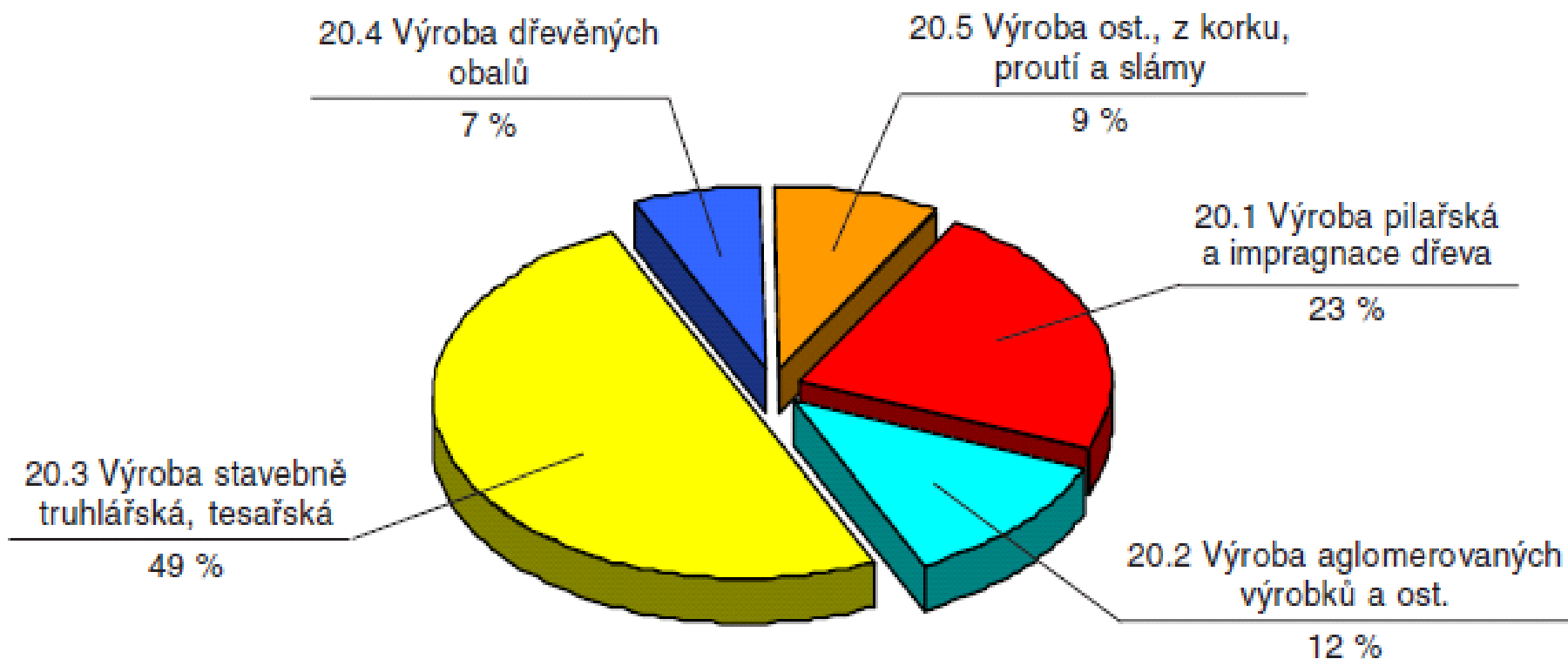


Pozn.: údaje na bázi běžných cen

Pramen: rok 2010 - vlastní odhad MPO na základě dat ČSÚ

Graf I.1 Podíly jednotlivých oddílů ZP na tržbách za prodej vlastních výrobků a služeb v roce 2010

HLAVNÍ SEGMENTY UŽITÍ DŘEVA V ČR



Pozn.: údaje v běžných cenách
Pramen: ČSÚ, vlastní dopočet

5. CZ-NACE 16 - ZPRACOVÁNÍ DŘEVA, VÝROBA DŘEVĚNÝCH, KORKOVÝCH, PROUTĚNÝCH A SLAMĚNÝCH VÝROBKŮ, KROMĚ NÁBYTKU

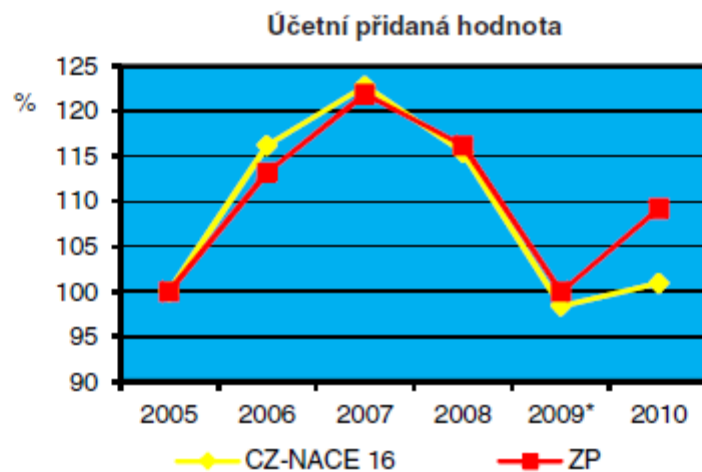
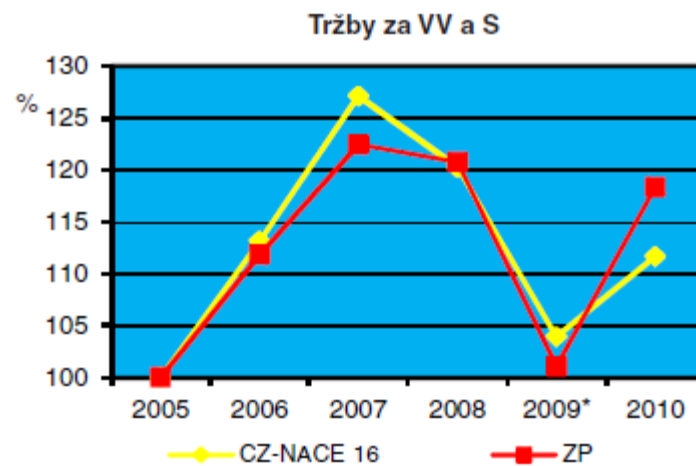
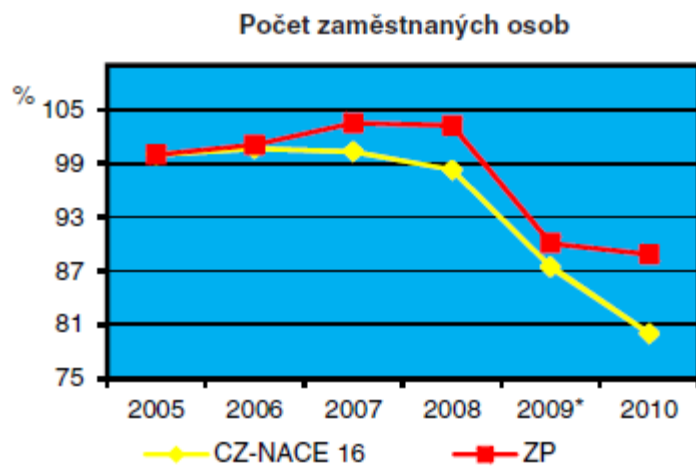


16.1 Výroba pilařská a impregnace dřeva

16.2 Výroba dřevěných, korkových, proutěných a slaměných výrobků

Pozn: údaje na bázi běžných cen

Rok 2010 - vlastní odhad MPO na základě dat ČSÚ

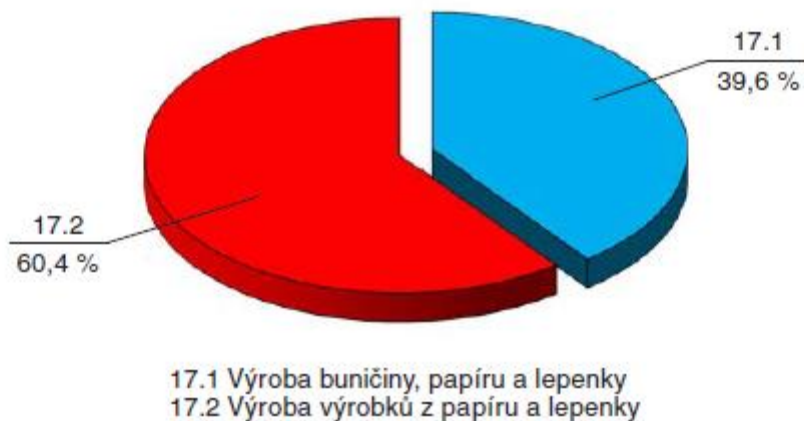


Pozn: údaje na bázi běžných cen

Pramen: ČSÚ; *rok 2009 předběžné údaje ČSÚ; rok 2010 - vlastní odhad MPO

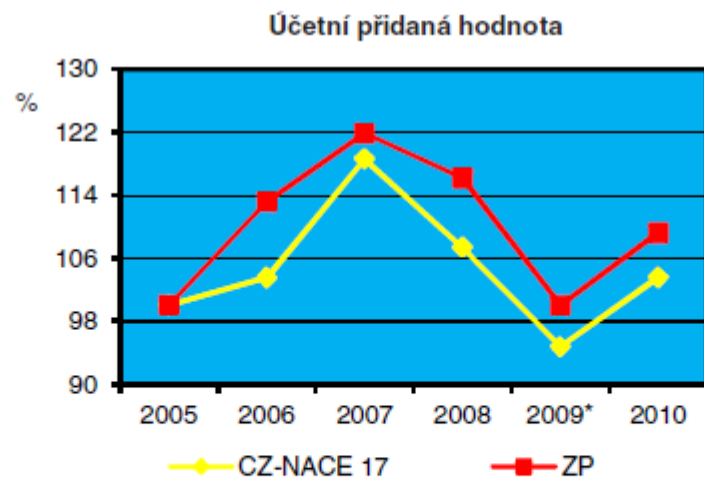
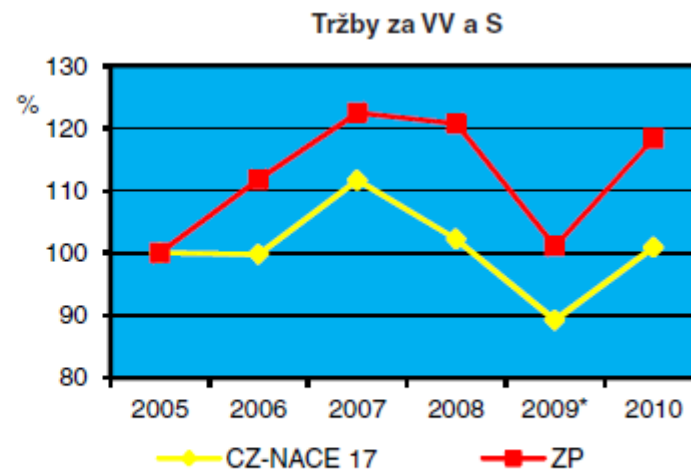
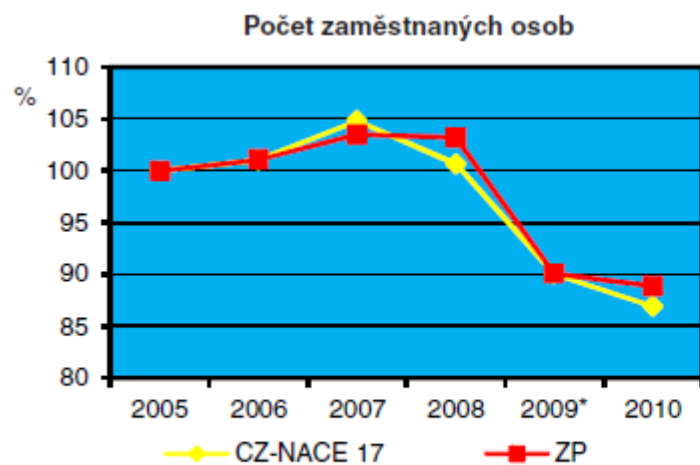
Graf 5.2 Vývoj základních produkčních charakteristik v letech 2005 - 2010

6. CZ-NACE 17 - VÝROBA PAPÍRU A VÝROBKŮ Z PAPÍRU



Pozn: údaje na bázi běžných cen
Rok 2010 - vlastní odhad MPO na základě dat ČSÚ

Graf 6.1 Podíly skupin CZ-NACE 17 na tržbách za prodej vlastních výrobků a služeb v roce 2010



Pozn: údaje na bázi běžných cen

Pramen: ČSÚ; *rok 2009 předběžné údaje ČSÚ; rok 2010 - vlastní odhad MPO

Graf 6.2 Vývoj základních produkčních charakteristik v letech 2005 - 2010

20. CZ-NACE 31 - VÝROBA NÁBYTKU

Tabulka 20.2 Počet podniků v rámci CZ-NACE 31 v letech 2005 - 2010

	2005	2006	2007	2008	2009*	2010
CZ-NACE 31	4 669	4 576	4 498	5 213	5 881	6 499

Pramen: předběžné údaje ČSÚ; rok 2009 - vlastní odhad MPO

Tabulka 20.3 Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb v b.c. v letech 2005 - 2010

(tis. Kč)	2005	2006	2007	2008	2009*	2010
CZ-NACE 31	37 128 809	37 668 593	40 405 055	38 609 344	31 596 227	27 830 655
meziroční index	x	101,5	107,3	95,6	81,8	88,1

Pramen: ČSÚ; *rok 2009 předběžné údaje ČSÚ; rok 2010 - vlastní odhad MPO

Tabulka 20.4 Účetní přidaná hodnota v b.c. v letech 2005 - 2010

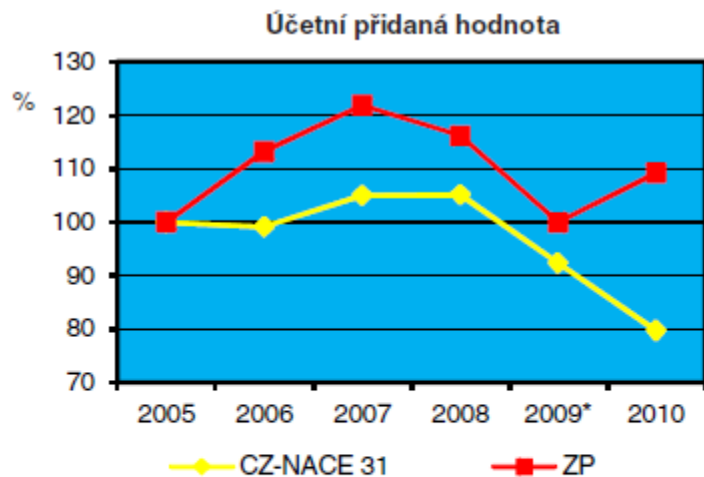
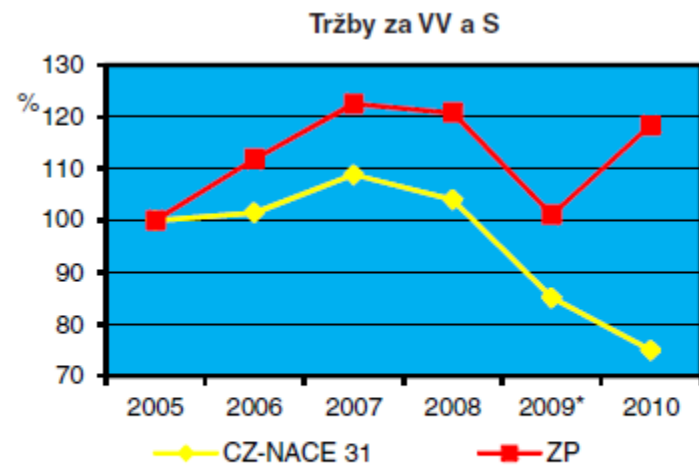
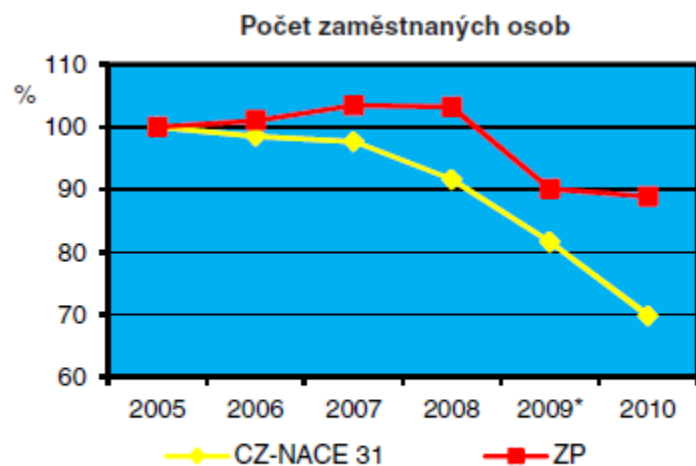
(tis. Kč)	2005	2006	2007	2008	2009*	2010
CZ-NACE 31	10 986 065	10 892 735	11 537 992	11 548 727	10 141 852	8 752 529
meziroční index	x	99,2	105,9	100,1	87,8	86,3

Pramen: ČSÚ; *rok 2009 předběžné údaje ČSÚ; rok 2010 - vlastní odhad MPO

Tabulka 20.5 Počet zaměstnaných osob v letech 2005 - 2010

(osob)	2005	2006	2007	2008	2009*	2010
CZ-NACE 31	29 973	29 534	29 271	27 453	24 462	20 917
meziroční index	x	98,5	99,1	93,8	89,1	85,5

Pramen: ČSÚ; *rok 2009 předběžné údaje ČSÚ; rok 2010 - vlastní odhad MPO



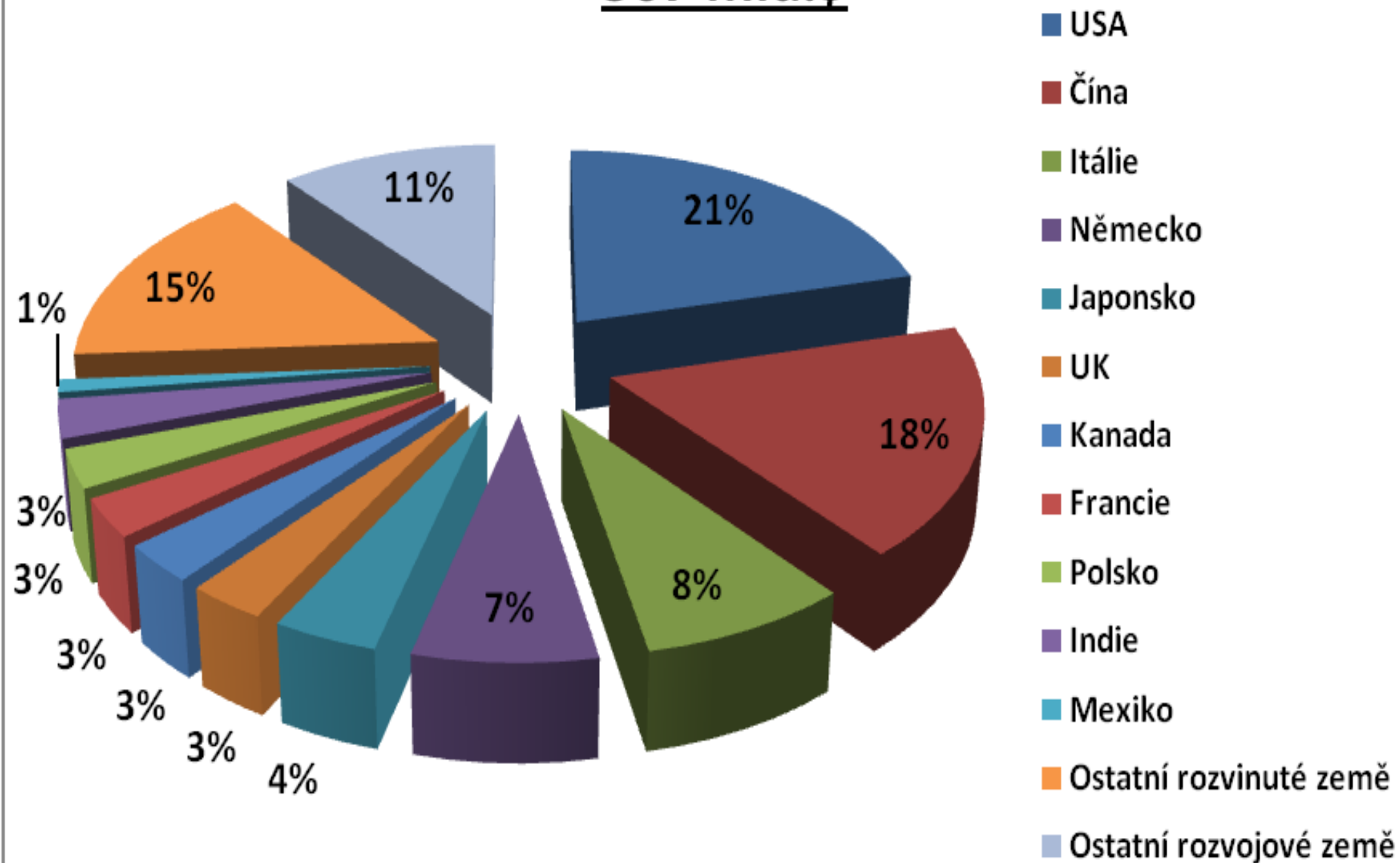
Pozn: údaje na bázi běžných cen

Pramen: ČSÚ; *rok 2009 předběžné údaje ČSÚ; rok 2010 - vlastní odhad MPO

Graf 20.1 Vývoj základních produkčních charakteristik v letech 2005 - 2010

Světová výroba nábytku 2008

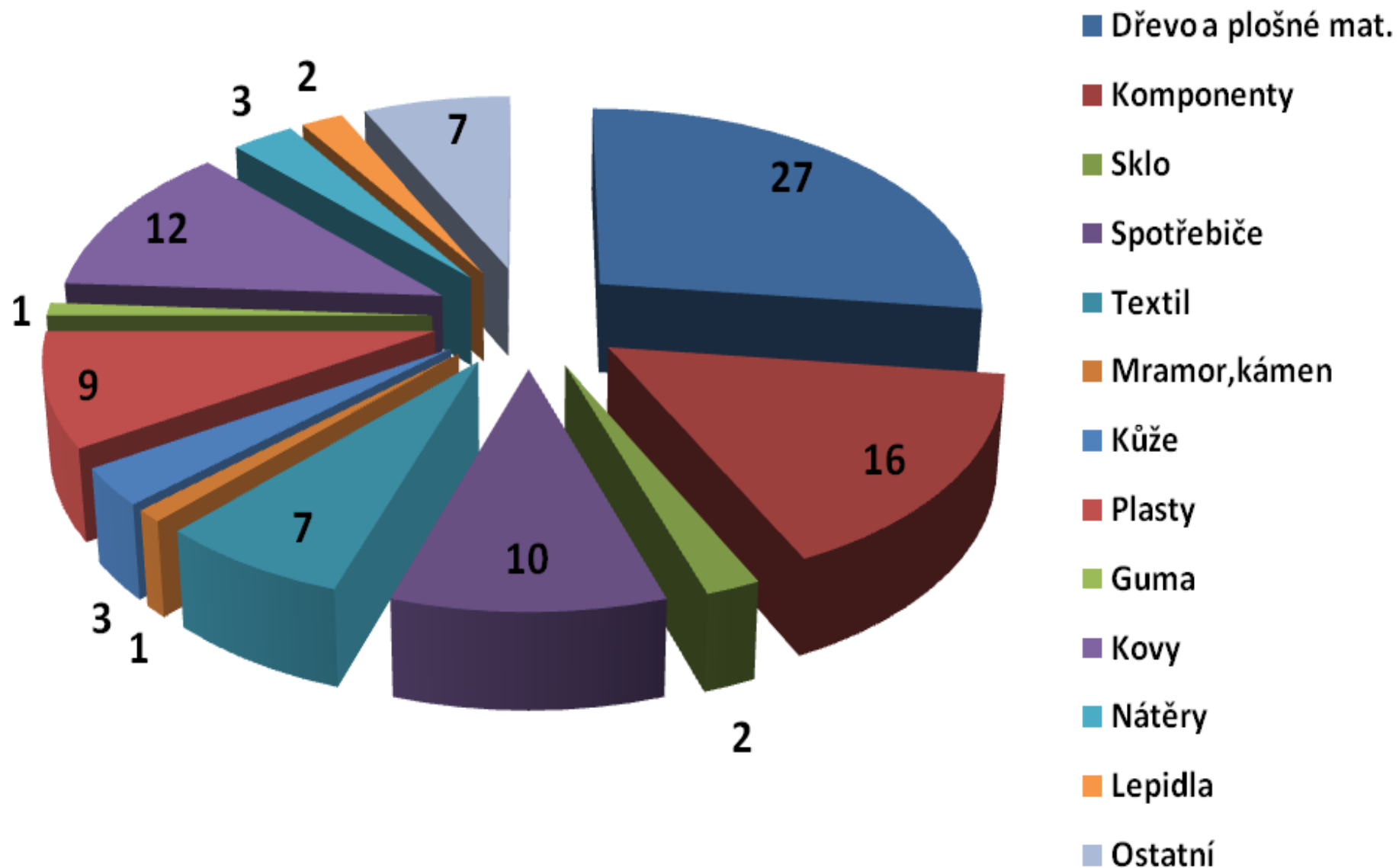
307 mld.\$



SPOTŘEBA NÁBYTKU DLE ZEMÍ ZA 2005 - 2008

Země	2005	2006	2007	2008	nákup náb.	domácnosti	obyvatelé	obyvatel na
	mil.€	mil.€	mil.€	mil.€	€/osobu/rok	tis.	mil.	domácnost
Česko	581	622	662	668	65	4 574	10,3	2,3
Slovensko	183	190	200	212	39	2 045	5,4	2,8
Polsko	1 300	1 318	1 418	1 460	38	13 865	38,1	2,8
Rakousko	2 375	2 439	2 487	2 502	301	3 410	8,3	2,5
Německo	18 836	19 156	18 620	18 415	224	39 122	82,3	2,2
Belgie	2 085	2 166	2 198	2 198	207	4 502	10,6	2,3
Dánsko	1 215	1 230	1 339	1 323	241	2 548	5,5	2,2
Finsko	1 163	1 244	1 336	1 389	262	2 452	5,3	2,1
Francie	8 787	9 016	9 670	9 641	152	27 045	63,6	2,3
Řecko	1 435	1 462	1 491	1 520	136	3 800	11,2	2,9
Kypr	90	92	95	97	121	250	0,8	3,1
Maďarsko	476	511	540	513	51	4 260	10,1	2,4
Irsko	579	625	641	584	133	1 430	4,4	2,9
Itálie	13 260	13 499	13 769	13 356	225	26 400	59,4	2,2
Holandsko	3 519	3 706	3 784	3 625	221	7 091	16,4	2,3
Portugalsko	1 228	1 250	1 287	1 223	115	3 730	10,6	2,8
Španělsko	6 189	6 430	6 751	6 436	141	15 600	44,9	2,8
Slovinsko	177	190	200	204	102	750	2,0	2,7
Švédsko	2 226	2 235	2 380	2 427	267	4 279	9,1	2,1
UK	10 467	10 865	11 050	10 553	173	26 750	61,0	2,3
Celkem	76 171	78 246	79 918	78 346	161	193 903	459,3	2,4

Materiály k výrobě nábytku v EU 27-%

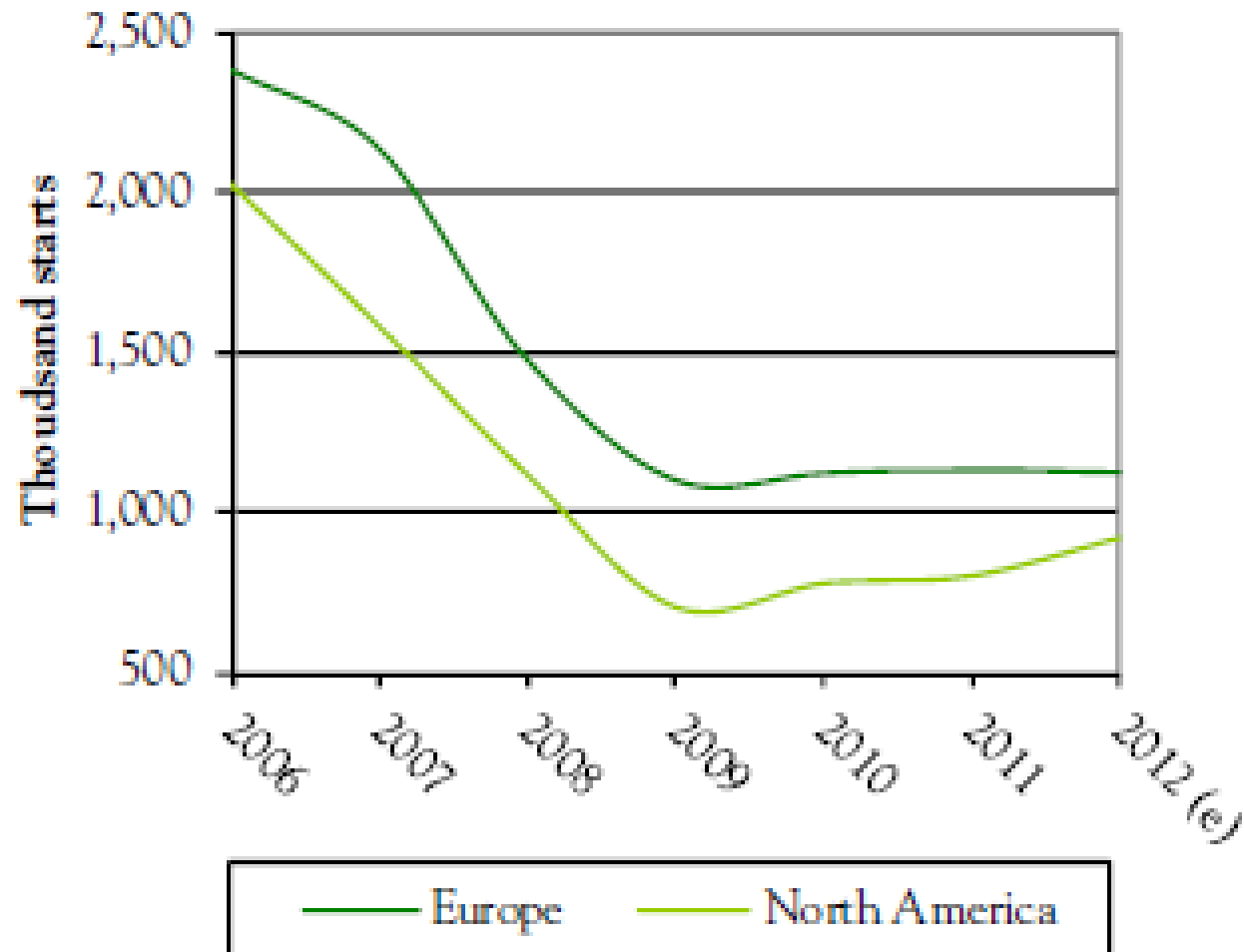


Bytová výstavba od roku 1993

Kód: STA1040CU
Území: Česká republika

	Zahájené byty	Zahájené byty v rodinných domech	Zahájené byty v bytových domech	Dokončené byty	Dokončené byty v rodinných domech	Dokončené byty v bytových domech	Průměrná obytná plocha 1 dokončeného bytu - v rodinném domě (v m ²)	Průměrná obytná plocha 1 dokončeného bytu - v bytovém domě (v m ²)	Průměrná hodnota 1 dokončeného bytu - v rodinném domě (v tis.Kč)	Průměrná hodnota 1 dokončeného bytu - v bytovém domě (v tis.Kč)
1993	7 454	.	.	31 509	.	.	.	.	.
1994	10 964	.	.	18 162	.	.	.	.	.
1995	16 548	.	.	12 998	.	.	.	.	.
1996	22 680	.	.	14 482	.	.	.	.	.
1997	33 152	12 521	9 411	16 757	6 509	4 568	92,8	46,0	2 144	1 083
1998	35 027	14 933	7 961	22 183	8 336	6 827	96,4	52,9	2 305	1 464
1999	32 900	12 489	7 192	23 734	9 238	6 598	96,5	51,0	2 403	1 373
2000	32 377	12 177	7 097	25 207	10 466	5 926	96,9	45,2	2 388	1 285
2001	28 983	12 895	6 276	24 758	10 693	5 912	96,3	48,0	2 406	1 449
2002	33 606	13 659	10 246	27 291	11 716	6 393	97,0	43,7	2 516	1 234
2003	36 496	17 250	10 043	27 127	11 397	7 720	96,6	49,3	2 613	1 459
2004	39 037	17 485	11 901	32 268	13 302	10 722	97,0	47,5	2 713	1 424
2005	40 381	17 579	13 574	32 863	13 472	11 526	98,1	50,4	2 742	1 575
2006	43 747	20 620	14 541	30 190	13 230	10 070	97,9	50,2	2 849	1 664
2007	43 796	20 990	15 283	41 649	16 988	18 171	97,1	50,7	2 906	1 646
2008	43 531	22 918	13 724	38 380	19 611	12 497	96,3	54,0	3 088	1 889
2009	37 319	18 750	11 045	38 473	19 124	13 766	94,4	52,1	3 122	2 038
2010	28 135	16 611	5 798	36 442	19 760	10 912	95,2	55,0	3 214	2 576

Housing starts in the UNECE region, 2006-2012



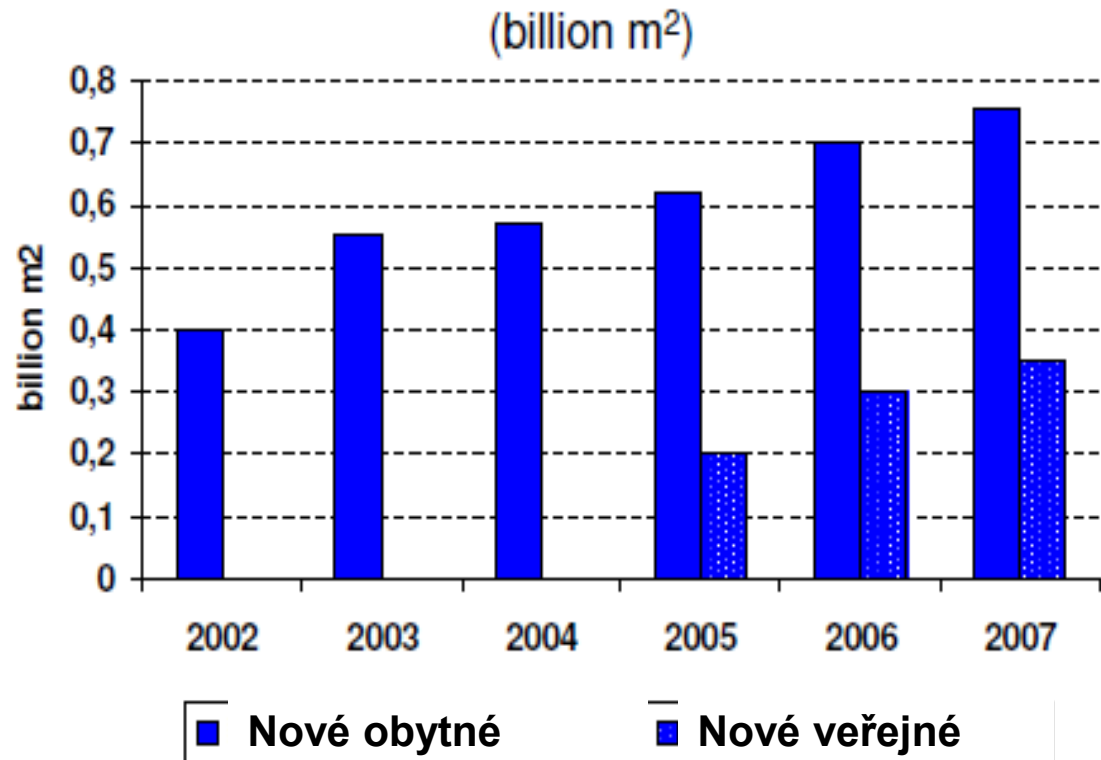
Note: e – estimate.

Sources: US Department of Commerce-Construction (DOC), Canada Housing and Mortgage Corporation, Euroconstruct, 2012.

NOVÉ OBYTNÉ A VEŘEJNÉ BUDOVY V ČÍNĚ

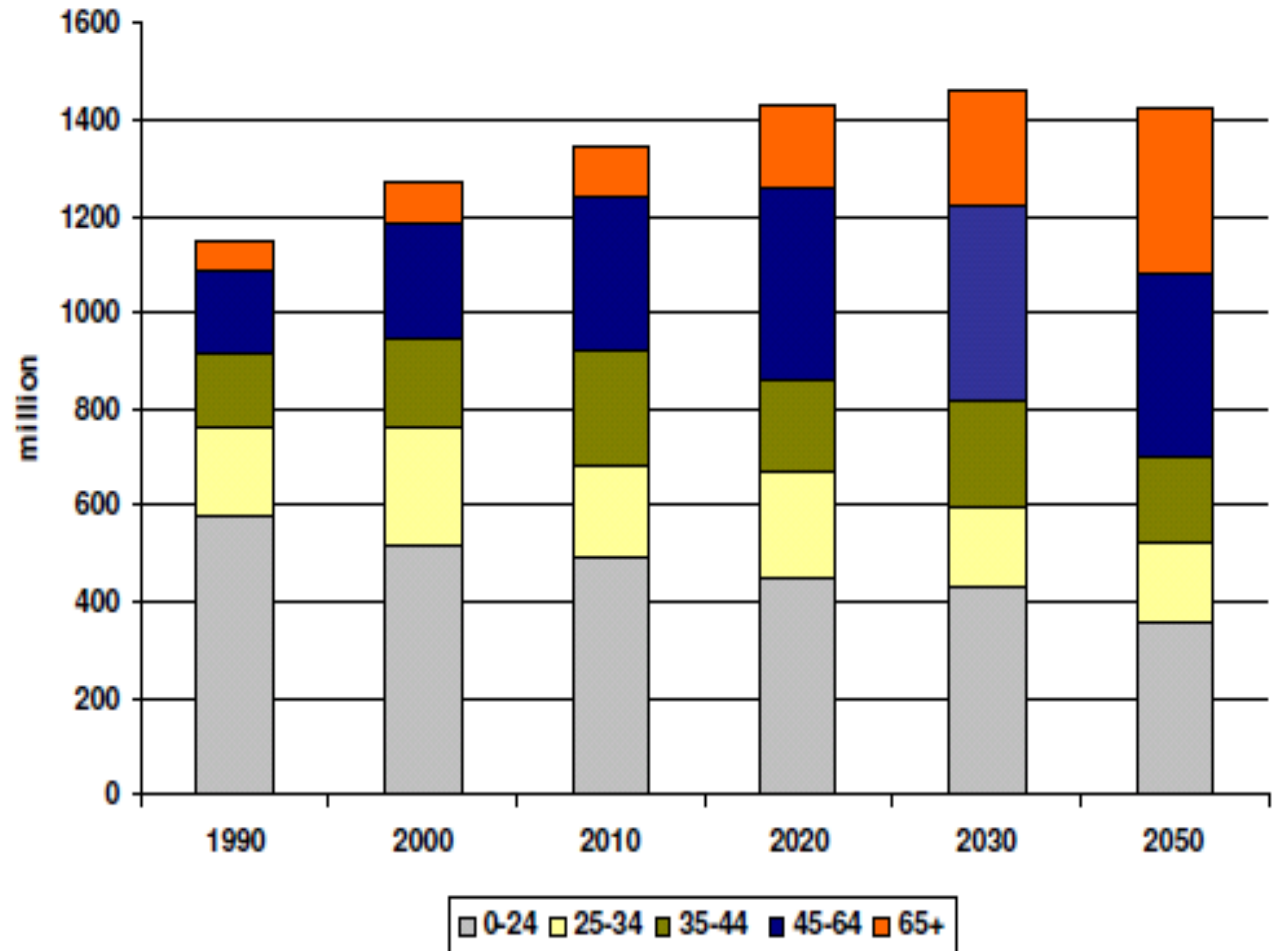
- Čína je největší stavební trh
- Vysoký stupeň urbanizace
- 20 mil. lidí ročně migruje do měst
- 70-75% staveb-bytových
- Nové stavby - primárně bytové domy

Výstavba budov 2002-2007



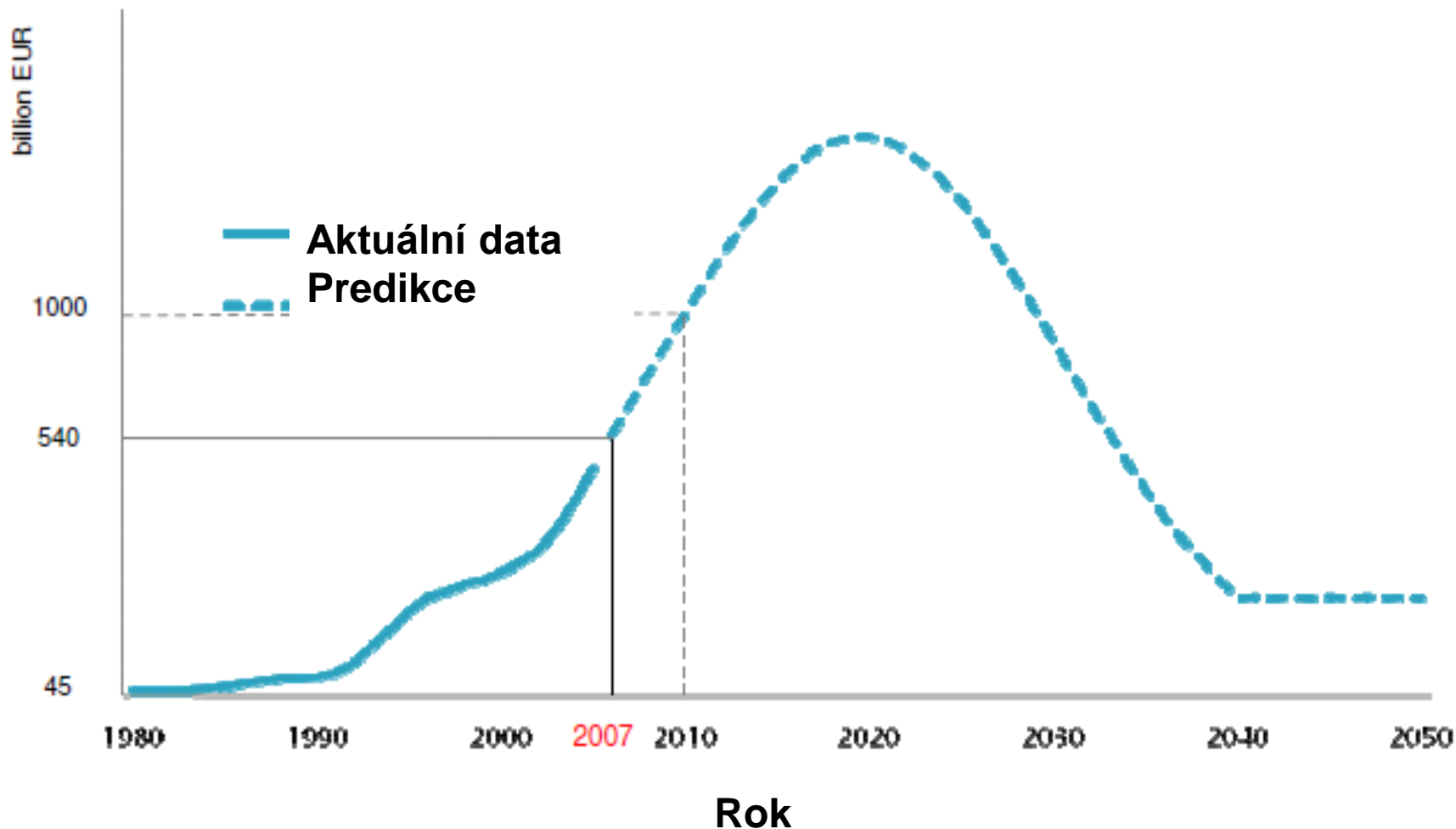
DEMOGRAFICKÝ VÝVOJ ČÍNY 1990- 2050

Kritické : - pokles mladších věkových skupin
- růst skupiny 65+



PREDIKCE TRENDU VÝSTAVBY BUDOV V ČÍNĚ

Výkony výstavby budov v mld. €

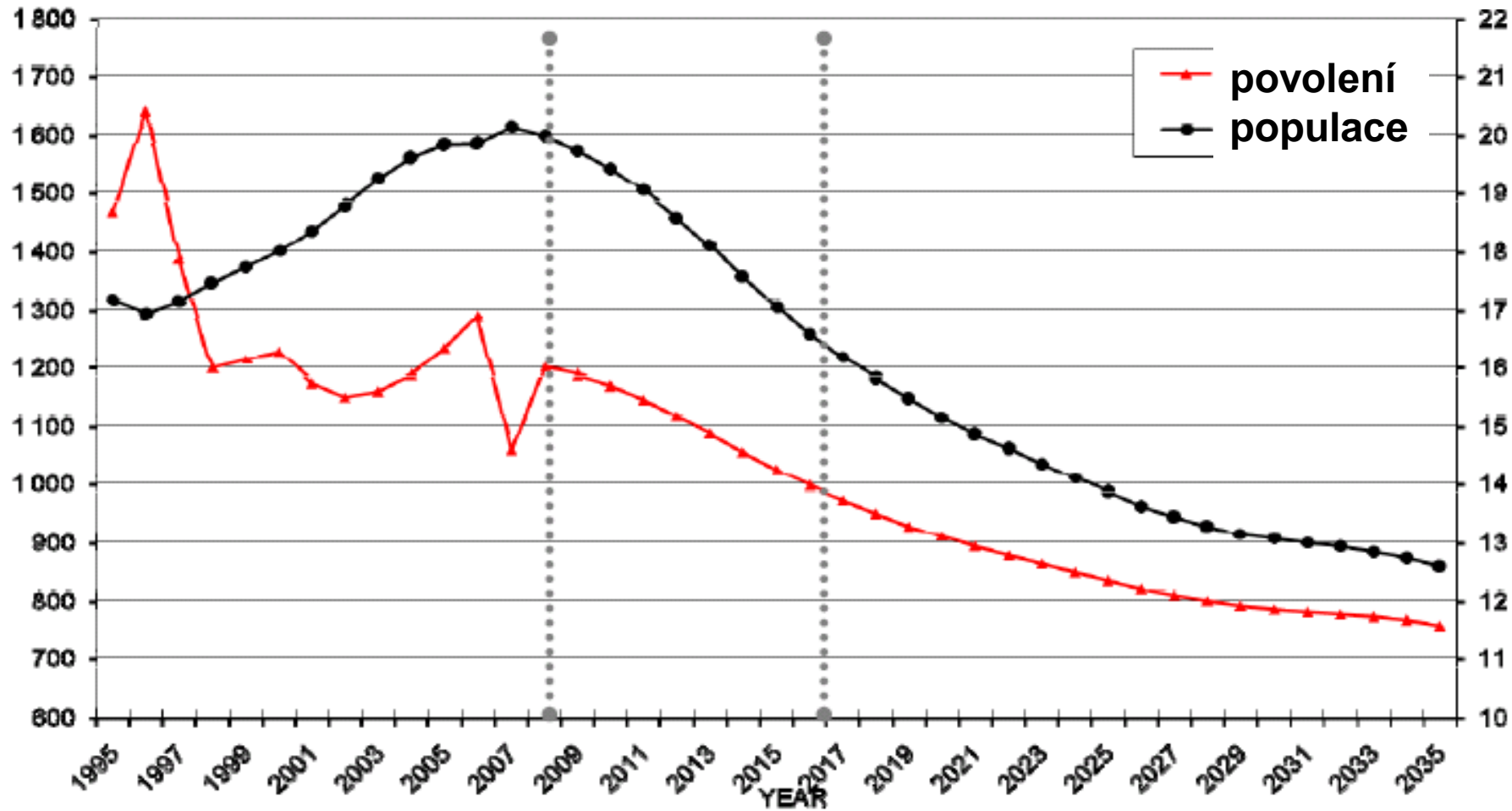


ODHAD VÝVOJE STAVEBNÍCH POVOLENÍ V JAPONSKU

- 1. Povolení mají sestupný trend
- 2. Potenciál do roku 2016 přes 1 milion jednotek

Povolení x 1 000

Věk.sk.30-40
mil.



VÝROČNÍ ZPRÁVA 2011

MAYR-MELNHOF HOLZ PASKOV S.R.O.



4. Údaje o činnosti společnosti

Hlavní činností Společnosti je pořez jehličnaté kulatiny.

Vývoj pořezu jehličnaté kulatiny

2011: 1 033 361 plm

2010: 992 984 plm

Vývoj výroby řeziva

2011: 592 381 m³

2010: 561 286 m³

Vývoj tržeb z prodeje vlastních výrobků a služeb

2011: 3 137 791 tis. Kč

2010: 2 932 222 tis. Kč

KONSOLIDOVANÝ VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ

47 764

231 175

Údaje o počtu zaměstnanců

Průměrný počet zaměstnanců Společnosti v roce 2011 je 243 (2010: 241)

VÝROČNÍ ZPRÁVA 2011

Mayr-Melnhof Pellets Paskov s.r.o.



4. Údaje o činnosti společnosti

Hlavní činností společnosti je výroba pelet.

Vývoj výroby pelet

2011: 55 161 tun

2010: 48 225 tun

Vývoj tržeb z prodeje vlastních výrobků a služeb

2011: 216 570 tis. Kč

2010: 199 782 tis. Kč

HV za účetní období	24 998	19 659
---------------------	--------	--------

Údaje o počtu zaměstnanců

Průměrný počet zaměstnanců společnosti v roce 2011 je 8 (2010: 8).

VÝROČNÍ ZPRÁVA ZA ROK 2011

Stora Enso Wood Products Ždírec s.r.o.

ÚDAJE O ČINNOSTI SPOLEČNOSTI

Hlavní činností Společnosti je pořez jehličnaté kulatiny.

Vývoj pořezu jehličnaté kulatiny

2011: 915 764 plm

2010: 939 046 plm

Vývoj výroby řeziva

2011: 521 255 m³

2010: 526 912 m³

Vývoj tržeb z prodeje vlastních výrobků a služeb

2011: 3 024 387 tis. Kč

2010: 2 932 577 tis. Kč

Údaje o financování

K 31. prosinci 2011 měla společnost krátkodobou půjčku ve výši 21 000 tis. Kč (2010: 0 tis. Kč)

Hospodářský výsledek po zdanění

2011: 53 386 tis. Kč

2010: 103 651 tis. Kč



Údaje o počtu zaměstnanců

Průměrný počet zaměstnanců Společnosti v roce 2011 je 379 (pila Ždírec - 263 zaměstnanců, Wood Procurement - 24 zaměstnanců, SDCC Ostrava – 92 zaměstnanců) (2010: 345).

VÝROČNÍ ZPRÁVA ZA ROK 2011

Stora Enso Wood Products Planá s.r.o.

ÚDAJE O ČINNOSTI SPOLEČNOSTI

Hlavní činností Společnosti je pořez jehličnaté kulatiny.

Vývoj pořezu jehličnaté kulatiny

2011: 593 118 plm

2010: 625 367 plm

Vývoj výroby řeziva

2011: 313 734 m³

2010: 318 012 m³

Vývoj tržeb z prodeje vlastních výrobků a služeb

2011: 1 918 931 tis. Kč

2010: 2 004 867 tis. Kč

Hospodářský výsledek po zdanění

2011: 128 590 tis. Kč

2010: 167 848 tis. Kč

Výzkum a vývoj

Společnost nevytvořila během roku 2011 ani 2010 žádné výdaje na výzkum a vývoj.

Údaje o počtu zaměstnanců

Průměrný počet zaměstnanců Společnosti v roce 2011 činil 242 zaměstnanců (2010: 246).

Porovnání výkonnosti vybraných českých pil za rok 2008

Rozvaha 2008 mil.Kč	MM Paskov	SET Ždírec	SET Planá	LESS & Timber	LST Trhanov	Kasalova pila	MSK
Rok	2008	2008	2008	2008	2008	2008	2008
Základ.kapitál	360	100	200,4	283,4	90	43,1	112,1
Vlastní kapitál	1 235	1 203	1 204	283	230	123,6	101,6
Aktiva	2 175	1 765	1 448	1 098	431	239	147
Dlouhodobá akt.	1 451	610	453	796	226	157	78
Oběžná aktiva	719	1 144	995	300	201	81	63
HV nerozd.minulý	474	1 210	833	0	62	89	-1
HV běžné období	-58	-7	-11	2	-16	-13,2	1
Cizí zdroje	940	550	244	812	201	113	45
Bankovní úvěry	667			442	91	54,8	0,2

Porovnání výkonnosti vybraných českých pil za rok 2008

VZZ 2008 mil.Kč	Jednotky	MM Paskov	SET Ždírec	SET Planá	LESS& Timber	LST Trhanov	Kasalova Pila	MSK
	Rok	2008	2008	2008	2008	2008	2008	2008
Tržby za zboží	mil.Kč	55	649		107		27	15
Náklady na zboží	mil.Kč	96	632		81		25	14
Marže	mil.Kč	-41	17		26		2	1
Výkony	mil.Kč	2 160	3 025	1 826	660	653	367	224
Tržby za VVaS	mil.Kč	2 195	2 916	1 838	626	694	343	234
Výkonová spotřeba	mil.Kč	1 827	2 723	1 613	534	514	282	190
Materiál a energie	mil.Kč	1 599	2 212	1 265	390	332	248	160
Služby	mil.Kč	228	511	348	144	182	34	30
Přidaná hodota	mil.Kč	293	319	213	153	139	86	34
Osobní náklady	mil.Kč	92	193	121	138	102	83	30
Odpisy	mil.Kč	187	77	69	10	31	10	11
HV provozní	mil.Kč	10,5	6,8	6,5	2,9	-16,3	-9,7	2,9
HV finanční	mil.Kč	-56,4	-17	-21,4	-1	-2,8	-5,4	-3
HV běžný	mil.Kč	-46	-10	-15	2	-19	-15,1	1
Počet pracovníků		231	375	261	485	273	262	79
Požez	m3	878 861	1 071 472	730 774	189 139			130 000
Řezivo	m3	505 071	607 179	389 167				

Ukazatele výkonnosti vybraných českých pil za rok 2008

Ukazatele	Vzorec	Jednotka	MM Paskov	SET Ždírec	SET Planá	LESS & Timber	LST Trhanov	Kasalova pila	MSK
	Rok		2008	2008	2008	2008	2008	2008	2008
Obrátka aktiv	Tržby/Aktiva	x/rok	1,01	1,65	1,27	0,57	1,61	1,44	1,60
Krytí aktiv	Cizí/Aktiva	%	43,20	31,20	16,90	73,90	46,60	47,30	30,35
Struktura nákladů	Mat.+Energie/Výk.	%	74,00	73,12	69,28	59,09	50,84	67,57	70,94
	Služby/Výkony	%	10,60	16,89	19,06	21,82	27,87	9,26	13,60
	Osob.nákl./Výk.	%	4,26	6,38	6,63	20,83	15,62	22,49	13,32
	Přid.hodn./Výk.	%	13,56	10,55	11,66	23,18	21,29	23,43	15,19
Produktivity práce	Výkony/prac.	Kč/prac.	9 350 649	8 066 667	6 996 169	1 360 825	2 391 941	1 400 763	2 829 494
	Přid.hodn./prac.	Kč/prac.	1 268 398	850 667	816 092	315 464	509 158	328 244	429 747
	Požez/prac.	m3/prac.	3 805	2 857	2 800	432			1 646
Měrné náklady	Mat.+Energie/požez	Kč/m3	1 819	2 064	1 731	1 900			1 231
Výtěžnost	Řezivo/Požez	%	57,47	56,67	53,25				

Příklad:

HASSLACHER kontra LEITINGER

kdo a proč vítězí v době krize ?!?

Obě firmy-Hasslacher (1901) i Leitinger (1928) rodinné ve třetí generaci.

Leitinger: pila,sušení,lepení,hoblování,palety,bedny,pelety a závod v Rusku.
Export 70% Itálie,Švýcarsko a 30 dalších zemí-4 obchodníci

Hasslacher: vlastní lesy,pily,sušení,hoblování,lepený program,šalovací desky,
divize prodeje a služeb,energetika (elektřina,teplo,dálkové vytápění).
Export 72%-Itálie,Levanta,JP/US,D+CH aj.-9 obchodníků+11 asistentů.

Leitinger -insolvence 2009-prodej pil v AT a Rusku fi.Hasslacher a pelet MM

Hasslacher- převzetí firmy Kogler Holz 2008 a pil v Predingu -Rakousko a
závodu Madok -Rusko firmy Leitinger v září 2009.

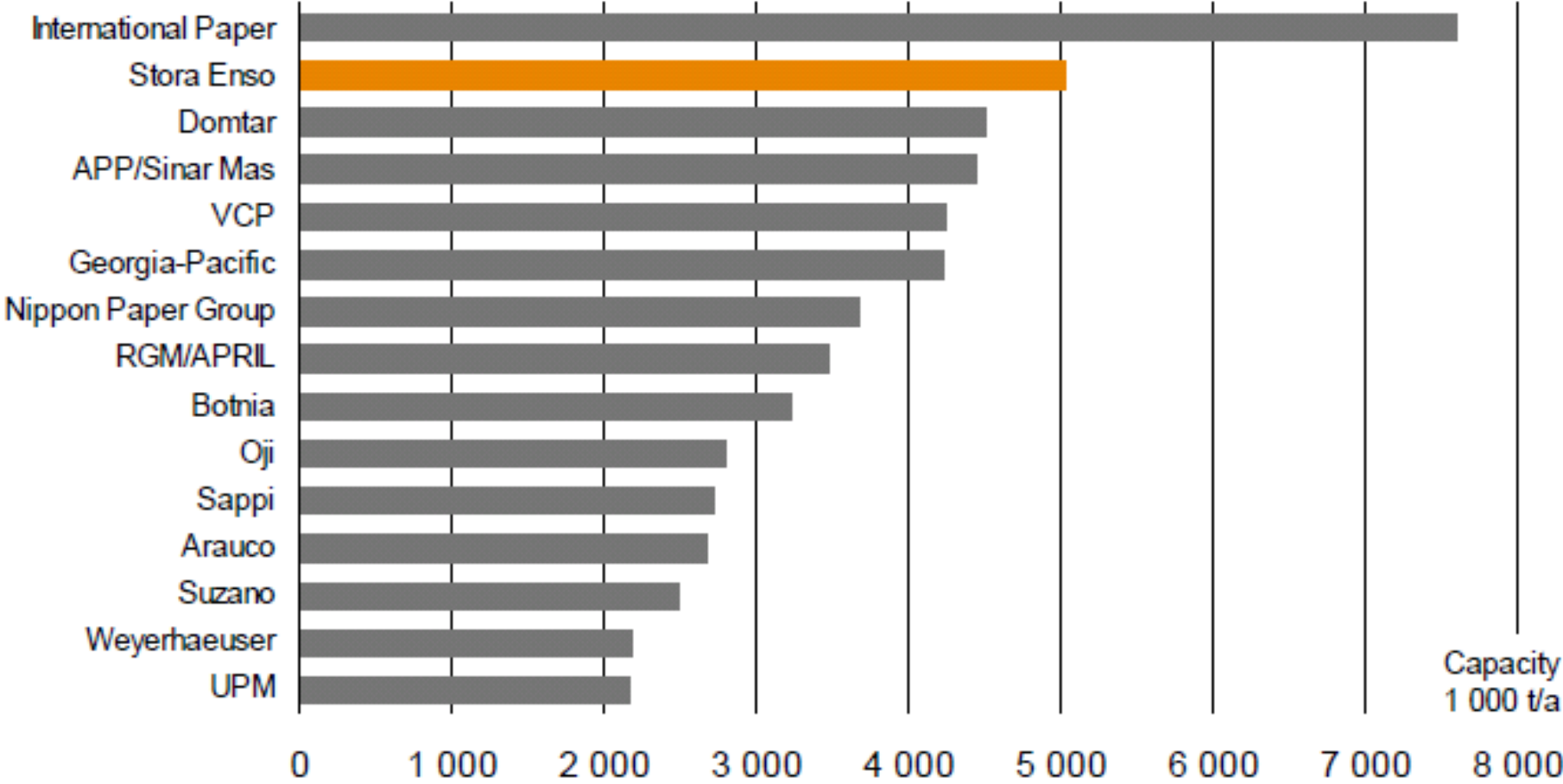
Vstup 35% do firmy **LIP BLED-Slovinsko** v září 2009

Přednosti strategie Hasslacher:

- vlastní lesy
- nákup veškeré hmoty z lesa pro pilařské nebo energetické zpracování
- dobré logistické rozmístění kapacit
- permanentní modernizace technologií = kvalita, produktivita, náklady
- široký sortiment různých výrobků na bázi dřeva
- stavební systém
- velkoobchod, maloobchod a služby pro zákazníky
- výroba pelet a energetické využití sekundárních materiálů
- výroba energií a dálkové vytápění
- diverzifikovaný a výkonný obchodní systém s dostatkem obchodníků

Maximální využití suroviny v hodnotovém řetězci pro různé segmenty trhu a dobrá strategická rozhodnutí ve správný čas !!!.

Top 15 producers of chemical pulp





storaenso

Stora Enso's Annual General Meeting

24 April 2012

Purpose





storaenso

Strategy

**Transformation from a European
pulp and paper company to
a value creating, growth markets
renewable materials company.**

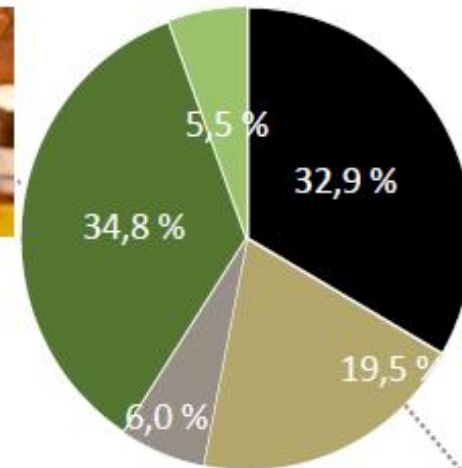
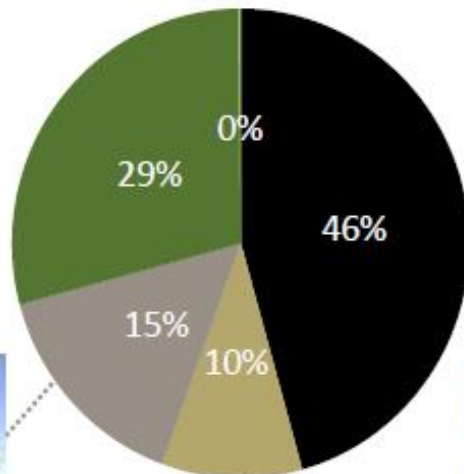
Stora Enso portfolio

FY 2011

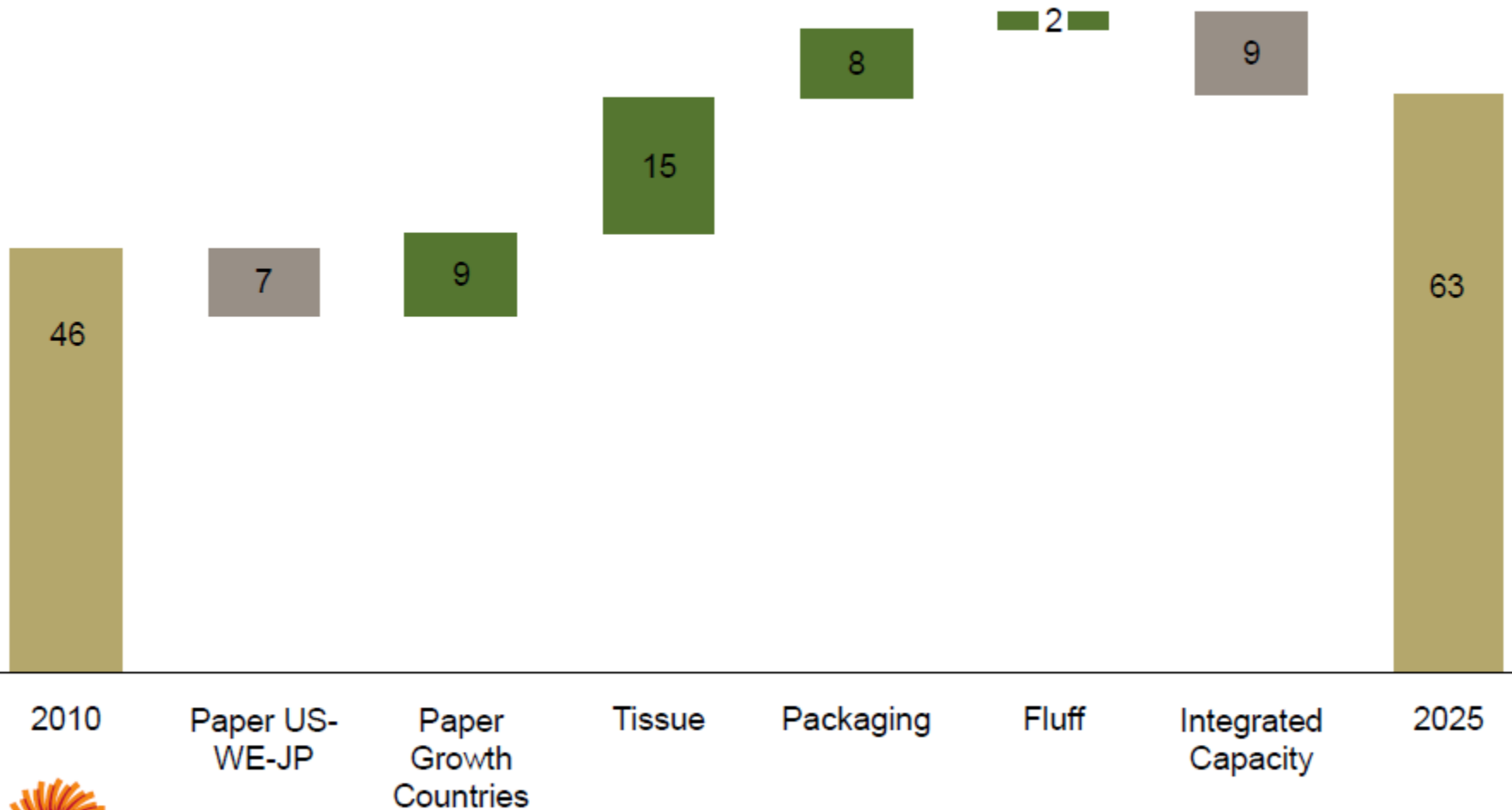
Group Sales, EUR 10 964.9 million

Operational EBIT, 866.7 EUR million

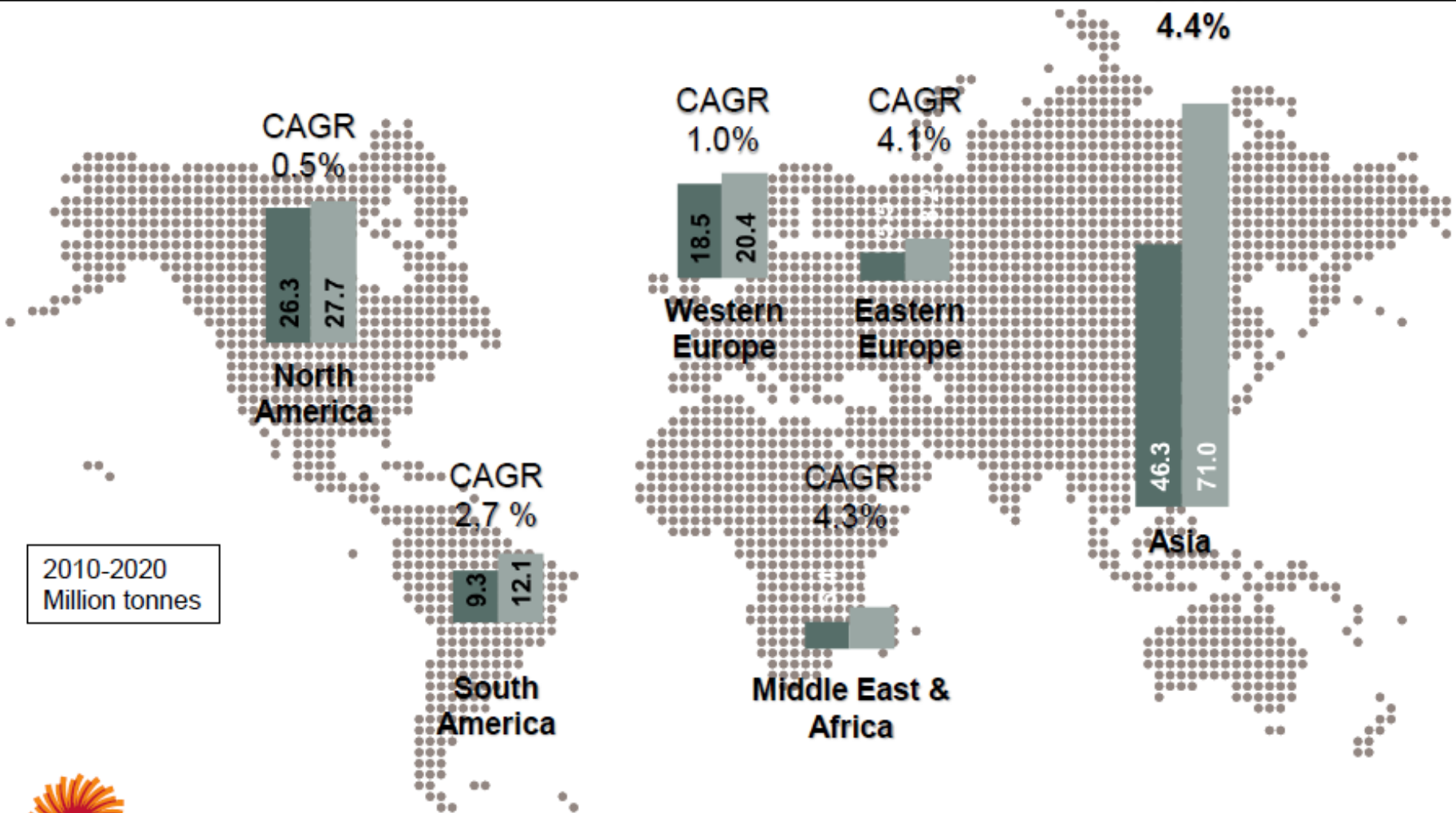
■ Printing and Reading ■ Biomaterials ■ Building and Living ■ Renewable Packaging ■ Other



Market pulp consumption grows 37% in 15 years



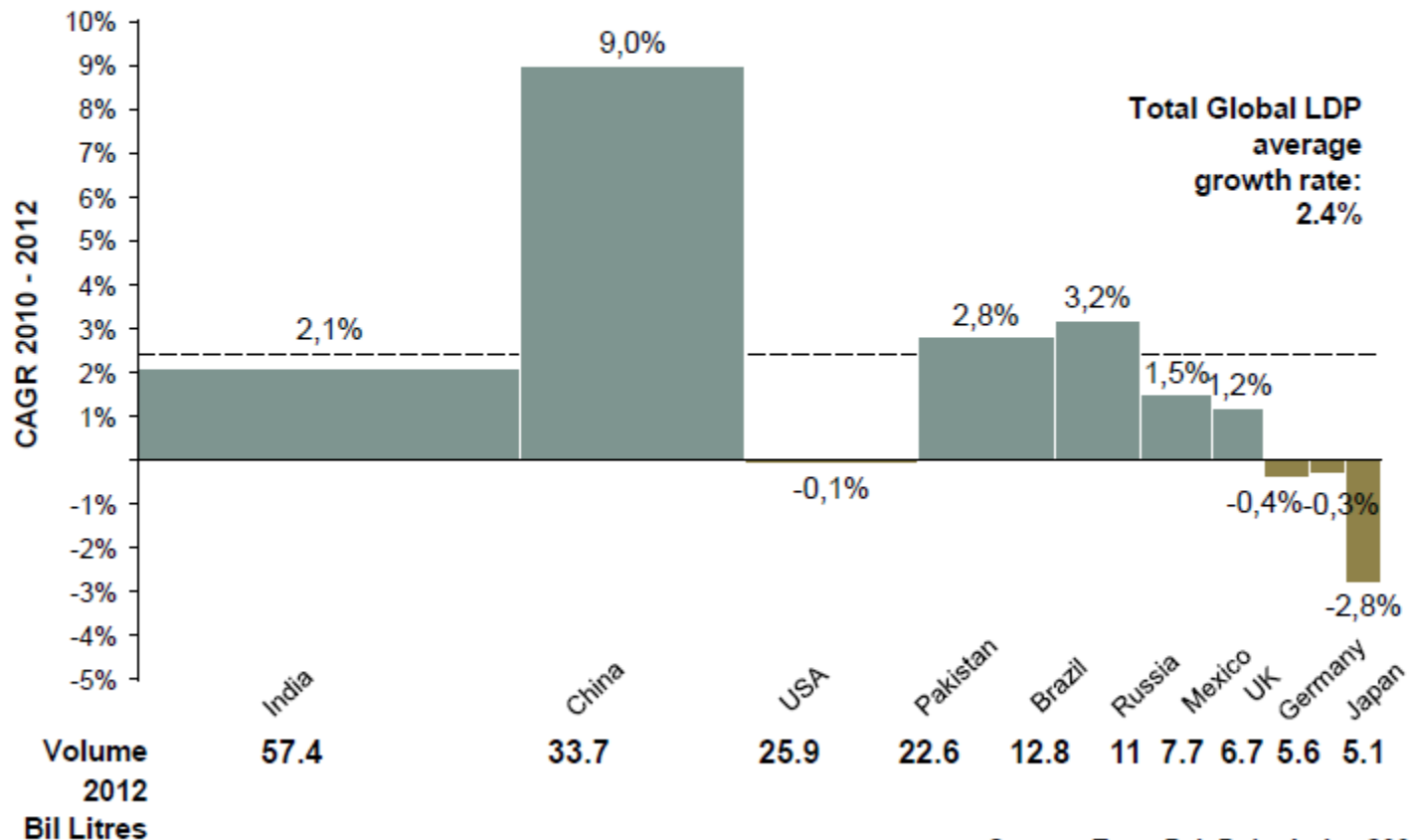
Corrugated packaging growth - Eastern Europe and Asia



Source: Pöyry and Stora Enso

Liquid dairy products significant driver for Consumer Board growth – Asia 7% (CAGR 2010-2020)

Consumption estimate for Liquid Dairy Products



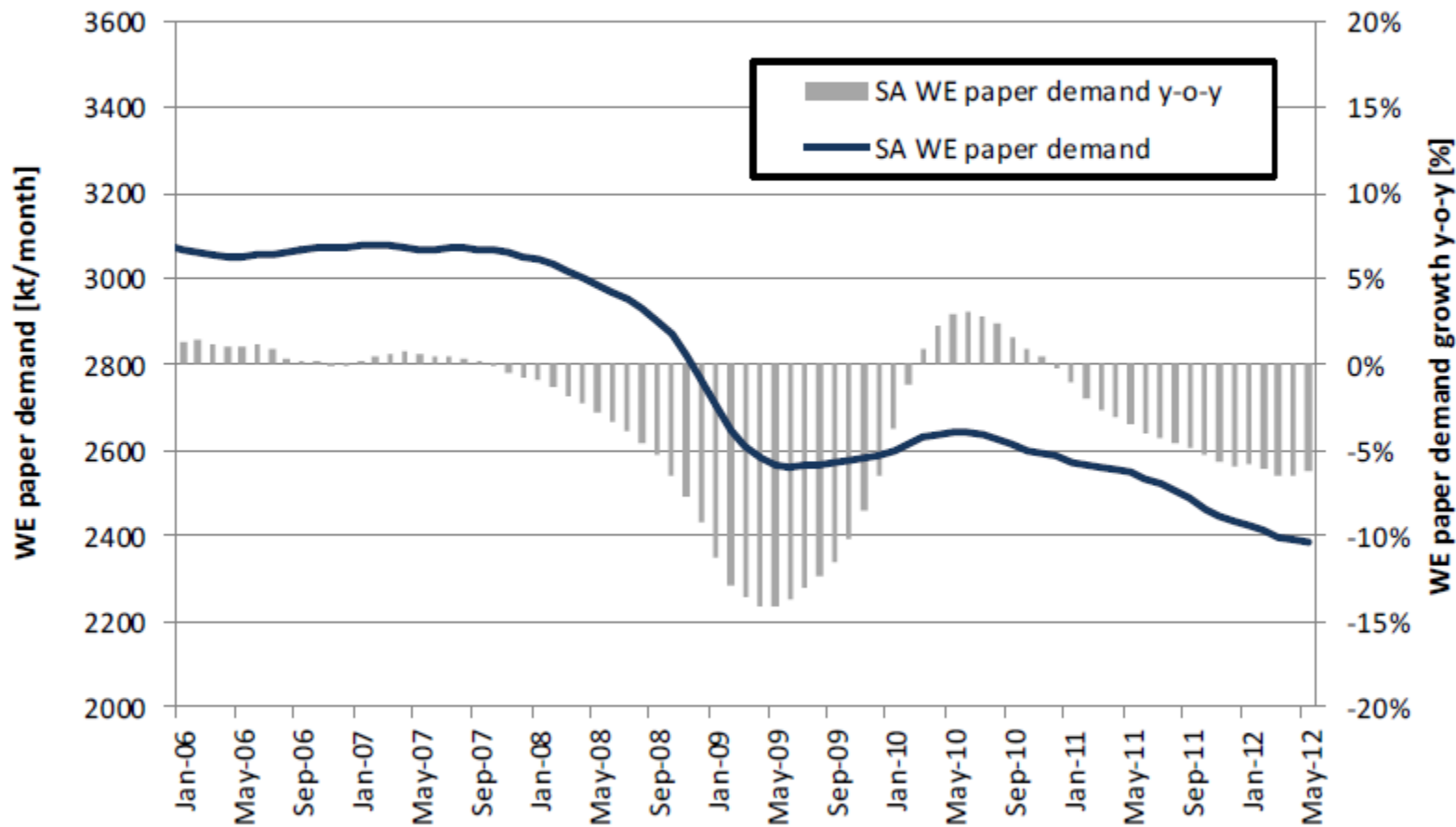
Source: Tetra Pak Dairy Index 2009



storaenso

Western European paper* demand 2006 – 2012/May

Seasonally adjusted



* Paper: News, UMO, UMI, SC, CM, WFC & WFU
Source: EuroGraph & PPPC



storaenso

Cash engines

Printing and Reading

Nordic market pulp

Low cost base saw milling

Growth engines

Renewable Packaging

Plantation based pulp

Building and living



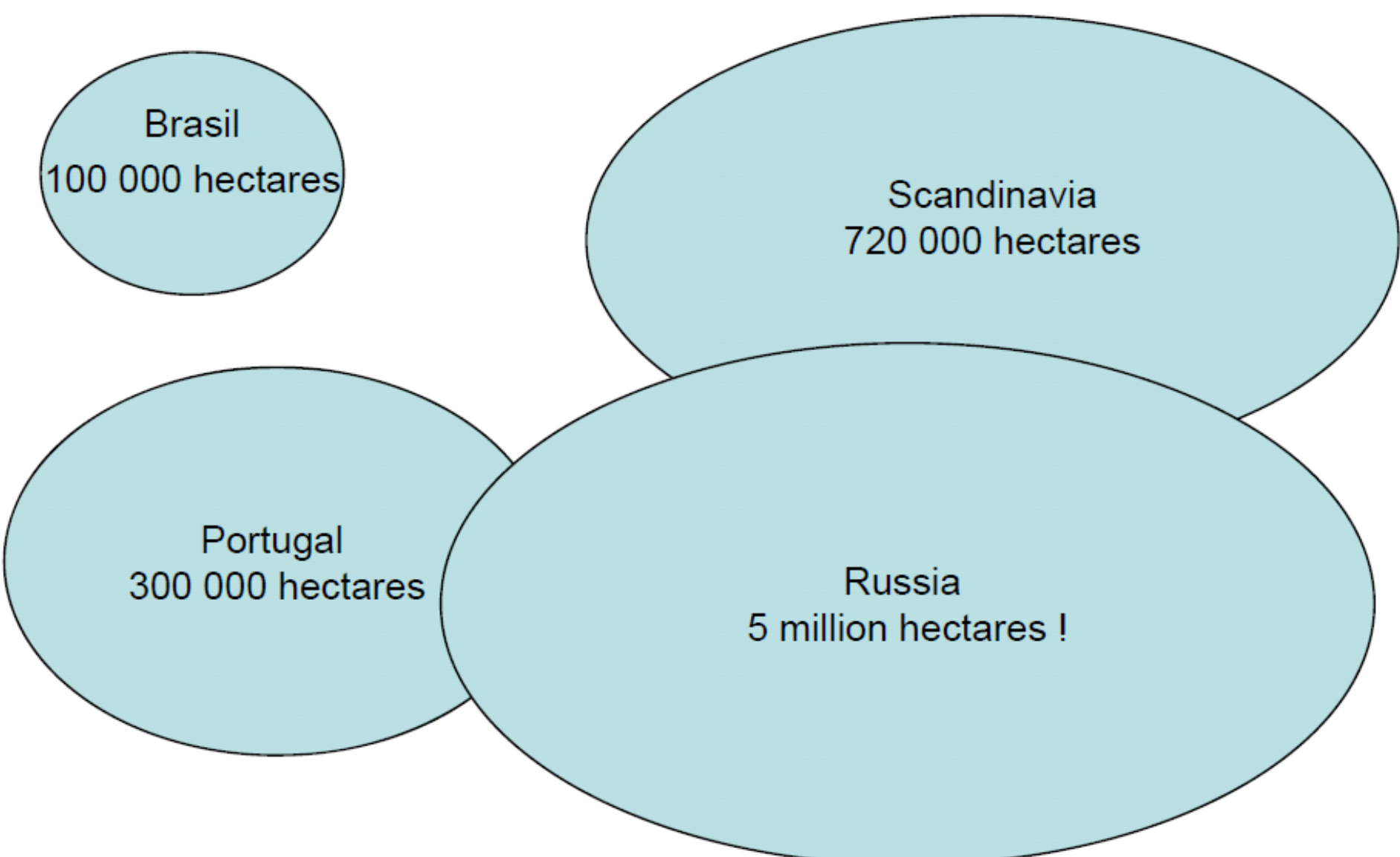
PLOCHA LESA POTŘEBNÁ PRO VÝROBU 1 MILIONU TUN BUNIČINY

Brasil
100 000 hectares

Scandinavia
720 000 hectares

Portugal
300 000 hectares

Russia
5 million hectares !



Stora Enso's plantations and forest assets

Bergvik Skog, Sweden

2,3 million ha of land in Sweden, 95 000 ha in Latvia (ownership of 43%),

Tornator, Finland

595 000 ha of forestland in Finland, 12 000 ha in Romania, and 13 000ha in Estonia (ownership 41%)

Guangxi, Southern China

90 000 ha of land of which 75 000 ha eucalyptus, 9 000 ha other species

Veracel plantations, Brazil

212 000 ha of land of which 92 000 ha eucalyptus plantations

Rio Grande do Sul, Brazil

45 000 ha of land of which 21 000 ha eucalyptus plantations

Montes del Plata, Uruguay

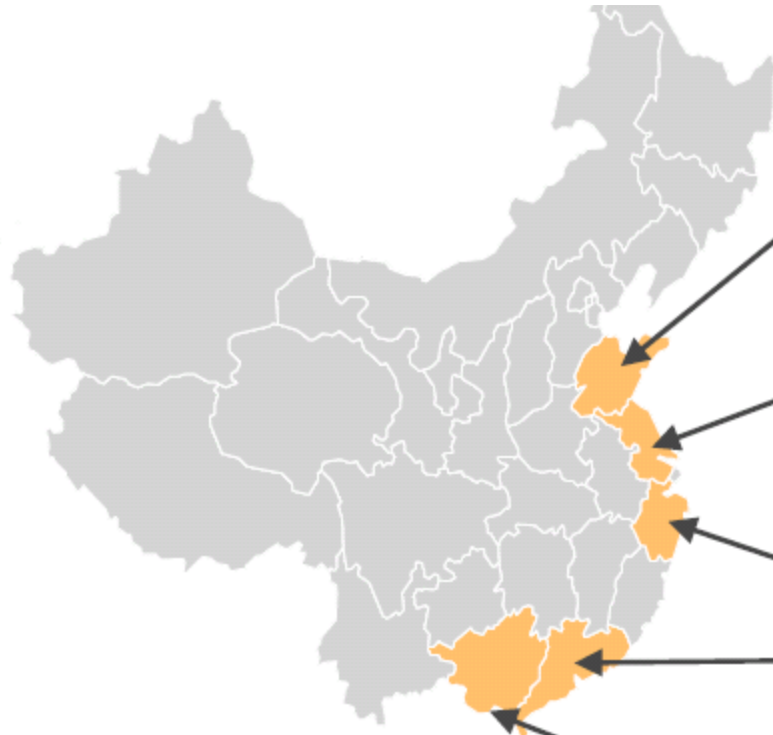
247 000 ha of land of which 136 000 ha planted



storaenso

SOUČASNÉ OPERACE V ČÍNĚ

Největší světový potenciál poptávky



Dawang Mill, SC machine (JV with Shandong Huatai Paper)

- Production capacity 200 000 t/a
- Started production in early 2008

Suzhou Fine Paper Mill (CWF)

- Production capacity 240 000 t/a
- Serving the domestic market

Utilising imported pulp from Veracel

Coreboard production (Corenso)

- Hangzhou: 30 000 t/a
- Foshan: 20 000 t/a

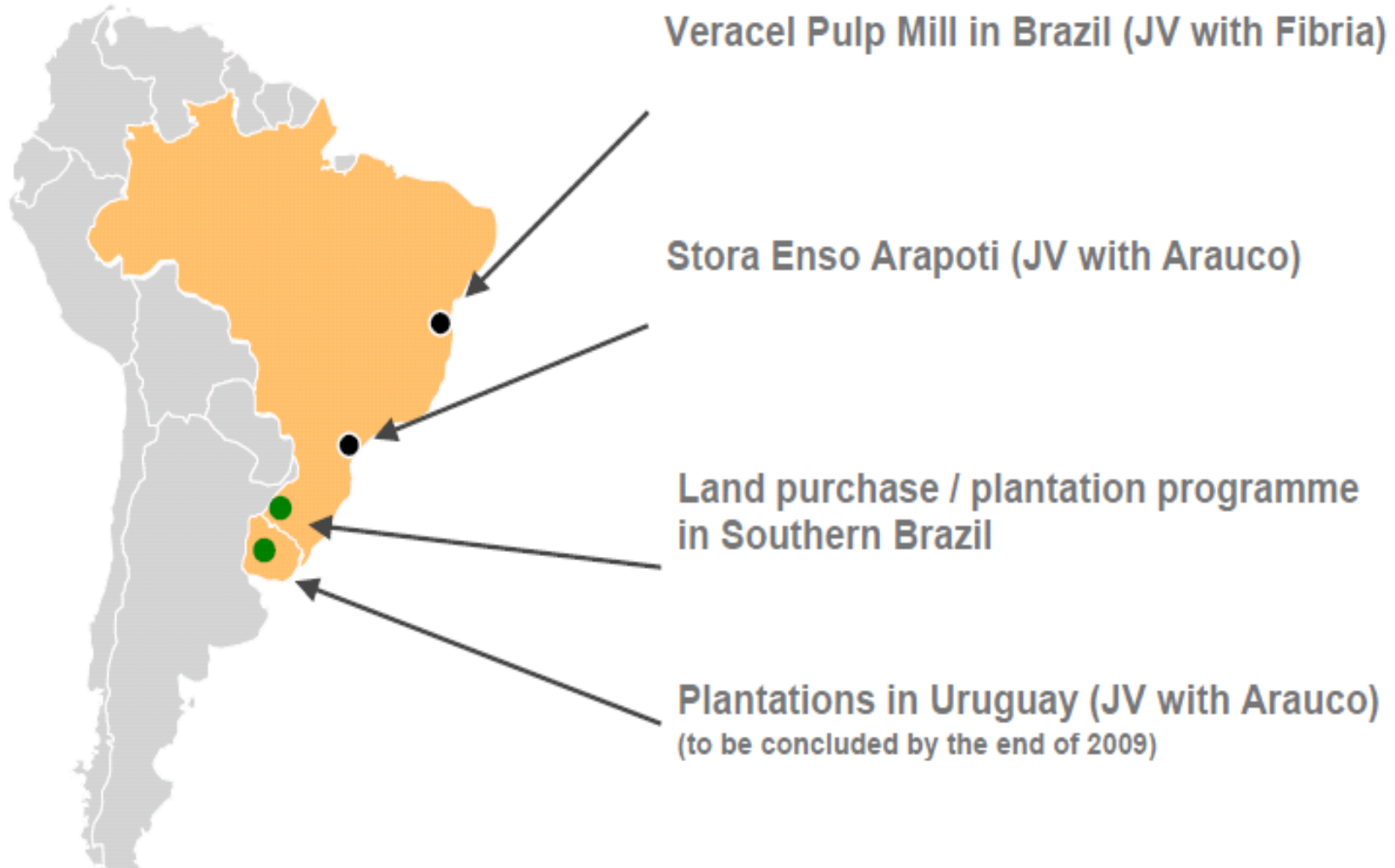
Plantations & mill site land in Guangxi

- 93 000 ha (primarily eucalyptus)
- Mill site acquired in Beihai City (250 ha)

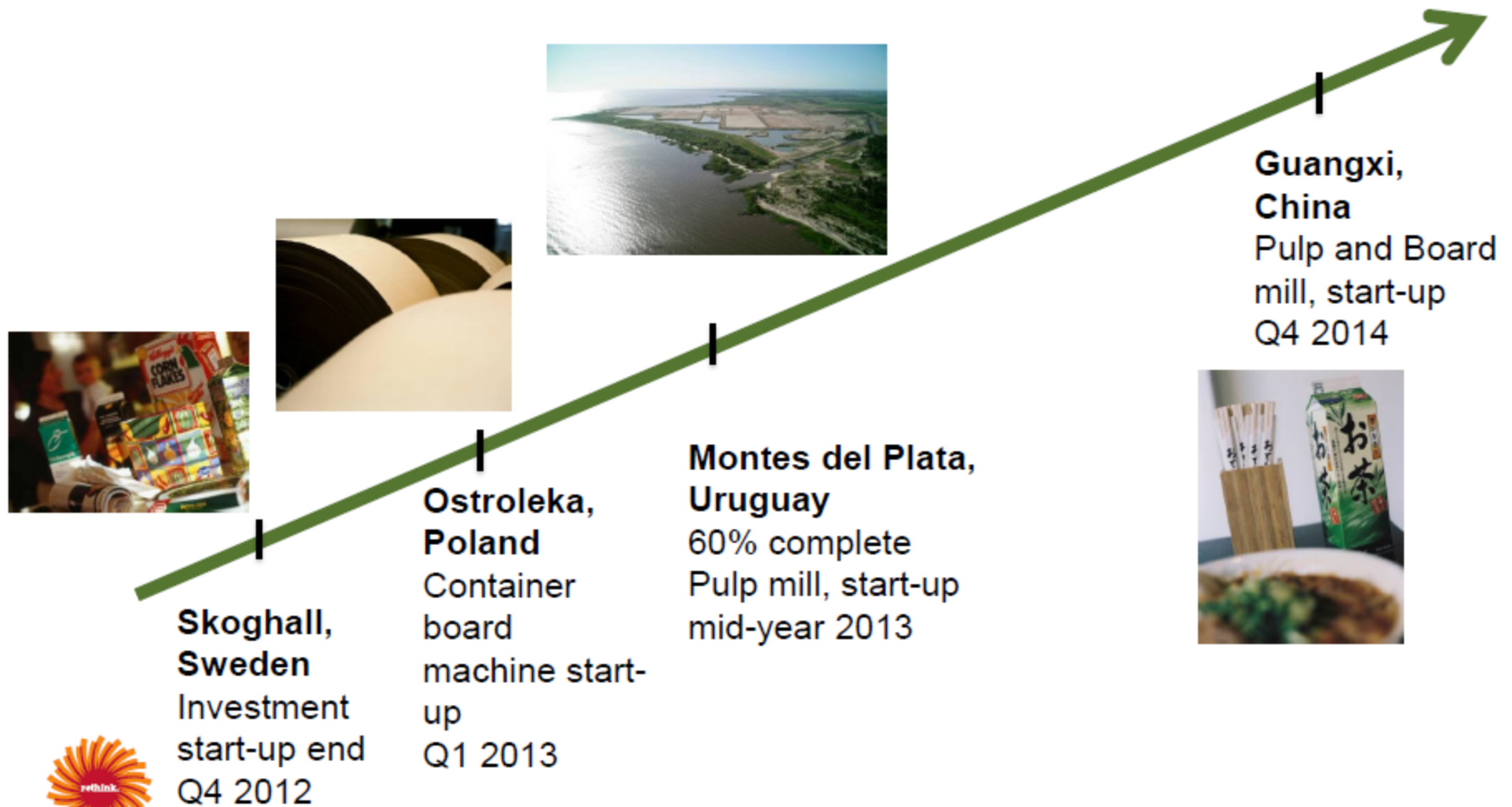
+ *Stora Enso own sales offices near major markets across the country*

ULTRALEVNÁ BUNIČINA ZALOŽENÁ NA PLANTÁŽÍCH

Hlavní oblast – Latinská Amerika



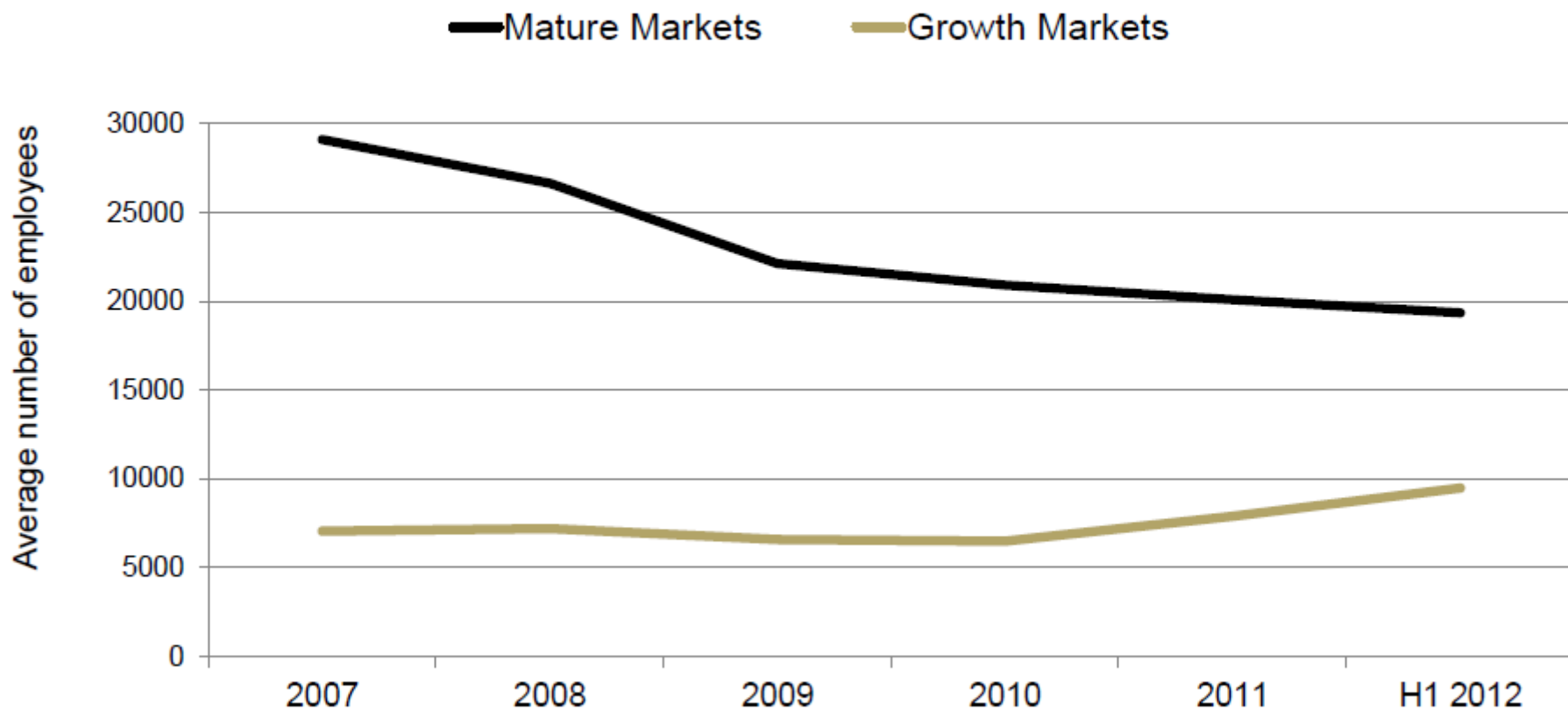
Timing of strategic projects



storaEnso

35% personnel increase in growth markets

2007 –H1 2012



storaenso

Trvalá redukce kapacit od roku 2006

Mill	Date	Grade	Capacity reduction, t
Corbehem PM 3 and PM 4	Jun 2006	LWC	250 000
Varkaus PM 1	End 2006	WFU	95 000
Reisholz Mill	End 2007	SC	215 000
Berghuizer Mill	Oct 2007	WFU	235 000
Summa Mill	Jan 2008	Newsprint, uncoated mag, book paper	415 000
Anjala Mill PM1	Feb 2008	Coated magazine paper	155 000
Baienfurt Mill	End 2008	FBB	190 000
Kabel Mill PM 3	End 2008	Coated magazine	140 000
Paikuse Sawmill	End 2008	Sawn goods	170 000 m ³
Kemijärvi Pulp Mill	April 2008	Long-fibre (SW) pulp	250 000
Norrsundet Pulp Mill	Dec 2008	Long-fibre (SW), pulp	300 000
Varkaus Mill coreboard machine	Dec 2008	Coreboard	100 000

Totals **% of capacity as at end 2005**
(adjusted for disposals)

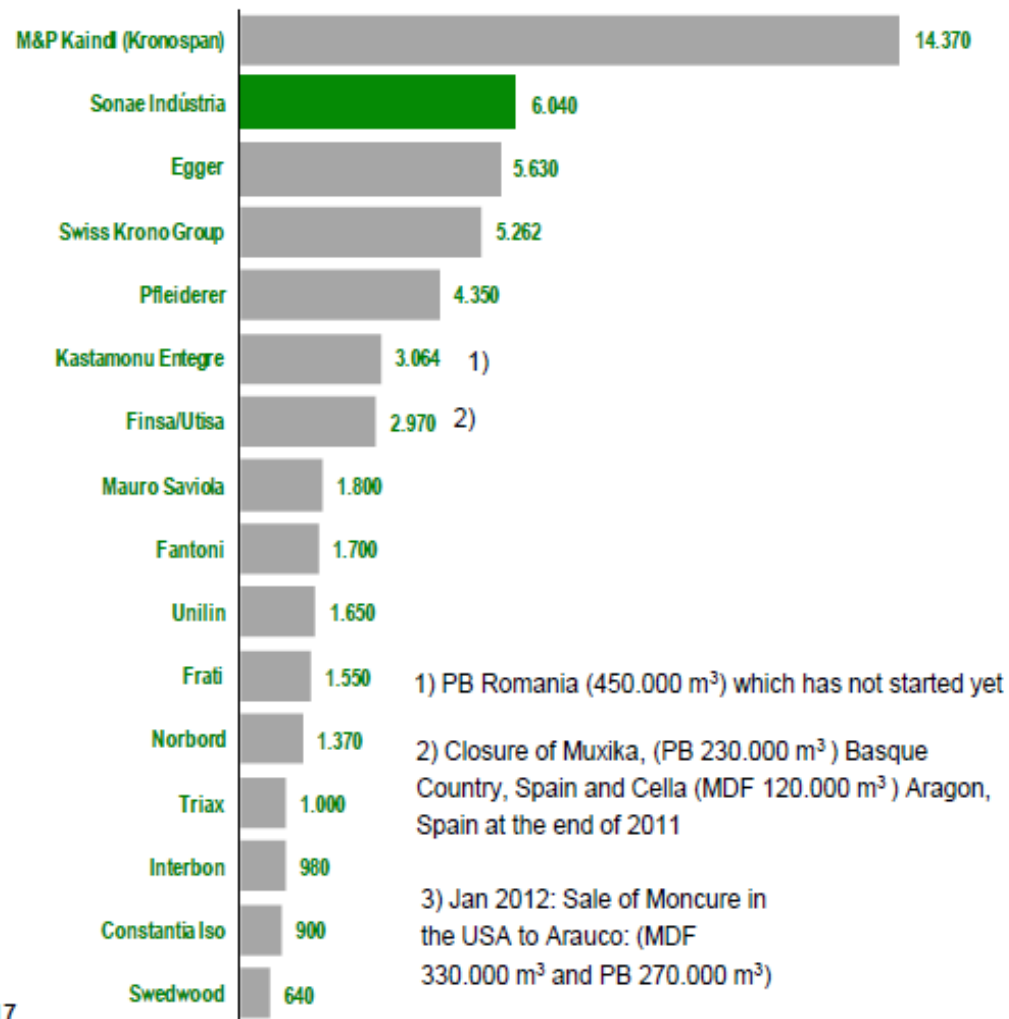
Paper and board	1 795 000 t/a	11%
Pulp	550 000 t/a	9%
Sawmilling	170 000 m³/a	2%

SONAE INDÚSTRIA WOOD BASED PANEL PLAYERS

WE ARE ONE OF THE LARGEST GLOBAL MANUFACTURERS OF WOOD BASED PANELS
IN EUROPE AND WORLDWIDE

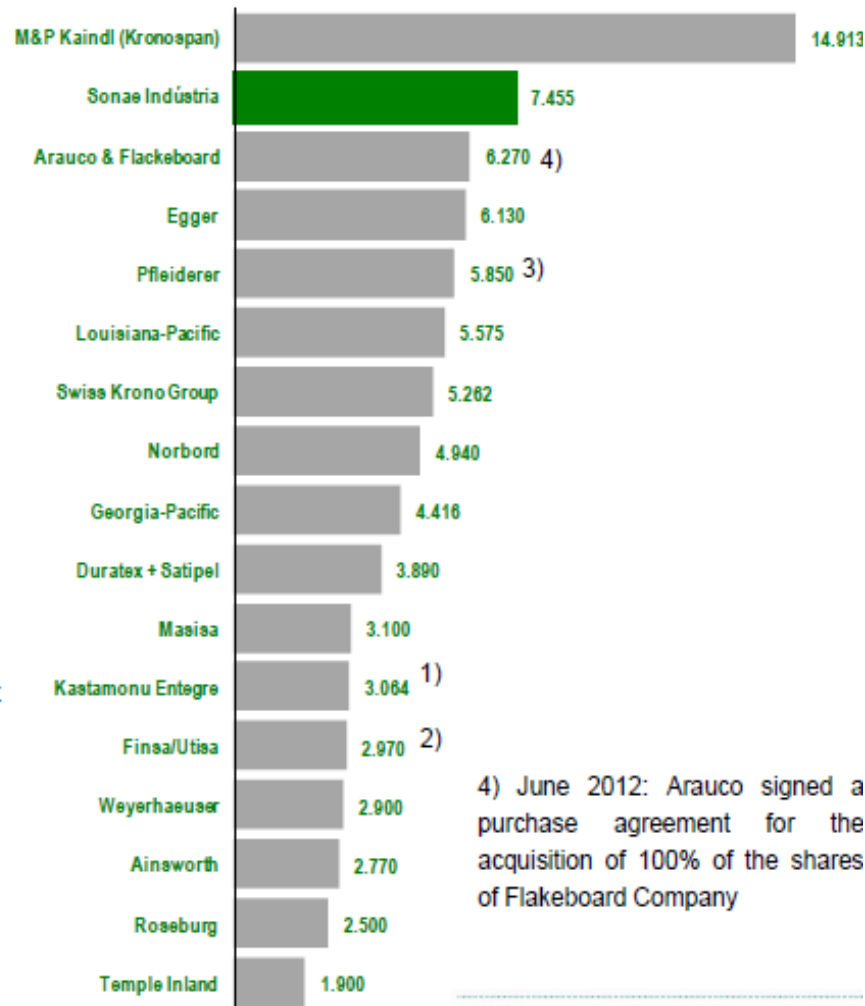
EUROPE

Thousands of m³



WORLDWIDE

Thousands of m³



Výroční zpráva

za období od 1.10.2010 do 30.9.2011

(rok 2011)

sestavená společností KRONOSPAN OSB, spol. s r.o.

Jihlava, Na hranici 6

- Předmět podnikání:* Hlavním předmětem podnikání společnosti jsou:
- dřevovýroba
 - koupě zboží za účelem jeho dalšího prodeje a prodej
 - silniční motorová doprava nákladní
 - vedení účetnictví
 - výroba, instalace a opravy elektrických strojů a přístrojů
 - provozování dráhy- vlečky KRONOSPAN Jihlava
 - provozování služeb autojeřábu
 - provozování drážní dopravy na dráze – vlečce KRONOSPAN Jihlava

Základní kapitál: Základní kapitál činí 765 000 tis. Kč a je plně splacen.

- Předmět podnikání:* Hlavním předmětem podnikání společnosti jsou:
- dřevovýroba
 - koupě zboží za účelem jeho dalšího prodeje a prodej
 - silniční motorová doprava nákladní
 - vedení účetnictví
 - výroba, instalace a opravy elektrických strojů a přístrojů
 - provozování dráhy- vlečky KRONOSPAN Jihlava
 - provozování služeb autojeřábu
 - provozování drážní dopravy na dráze – vlečce KRONOSPAN Jihlava

Základní kapitál: Základní kapitál činí 765 000 tis. Kč a je plně splacen.

Seznam ovládajících osob v postavení vůči společnosti

Firma / jméno a sídlo / bydliště ovládající osoby	Důvod statutu ovládající osoby*	Výše hlasovacích práv
Kronospan(CZ)Limited-2 Andrea Zakou Street,2404 Egkomi,Nicosia, Kyperská republika	A	99,62%

Seznam dalších osob ovládaných stejnou ovládající osobou

Firma a sídlo dalších ovládající osobou ovládaných společností

<i>Kronospan CR spol S.r.o.</i>	<i>Česká republika</i>
<i>Kronospan Romania Srl</i>	<i>Rumunsko</i>
<i>Kronospan SK S.r.o.</i>	<i>Slovensko</i>
<i>Kronovision.S.r.o</i>	<i>Slovensko</i>
<i>Kronotimber SK S.r.o. (od 31.03.2011)</i>	<i>Slovensko</i>
<i>Kronospan Mielec Sp. Zoo</i>	<i>Polsko</i>
<i>Kronospan Szczecinek Sp. Zoo</i>	<i>Polsko</i>
<i>Kronospan Polska Sp. Zoo (ex Kronotex Bis)</i>	<i>Polsko</i>
<i>HPL Pustkow Sp Zoo</i>	<i>Polsko</i>
<i>DSO Sp. Z.o.o (ex. Malta Decor Sp Zo.o.)</i>	<i>Polsko</i>
<i>Kronospan OSB Sp Zoo (ex Kronospan Sp Zo.o.)</i>	<i>Polsko</i>
<i>Home Systems Sp Zo.o.</i>	<i>Polsko</i>
<i>TPPD SA</i>	<i>Polsko</i>
<i>Kronospan Holdings Ltd (Cyprus)</i>	<i>Kypr</i>
<i>Kronospan (CZ) Ltd</i>	<i>Kypr</i>
<i>Kronotec Consulting Gmbh</i>	<i>Rakousko</i>
<i>Untersberg Versicherungsmakler GmbH (fúze s Kronotec Consulting Gmbh od 30.09.2010)</i>	<i>Rakousko</i>
<i>Kronospan MOFA Hungary LLC</i>	<i>Maďarsko</i>
<i>Kronospan Bulgaria EOOD</i>	<i>Bulharsko</i>
<i>Kronospan BG EOOD (fúze s Bulgaria EOOD od 11.7.2011)</i>	<i>Bulharsko</i>
<i>Konikato Holdings Co Ltd</i>	<i>Kypr</i>
<i>Kronospan Holdings South Ltd (ex Hacherico Holdings Co Ltd)</i>	<i>Kypr</i>

<i>Kronospan SRB d.o.o.</i>	<i>Srbsko</i>
<i>Kronospan SRB Holdings d.o.o.</i>	<i>Srbsko</i>
<i>Krono (Beijing) Flooring Co Ltd</i>	<i>Čína</i>
<i>Krono (Beijing) Wood Panels Co Ltd</i>	<i>Čína</i>
<i>Kronospan HK Limited</i>	<i>Hong Kong</i>
<i>Kronospan Asia Limited</i>	<i>Hong Kong</i>
<i>Krono (Jiangsu) Wood Bases Panels Co Ltd</i>	<i>Čína</i>
<i>Krono (Jiangsu) Flooring Co Ltd</i>	<i>Čína</i>
<i>Shanghai Kronospan Trading Co. Ltd</i>	<i>Čína</i>
<i>Kronospan LLC</i>	<i>Rusko</i>
<i>RegionLesSnab LLC (ex Kronoles LLC)</i>	<i>Rusko</i>
<i>Kronowood LLC</i>	<i>Rusko</i>
<i>Kronospan UKR LLC</i>	<i>Ukrajina</i>
<i>Kronospan UA LLC</i>	<i>Ukrajina</i>
<i>Kronospan BR FLLC</i>	<i>Bělorusko</i>
<i>Kronospan FLLC (Smorgon)</i>	<i>Bělorusko</i>
<i>KronoEast Finance Ltd</i>	<i>Kypr</i>
<i>Kronospan Holdings East Ltd</i>	<i>Kypr</i>
<i>Kronotec AG</i>	<i>Lichtenštejnsko</i>
<i>Trade Co Uralchimplast LLC-Kronospan</i>	<i>Rusko</i>
<i>Kronospan Chemical Holdings Ltd</i>	<i>Kypr</i>
<i>Kronochem Sp zo.o.</i>	<i>Polsko</i>
<i>Dukol Ostrava SRO</i>	<i>Česká republika</i>
<i>Diakol Strazske SRO</i>	<i>Slovensko</i>
<i>Kronospan Chemical Szczecinek Sp Zoo</i>	<i>Polsko</i>
<i>Dukol PR s.r.o. (ex PA Resins Ostrava Sro)</i>	<i>Česká republika</i>
<i>Kronochem Sebes Srl</i>	<i>Rumunsko</i>
<i>Fabryka Papieru Maltadecor S.A.</i>	<i>Polsko</i>
<i>Aureja Ltd</i>	<i>Kypr</i>
<i>A/S Bolderaja (JSC Bolderaja)</i>	<i>Lotyšsko</i>
<i>SIA Bolderaja Ltd</i>	<i>Lotyšsko</i>
<i>Kilko Limited (ex Kronospan Chemicals Ltd (UK))</i>	<i>Velká Británie</i>
<i>Betuva Stiftung</i>	<i>-</i>

KRONOSPAN OSB, spol. s r.o.

IČ: 26 93 63 64

Jihlava, Na Hranici 6

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

za období od 1.10.2010 do 30.9.2011

v celých tisících CZK

Řádek	Běžné období	Minulé období
I. Tržby za prodej zboží	1 375	127 444
A. Náklady vynaložené na prodané zboží	-1 189	-106 520
+ Obchodní marže	186	20 924
II. Výkony	2 890 302	2 796 939
1 Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	2 848 024	2 748 381
2 Změna stavu zásob vlastní činnosti	42 278	48 558
B. Výkonová spotřeba	-2 302 891	-2 084 174
1 Spotřeba materiálu a energie	-1 904 038	-1 720 095
2 Služby	-398 853	-364 079
+ Přidaná hodnota	587 597	733 689
C. Osobní náklady	-37 900	-40 643

Výroční zpráva

za období od 1.10.2010 do 30.9.2011

(rok 2011)

sestavená společností KRONOSPAN CR, spol. s r.o.

Jihlava, Na hranici 6

- Předmět podnikání:* Hlavním předmětem podnikání společnosti jsou:
- dřevovýroba
 - koupe zboží za účelem jeho dalšího prodeje a prodej
 - silniční motorová doprava nákladní
 - vedení účetnictví
 - výroba, instalace a opravy elektrických strojů a přístrojů
 - provozování dráhy- vlečky KRONOSPAN Jihlava
 - provozování služeb autojeřábu
 - provozování drážní dopravy na dráze – vlečce KRONOSPAN Jihlava
- Základní kapitál:* Základní kapitál činí 765 000 tis. Kč a je plně splacen.

KRONOSPAN CR, spol. s r.o.

IČ: 62 41 76 90

Jihlava, Na hranici 6

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

za období od 1.10.2010 do 30.9.2011

v celých tisících CZK

Řádek	Běžné období	Minulé období
I. Tržby za prodej zboží	1 320 699	1 177 174
A. Náklady vynaložené na prodané zboží	-1 288 503	-1 143 046
+ Obchodní marže	32 196	34 128
II. Výkony	3 947 746	3 559 312
1 Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	3 923 284	3 511 576
2 Změna stavu zásob vlastní činnosti	24 462	47 698
3 Aktivace	0	38
B. Výkonová spotřeba	-3 366 052	-3 027 706
1 Spotřeba materiálu a energie	-2 868 472	-2 482 472
2 Služby	-497 580	-545 234
+ Přidaná hodnota	613 890	565 734
C. Osobní náklady	-198 371	-208 182
1 Mzdové náklady	-149 468	-157 393
3 Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	-48 581	-49 768
4 Sociální náklady	-322	-1 021

* Provozní výsledek hospodaření	106 482	36 748
X. Výnosové úroky	117	14
N. Nákladové úroky	-44 746	-40 306
XI. Ostatní finanční výnosy	9 382	49 804
O. Ostatní finanční náklady	-92 846	-85 941
* Finanční výsledek hospodaření	-128 093	-76 429
Q. Daň z příjmů za běžnou činnost	-32 262	-164 507
1 Daň z příjmů za běžnou činnost (splatná)	-3	84
2 Daň z příjmů za běžnou činnost (odložená)	-32 259	-164 591
** Výsledek hospodaření za běžnou činnost	-53 873	-204 188
*** Výsledek hospodaření za účetní období	-53 873	-204 188
Výsledek hospodaření před zdaněním	-21 611	-39 681

C. Osobní náklady

Zůstatek	Stav k 30.9.2011	198 371
	Stav k 30.9.2010	208 182

Druh nákladu	Počet v běžném období	Počet v minulém období	Stav k 30.9.2011	Stav k 30.9.2010
Zaměstnanci - mzdové náklady	379	394	149 468	157 393
z toho řídicí pracovníci - mzdové náklady	5	5	14 030	16 315
Statutární orgány, jednatelé - odměny	3	2	-	-
Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění			48 581	49 768
Sociální náklady			322	1 021
Celkem	382	396	198 371	208 182

* Provozní výsledek hospodaření	592 287	743 470
X. Výnosové úroky	869	431
N. Nákladové úroky	-25 325	-24 680
XI. Ostatní finanční výnosy	13 312	42 591
O. Ostatní finanční náklady	-93 417	-105 301
* Finanční výsledek hospodaření	-104 561	-86 959
** Výsledek hospodaření za běžnou činnost	498 318	867 942
*** Výsledek hospodaření za účetní období	498 318	867 942
Výsledek hospodaření před zdaněním	487 726	656 511

Osobní náklady

Zůstatek	Stav k 30.9.2011	37 900
	Stav k 30.9.2010	40 643

Druh nákladu	Počet v běžném období	Počet v minulém období	Stav k 30.9.2011	Stav k 30.9.2010
Zaměstnanci - mzdové náklady	71	73	28 030	29 958
z toho řídící pracovníci - mzdové náklady	1	1	683	943
Statutární orgány, jednatelé - odměny	2	2	0	0
Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění			9 441	10 136
Sociální náklady			429	549
Celkem	71	73	37 900	40 643

INVESTOR PRESENTATION

01.jpg



SONAE INDUSTRIA

-  **Use wood**, store carbon

1st August 2012

SONAE INDÚSTRIA

OUR OPERATIONS

1 CANADA
 LAC-MÉGANTIC - PB-MF

2 UK
 KNOWSLEY - PB-MF
 COLERAINE - MF

7 PORTUGAL
 ALCANIDE - C
 CASTELO DE PAIVA - WOOD VENEER
 MAMA - HPL
 MANGUALDE - MDF + VENEER FACED
 OLIVEIRA DO HOSPITAL - PB + MF + IMP
 SINES - R + IMP
 VILELA - PAREDES - C

5 SPAIN
 BETANZOS - HB + DP
 LINARES - PB + MF + IMP
 PONTECALDELAS - MF + FL
 SOLSONA - PB + MF + IMP
 VALLADOLID - MDF + MF + DP

4 FRANCE
 AUXERRE - PB + MF
 LINXE - PB + MF
 LE CREUSOT - MDF + DP
 USSEL - MDF

6 GERMANY
 BEESKOW - PB + MDF + MF
 EIWEILER - MDF + MF + FL
 HORN - PB + MF + HPL + CPL + C
 KAISERESCH - IMP
 NEPPEN - MDF + MF
 NETTGAW - PB + OSB + MF

2 SOUTH AFRICA
 PANBULT - PB + MF + VENEER FACED
 WHITE RIVER - PB + MDF + MF

SONAE

INDÚSTRIA'S

SITES

27 SITES ALL OVER THE WORLD

PB	PARTICLEBOARD
MDF	MEDIUM DENSITY FIBREBOARD
OSB	ORIENTED STRAND BOARD
MF	MELAMINE FACED BOARD
HB	HARDBOARD
FL	FLOORING
C	COMPONENTS
R	RESINS
HPL	HIGH PRESSURE LAMINATE
CPL	CONTINUOUS PRESSURE LAMINATE
DP	DIRECT PRINTING
IMP	IMPREGNATION

OUR PRODUCTS : Raw Products

OVER 90% OF OUR RAWBOARD CAPACITY IS TO MANUFACTURE PB & MDF



PB

Very versatile

Suitable for all general uses
in furniture and construction



MDF

Excellent substitute for
solid wood. Surface and
lacquering performance

Ideal for furniture, flooring
and building industry
requirements



OSB

Suitable for structural and
non-structural applications in
the construction industry

Highly resistant

PB – Particleboard

MDF – Medium Density Fiberboard

OSB – Oriented Strand Board

PB (PARTICLEBOARD)



MDF (MEDIUM DENSITY FIBERBOARD)

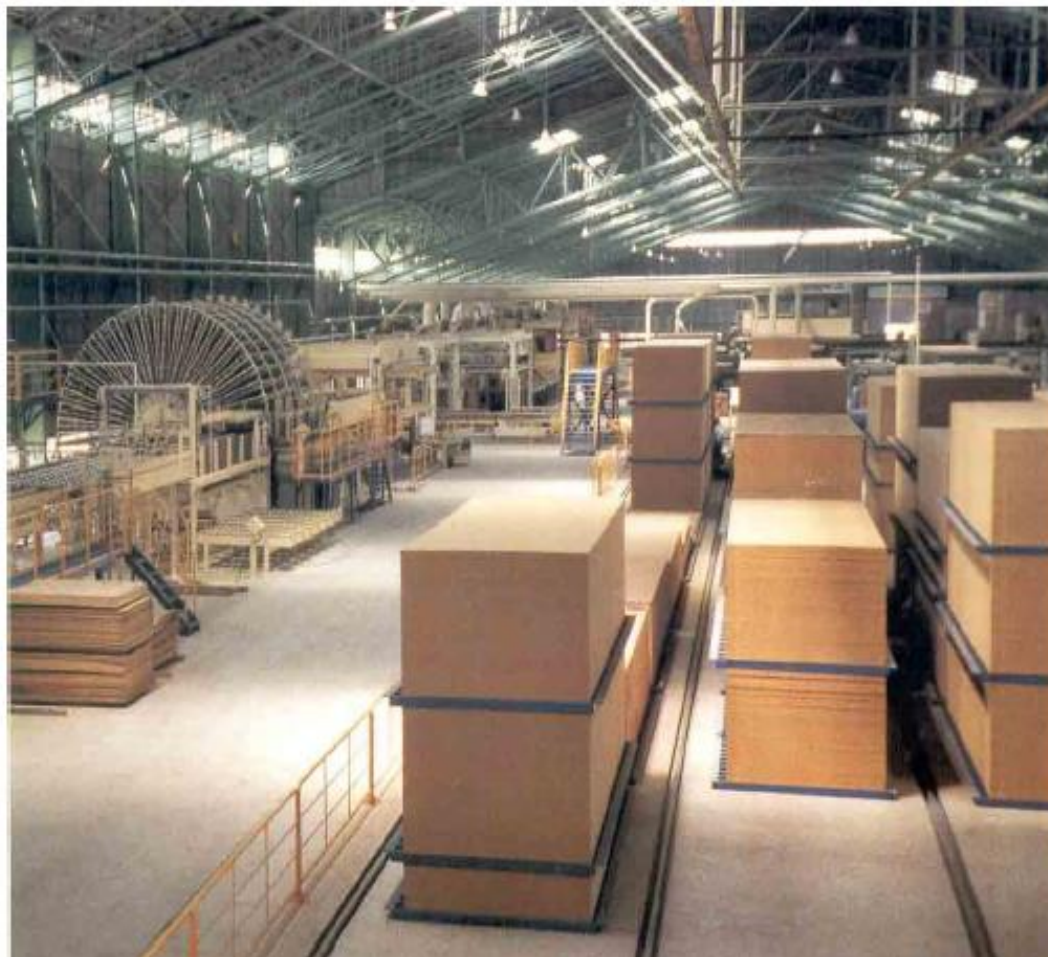
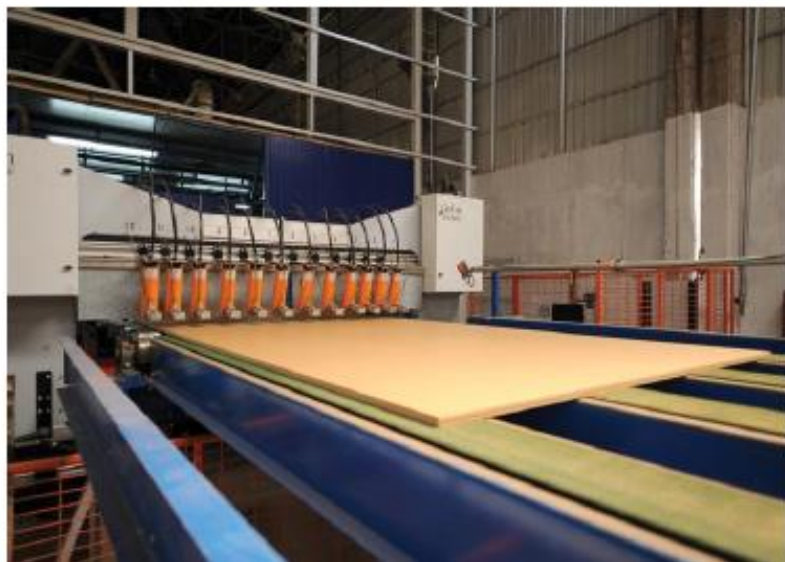


OSB (ORIENTED STRENGTH BOARD)



SONAE INDÚSTRIA PRODUCTION PROCESS

FORMING, PRESSING AND FINISH LINE



MF / VF / HPL / CPL / FLOORING



www.innovus.co **Innovus**
A NEW WAY TO CREATE info@innovus.co

UNI

FANTASY

WOOD

TAIFIBRA

HPL

WITH VARIOUS APPLICATIONS...

CONSTRUCTION

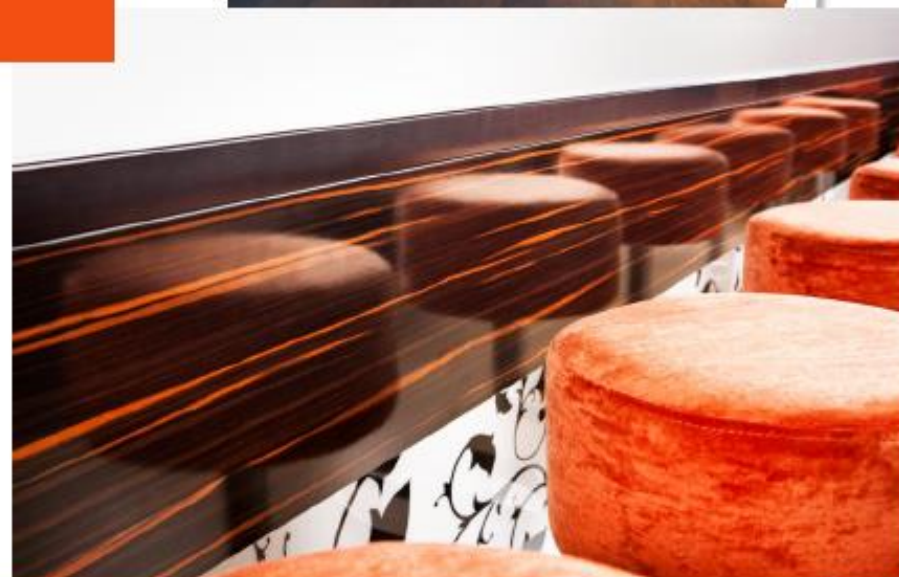
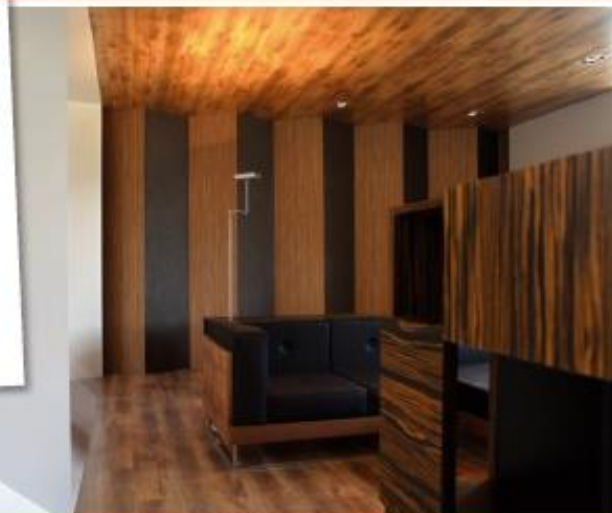


SONAE INDÚSTRIA OUR PRODUCTS

WITH VARIOUS APPLICATIONS... KITCHEN, OFFICE & HOME FURNITURE



DECORATIVE SOLUTIONS



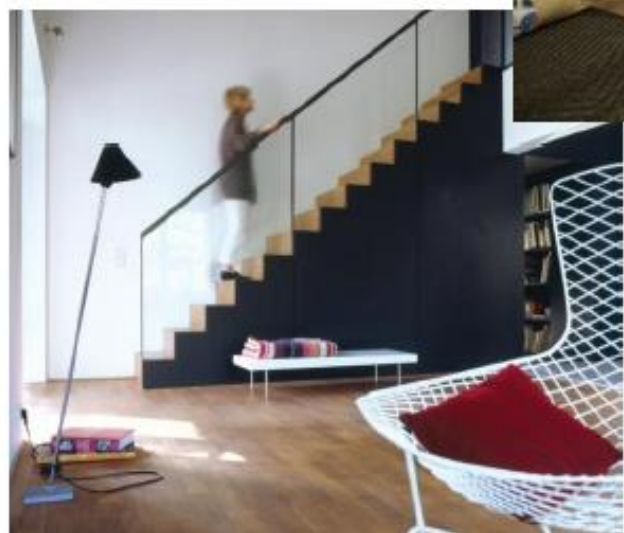
SONAE INDÚSTRIA OUR PRODUCTS

WITH VARIOUS APPICATIONS...

FLOORING

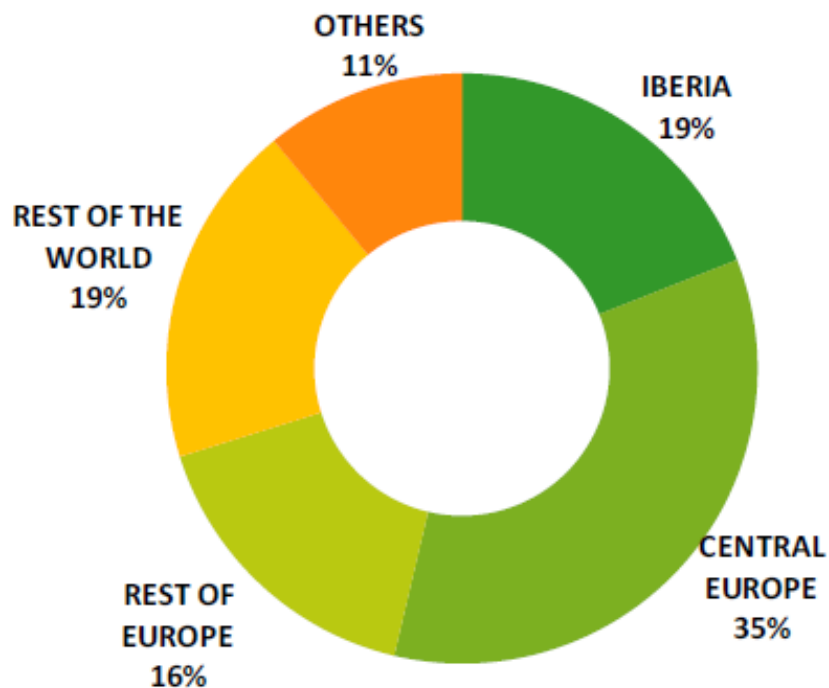


PACKAGING



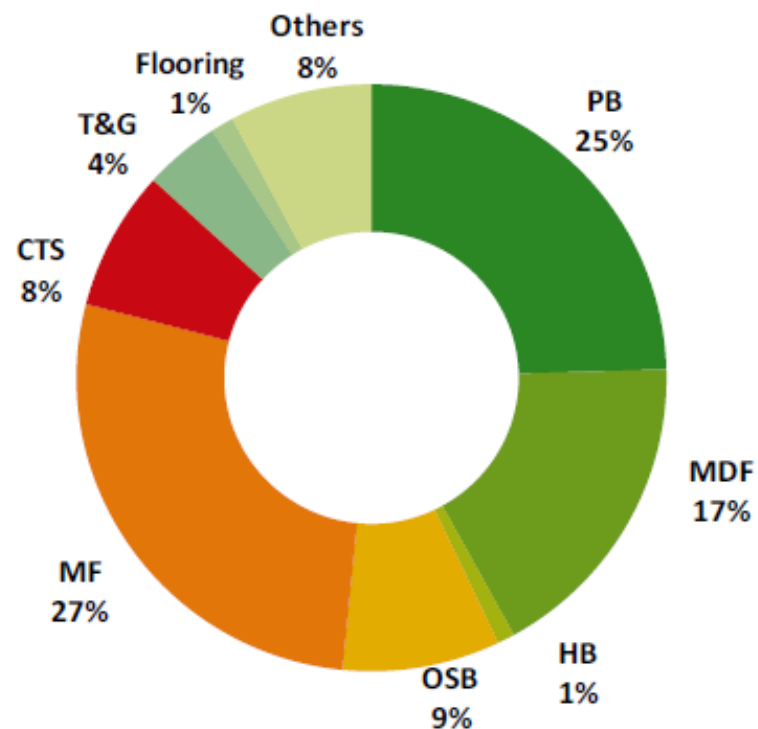
- IN 2011, APPROXIMATELY 70% OF OUR SALES WERE GENERATED IN EUROPE
- WE TRANSFORM MORE THAN 50% INTO VALUE ADDED PRODUCTS

SALES BY MARKET



T&G - Tongue and groove
CTS - Cut to size

SALES BY PRODUCT



SONAE INDÚSTRIA OUR HISTORY



Maia

SONAE (Soc. Nacional de Estratificados, SARL) was established to manufacture decorative High Pressure laminates

Acquisition and modernization of AGLOMA – the largest domestic Particleboard producer in Portugal



Oliveira do Hospital (where AGLOMA began)

Starting the international expansion with the acquisition of SPANBOARD in Northern Ireland

1971

1987

1959

1984

1989



1st Headquarter of Sonae, Porto

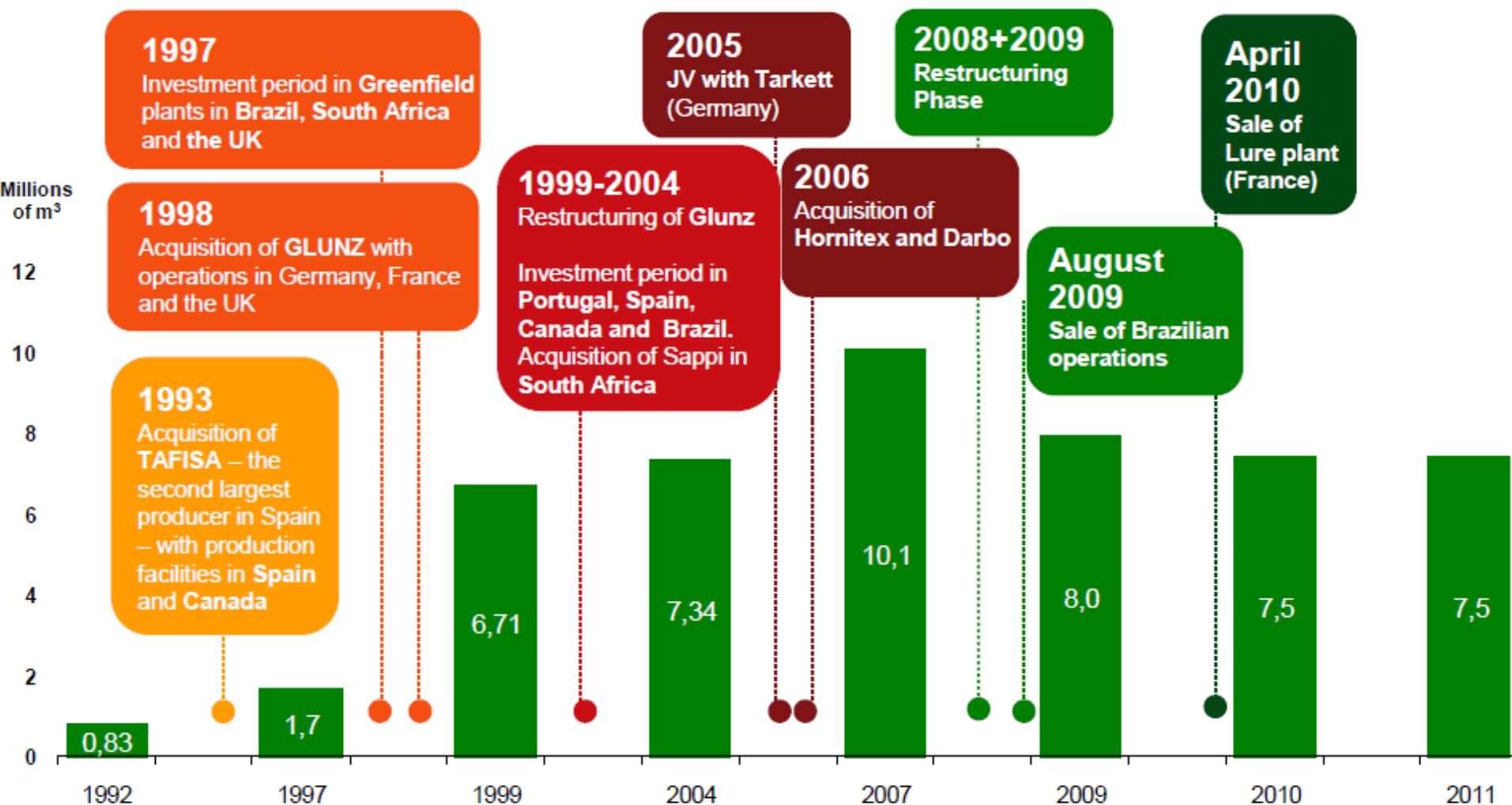
Acquisition of a 50% shareholding in NOVOPAN – particleboard manufacturer in Portugal and beginning of Particleboard production

Consolidation of the leadership position in Portugal with the acquisition of SIAF and PAIVOPAN



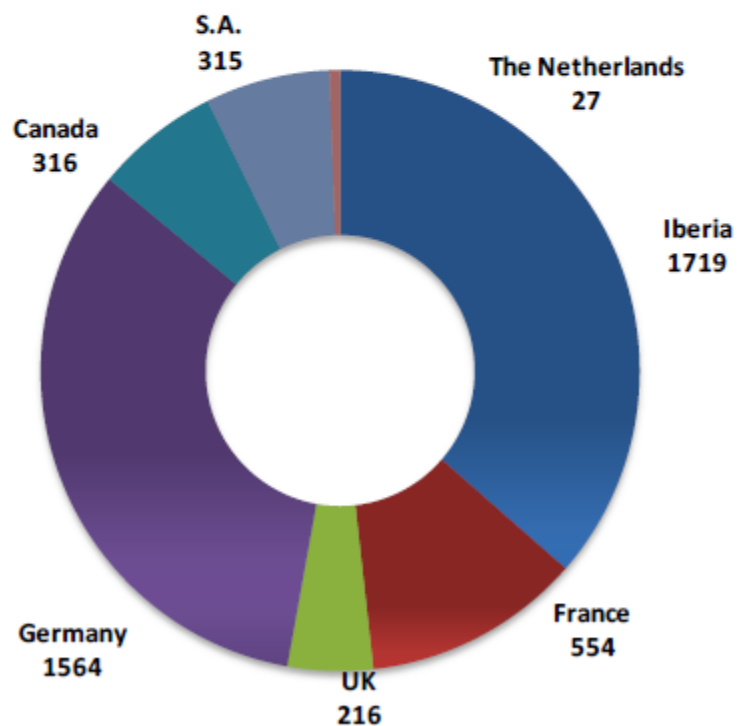
Mangualde (where SIAF began)

SINCE 1993 SONAE INDÚSTRIA'S INSTALLED CAPACITY GREW THROUGH BOTH ACQUISITIONS AND ORGANIC GROWTH

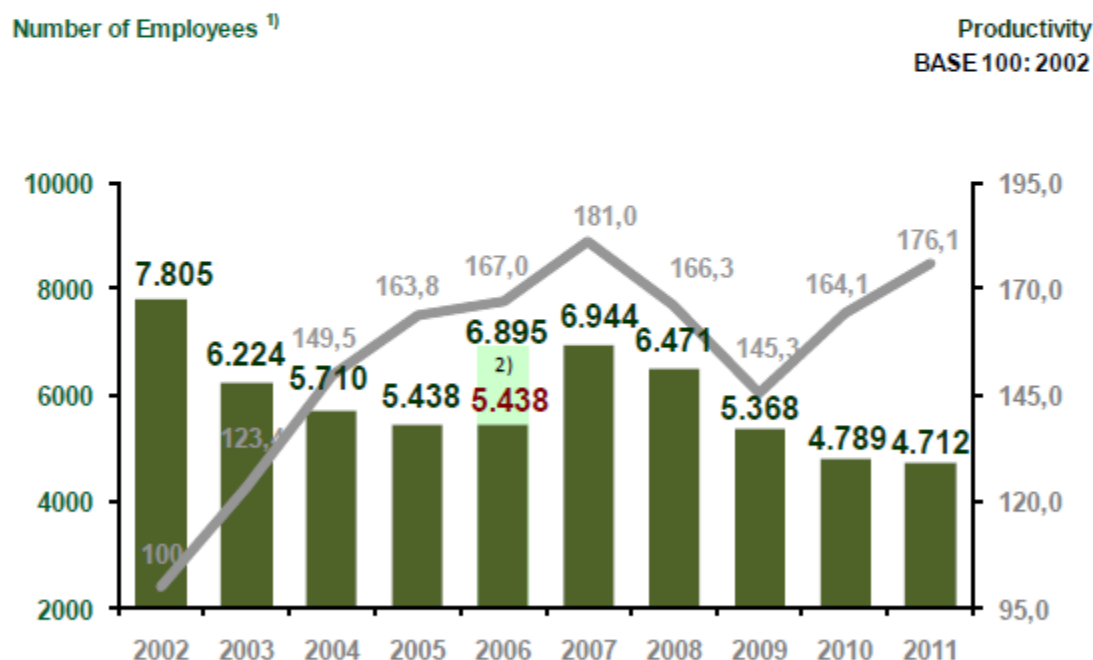


APPROXIMATELY 4.7 THOUSAND EMPLOYEES AT THE END OF DECEMBER 2011

Number of Employees by country



Number of Employees & Productivity



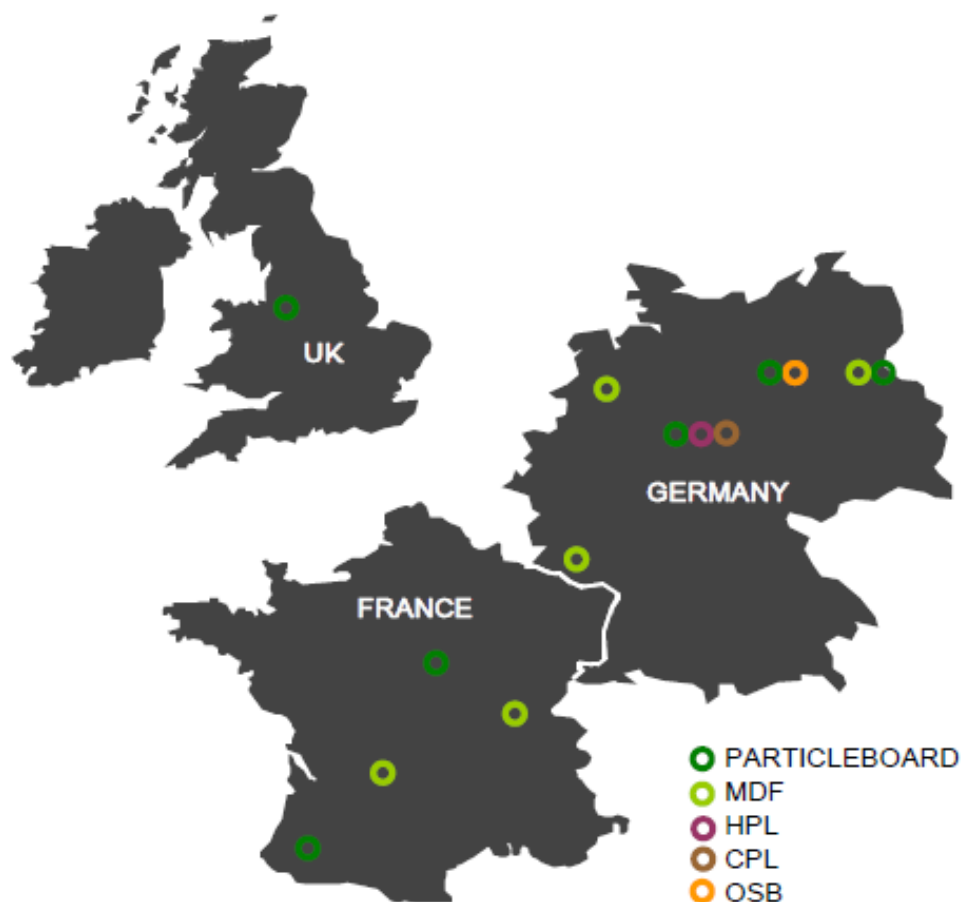
1) FTE's Excluding Trainees

2) Hornitex and Darbo

SONAE INDÚSTRIA

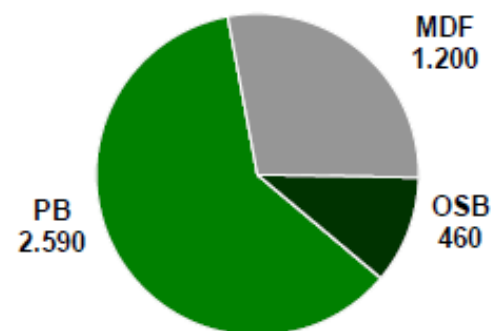
EUROPE › France, Germany and the UK

COMPETITIVE LANDSCAPE



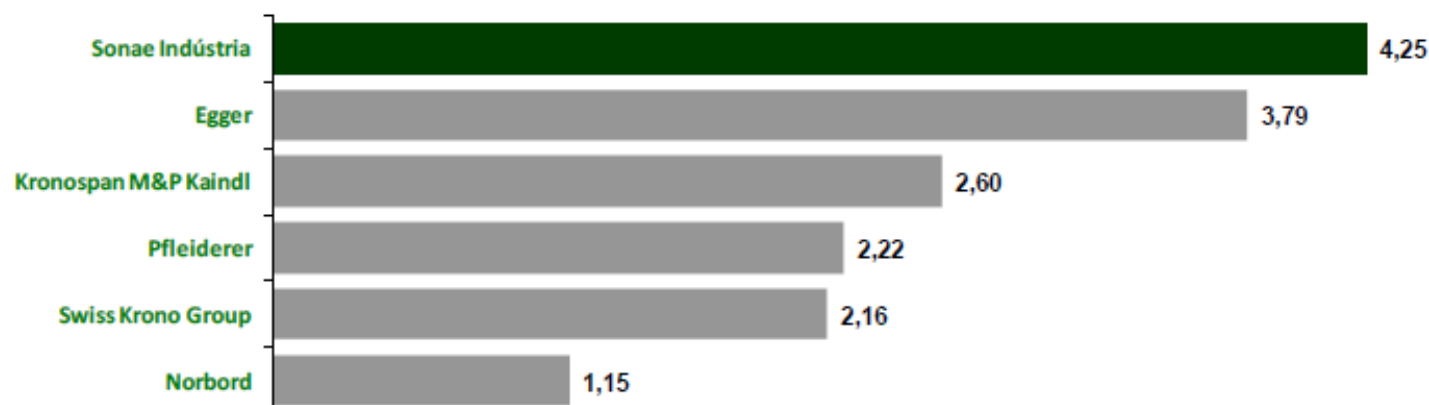
Sonae Indústria Central Europe Capacity

Thousands m³



COMPETITIVE LANDSCAPE

INSTALLED RAWBOARD CAPACITY IN CENTRAL EUROPE - TOP PLAYERS

Millions m³

PLANTS

12

CAPACITY

4.25 Million m³

CAPACITY UTILIZATION 1H12

76%



MONDI GROUP

**Merrill Lynch Pan European Paper & Packaging
Forum 2011**

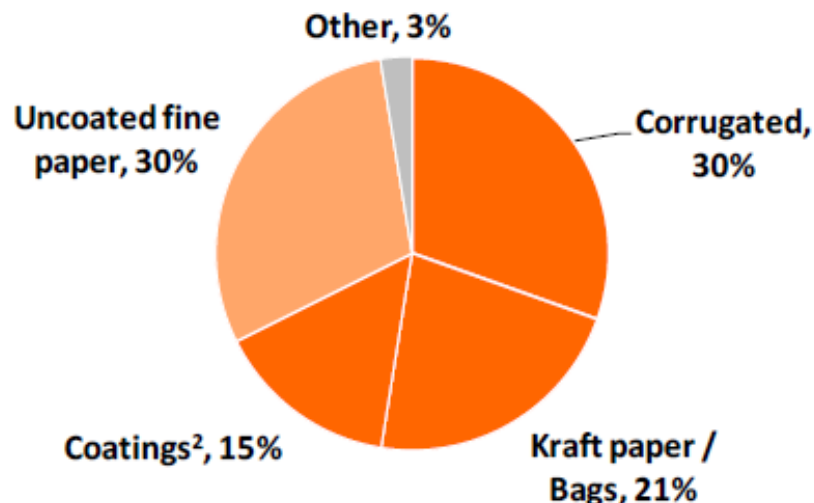
20 September 2011

London

Mondi's product exposure



Mondi Group segment/product¹ mix



Packaging

- Good fundamental demand dynamics
- Aside from sack kraft, no major substitution threats
- Demand growth robust in emerging markets

Uncoated Fine Paper (UFP)

- Structural decline in western Europe
- Emerging market expectations more robust

Limited exposure to grades suffering secular decline

Mondi at a glance



	UFP	Corrugated	Bags & Coatings	South Africa	Newsprint
2011 H1 Sales ¹	€0.7B	€0.7B	€1.3B	€0.3B	€0.1B
2011 EBIT %	<p>24%</p> <p>16.1%</p>	<p>23%</p> <p>14.9%</p>	<p>42%</p> <p>9.7%</p>	<p>9%</p> <p>10.0%</p>	<p>2%</p> <p>(6.6)%</p>
Products					
Positions in relevant markets (2011)	<p>Europe</p> <ul style="list-style-type: none"> No. 1 in Office Paper and UFP in Europe ³ 	<ul style="list-style-type: none"> No. 2 Virgin containerboard in Europe ² No. 3 Corrugated Packaging in central and south east Europe ⁴ 	<ul style="list-style-type: none"> No. 1 in Kraft Paper in Europe² No. 1 in Industrial Bags in Europe³ No. 1 in Commercial release liner in Europe³ 	<p>South Africa</p> <ul style="list-style-type: none"> No. 1 in Office Paper in SA ² No. 1 in White Top Kraftliner in SA ² 	<p>Europe/SA</p> <ul style="list-style-type: none"> No. 1 in Newsprint in South Africa²

Świecie's RCB machine

- 410,580 tonnes production in 2010
 - Full design capacity ~470,000 tonnes
 - well ahead of business plan
 - further >10% increase in output in 2011
- Additional volumes lifting Corrugated Business first quarter operational results
- Demand for lightweight grades firm
 - Good pricing levels achieved
 - offset by waste paper input cost pressures
 - further price increases announced

Sykyvkar mill modernisation

- Largest capital project in Mondi history, delivering
 - Reduced environmental footprint
 - Input cost efficiencies in wood and energy
 - Now self-sufficient in pulp requirements
 - Volume growth in Uncoated Fine Paper, Virgin Containerboard, pulp and energy
- Commissioned on schedule and within estimated capital cost (~€545 million)
 - Spending expected to complete by mid-2011
- Strong first quarter operating performance
 - underpinning very strong Uncoated Fine Paper Business result

Major projects largely complete and delivering value

Timber constraints

- Europe (ex. Russia) is short of timber
- No new virgin based capacity planned in Europe
- Mondi is potentially ~56% self-sufficient globally

Emerging market growth

- Aside from corrugated and Coatings, western markets maturing or in structural decline
- Emerging markets experiencing growth
 - Corrugated around 5%¹ - ongoing benefit of west-east industrial shift and generally higher GDP growth
 - UFP - around 2%¹ - higher GDP growth and improving PC penetration
 - Sacks - marginally positive¹ - ongoing construction activity in line with GDP growth offsetting substitution

Mondi's emerging market focus

- ~73% of net operating assets
- ~55% of revenue by destination

Mondi benefits from emerging market positioning

Integrated value chain (first half 2011)

Leading market positions

+

High quality, low cost asset base

- low cost asset base
- Upstream production cost advantages



Exploiting benefits of upstream integration

Effects of Mpack demerger and related share consolidation



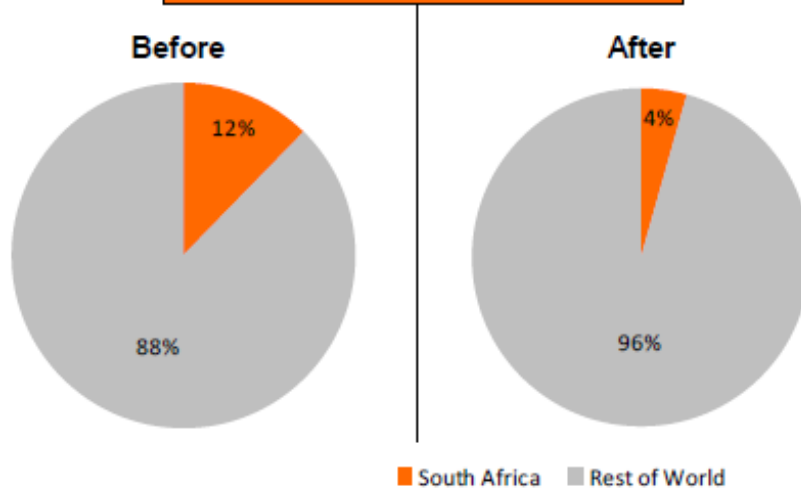
Underlying operating profit (€ million)

Underlying net profit (€ million)²

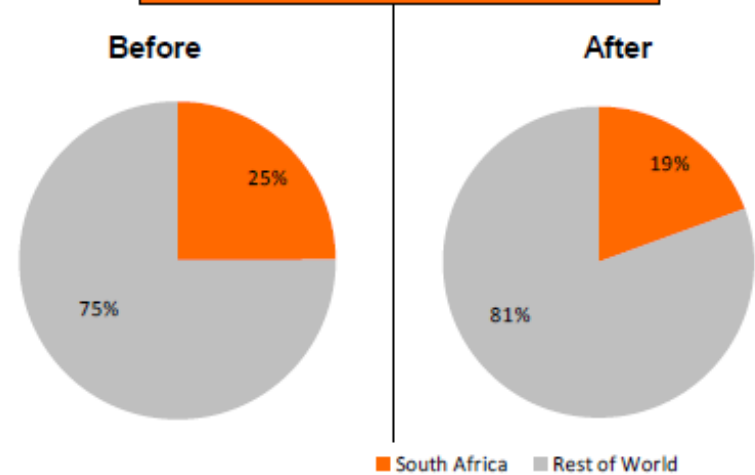
Underlying earnings per share (€ cent per share)

6 months		12 month trailing ¹	
Including Mpack	Excluding Mpack and after share consolidation	Including Mpack	Excluding Mpack and after share consolidation
373	354	660	608
208	201	344	323
40.8	41.7	67.4	67.0

TURNOVER BY DESTINATION



NET SEGMENT ASSETS



Transaction EPS neutral on trailing 12 months basis

KLÍČOVÉ ZDROJE HODNOTY HODNOTOVÉHO ŘETĚZCE



Stupně hodnotového řetězce

Výrobky

Klíčové zdroje hodnoty

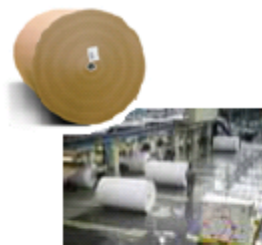


- Forestry/ Pulp Wood
- Pulp



- Low production costs
- Access to low cost raw materials (ideally located close to low cost forestry resources)

- Paper



- Cost efficiency (e.g. integration with pulp production)
- Access to low per unit production labour cost

- Corrugated Boxes
- Flexible Packaging/ Specialities



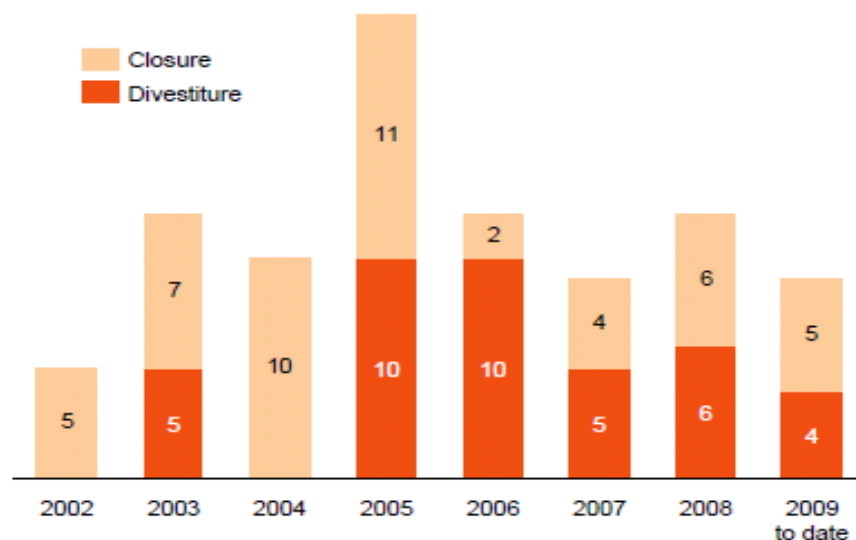
- Right balance between transportation costs, low cost production and reaction time

	Corrugated	Bags & Specialities	UCF	South Africa	MPSA	Newsprint and merchant
Sales 2008 ⁽¹⁾	€1.6B	€2.1B	€1.6B	€0.6B	€0.5B	€0.6B
EBIT %						
Products						
Positions in relevant markets	<ul style="list-style-type: none"> No. 2 Kraftliner⁽²⁾ No. 4 Corrugated Packaging 	<ul style="list-style-type: none"> No. 1 Kraft Paper⁽²⁾ No. 1 Bag Converting⁽³⁾ 	<ul style="list-style-type: none"> No. 2 Office Paper⁽²⁾ No. 2 UFP⁽²⁾ 	<ul style="list-style-type: none"> No. 1 kraftliner ⁽⁵⁾ No. 1 in Office Paper and UFP ⁽⁵⁾ 	<ul style="list-style-type: none"> No. 1 Corrugated Packaging in SA⁽³⁾ No. 1 Rigid Plastics in SA No. 1 in Cartonboard in SA 	<ul style="list-style-type: none"> No. 1 Newsprint in South Africa⁽²⁾ Leading Positions in Emerging Europe⁽⁴⁾

Řízení přednostně přístupem k levnému dřevu
 ~600,000 tonne high cost paper removed

- 14% reduction of Europe & International's capacity
- 5% reduction in average production cost per tonne of relevant grades

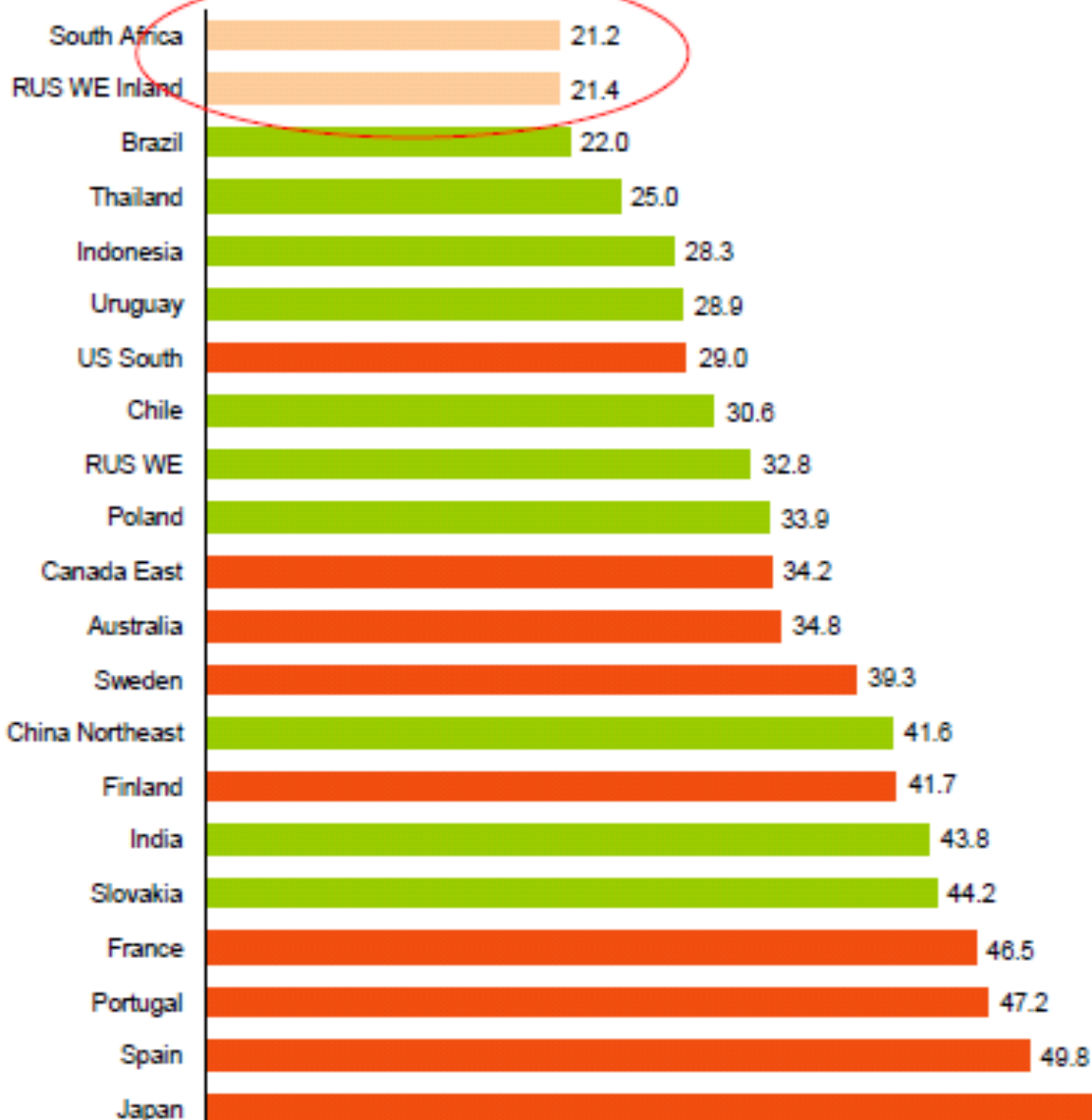
Closures and Divestitures¹



POROVNÁNÍ NÁKLADŮ NA VSTUPNÍ SUROVINU



EUR / m³



Emerging Markets
Mature Markets

PODÍLY MATERIÁLŮ NA PODLAHY V EVROPĚ

Materál na podlahoviny	mil.m2	%
Textil	835	44,1
Kámen,keramika	422	22,3
Laminát	255	13,5
Vinyl	203	10,7
Dřevo	100	5,3
Guma	37	2,0
Linoleum	28	1,5
Korek	13	0,7

Podlahoviny na bázi dřeva vyrobené v ČR - 1,619 mil.m2 tj. 1,6 % podíl v Evropě

Parquet-types

Mosaic, 8 mm
solid ca
Yield=60m²/m³

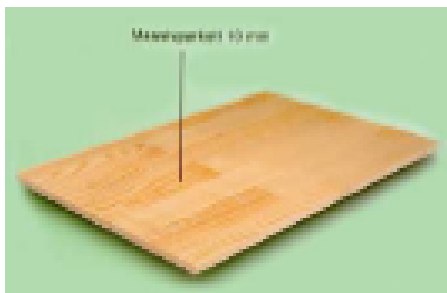


Mosaikparkett, Würfelkassette

Lam

6-13 mm solid

Yield= ca 60 m²/m³



Massivparkett 10 mm

Solid (strip and
planks)

14-22 mm solid

Yield=ca 30 m²/m³



Parkettstab mit Nut und Feder
Anstrichformen mit Nut und Feder

Multilayer (2 and 3
play)

2-6 mm Hardwood top

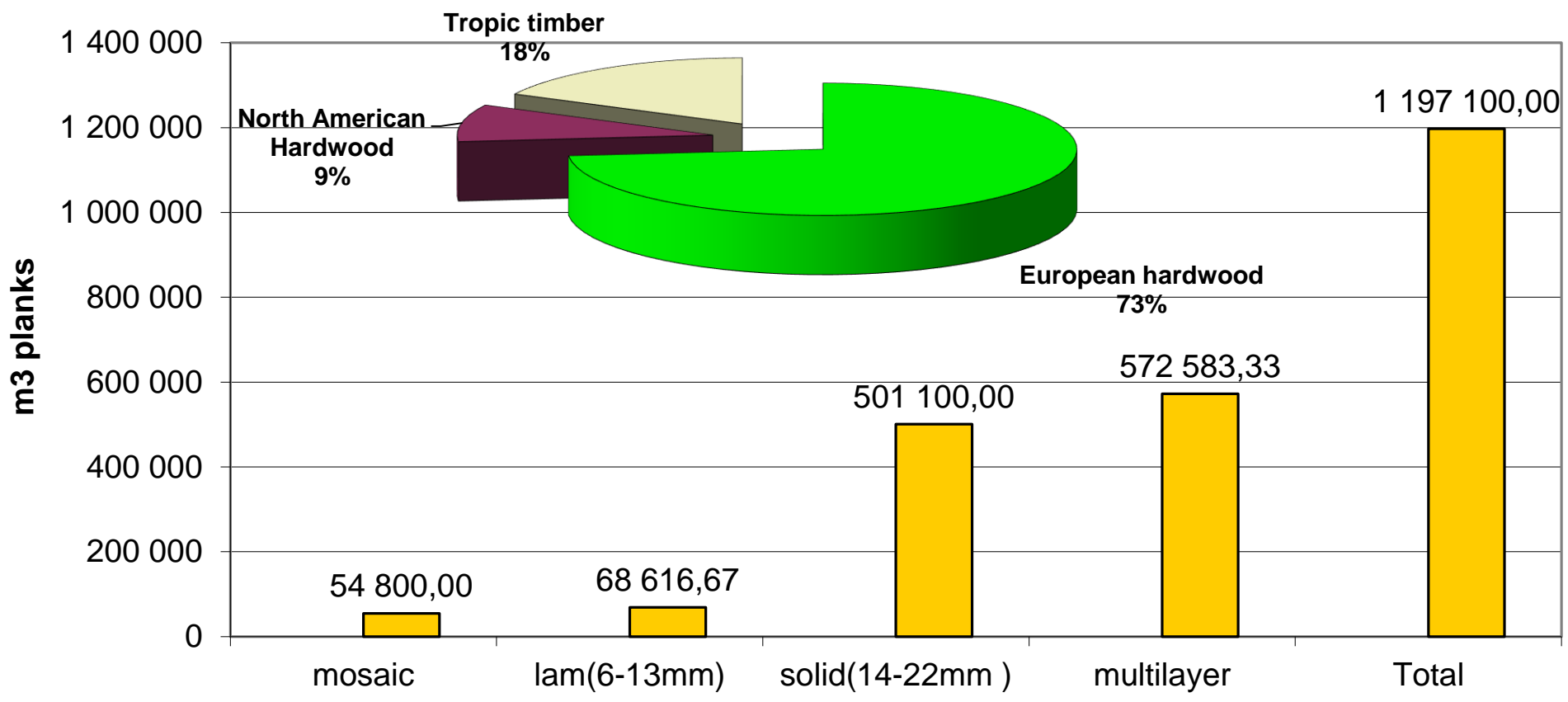
Yield=ca 120 m²/m³



European Parquet market-Hard wood demand-2004

Hardwood demand

Hardwood consumption European Parquet Industry 2004
1'197100 m3 planks(raw material)

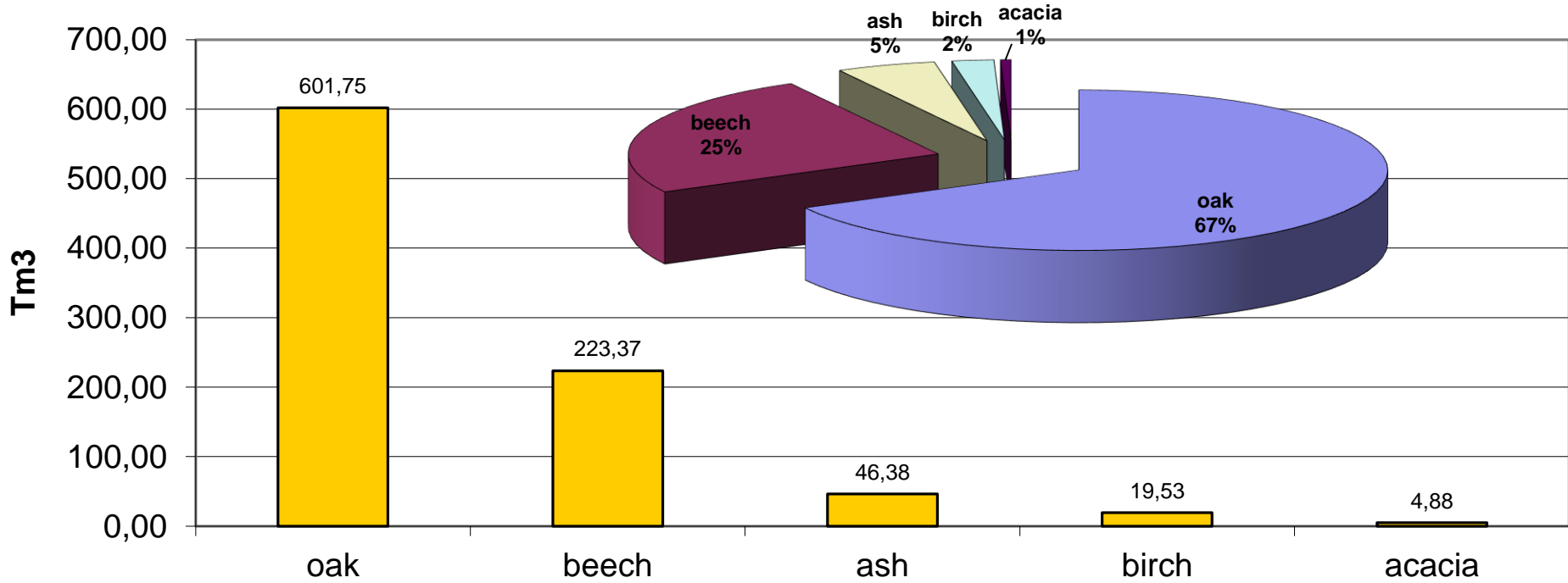


Source: cal.on parquet production

European Parquet market-Hard wood demand-2004

Hardwood demand-European species

**Consumption European Hardwood
895'909 m3 planks (raw material)**



Future development-parquet consumption, current situation

- Parquet is risking it's position at end consumer, because he don't see anymore the difference between the real wood products and the copies
- Laminate producers offers more and more excellent wood design copies to low prices
- They use in communication terms which was until today in a close relationship with real wood parquet so that the consumer sees anymore a difference



Future development-parquet consumption, **current situation**

- Parquet needs a new positioning for the end consumer
- Such a positioning must show the added value for real wood parquet for the consumer to justify the price difference



m²
je **19,95**

m²
24,95

Click-Parkett Buche rustikal
Ca. 3,8 mm Nutzschrift, formaldehydfrei versiegelt, mit 5-fach UV-gehärtetem Acryl-Lackauftrag, zur schwimmenden Verlegung, ca. 15 mm stark, L 118 x B 19 cm
05 4675 - 4605092

Click Parkett Ahorn
Moderne Click-Verbindung zur leimfreien Verlegung, 5-fach mit Acryllack lackiert, sehr schöne gleichmäßige Sortierung, ca. 3 mm Nutzschrift, Abmessung 105 x 18,9 cm, 14 mm stark
05 3723 - 444947



Loc
Click-Laminatboden 'Loc' 11/1423
Einfache Installation, 100% Alu-Platte, 12 mm stark, 1286 x 194 mm, 6 mm Nutzschrift, 5-fach mit Acryllack lackiert, zur leimfreien Verlegung, ca. 14 mm stark, L 1286 x B 194 cm, 6 mm Nutzschrift, 5-fach mit Acryllack lackiert, zur leimfreien Verlegung, ca. 14 mm stark
BAUHAUS

m²
5,95



Click Laminatboden
Buche Nachbildung

- Maße: 1286 x 194 x 6 mm
- leimfrei verlegbar
- Nutzungsklasse 23/31
- Trägerplatte aus HDF-Platte
- Pak = 11 St. = 2,74 m²

5177823

m²
3,95



FSC
Mindestens 70% aus Holz, in diesem Produkt stammt aus verantwortungsvoller Forstwirtschaft. Letztlich Waldern, unabhängig zertifiziert nach dem Regime des Forest Stewardship Council A.C.
FSC-DEU-0031
FSC Trademark © 1996 Forest Stewardship Council A.C.

m²
29,95

Click-Parkett Merbau OS 6261 - 4612748
Ca. 3,6 mm Nutzschrift, Oberfläche 5-fach mit UV-Acryllack versiegelt, leimlose Verlegung, aus garantiert nachhaltiger Forstwirtschaft, Abmessung 1200 x 202 x 14 mm

Trendy světové výroby textilních vláken

Rok	1975	1980	1985	1990	1995	2000	2005	2008
Syntetická vlákna	7.440	10.630	13.120	15.370	19.190	28.400	34.900	38.300
Celulózová vlákna	3.200	3.560	3.220	3.150	3.010	2.640	3.300	3.500
Chemická celkem	10.640	14.190	16.340	18.520	22.200	31.040	38.200	41.800
Vlna	1.580	1.600	1.740	1.930	1.490	1.400	1.100	1.200
Bavlna	11.720	13.840	17.380	19.000	19.960	19.000	24.400	24.300
Textilní vlákna celkem	23.940	29.630	35.460	39.450	43.650	51.440	63.700	67.300

Textile fibers - Overview

Fibers					
Natural fibers		Man-made fibers			
		From natural polymers		From synthetic polymers	From anorganic substances
Protein-based	Cellulose-based	Cellulose-based	Protein-based	Polyester Polyamide Elastan Polypropylene Polyurethane Acryl* Polytetrafluoroethylene*	Carbon* Ceramics Glass Metal
Wool Silk Angora Cashmere etc.	Cotton Flax Hemp Jute etc.	Viscose* Modal* Lyocell* Cupro Acetate etc.	Casein Collagen Ardein Zein		

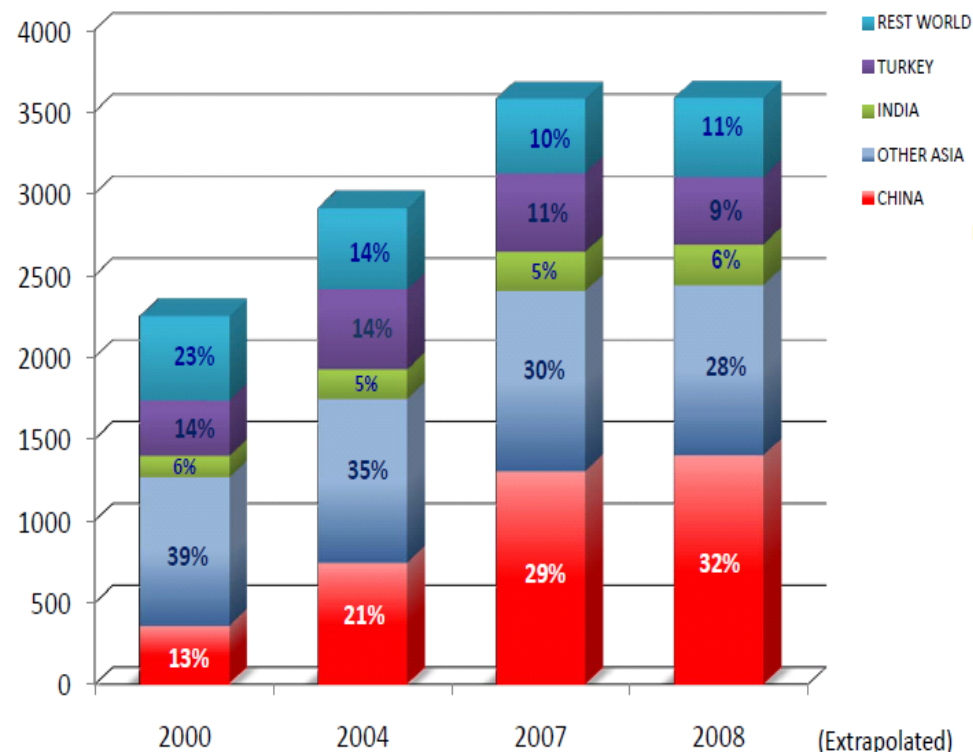
* Lenzing fibers

ČÍNA : TEXTILNÍ CENTRUM SVĚTA

- za posledních 10 let se stala Čína největším světovým producentem vláken a textilu
- 50 % světové výroby umělých vláken
- 63 % světové výroby polyesterových vláken
- cca 40 % světové výroby textilu a oblečení
- největší světový exportér textilu

Import textilu do Evropské Unie

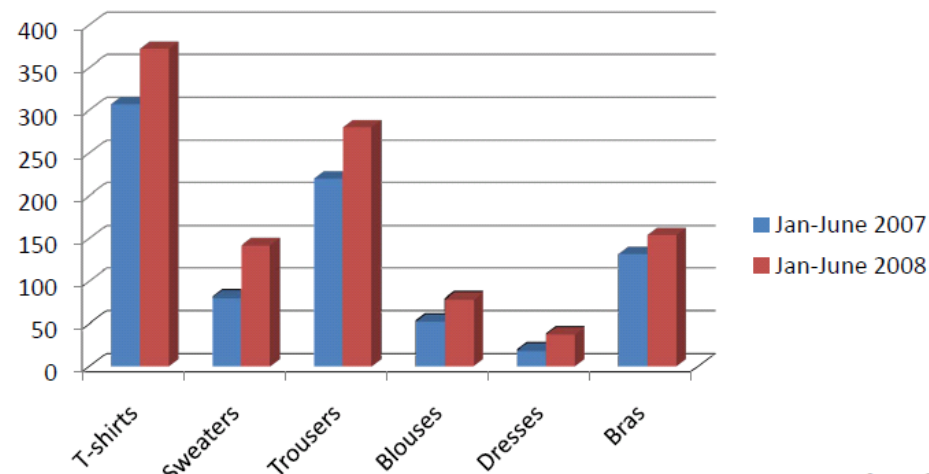
'000 tonnes



Co se stalo když EU zrušila textilní kvóty

Objemy importu z Číny

Million units





Lenzing Group

Capital Markets Day 2012
Macro-economic environment –
Peter Untersperger, CEO

All megatrends in favor of Lenzing

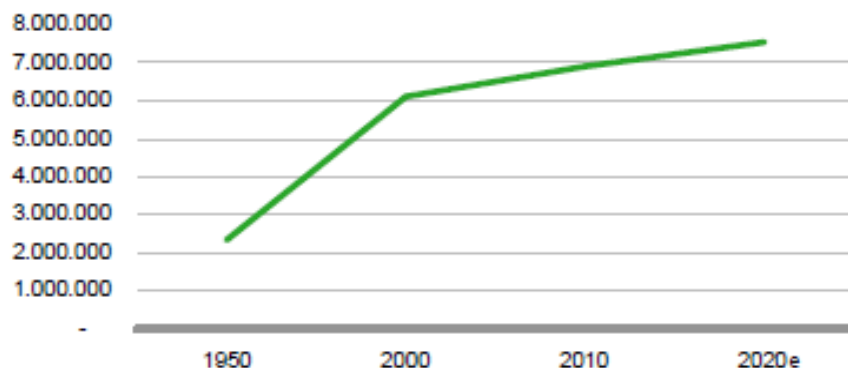


Close-up population growth & age structure

Need for increased cellulose products

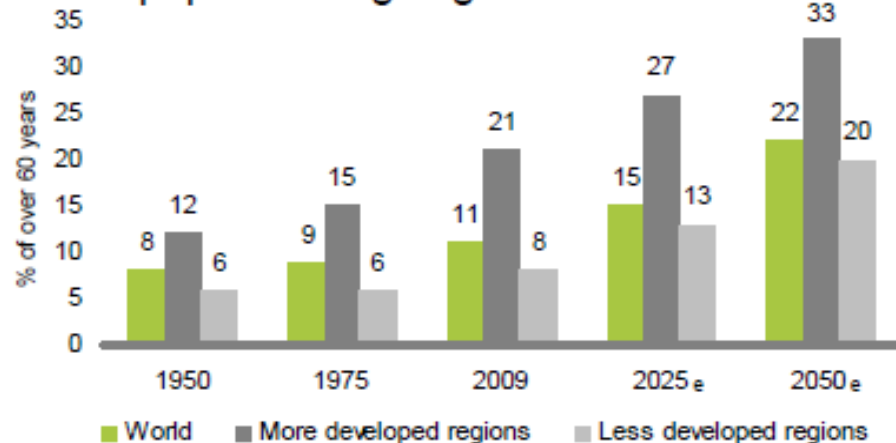
Population world

(in 1.000)



- World population growth rate 2000 to 2010 13% and 2010-2020 expected at 11%
- Proportion of population over 60 years of age will increase to 22% worldwide in 2050 compared to 11% in 2009

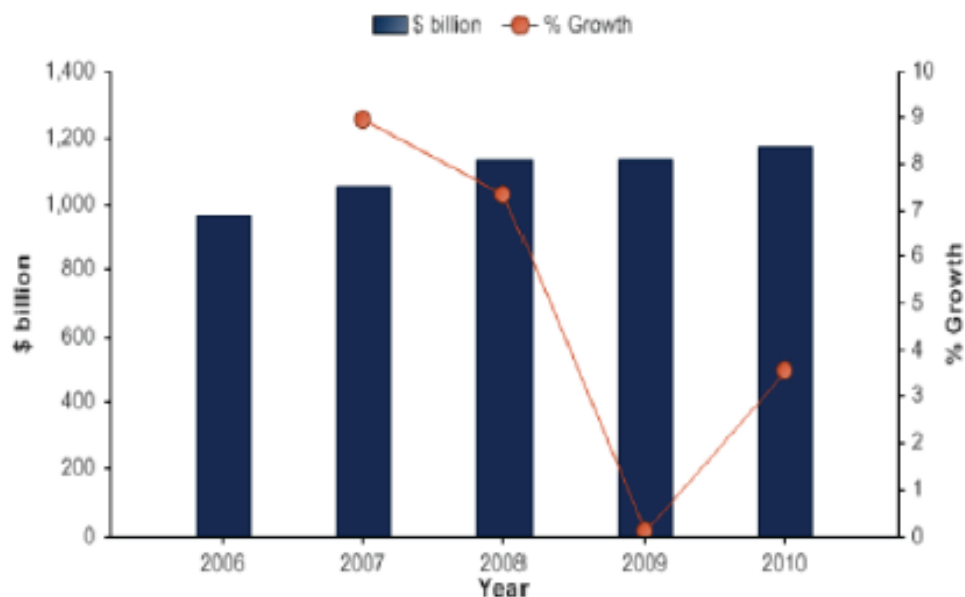
World population ageing¹



Global textile market

A high growth market

Global textile market continues to grow

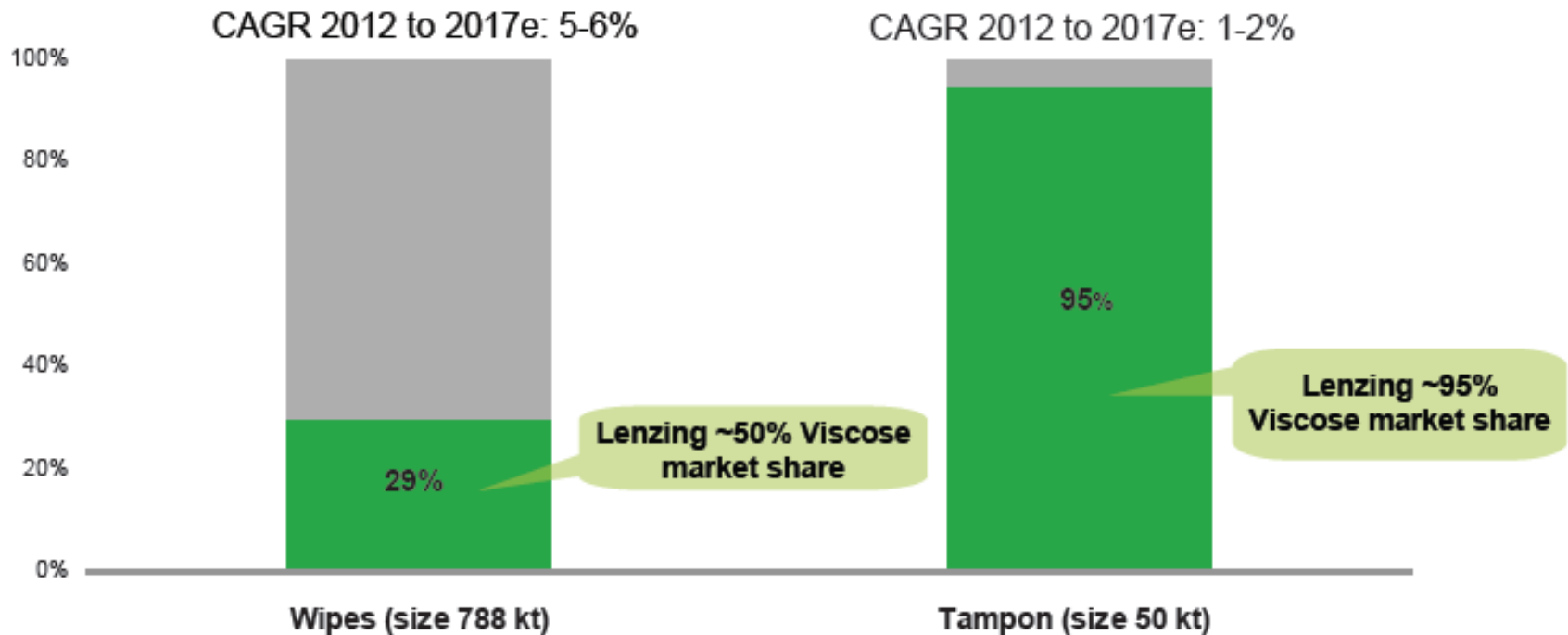


Source: Data Monitor, November 2011

- The global market for textiles grew by 3.6% in 2010 to reach a value of USD 1.2 trillion.
- In 2015, the global market for textiles is forecast to have a value of USD 1.6 trillion, an increase of 32.5% since 2010.
- 2010-2015 estimated CAGR: 5.8%

Nonwovens demand scenario

- Cellulosic fiber accounts for 6% in 2015e share in the NW Segment but has dominant position in certain sub segments like wipes
- Global NW market is ~8 mn tons, thereof ~10% wipes



Source: Philipp Mango NW Wipes 2017

■ Lenzing share ■ viscose share ■ market size

LENZING

Lenzing continues its growth beyond 2015

Lenzing strategic position 2012

- World market leader
- Only true global player
- Strong financials – ready for further capacity growth
- Technology leader with high innovation rate
- Cost leadership due to high pulp integration rate



Lenzing strategic goal

- Retain world market leadership
- Dynamic fiber capacity increase
 - 2015: 1.2 mn tons p.a.
 - Further growth beyond 2015
- Sustain specialty share ~30% of fiber output
- Hedge pulp integration ~ 60%
- Retain R&D quote 1.5%

Push & Pull marketing strategy

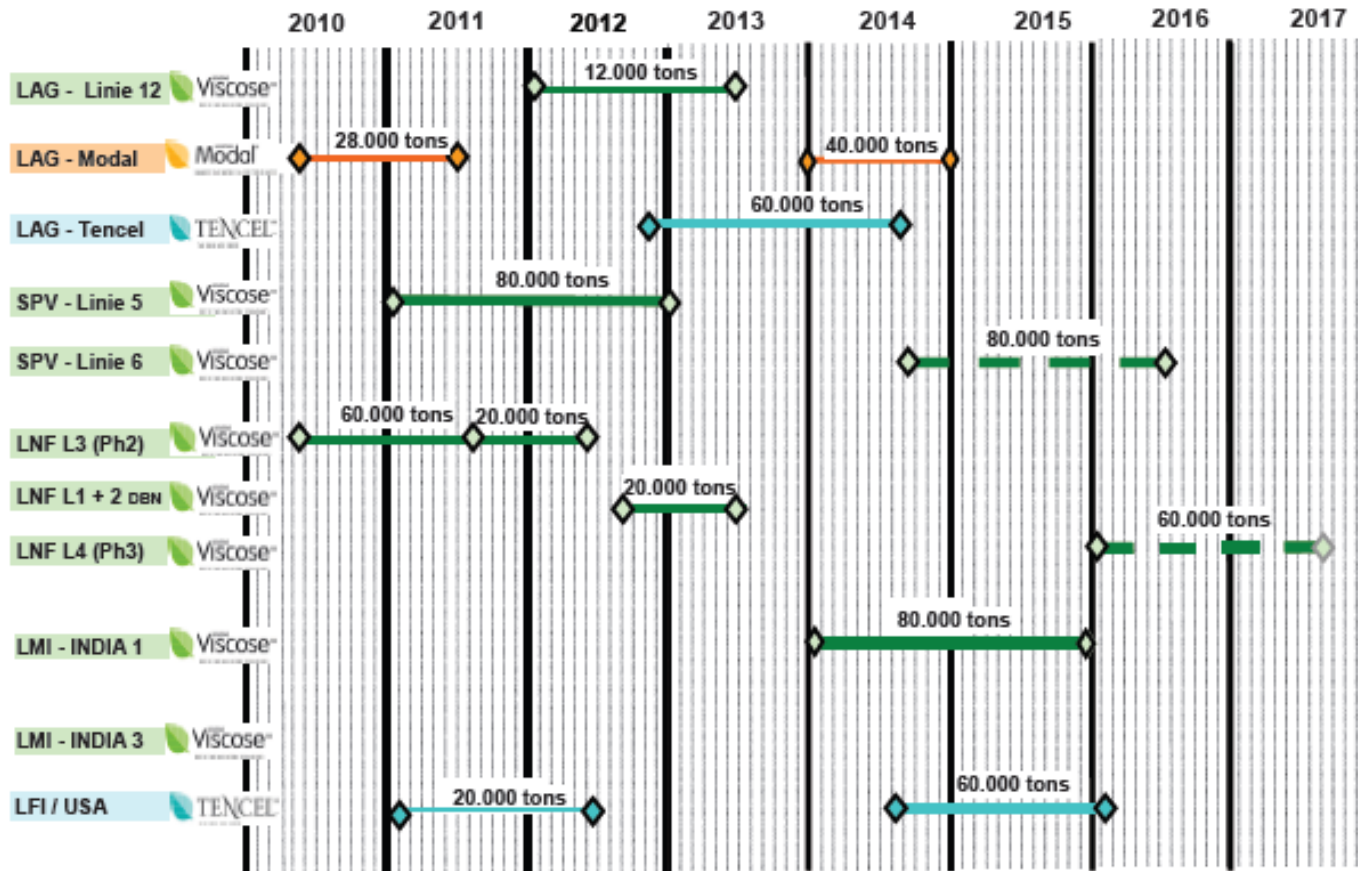


Lenzing's global marketing focus:

- Merchandising at retail
- Ingredient Branding
- Cooperation

Fiber projects – actual milestones

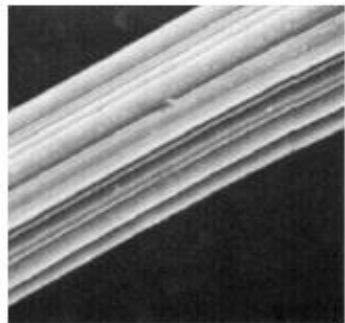
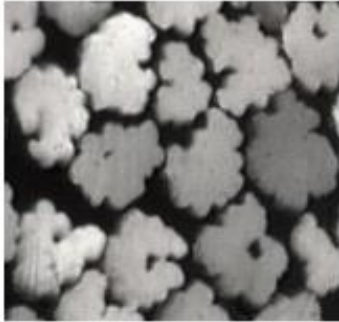
Target: 1.2 million tons 2015/2016



Further organic growth

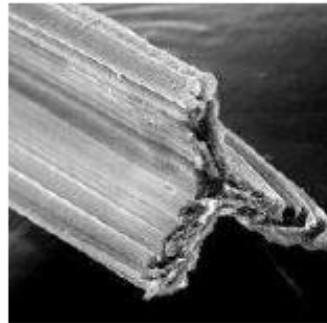
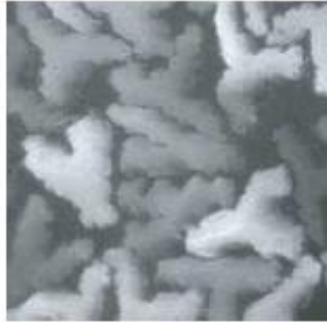
Lenzing fibers

LENZING
Viscose®



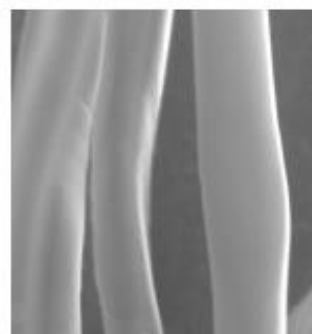
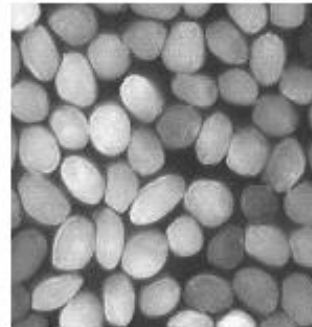
absorbent

LENZING
Viscostar™



trilobal cross-section
highly absorbent

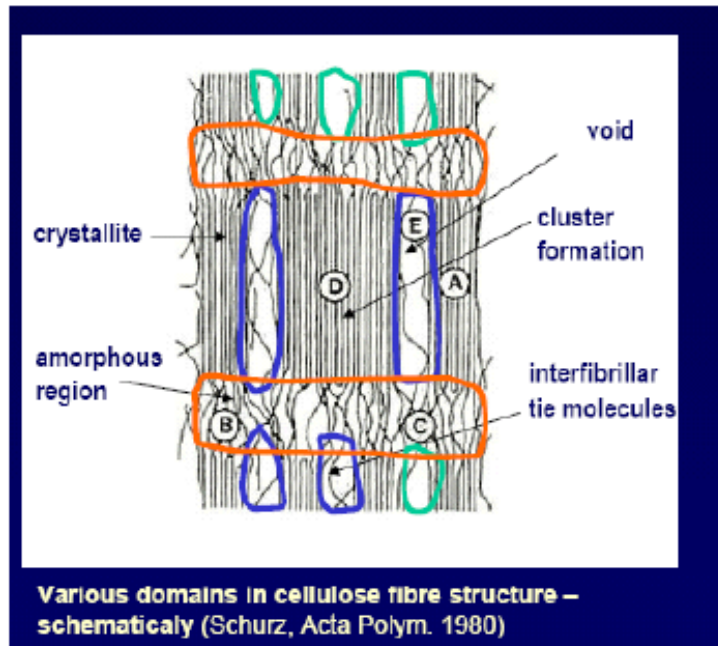
LENZING
TENCEL®



SKIN friendly
soft & smooth

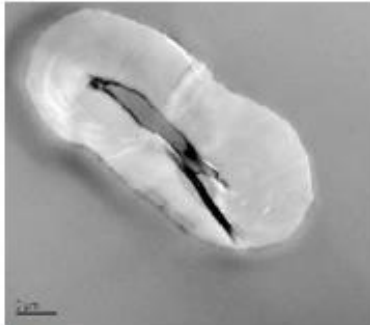
The Fiber Structure of Cellulosics

Ultra-Structure of Cellulose fibers

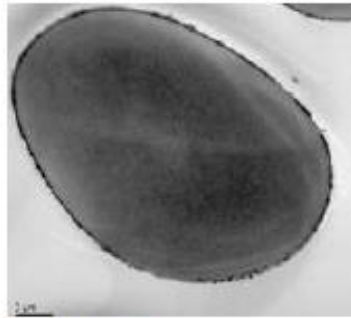


Amorphous regions and the voids of cellulose fibers are accessible by water

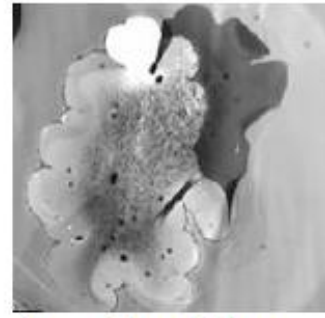
Water distribution in water swollen cellulose fibers



Cotton



TENCEL®



Lenzing Viscose®

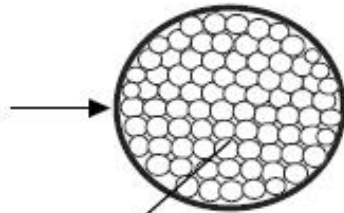
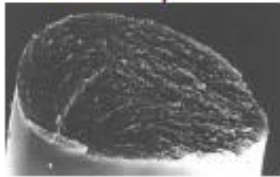
The amount and the distribution of water within the fiber structure can vary remarkably from one cellulose fiber type to the other

Cotton, TENCEL® and Lenzing Viscose® show big differences in the

- amount of absorbed water
- the distribution of water over the fiber cross section
- pore size and pore distribution

The structure model of TENCEL[®] fibers

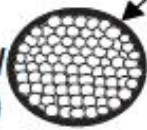
*fiber, diameter
10 - 30 μm*



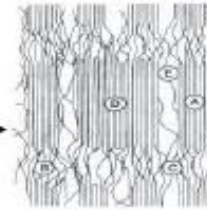
*Skin, app. 100nm dry,
can swell widely in water*



*Macro-fibril
(0,5 - 1 μm)*



*Micro-fibril
(0,1 - 0,2 μm)*



*Nano-fibrils
(10 - 100 nm)*

- A dry TENCEL[®] fiber consists of countless densely packed crystalline nano-fibrils
- When TENCEL[®] comes in contact with water vapor or liquid water this nano-fibrillar structure will adapt and open countless voids and capillaries
- Water will be absorbed in the amorphous domains and in the capillaries between the crystalline nano-fibrils
- Synthetic fibers do not have such an adaptive nano-fibrillar structure

Lenzing continues its growth beyond 2015

Lenzing strategic position 2012

- World market leader
- Only true global player
- Strong financials – ready for further capacity growth
- Technology leader with high innovation rate
- Cost leadership due to high pulp integration rate

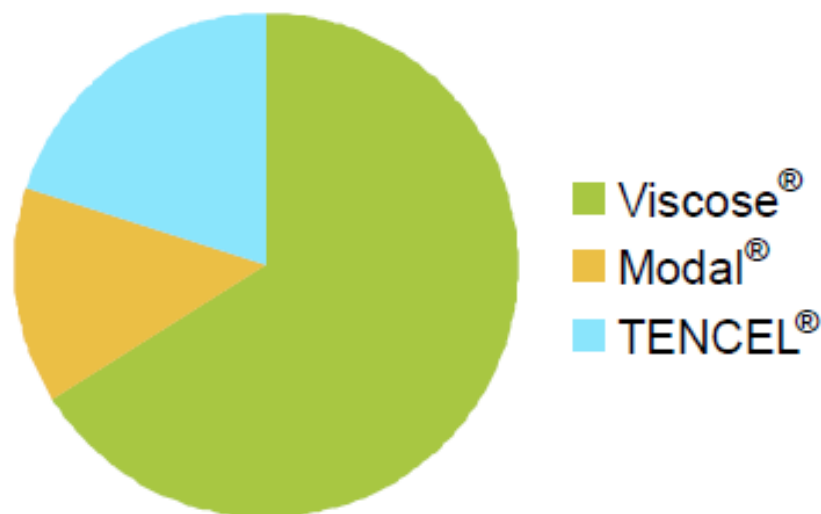


Lenzing strategic goal

- Retain world market leadership
- Dynamic fiber capacity increase
 - 2015: 1.2 mn tons p.a.
 - Further growth beyond 2015
- Sustain specialty share ~30% of fiber output
- Hedge pulp integration ~ 60%
- Retain R&D quote 1.5%

Lenzing will grow both: Viscose and specialities

Target 2020:
retain 1/3 specialties, 2/3 viscose



- Significant growth potential in selected textile applications
 - Doubling market share in tops, shirts and blouses up to 8% possible
 - Strong growth in denim
 - New markets: bed linen, mattresses, filling fibers, car seating

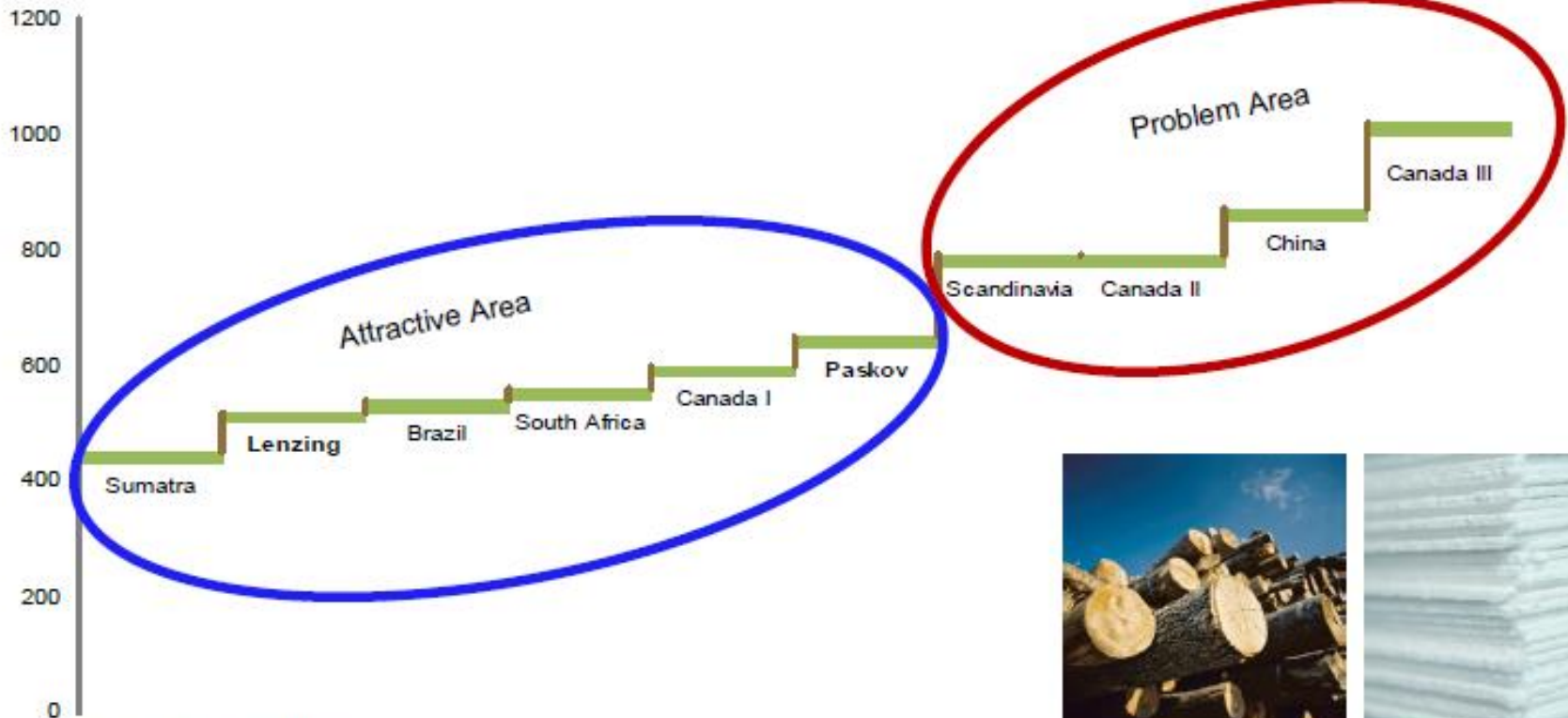
Lenzing will stay the only company offering all three generations of man made cellulose fibers on a large scale backed by an excellent cost structure

DWP industry – cash cost curve*

A lot of new capacity added on the right side of the curve

Cost Competitiveness¹

USD/ton



* Cash cost (excl. freight, interest, taxes)
1) Incl. projects until 2015



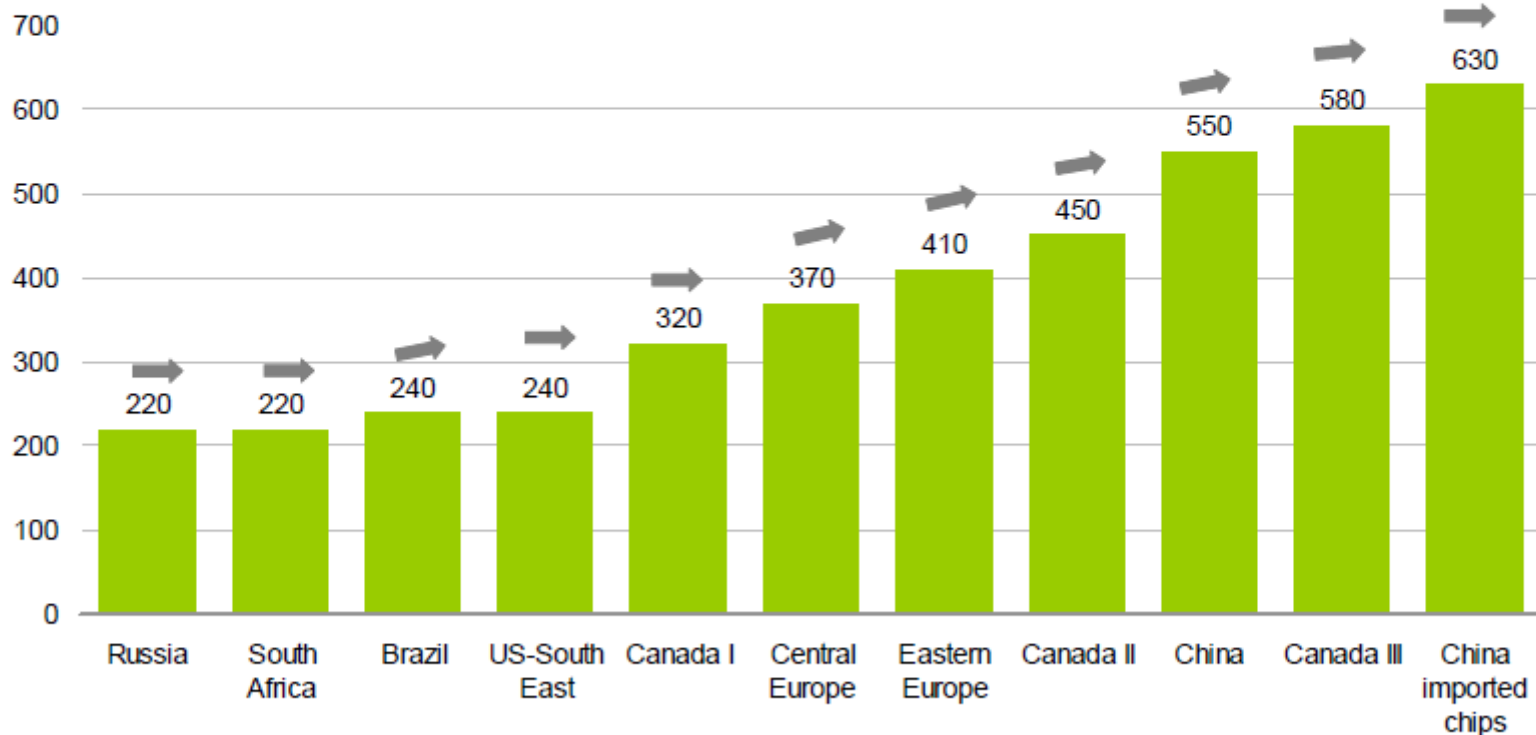
Expansion program

Significant investments envisaged to support growth strategy

Plant location	Planned capacity – YE 2011 (metric tons)	Planned capacity – YE 2012 (metric tons)	Planned capacity – YE 2013 (metric tons)	Planned capacity – YE 2014 (metric tons)	Planned capacity – YE 2015 (metric tons)
Lenzing / Austria	250,000	250,000	260,000	310,000	310,000
Lenzing Viscose®	150,000	150,000	180,000 (Q2)	110,000	110,000
Lenzing Modal®	100,000	100,000	100,000	140,000	140,000
TENCEL®	-	-	-	60,000	60,000
Purwakarta / Indonesia, Lenzing Viscose®	240,000	320,000 (Q4)	325,000	325,000	325,000
Nanjing / China, Lenzing Viscose®	140,000	170,000	170,000	170,000	250,000
Helligenkreuz / Austria, TENCEL®	60,000	60,000	70,000	70,000	70,000
Grimsby / UK, TENCEL®	40,000	40,000	40,000	40,000	40,000
Mobile / USA, TENCEL®	40,000	50,000 (Q2)	50,000	50,000	110,000
India, Lenzing Viscose®	-	-	-	-	80,000
Total fibers	770,000	890,000	915,000	965,000	1,185,000
Lenzing / Austria	289,000	300,000	300,000	320,000	320,000
Paskov / Czech Republic	50,000	110,000	240,000	240,000	240,000
New pulp plant				-	~ 240,000

Wood cost by region

USD per ton of dissolving wood pulp and price-trend



Source: Lenzing Market Intelligence

Close-up of Lenzing's key input cost

Pulp is key

Price per ton	H1/2012	2011	2010	2009	Change 2009-2011 in %
Dissolving pulp (in mn EUR)	261	564	435	275	105
volume (kt)	388	725	674	590	23
average cost per ton (EUR)	673	779	647	466	67
Caustic soda (in mn EUR)	59	99	70	69	43
volume (kt)	203	379	354	311	22
average cost per ton (EUR)	292	260	198	223	17
Carbon disulfide (in mn EUR)	16	24	23	18	33
volume (kt)	44	83	76	65	35
average cost per ton (EUR)	368	287	298	277	4
Other chemicals (in mn EUR)	11	16	12	7	n.m.
Energy (in mn EUR)	72	129	106	95	36
Core fiber sales (in mn EUR)*	793	1,582	1,288	933	70
Sales volume (kt)	390	713	677	594	20
Average fiber price (per kg)	2.03	2.22	1.90	1.57	43
	DWP: 33% of sales*	DWP: 36% of sales*	DWP: 34% of sales*	DWP: 30% of sales*	

* Fiber sales only (excl. pulp, wood, energy, sodium sulfate and black liquor)

Biocel Paskov a.s.
IČ: 26420317

Výroční zpráva
2011

Únor 2012

Svou kapacitou 280 tisíc tun patří společnost mezi jednu z největších evropských komerčních celulózek a navazuje na tradici výroby buničiny v moravskoslezském regionu, která trvá již více než stodvacetpět let.

Hlavním produktem společnosti je dlouhoválnitá papírenská buničina VIAN-PASKOV vyráběna ze smrkového dřeva. Vyrábí se v druzích ECO a ECF. Použití nachází především ve výrobě hygienických papírů. Skupina Lenzing zahájila ihned po akvizici přípravu investičního projektu Změny technologie výroby z výroby papírenské sulfitové buničiny na výrobu zušlechtěné sulfitové buničiny pro výrobu viskózových vláken.

Vedlejším produktem jsou krmné kvasnice VITEX, dodávané v sušené formě. Používají se jako složka směsí pro chovná zvířata. Svou kapacitou 24 tisíc tun je Biocel Paskov a.s. největším evropským výrobcem tohoto druhu kvasnic. Třetím produktem společnosti jsou lignosulfonové plastifikátory VIANPLAST, které se používají zejména v metalurgii a ve stavebnictví.

Dodávky dřeva a ceny

Společnost si vytvořila ke konci roku 2011 zásobu štěpky a vlákniny, která byla dostatečná k překlenutí obvyklého nižšího zásobení trhu z důvodu klimatických podmínek v zimním období 2011/2012.

Koncem roku 2010 vypsaly Lesy České republiky s.p. jednoleté výběrové řízení na komplexní lesnickou zakázku pro rok 2011 na paritě „pařez,“ na 100% svých porostů. Vítězné firmy tímto dostaly veškeré vytěžené dříví k dispozici k následnému prodeji ve vlastní režii. Bohužel došlo k procesnímu zpoždění a následnému skluzu v podepisování smluv s vítězi, které LČR s.p. uzavíraly až do března roku 2011. Tento fakt způsobil nedostatek dřevní hmoty na tuzemském trhu v I.Q.2011. Společnost proto musela navýšit podíl importu vlákniny na cca 30%. Dovozy se realizovaly z Běloruska, Slovenska, Polska a Ukrajiny.

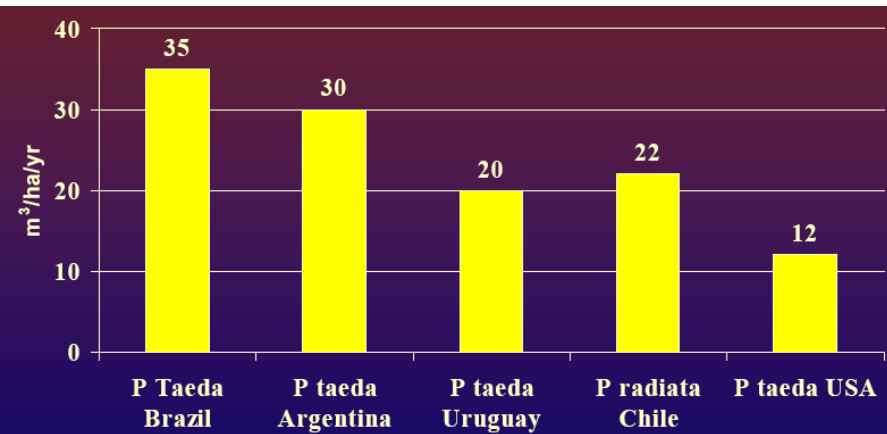
Pro rok 2012 počítá společnost s obdobnou strukturou nákupu dřeva jako v roce 2011. To se týká podílu nákupu pilařské štěpky a dovozu vlákniny.

Poplar plantation

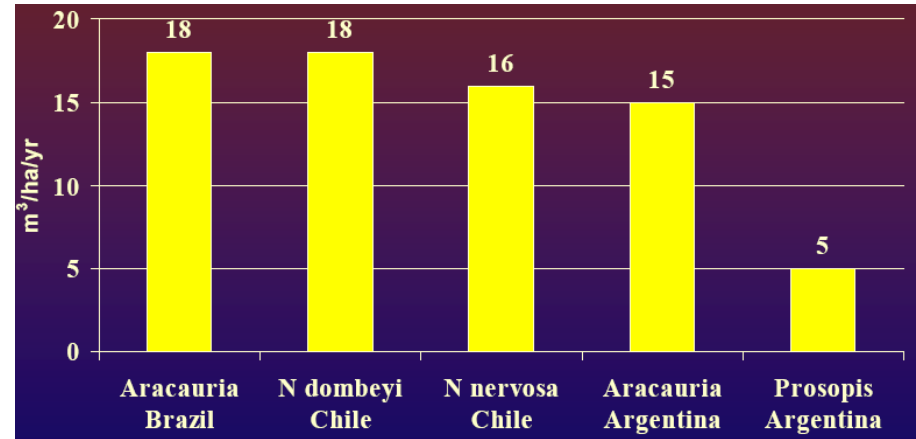


Produktivita plantáží m³/ha/rok

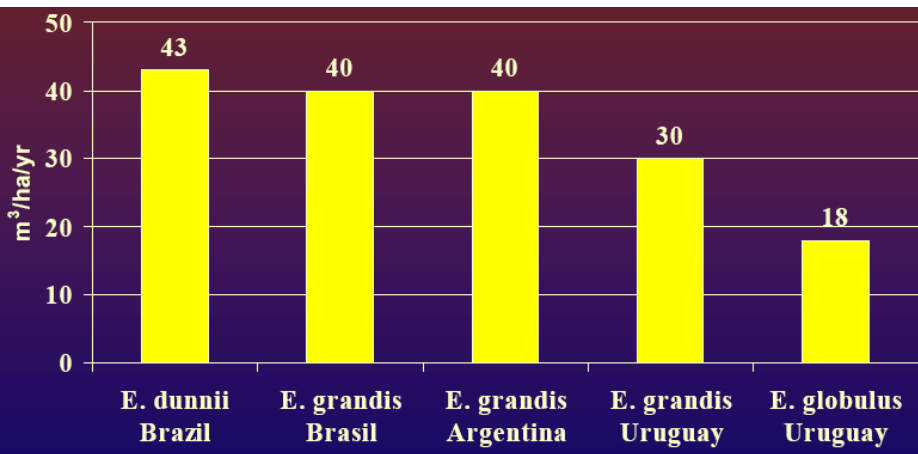
Borovice



Přirozené plantáže



Eucaliptus



Přírodní porost

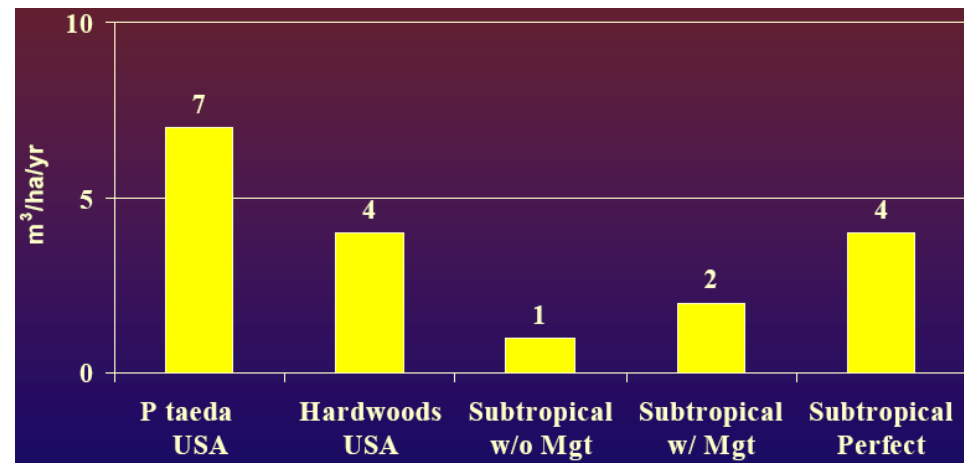
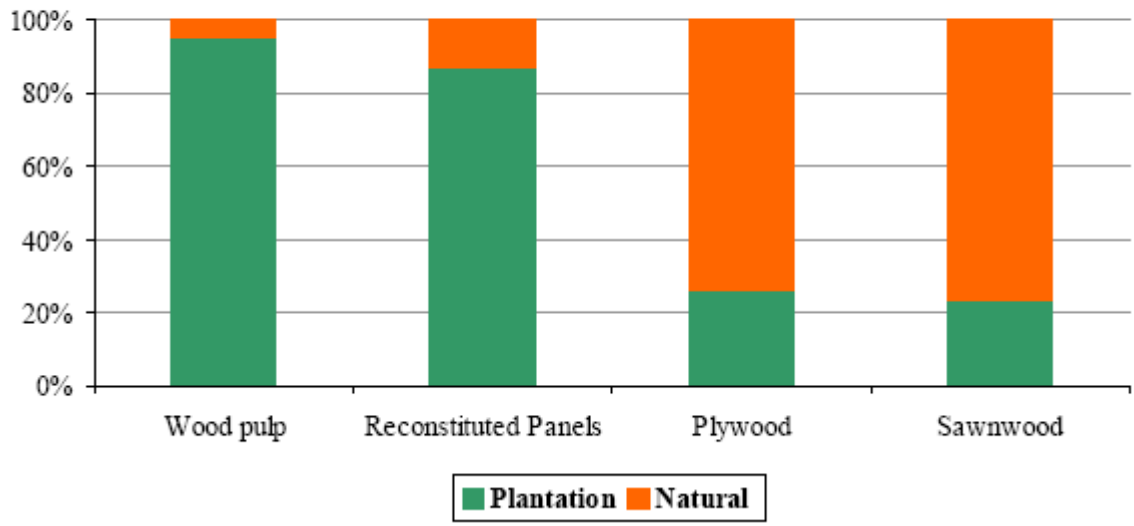
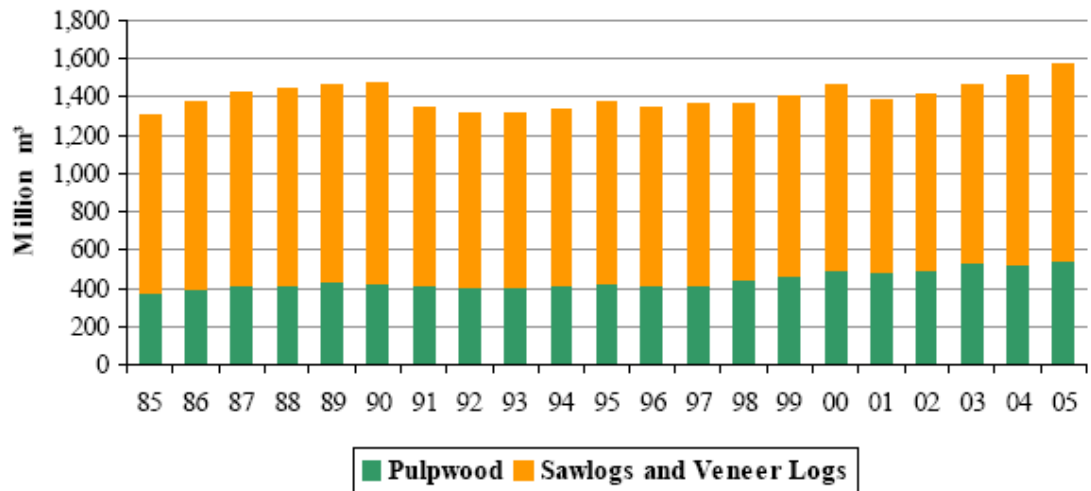


Figure 3-Share of Plantation Wood in the Tropical Forest Industry

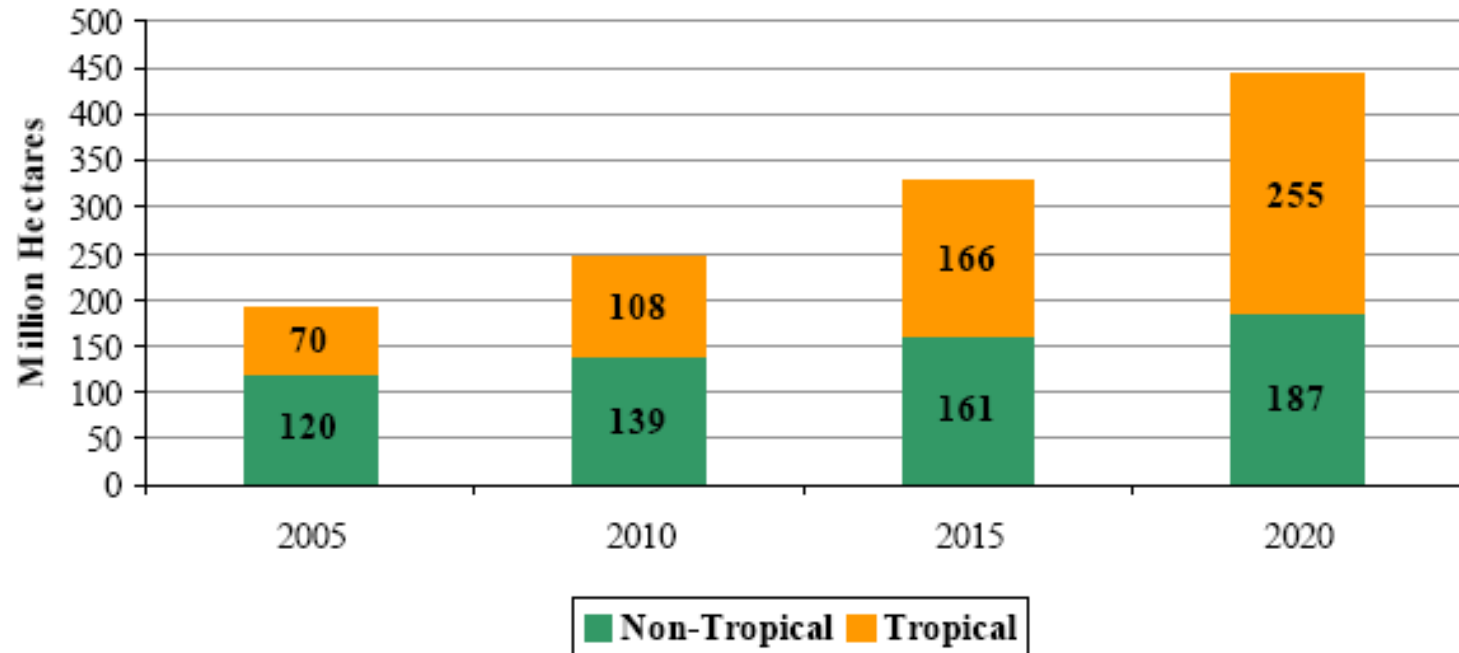


**Figure 4 - Global Industrial Wood Consumption
Million m³**



Source: FAO 2006

Figure 6- Projected Forest Plantation Area



Source: STCP Estimates

Not all the plantations will be for timber production, but even considering that only 50% will be productive industrial plantations, the area expansion together with gains in productivity will allow to produce sustainably around 1.8 billion cubic meters of wood per year (potential sustainable production capacity). This means that in 2020 plantations wood could, in principle, cover the global demand of industrial wood.

Not only Forestry, but also Ecological Environmental/Social and Economical



Farmer's nursery

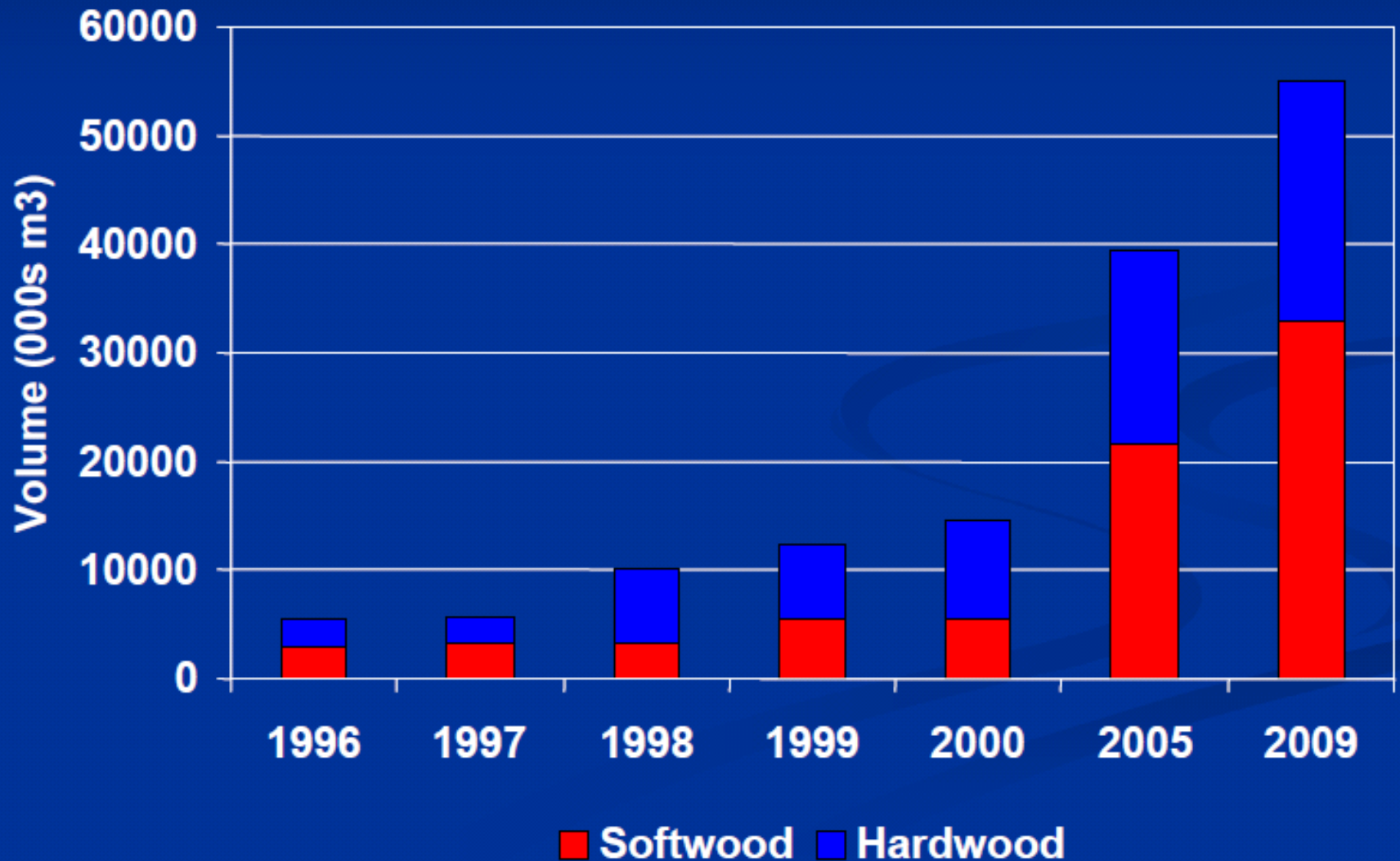






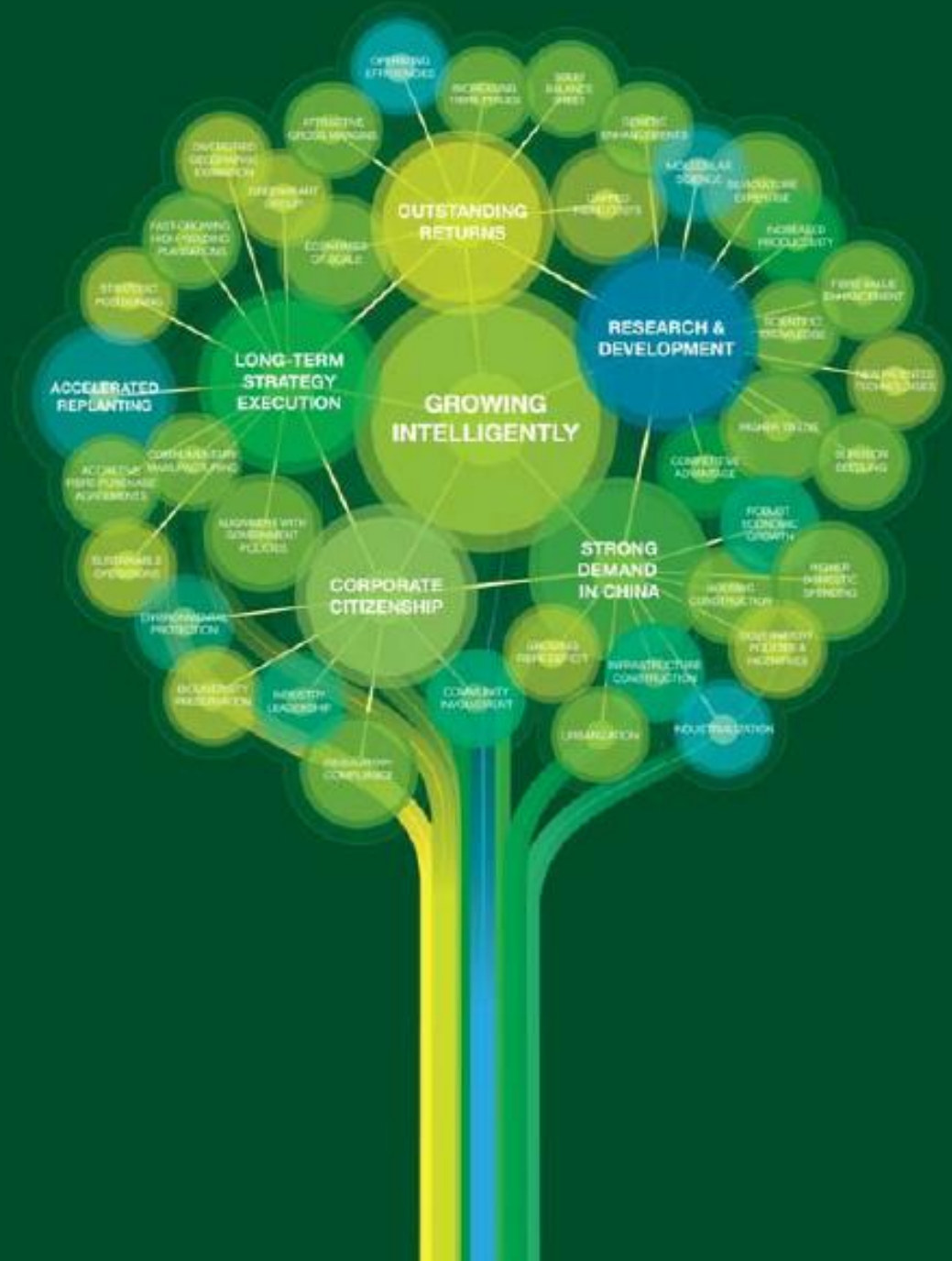


China Plantations is booming





Sino-Forest Corporation

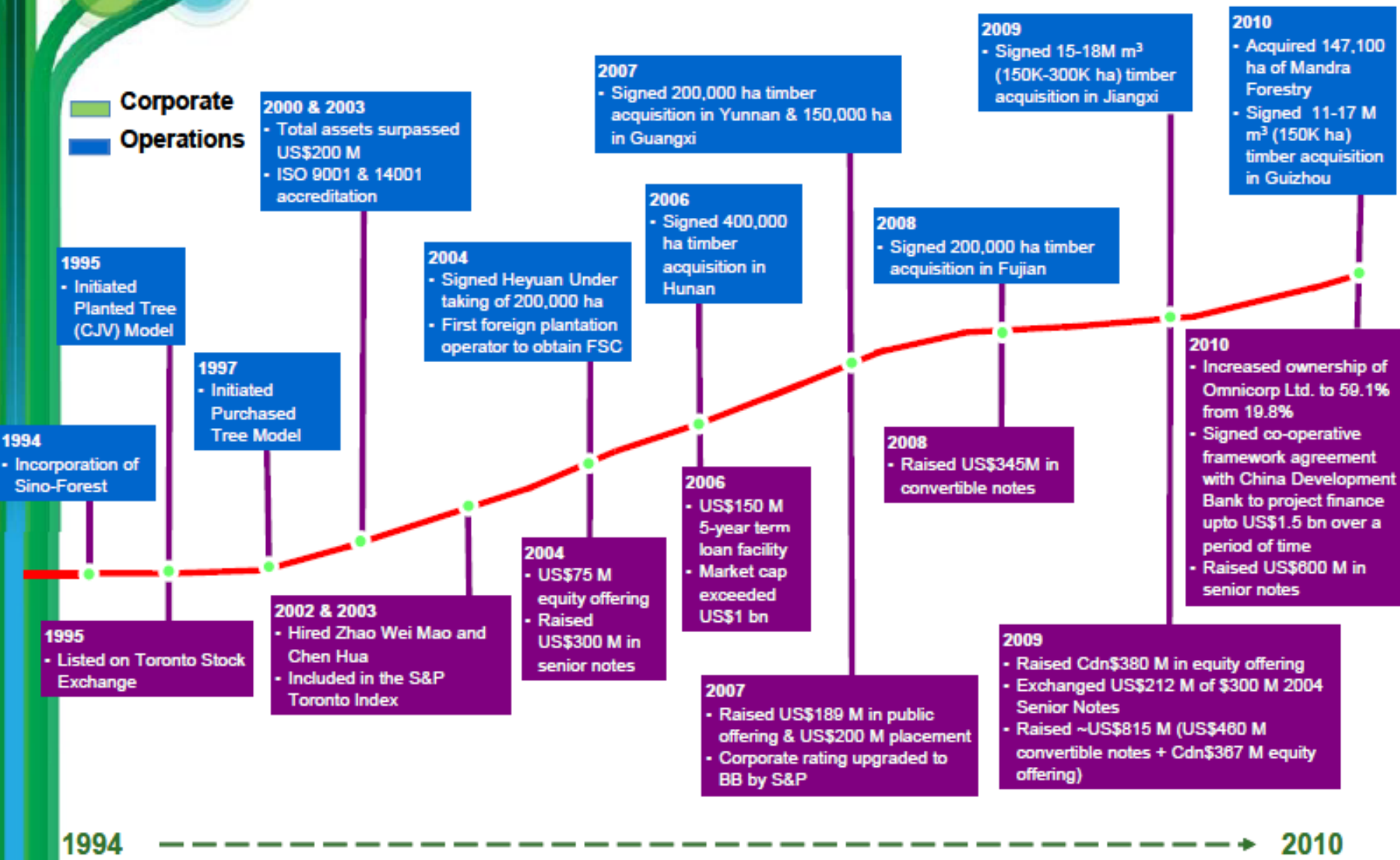


Annual General Meeting 2011 Growing Intelligently



INTERNATIONAL TRADE
OF FORESTS • 2011

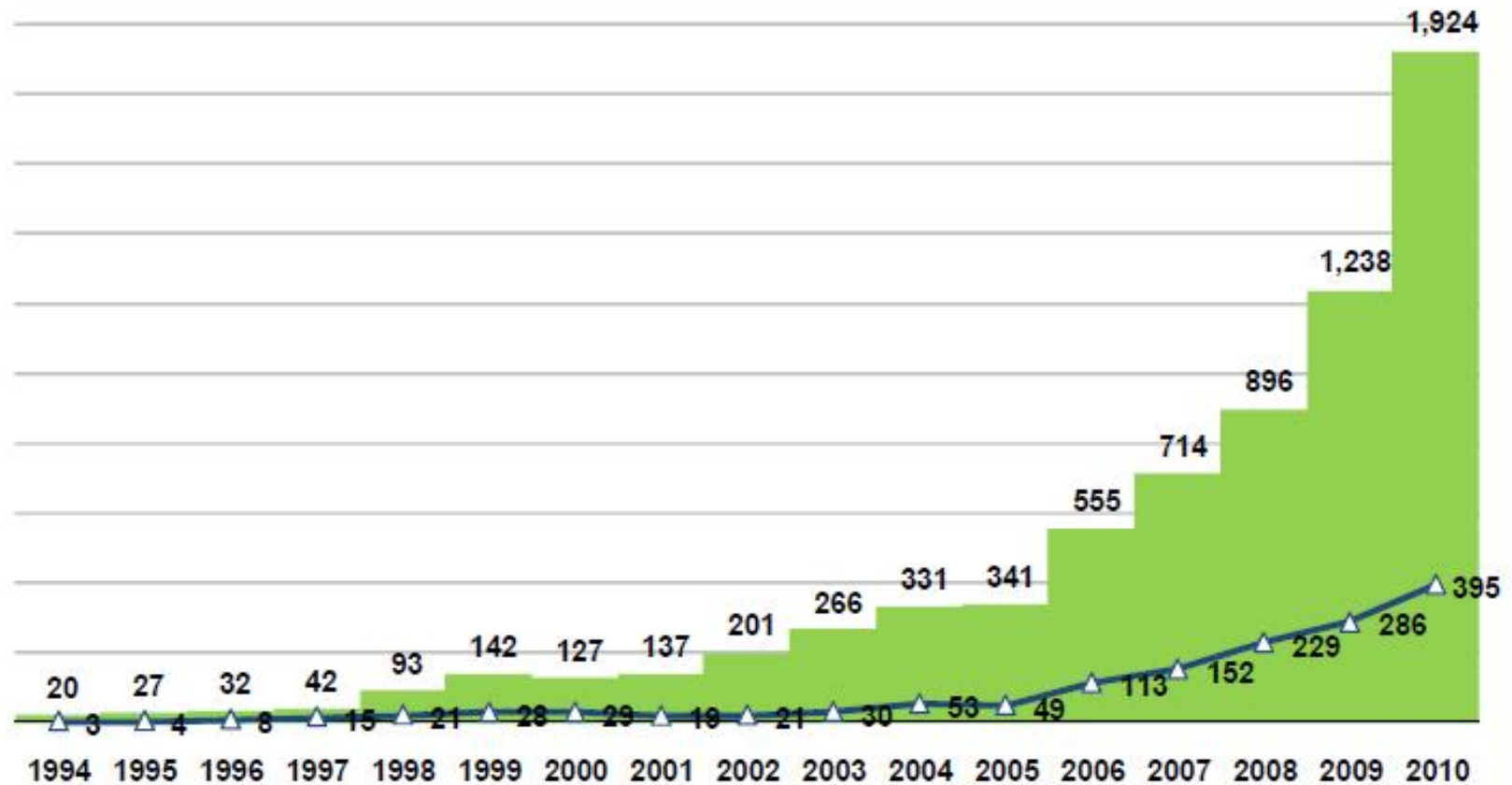
PROVEN SUCCESS BREEDS SUCCESS IN MANAGING GROWTH



STRONG GROWTH RECORD

Revenue CAGR 36% ; Net Income CAGR 43%

(\$ millions)

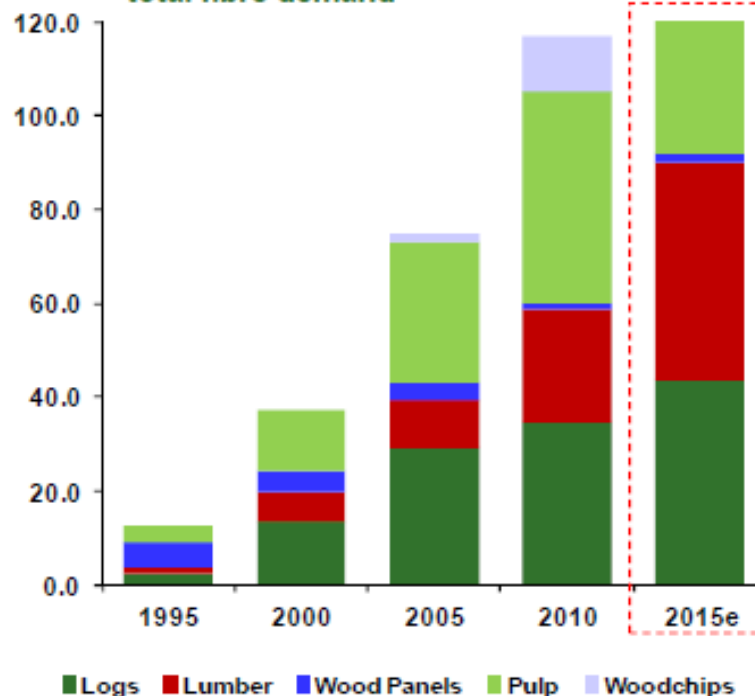


FAVORABLE MARKET DYNAMICS

Domestic supply lags demand, creating structural fibre deficit ⁽¹⁾

- Total wood fibre consumption in China was roughly 420 million m³ for industrial, fuelwood and others ⁽²⁾
- Industrial roundwood equivalent demand ~260 million m³ ⁽²⁾
- China's wood fibre deficit was ~117 million m³ in 2010
 - Expected to increase by 36% to 182 million m³ in 2015

China imports approximately 48% of total fibre demand ⁽²⁾



Sustainable growth and price drivers

Supply

- Tight supply due to ban on logging of natural forests in certain regions since 1998
- Low timber stocking volume for commercial demand; state-owned and co-op plantations have low productivity
- 24 million ha of plantation forest allocated for industrial use, out of which 7 million ha converted to fast-growing high yield plantations (FGHY)
- China aims to convert 13.3 million ha to FGHY⁽³⁾ by 2015

Demand

- China targets a 8% GDP growth for 2011
- Growth in domestic fibre demand implies positive long-term dynamics
 - Capacity expansions in manufacturing of wood fixtures, furniture, interior decoration, flooring products and paper
 - Increase in demand for housing and building materials fueled by growing middle class and rapid urbanization
 - Infrastructure development
 - Pulpwood demand is expected to increase in the next 3 years for new mills
 - Sichuan earthquake rebuild
 - Construction of pulp & paper mills

⁽¹⁾ RISI 2011 data

⁽²⁾ SFA (removals), WTA (Imports), Kauri Capital Research

⁽³⁾ FGHY: fast-growing, high-yielding

OUR GOAL AND STRATEGY

Fibre Output Goal Sell 30 million m³ by end of 2013

(million m ³)	2013e	2010	2009	10 vs 09 chg %
Fibre output	30.0	17.6	14.2	24

Plantation Goal Plant 200,000 ha by end of 2013

('000 ha)	2013e	2010	2009	10 vs 09 Chg %
Annual Planting	200	30	19	58

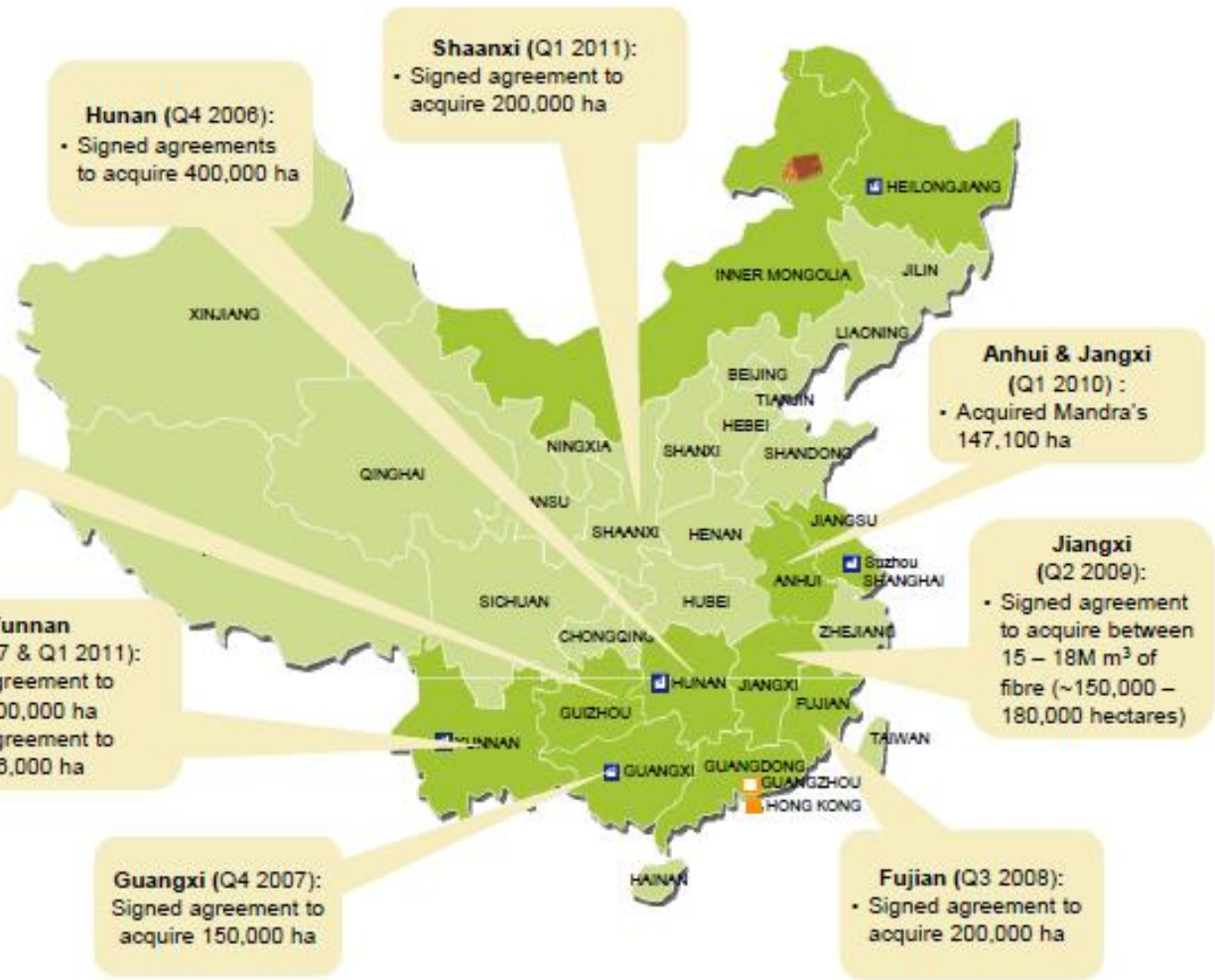
STRATEGY

- ✔ Increase forest plantation coverage by signing more purchase agreement at attractive price capped
- ✔ Diversify plantation portfolio geographically
- ✔ Plant with scientifically advanced seedlings
- ✔ Improve trees yield and convert to shorter growing cycle or fast-growing high yield plantations

PLANTATION FIBRE KEY STRATEGIC LOCATIONS

First mover advantage

- Over 15 years of experience managing forestry plantations in China
- Recognized expertise in plantation trees cultivation
- Leading supplier of wood fibre in China



Legend

- Executive Office
- China Office
- Manufacturing Operations
- Long-term Wood Fibre and Forestry Regeneration

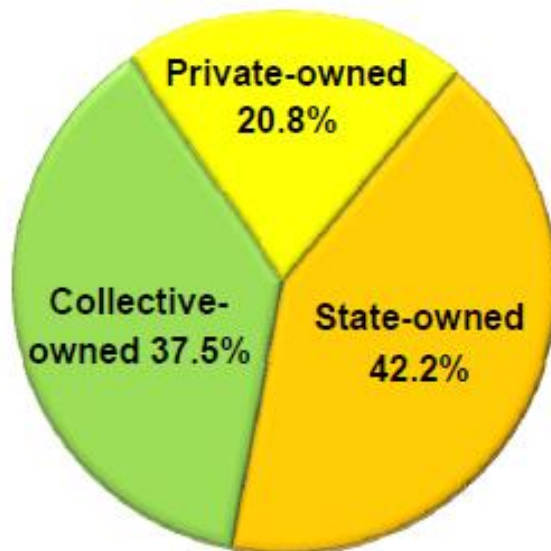
Sino-Forest provides one of the best ways to gain exposure to the PRC economic growth

Plantations under management as of Mar 31, 2011 were approximately 866,600 hectares.

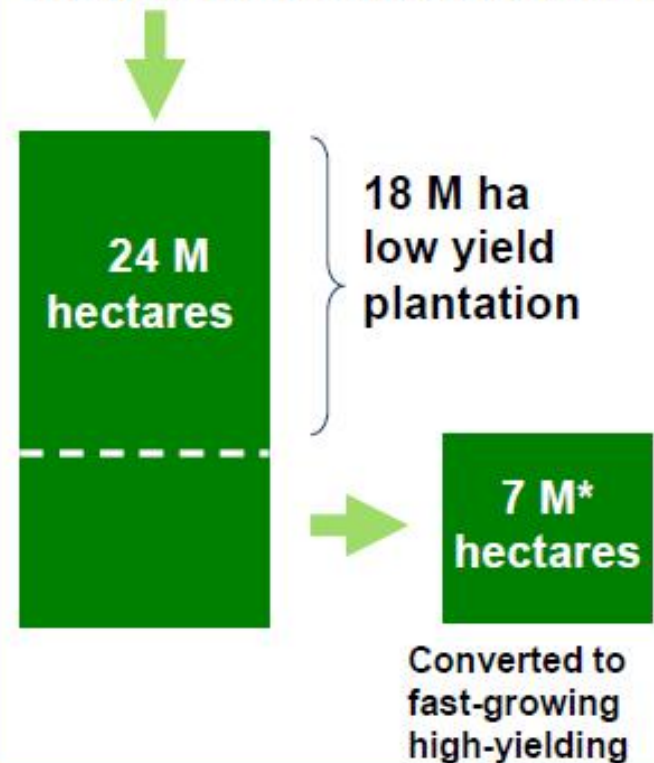
CHINA'S LAND USE FOR PLANTATION FORESTS

*China aims to double FGHY plantations to 13.3 M by 2015

Wood Fibre Ownership (based on 175 M forested area)

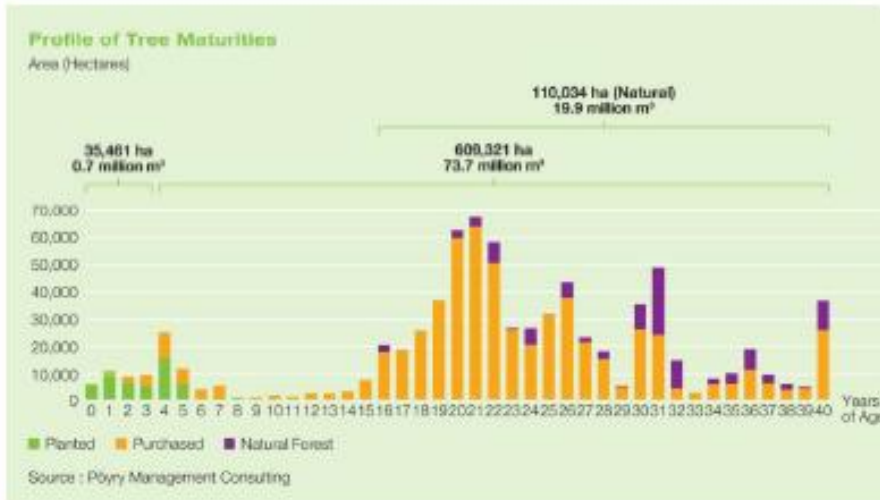


Plantation Forest fibre designated for commercial/industrial use



SINO-FOREST FOREST PLANTATION ASSET

Sino-Forest Tree Maturities* as of December 31, 2010



* Total area measured by Pöyry was 753,000 ha. Approx. 35,700 ha was excluded because areas were recently harvested or allocated for bio-fuel and others purposes.

Source: Pöyry

Forest Area and Asset Valuation





2010 Operating Highlights

- Expanded our plantation base
 - Signed 150,000 ha agreement in Guizhou
 - Acquired 147,200 ha in Anhui and Jiangxi

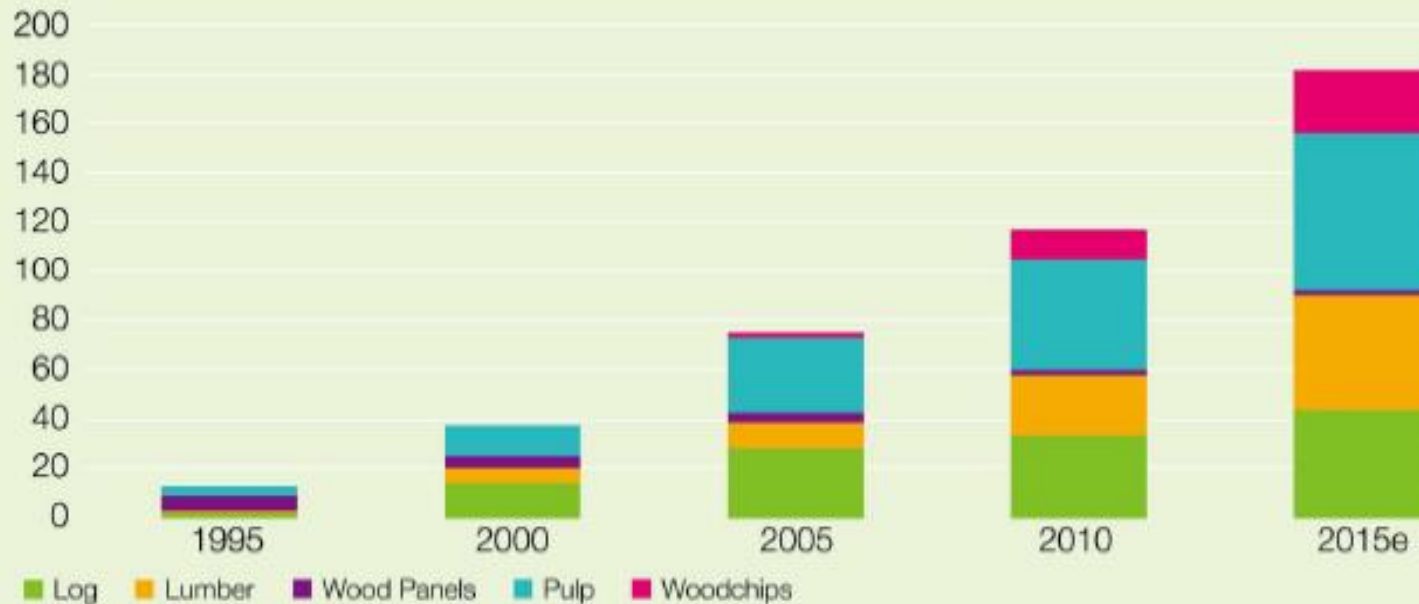
Sold 17.6 M m ³ plantation fibre	+24%
Achieved attractive gross profit margin	\$36/m³
Year-end plantation area: 788,700 ha	+54%
Standing fibre volume 93 M m ³	+50%
Replanted 30,000 ha	+58%
Planted plantations (as of Dec. 2010)	~71,000 ha

Growing Wood Deficit

- Fibre demand outpacing supply
- China's 117 M m³ deficit increasing

China: Timber Deficit Forecast

(Millions m³)



Source: RISI, Inc.

Effects of Growing Deficit

- Domestic log prices rose 15-20% in 2010
 - Increased 2-6% in first quarter
- Rising orders for Sino-Forest fibre
 - Furniture and flooring for new housing
 - Panel boards for construction
- Increased collaboration between Sino-Forest and State-owned entities





Annual Output Goal

- 2010: sold 17.6 M m³ of fibre
- As at Dec. 2010, fibre under management ~90 M m³

Targeting



30 M m³ fibre by 2013

Track record indicates this is achievable



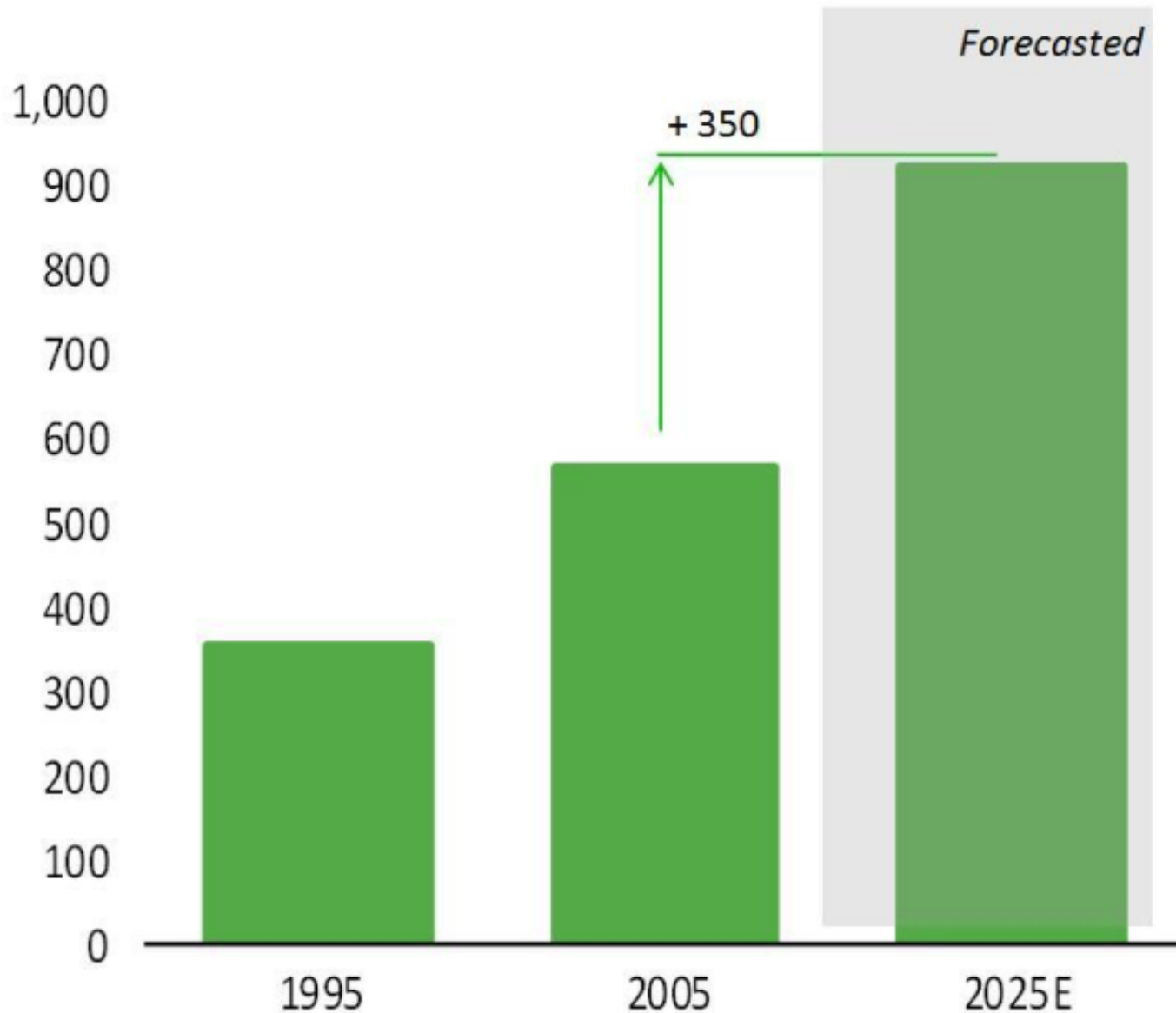
Sourcing Fibre Internationally

- Russia
 - Seeking strategic partnership
- Greenheart Group
 - 64% owned by Sino-Forest
 - CEO Judson Martin in Hong Kong
 - Suriname: 312,000 ha of concession tropical forest; building two facilities
 - New Zealand: 13,000 ha of softwood plantation
 - Investigating opportunities in Brazil, Peru, Africa and Asia Pacific Region
 - Committed to sustainable forest management



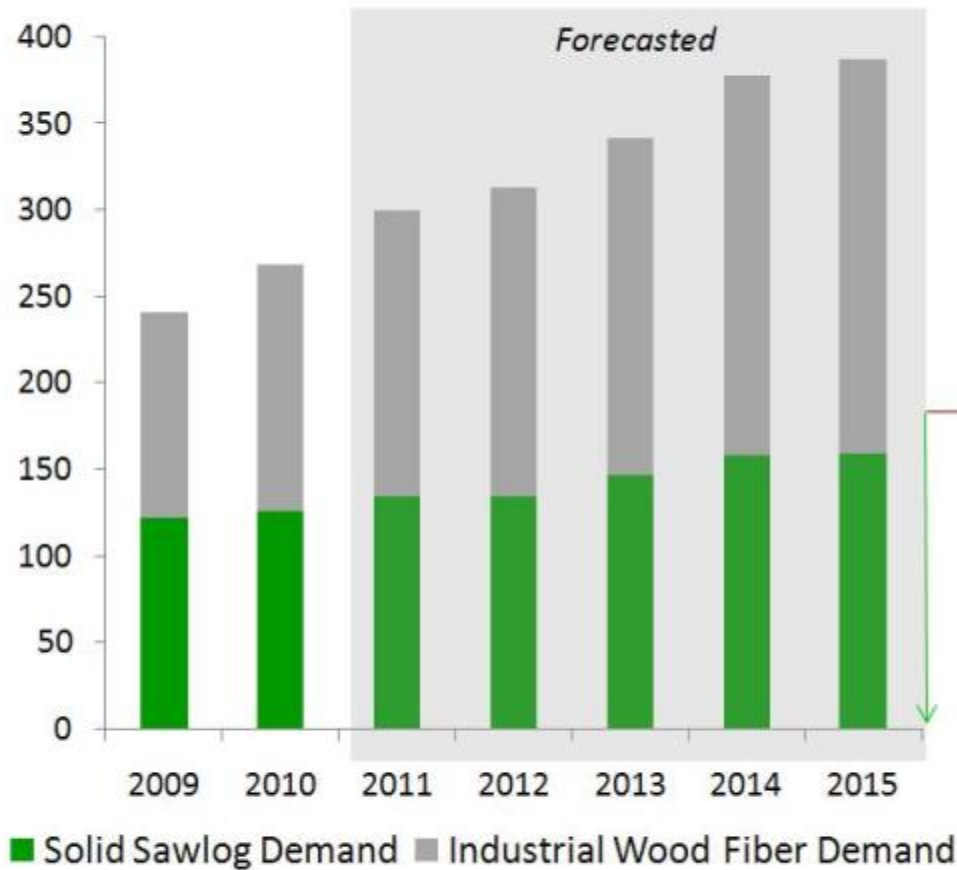
Greenheart Group
always growing

Growth in China's Urban Population, 1995-2025 (mil)



Source: *RISI China Timber Supply Outlook/Wood Markets*

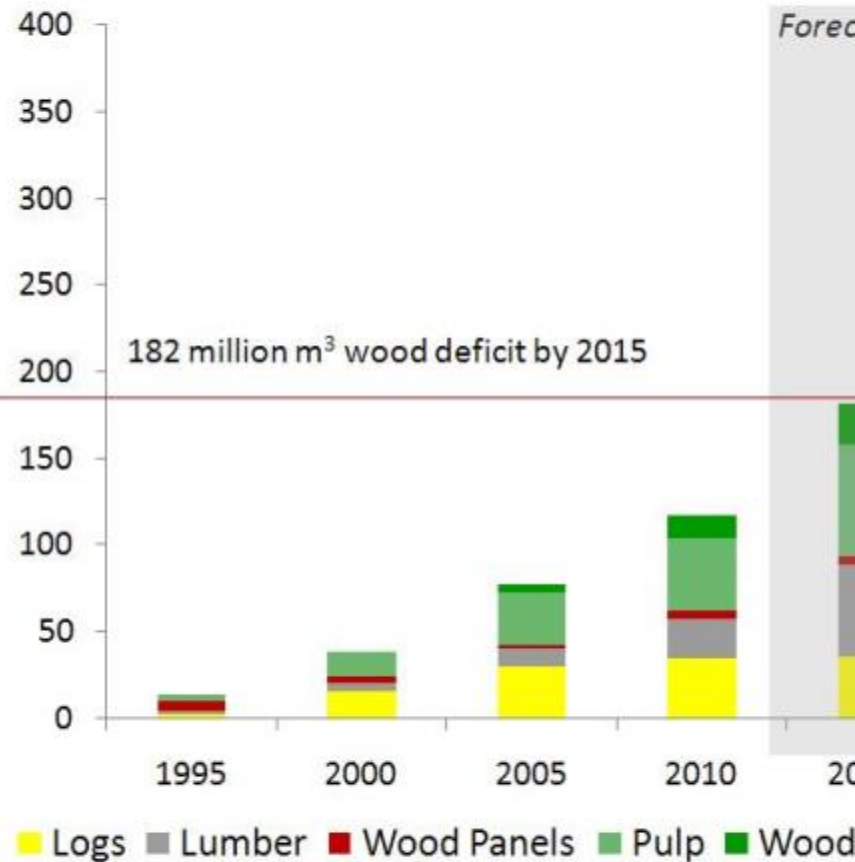
China demand for timber (million m³)



Source: RISI China Timber Supply

Note: Wood demand based on round wood equivalent (RWE)

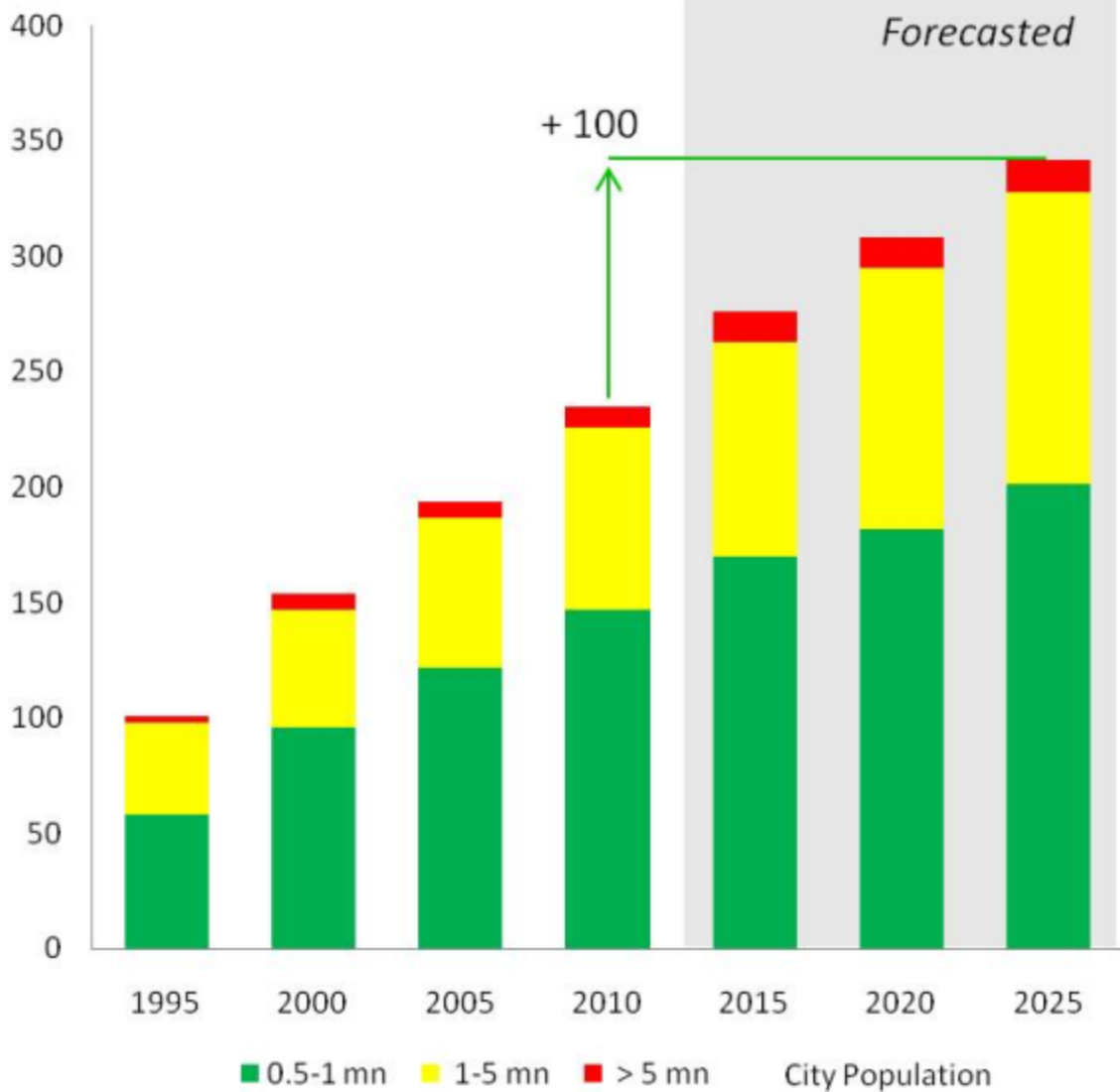
Total wood deficit (million m³)



Source: RISI China Timber Supply Outlook

Note: Wood deficit based on round wood equivalent (RWE)

Growth in China's Cities (number of cities)



Source: United Nations (World Urbanization Prospects: The 2009 Revision Population Database)



INVESTOR PRESENTATION

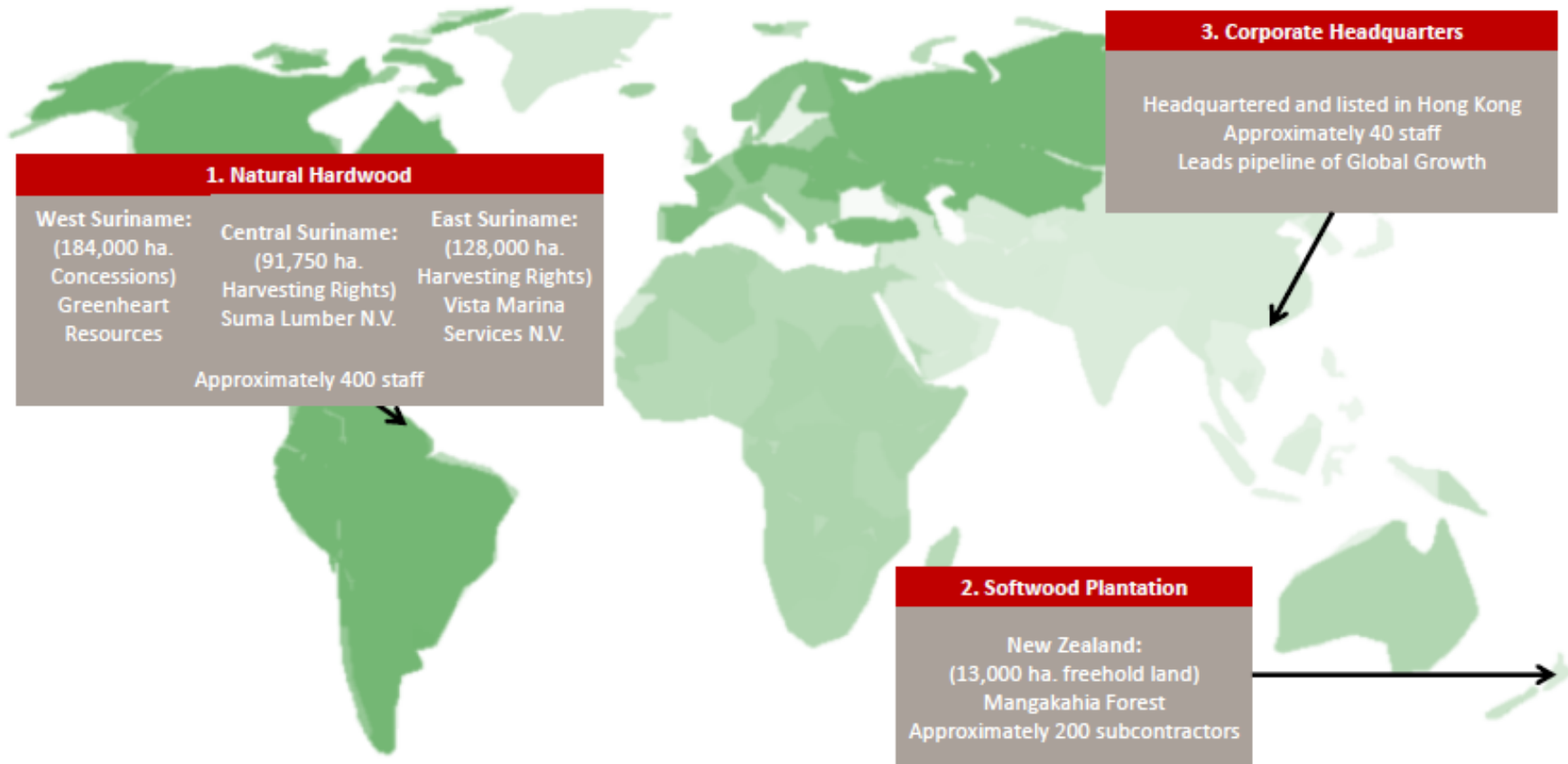
October 2012



Greenheart Group
always growing

Private & Confidential | Greenheart Group

Greenheart Today



New Zealand - Softwood Plantations



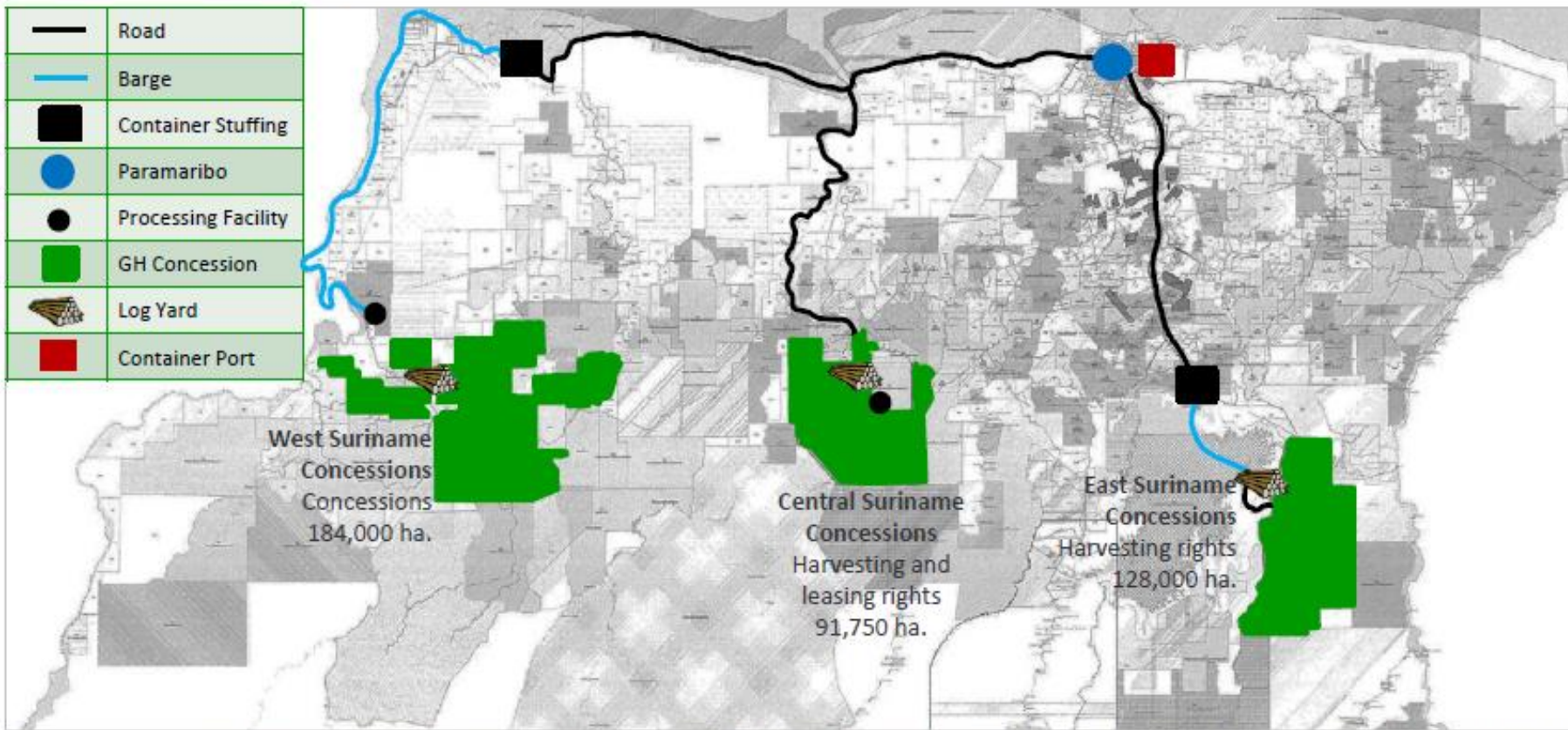
Photo: Northland Port - Greenheart Photos

Suriname – Tropical Hardwood



Photo: Aerial View of Suriname Forests, Greenheart Photos (for more photos, please visit http://www.greenheartgroup.com/en_ir_ho.php)

Greenheart Group – 403,750 hectares under Management in Suriname

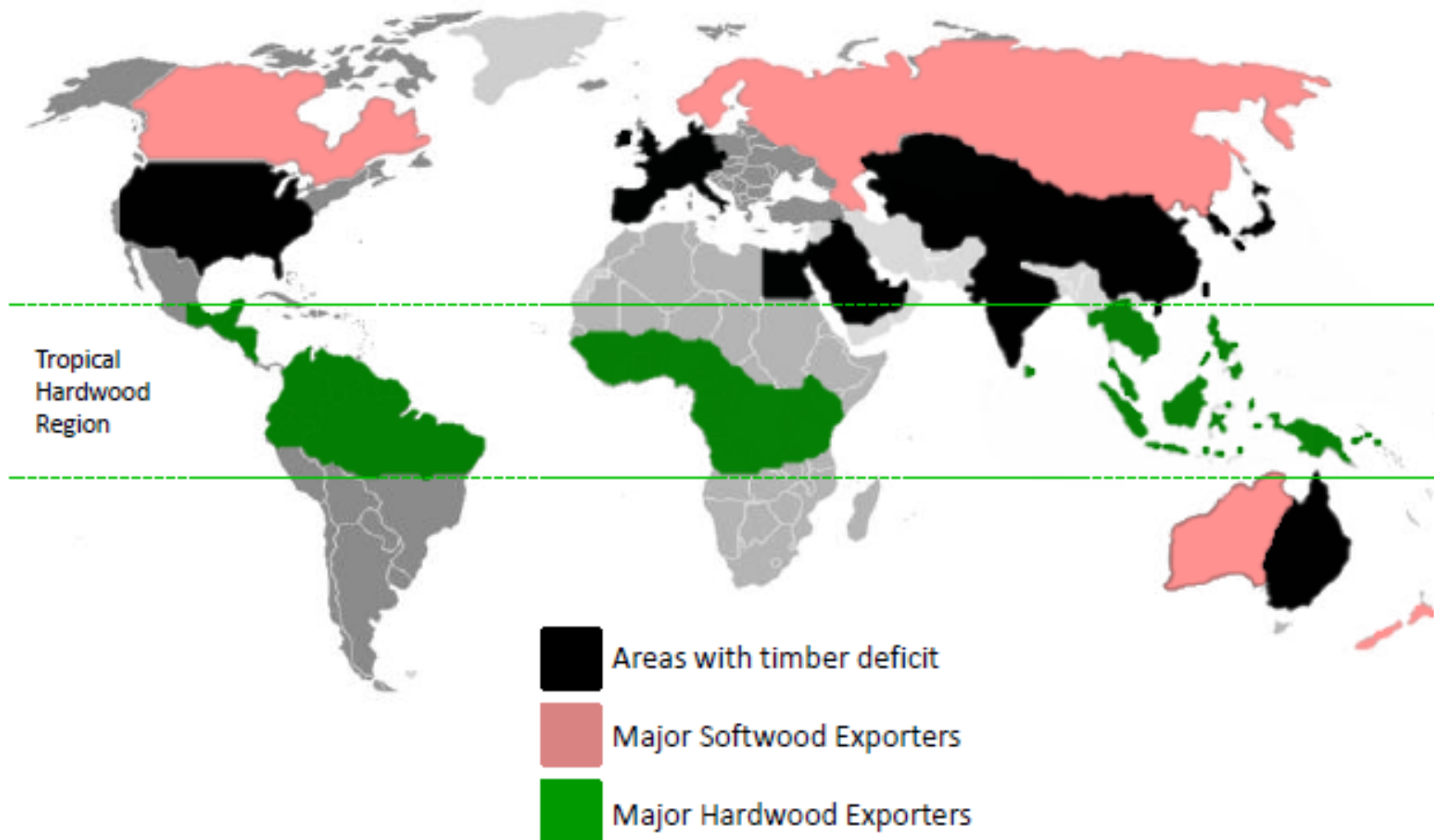


Note; 1. Concession Rights In Western Suriname are owned through Greenheart's subsidiaries (Epro N.V., Dynasty Forestry Industry N.V. and Octagon International N.V.) 2. Harvesting rights In Eastern Suriname are owned through Greenheart's joint venture with Visto Marina Services N.V. and its fully owned subsidiary Forest Technologies N.V. who operate through an agreement with the Eastern Concession owners. 3. Harvesting rights in Central Suriname are through an agreement with Suma Lumber N.V., for a term of two years in exchange for a US\$6 million financial loan giving Greenheart exclusive harvesting and leasing rights to the Suma concessions

Key Hardwood Markets



Global Demand and Supply of Timber



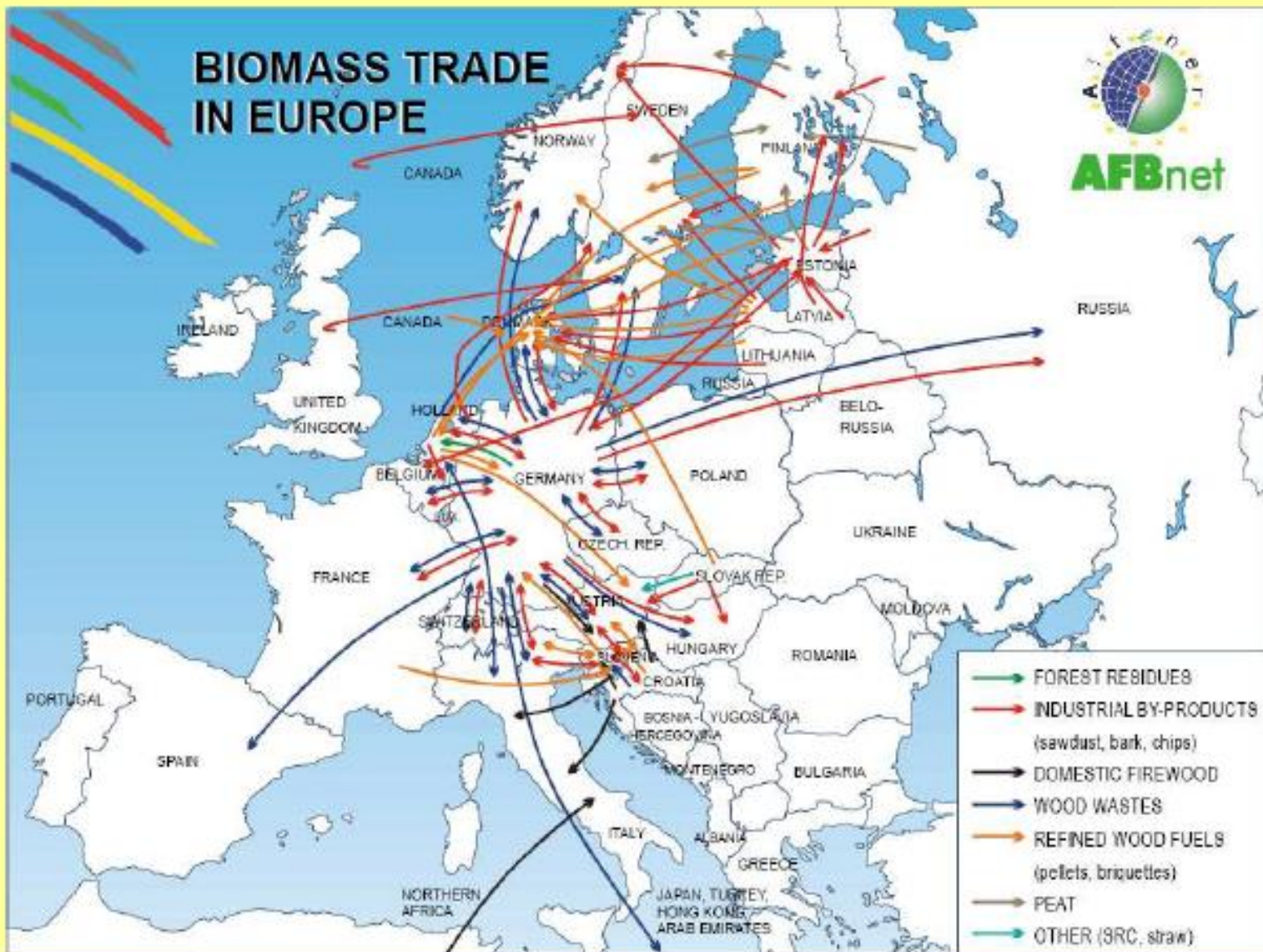
Source: ITTO, Company Estimates

Note: Australia is a large exporter of hardwood chips and large importer of softwood lumber

US historically a major importer of Canadian softwood but also an exporter of hardwood lumber

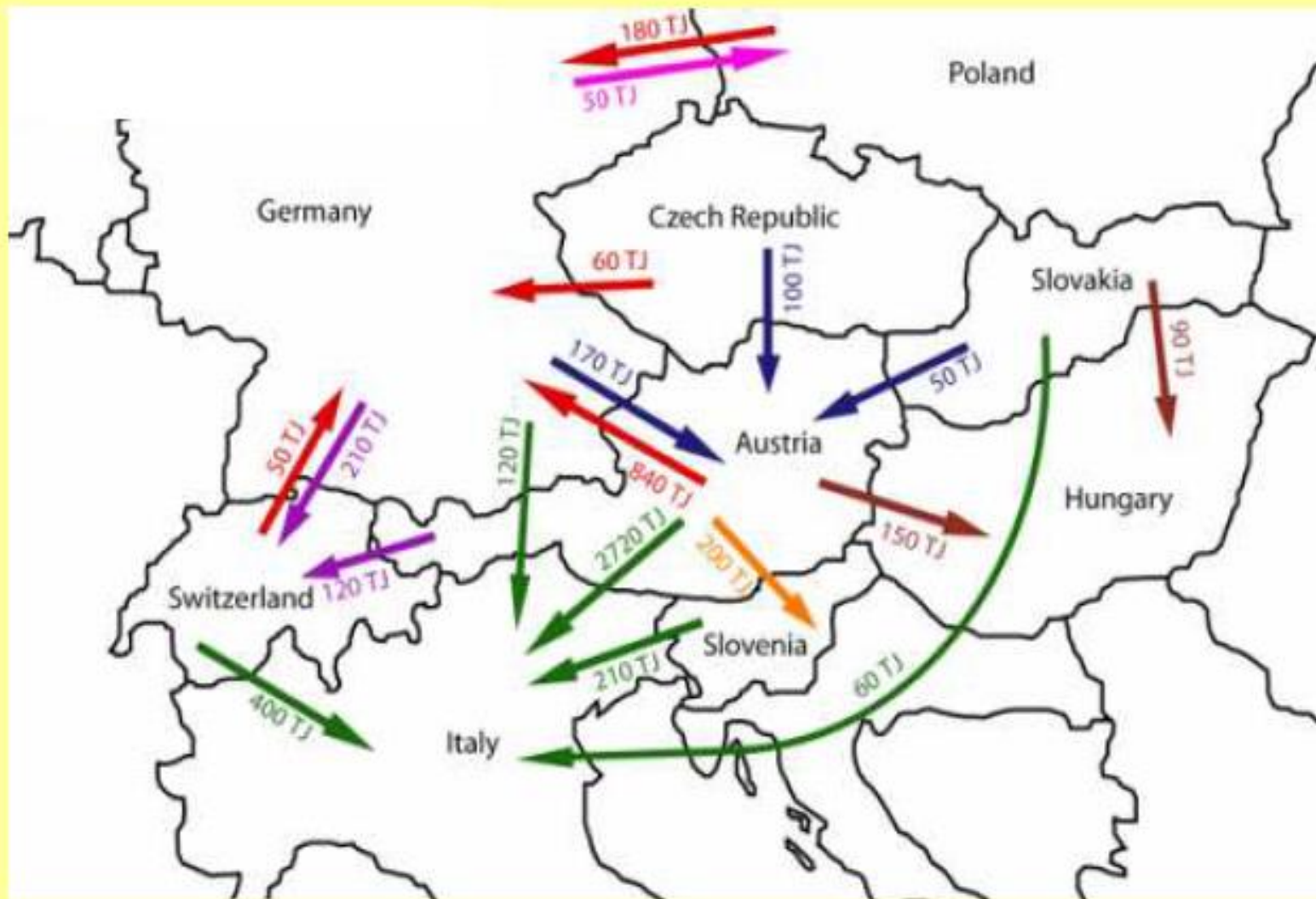


Biomass Trade



Source: Import and export of solid biofuels in Europe, 1999. Alakangas et al., 2002.

Cross border trade of pellets in the Central European Countries (2005)

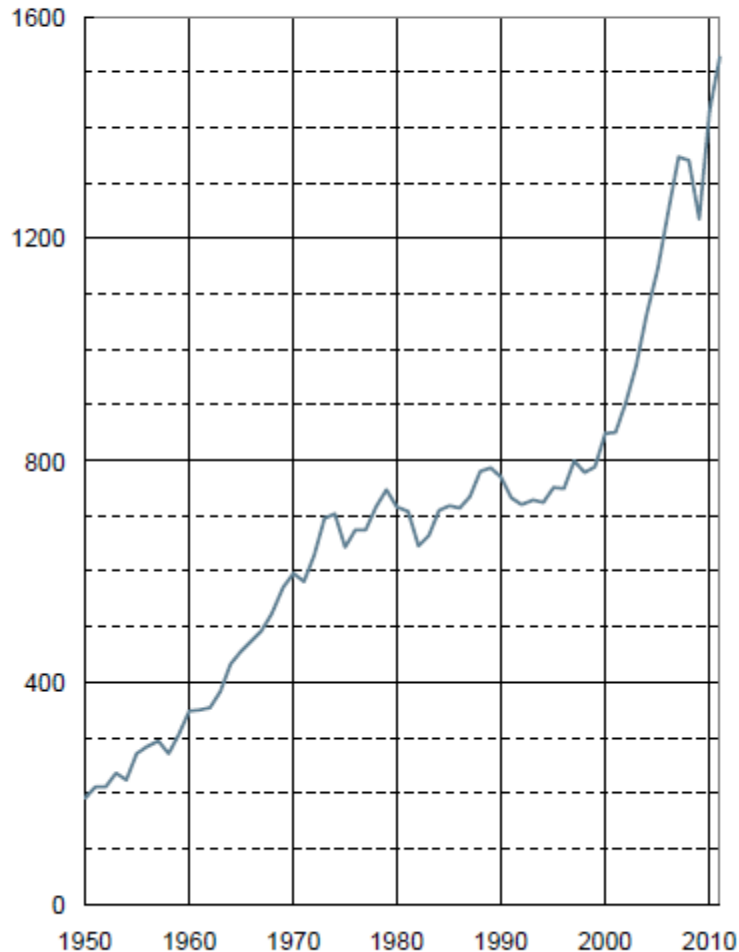


Source: Eurostat, MPO, CZSO, EEG)(taken from IEA Bioenergy Task 40: "Global Wood Pellets Markets and Industry: Policy Drivers, Market Status and Raw Material Potential" (Nov. 2007)

Hrozby
substituce

Global growth in steel production is linked to human development

World crude steel production, 1950-2011



Source: worldsteel

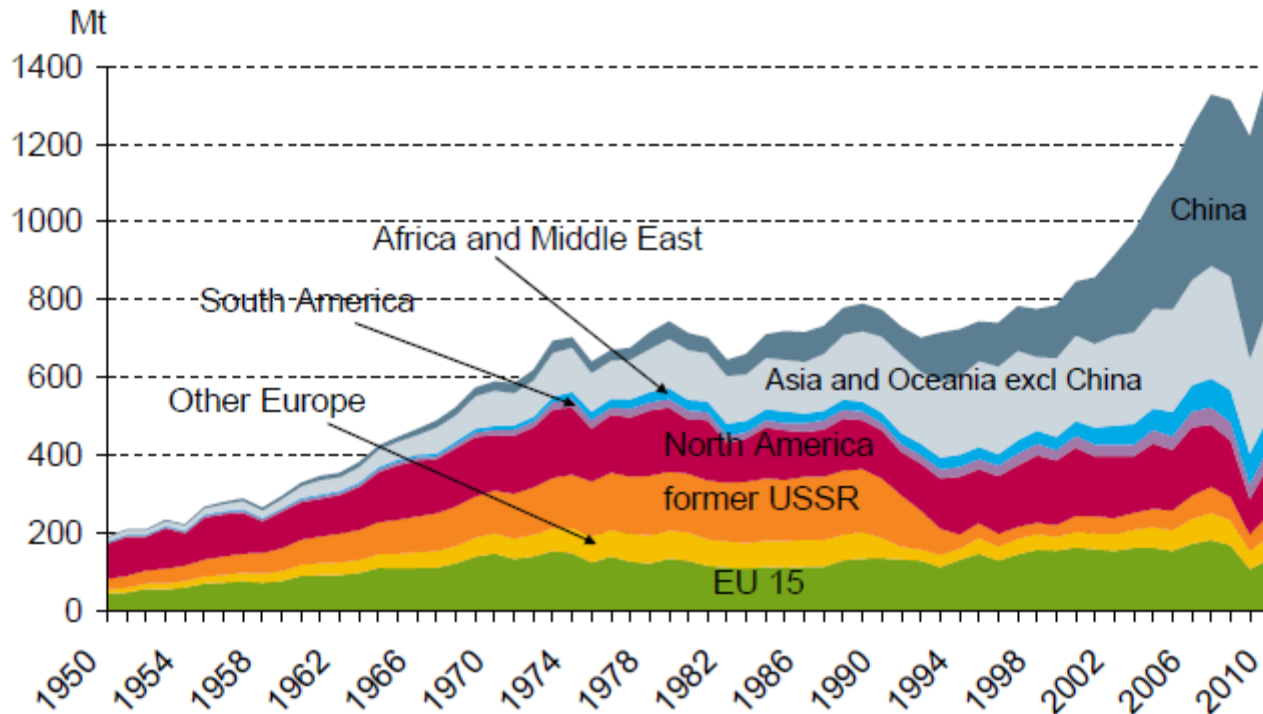
Years	Mt
1970	595
1975	644
1980	717
1985	719
1990	770
1995	752
2000	849
2005	1,144
2010	1,414

2011	1,527
------	-------

Regional steel demand breakdown in 1950-2010

- Regional structure of steel demand has been changing continuously along with:
 - Regional economic growth trends
 - Evolution of global manufacturing base through creation and relocation of industries

Apparent crude steel use in 1950-2010



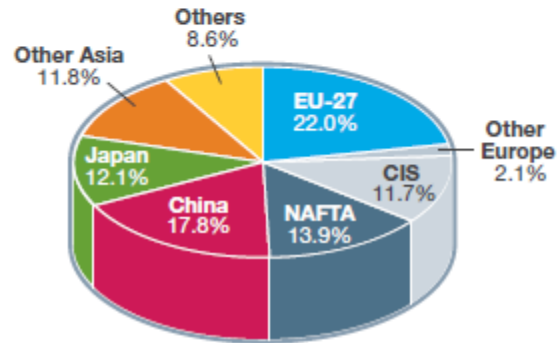
Source: worldsteel, SSY

Major steel-producing and steel-using countries

2001

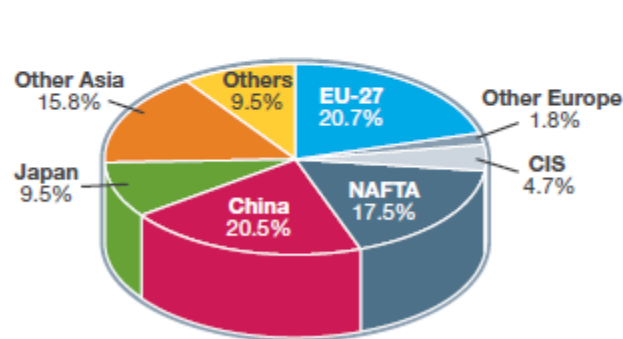
Production:

World total: 851 million tonnes crude steel



Use (finished steel products):

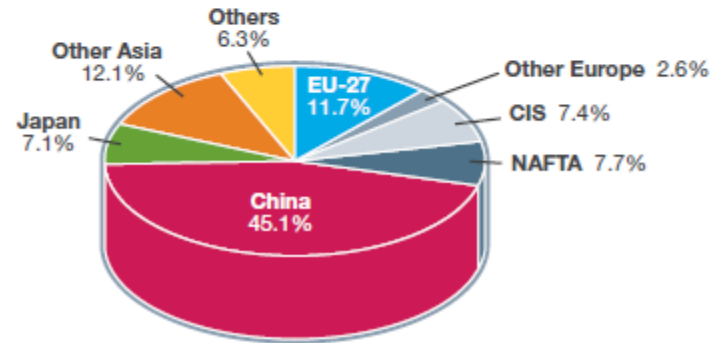
World total: 769 million tonnes crude steel



2011

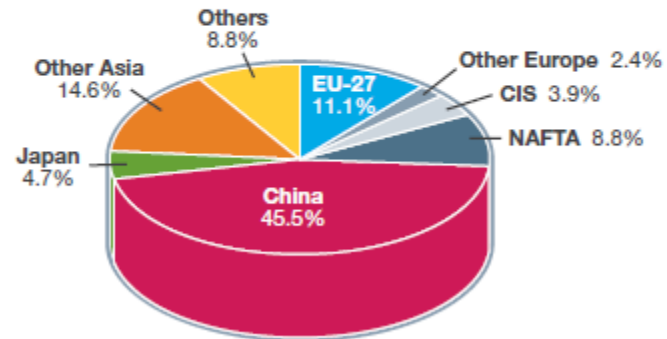
Production:

World total: 1,518 million tonnes crude steel



Use (finished steel products):

World total: 1,371 million tonnes crude steel



Ocelová řešení pro emisně neutrální budovy

Steel solutions in carbon neutral housing

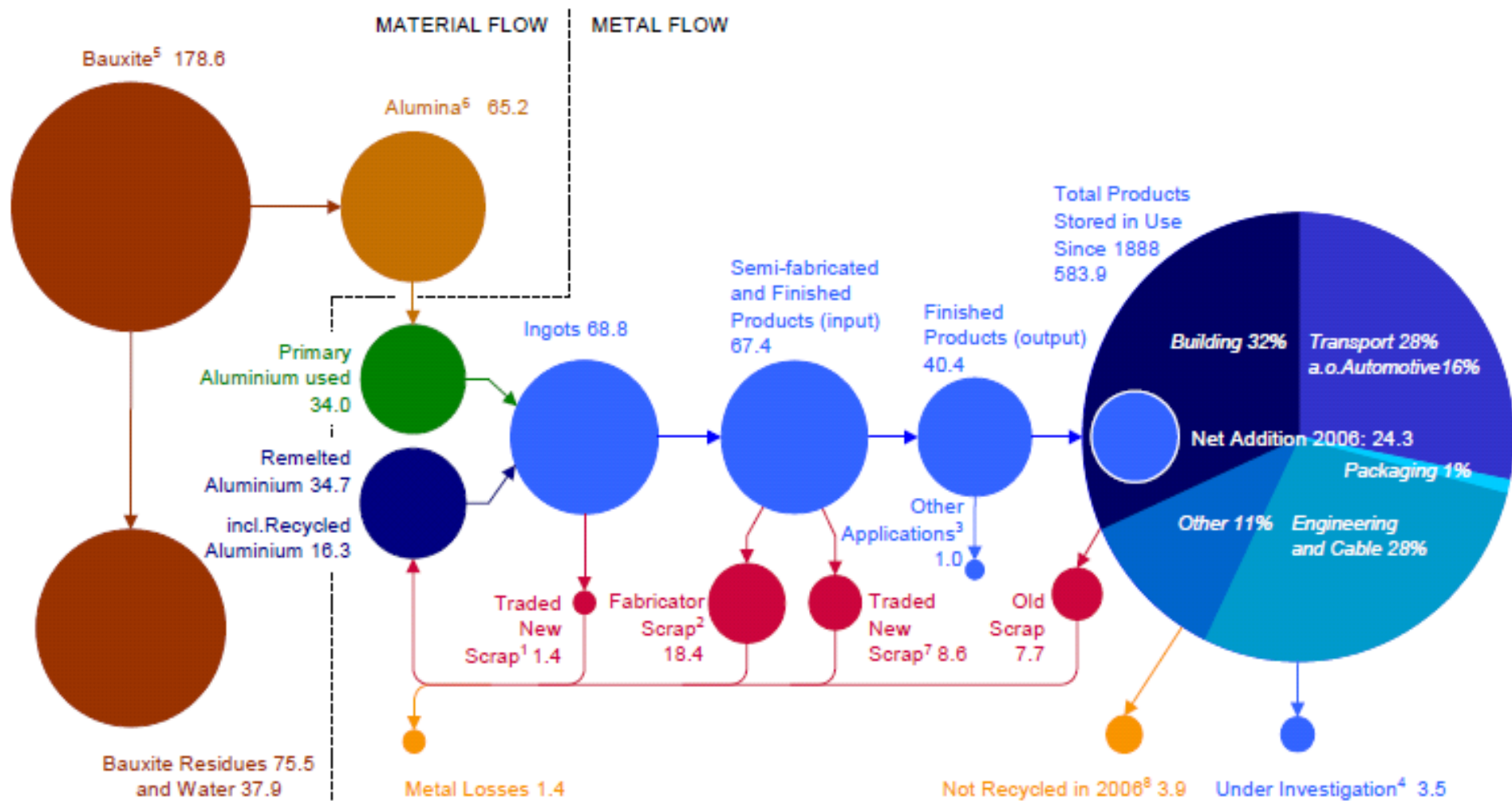


All new homes in the United Kingdom will have to be carbon neutral by 2016

Všechny nové domy v UK musí být emisně neutrální od 2016



ALUMINIUM – VÝROBNÍ PROCES

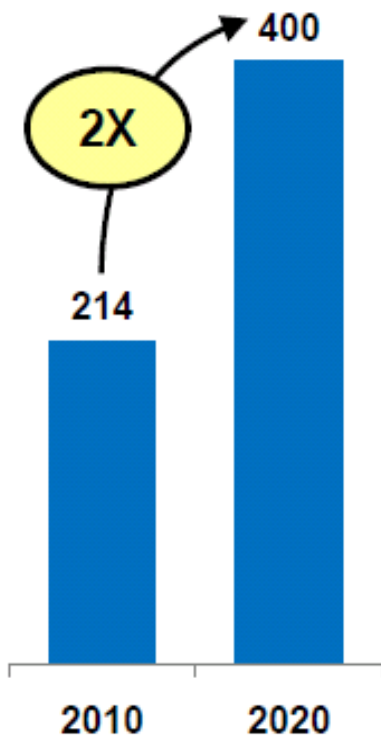


Values in millions of metric tonnes. Values might not add up due to rounding. Production stocks not shown

1 Aluminium in skimmings; 2 Scrap generated by foundries, rolling mills and extruders. Most is internal scrap and not taken into account in statistics; 3 Such as powder, paste and deoxidation aluminium (metal property is lost) 4 Area of current research to identify final aluminium destination (reuse, recycling or landfilling); 5 Calculated based on IAI LCI report - update 2005. Includes, depending on the ore, between 30% and 50% alumina; 6 Calculated. Includes on a global average 52% aluminium; 7 Scrap generated during the production of finished products from semis; 8 Landfilled, dissipated into other recycling streams, incinerated, incinerated with energy recovery.

Produkce hliníku musí rychle růst k pokrytí potřeby

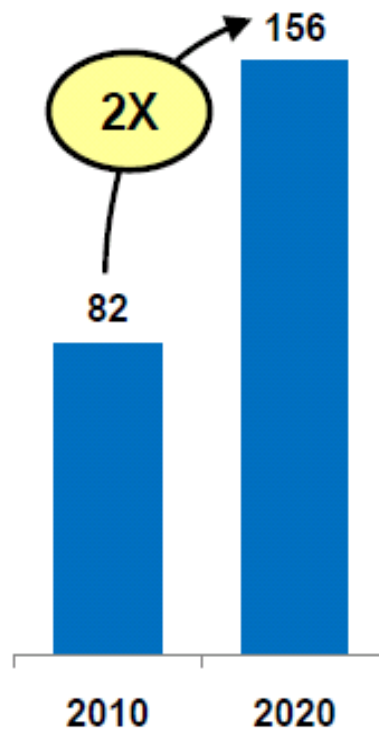
Bauxite (MMT/year)



19 MMT per year

4x Ma'aden
bauxite mines per year

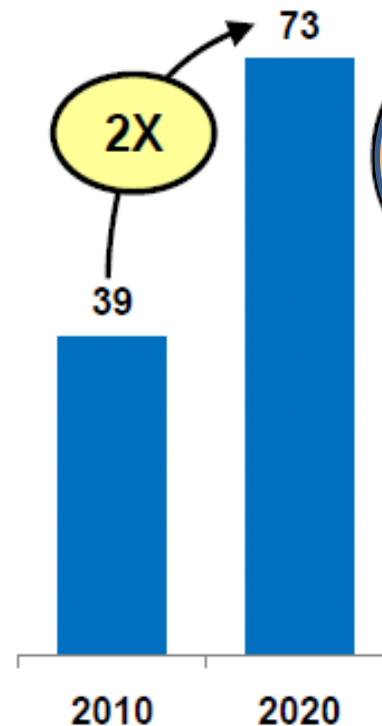
Alumina (MMT/year)



7 MMT per year

4x Ma'aden
refineries per year

Aluminum (MMT/year)



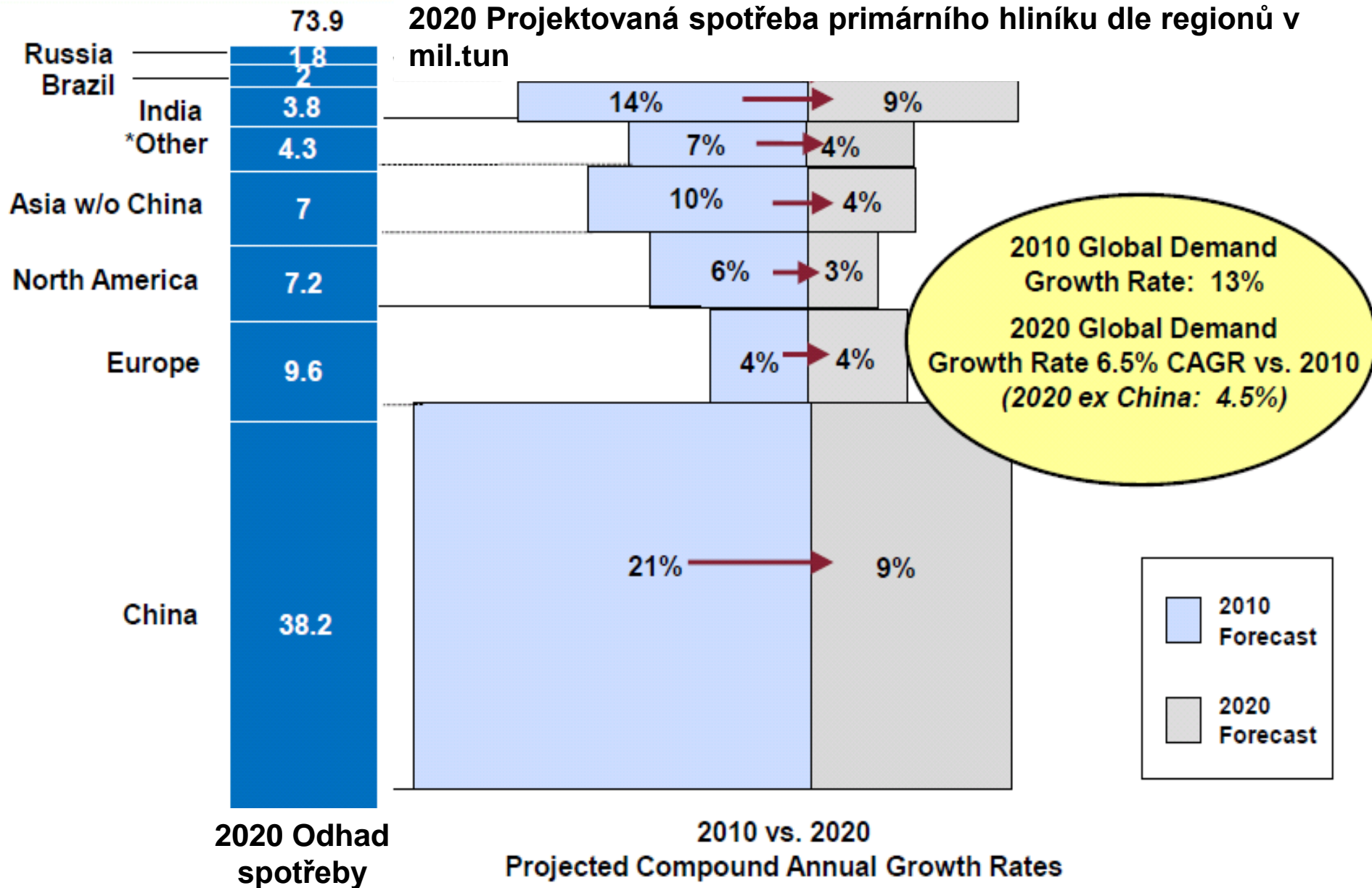
3 MMT per year

5x Ma'aden
smelters per year

Růst
průmyslu
6,5 %
CAGR

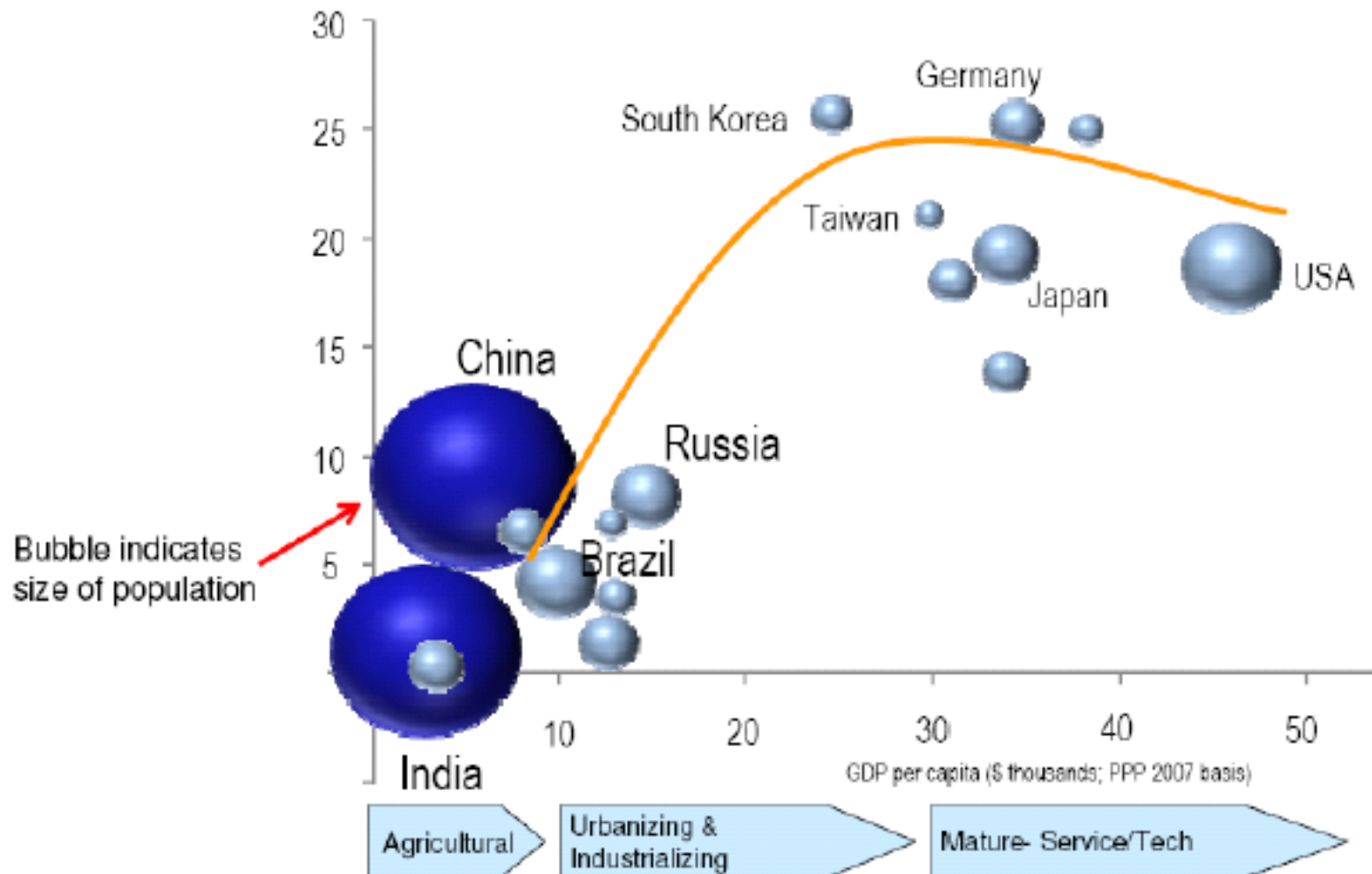
330 mld.USD
investic
ročně

Rozvojové trhy podporují růst

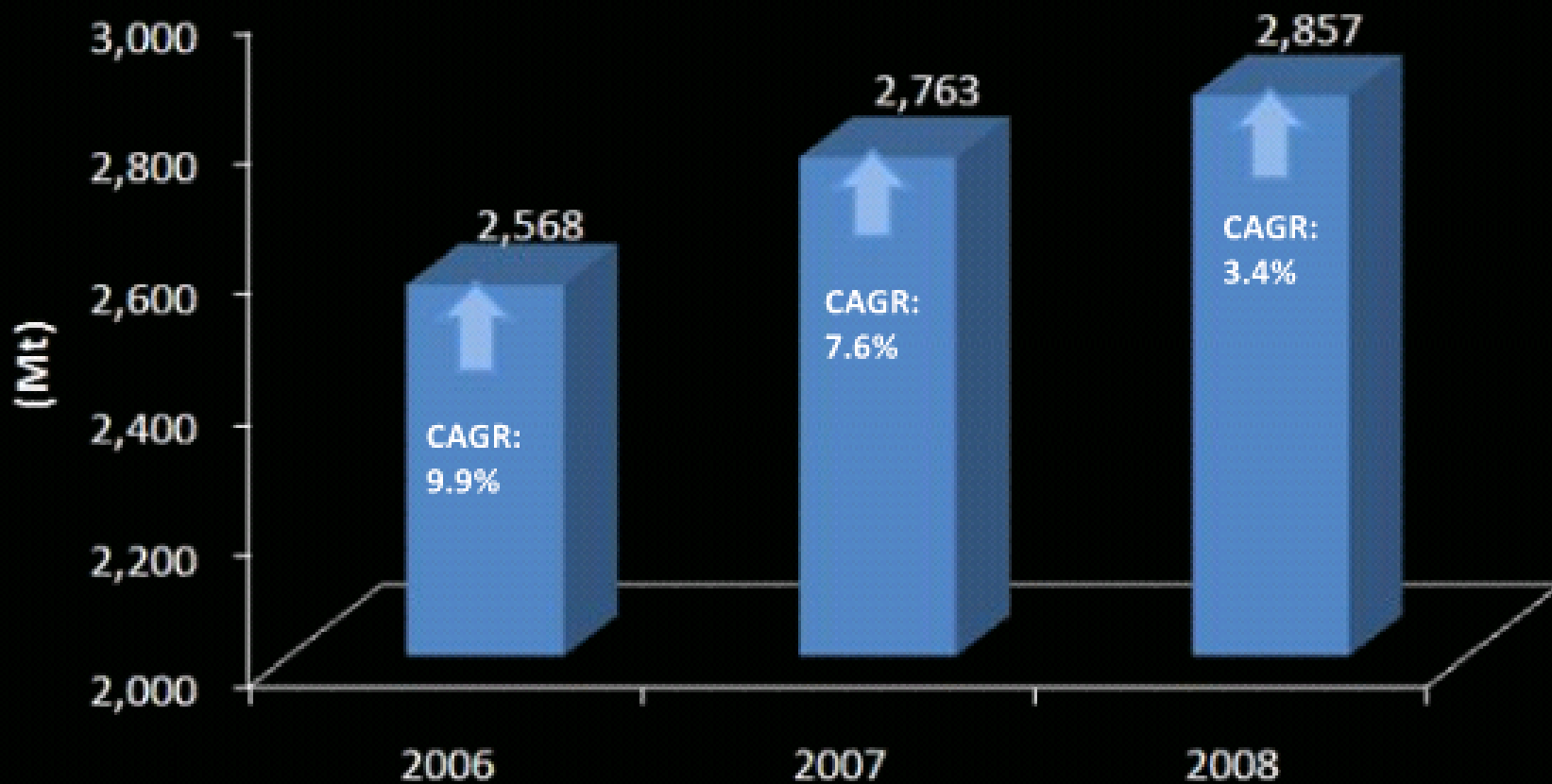


Velké národy v ranné fázi spotřebního růstu

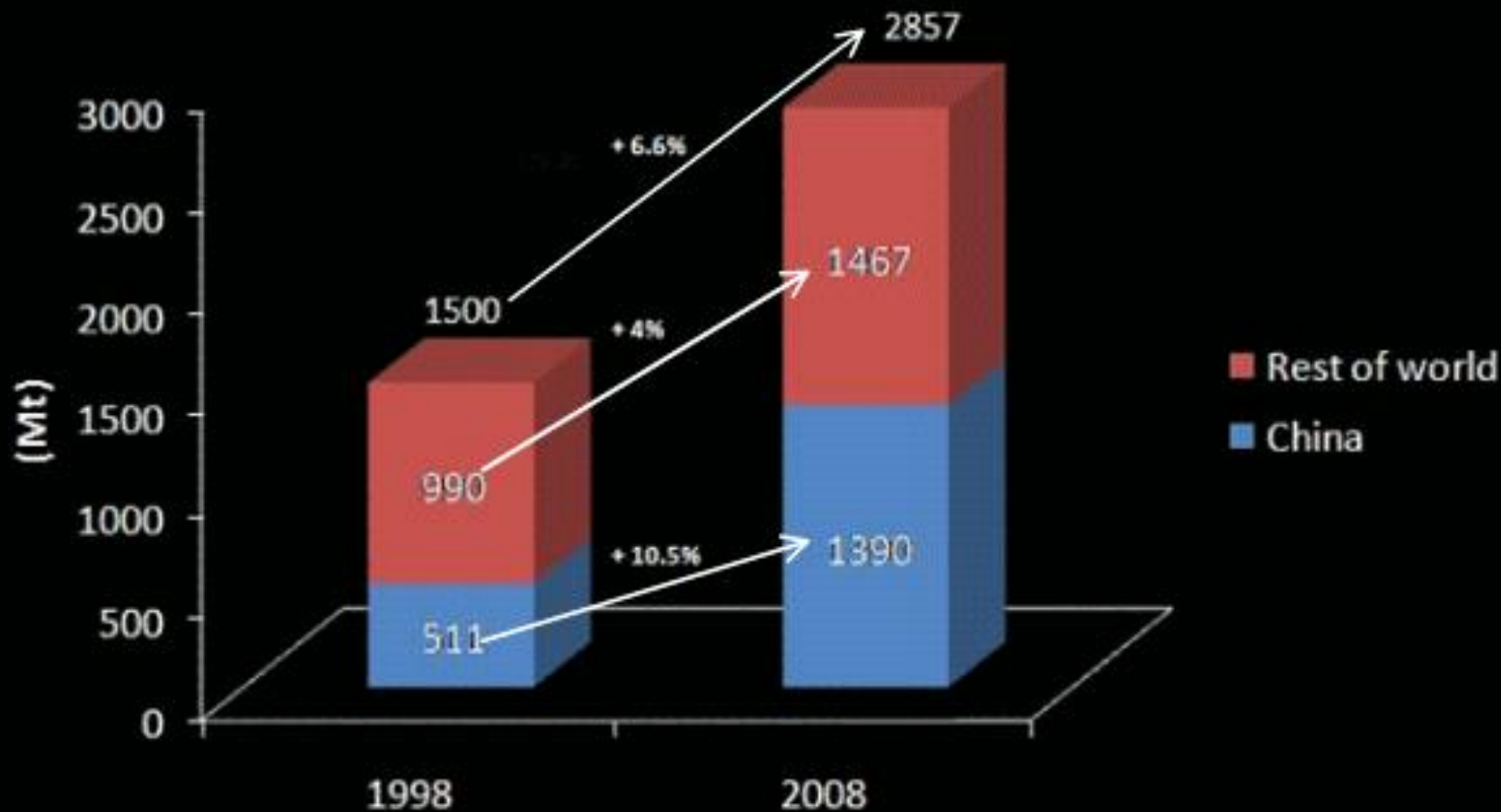
Měrná spotřeba primárního hliníku
v kg/osobu v roce 2007



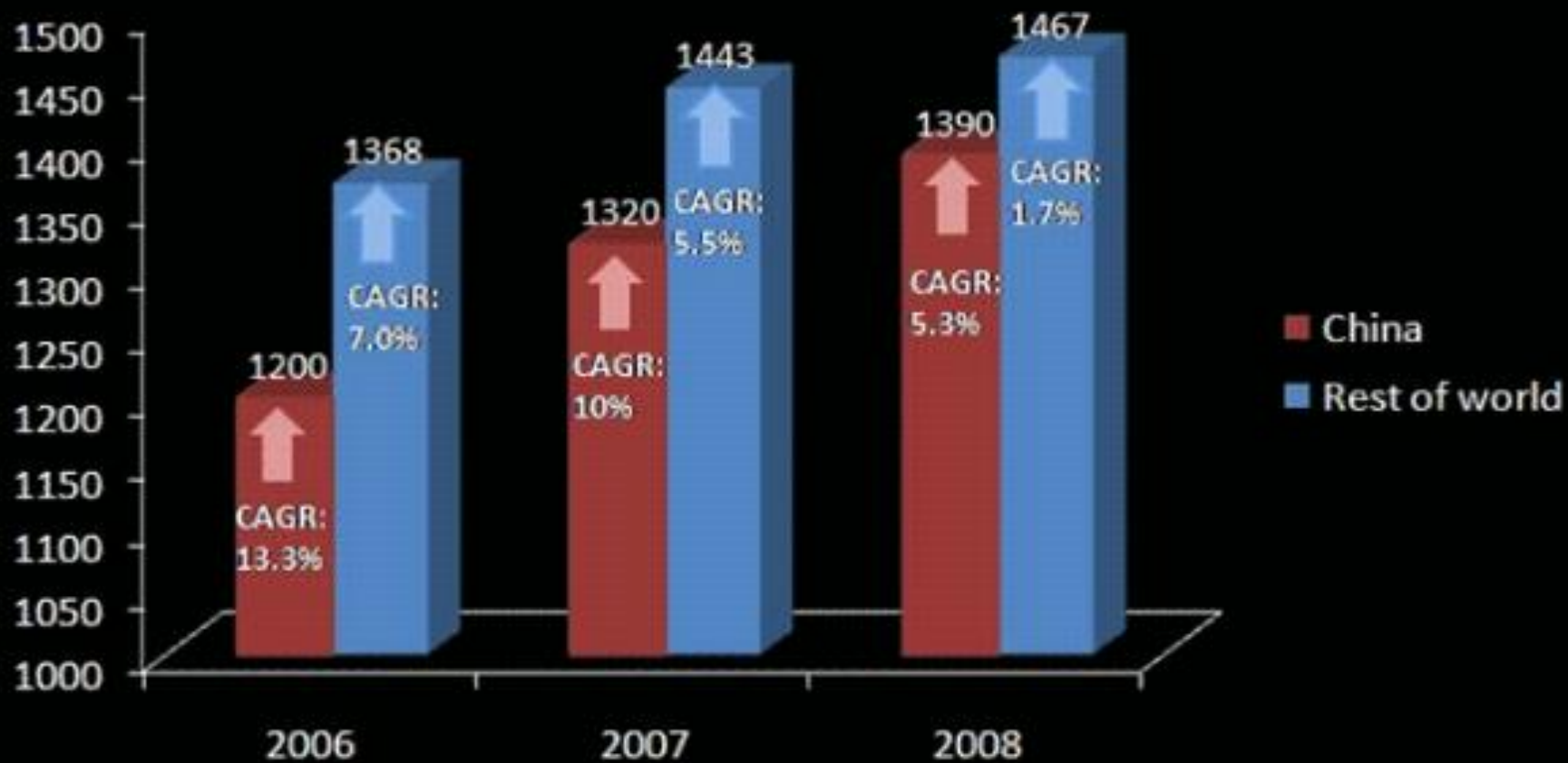
Globální spotřeba cementu



TOP spotřebitelé (Čína)

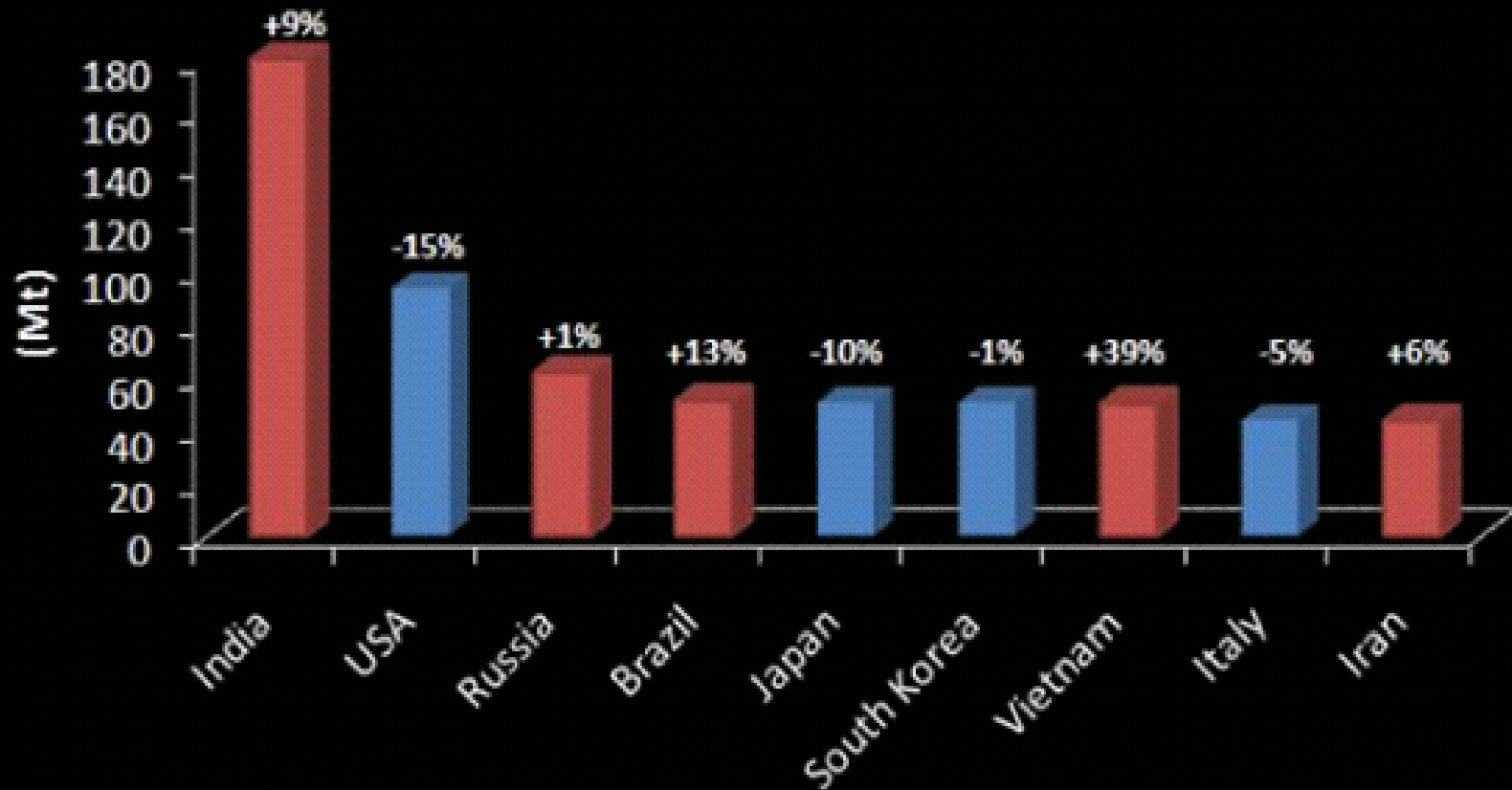


Čína vs zbytek světa



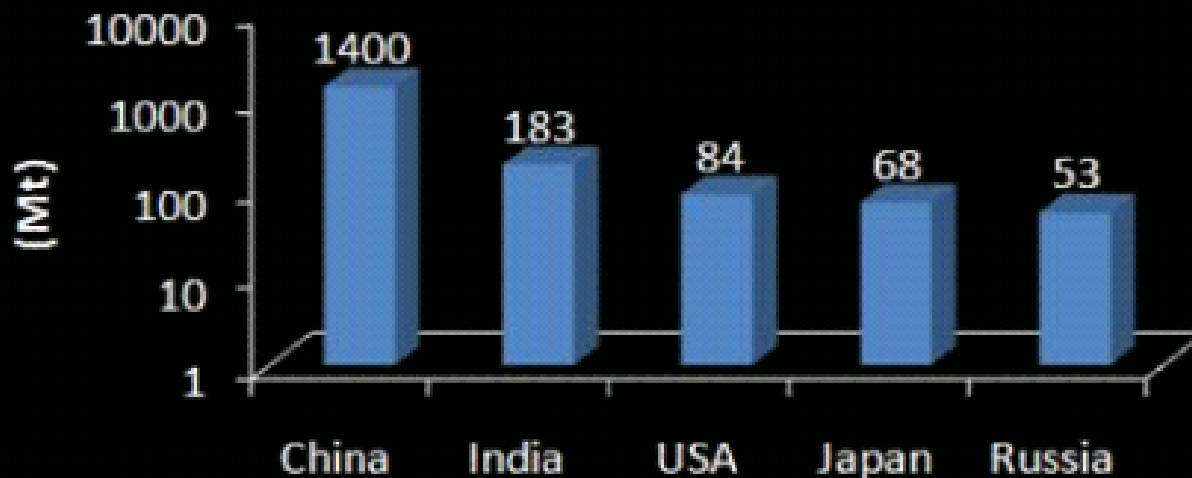
TOP výrobci mimo Čínu

Spotřeba a změna cementu v roce 2008



VÝROBA

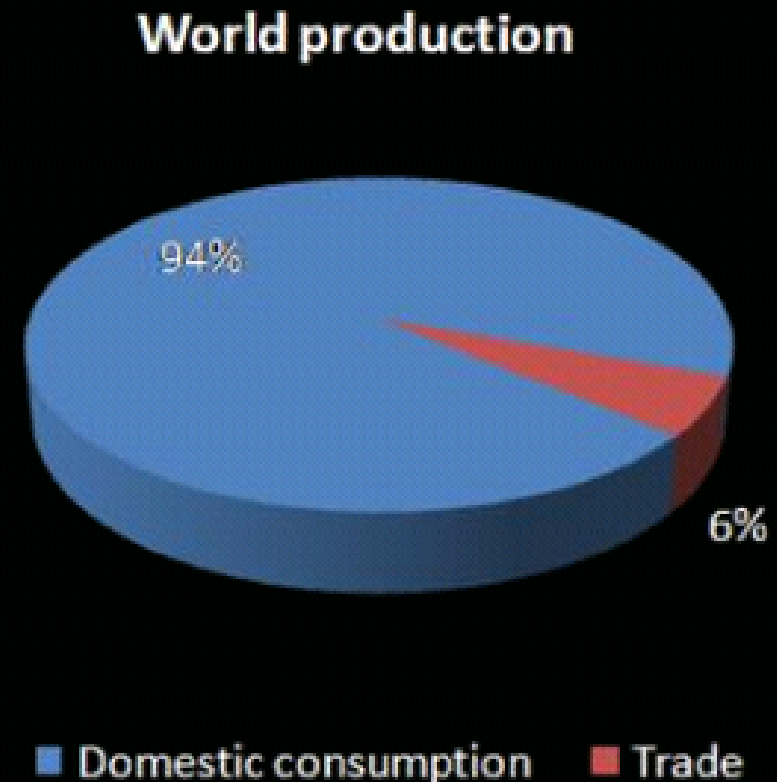
TOP 5 zemí



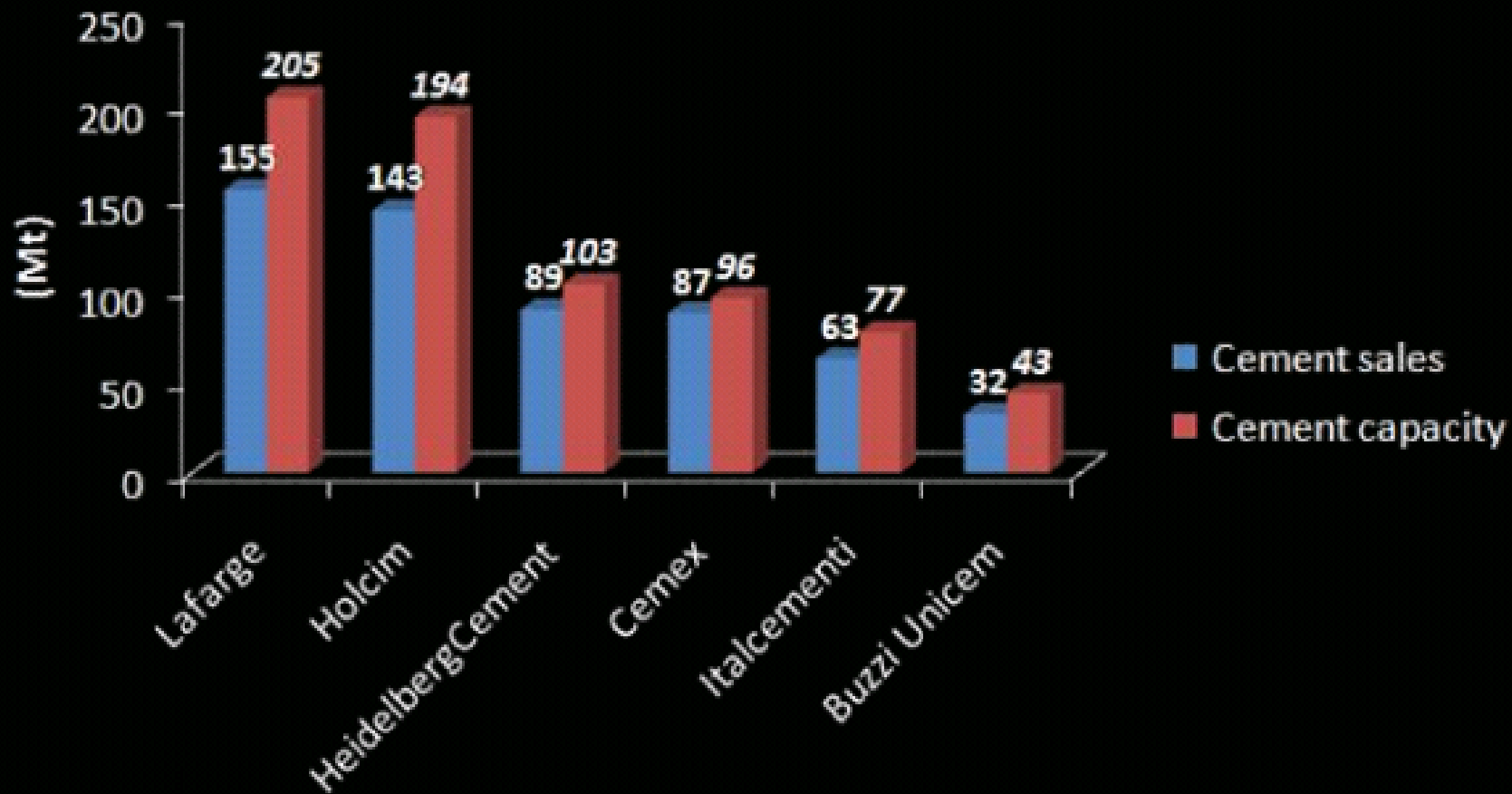
- Čína a Indie jsou virtuálně soběstační
- USA směřuje k rovnováze nabídky a poptávky
- V roce 2008 bylo vyrobeno 2,87 mld. tun

International cement trade

- Clinker and cement trade amounted to 164Mt in 2008
- Down 6% year-on-year
- Equates to 6% of world production
- Includes 70Mt clinker



NEJVĚTŠÍ FIRMY V ROCE 2008

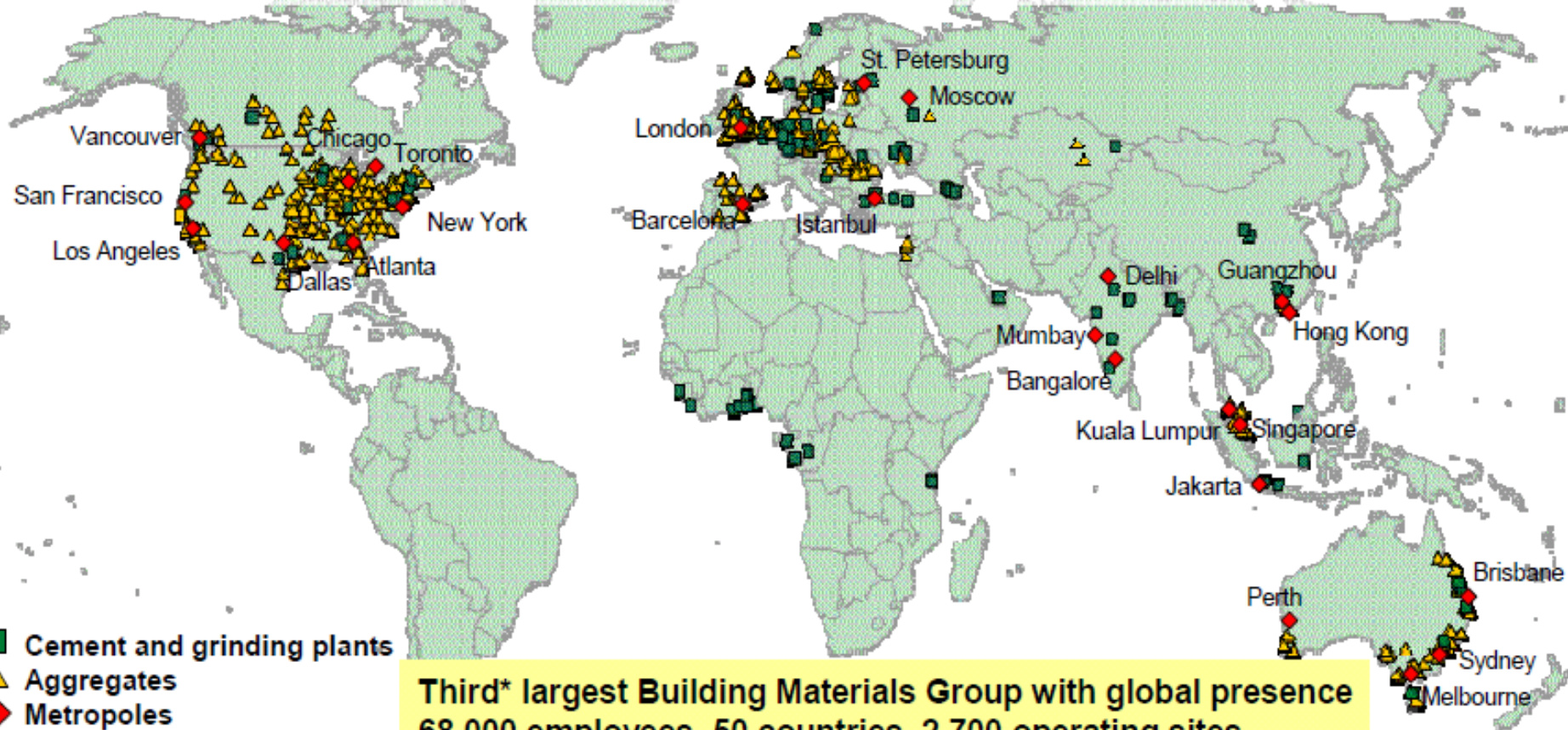


HeidelbergCement - Strong Global Positions

Cement (mio t)		
Company	2006	2007
Holcim	141	150
Lafarge	132	136
HC+Hanson	83	88
Cemex	86	87
Anhui Conch	76	87

Readymix (mio m ³)		
Company	2006	2007
Cemex	74	81
HC+Hanson	52	(46)
Holcim	44	45
Lafarge	43	42
CRH	22	26

Aggregates (mio t)		
Company	2006	2007
HC+Hanson	355	(334)
CRH	262	260
Lafarge	262	259
Vulcan-Florida R.	255	231
Cemex	166	223



Third* largest Building Materials Group with global presence
 68,000 employees, 50 countries, 2,700 operating sites

HeidelbergCement in the world

- No 1 in aggregates
- No 3 in cement
- No 3 in ready-mixed concrete

Kamenivo
Cement
Beton

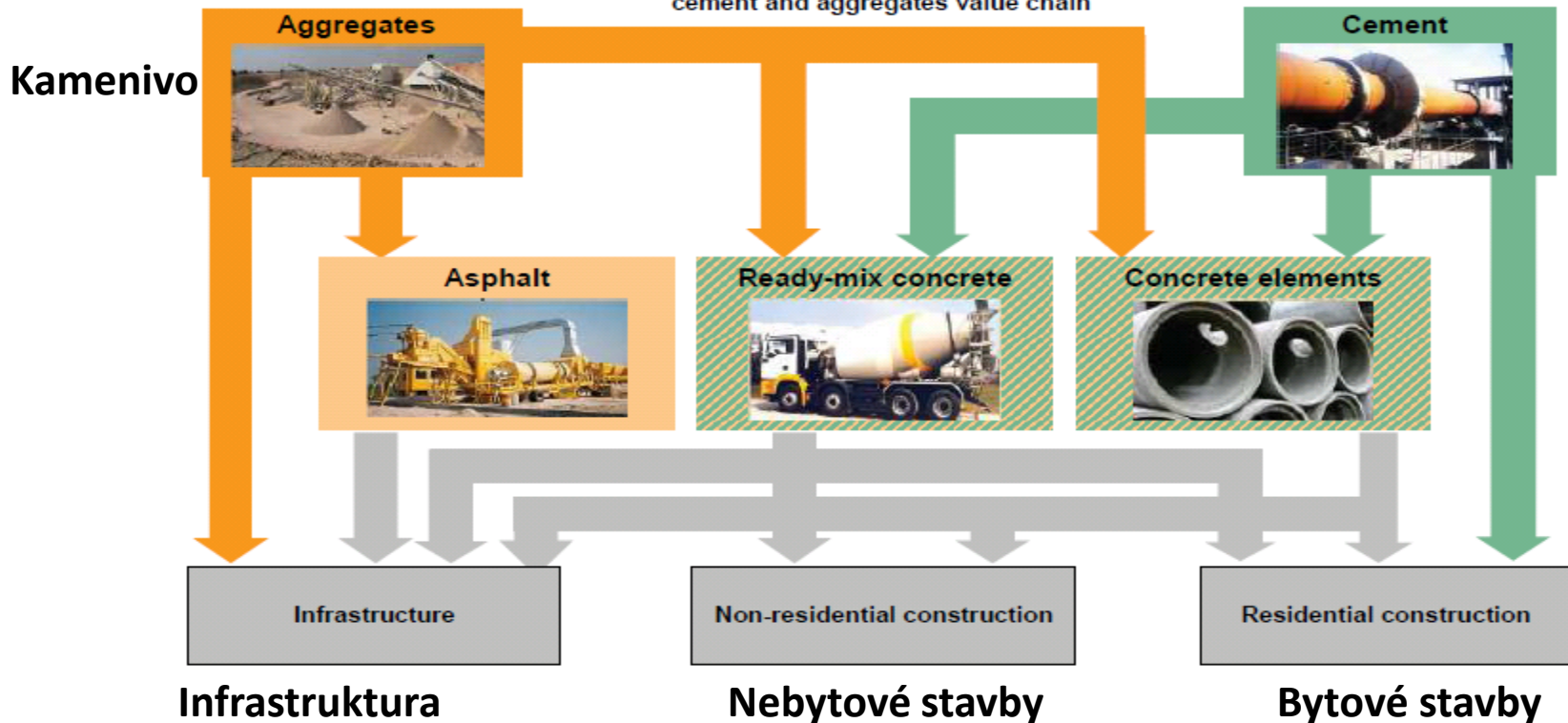
Vertikální integrace je klíčem dlouhodobého úspěchu

Vertical integration is key to long-term success

Significant benefits derived from integration through the entire value chain



Illustrative overview of
cement and aggregates value chain





Joka

WOHNEN MIT CHARME

Děkuji za pozornost !?!