

☐ skorygowany

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport roczny SA-R 2012

(zgodnie z § 82 ust. 1 pkt 3 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. – Dz. U. Nr 33, poz. 259, z późn. zm.)
 (dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową)

Za rok obrotowy 2012 obejmujący okres od 2012-01-01 do 2012-12-31
 oraz za poprzedni rok obrotowy 2011 obejmujący okres od 2011-01-01 do 2011-12-31

data przekazania: 2013-03-21

KOSZALIŃSKIE PRZEDSIĘBIORSTWO PRZEMYSŁU DRZEWNEGO SA	
(pełna nazwa emitenta)	
KPPD	Drzewny (drz)
(skrótowa nazwa emitenta)	(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie)
78-400	Szczecinek
(kod pocztowy)	(miejscowość)
Waryńskiego	2
(ulica)	(numer)
094 37 49 700	094 37 49 783
(telefon)	(fax)
kppd@kppd.pl	www.kppd.pl
(e-mail)	(www)
6730006231	330348087
(NIP)	(REGON)

Grant Thomson Frąckowiak Sp. z o.o. Sp.k., 61-131 Poznań, ul. Abpa A. Baraniaka 88 E.
 (podmiot uprawniony do badania)

Raport roczny zawiera:

- | | |
|---|--|
| ☒ Opinię i raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z badania rocznego sprawozdania finansowego | |
| ☒ Oświadczenie zarządu w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego | |
| ☒ Oświadczenie zarządu w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych | |
| ☒ Pismo Prezesa Zarządu | |
| ☒ Roczne sprawozdanie finansowe | |
| ☒ Wprowadzenie | ☒ Zestawienie zmian w kapitale własnym |
| ☒ Bilans | ☒ Rachunek przepływów pieniężnych |
| ☒ Rachunek zysków i strat | ☒ Dodatkowe informacje i objaśnienia |
| ☒ Sprawozdanie zarządu (sprawozdanie z działalności emitenta) | |
| ☒ Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego | |

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	2012	2011	2012	2011
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	227 292	223 240	54 459	53 921
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	6 196	6 025	1 485	1 455
III. Zysk (strata) brutto	5 054	4 201	1 211	1 015
IV. Zysk (strata) netto	3 939	3 254	944	786
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	8 518	7 389	2 041	1 785
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-9 514	-8 457	-2 280	-2 043
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 931	3 538	463	855
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	935	2 470	224	597
IX. Aktywa, razem	121 523	117 179	29 725	26 530
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	67 047	66 642	16 400	15 088
XI. Zobowiązania długoterminowe	16 110	13 873	3 941	3 141
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	41 765	44 367	10 216	10 045
XIII. Kapitał własny	54 476	50 537	13 325	11 442
XIV. Kapitał zakładowy	5 094	5 094	1 246	1 153
XV. Liczba akcji (w szt.)	1 622 400	1 622 400	1 622 400	1 622 400
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	2,43	2,01	0,58	0,48
XVII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	33,58	31,15	8,21	7,05

Poszczególne pozycje bilansu przeliczono na euro według średniego kursu NBP obowiązującego na dzień bilansowy i wynoszącego: 4,0882 zł/euro dla 2012 r. i 4,4168 zł/euro dla 2011 r.

Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono na euro według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca roku obrotowego i wynoszącego: 4,1736 zł/euro dla 2012 r. i 4,1401 zł/euro dla 2011 r.

Rozwodnione wartości w raportowanym okresie nie występują.



Grant Thornton

An instinct for growth™

Opinia niezależnego biegłego rewidenta

Grant Thornton Frąckowiak Spółka
z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.
ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E
61-131 Poznań
Polska

T +48 61 62 51 100
F +48 61 62 51 101
www.GrantThornton.pl

Dla Akcjonariuszy Koszalińskiego Przedsiębiorstwa Przemysłu Drzewnego Spółka Akcyjna

- 1 Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Koszalińskiego Przedsiębiorstwa Przemysłu Drzewnego Spółka Akcyjna (Spółka) z siedzibą w Szczecinku, ul. Waryńskiego 2, na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2012 roku, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym, rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.
- 2 Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Zarząd oraz Członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. z 2009 roku Nr 152, poz. 1223, z późniejszymi zmianami) (Ustawa o rachunkowości).
- 3 Naszym zadaniem było zbadanie załączonego sprawozdania finansowego i wyrażenie opinii, na podstawie badania, czy jest ono zgodne z zastosowanymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Spółki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie załączonego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

Badanie to zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że zbadane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości. Badanie polegało



na sprawdzeniu – w dużym stopniu w sposób wyrywkowy - dokumentów i zapisów księgowych potwierdzających kwoty i informacje zawarte w zbadanym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało też ocenę zastosowanych przez Zarząd Spółki zasad (polityki) rachunkowości, znaczących szacunków przeprowadzonych przez Zarząd Spółki, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego. Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o sprawozdaniu finansowym.

- 4 Sprawozdanie finansowe Spółki za poprzedni rok obrotowy, zakończony 31 grudnia 2011 roku, zbadaliśmy w roku ubiegłym. Wydaliśmy o tym sprawozdaniu finansowym opinię z zastrzeżeniem dotyczącym braku możliwości oszacowania kwoty rezerwy na roszczenia spółki SCANTEC związane z wypowiedzeniem przez Spółkę umowy z tym podmiotem. W dniu 13 listopada 2012 roku Zarząd Spółki podpisał porozumienie ze spółką SCANTEC, w którym obie strony porozumienia odstąpiły w całości od wzajemnych roszczeń.
- 5 Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:
 - przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2012 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku,
 - sporządzone zostało zgodnie z określonymi w Ustawie o rachunkowości zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
 - prezentuje dane zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 roku nr 33, poz. 259 z późniejszymi zmianami),
 - jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.
- 6 Zapoznaliśmy się ze sporządzonym przez Zarząd sprawozdaniem z działalności Spółki za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku. Naszym zdaniem, sprawozdanie to uwzględnia postanowienia art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim. Zawarte w tym sprawozdaniu z działalności kwoty i informacje pochodzące ze zbadanego przez nas sprawozdania finansowego są z nim zgodne.

Elżbieta Grześkowiak

Biegły Rewident nr 5014

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu
Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.,
Poznań, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E, podmiot uprawniony do badania sprawozdań
finansowych, numer ewidencyjny 3654

Poznań, dnia 12 marca 2013 roku.



Grant Thornton

An instinct for growth™

Raport z badania sprawozdania finansowego za 2012 rok

Koszalińskie Przedsiębiorstwo Przemysłu Drzewnego Spółka Akcyjna

Audyt – Podatki – Outsourcing – Doradztwo
Member of Grant Thornton International Ltd

Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3654.
Komplementariusz: Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o. Zarząd komplementariusza: Cecylia Pol – Prezes Zarządu, Tomasz Wróblewski – Wiceprezes Zarządu.
Adres siedziby: 61-131 Poznań, ul. Abpa Antoniego Barańskiego 88 E. NIP: 778-14-76-013, REGON: 301591100. Rachunek bankowy: 18 1750 1019 0000 0000 0098 2229.
Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy, nr KRS 0000369868.

1 Informacje o Spółce

Koszalińskie Przedsiębiorstwo Przemysłu Drzewnego Spółka Akcyjna (Spółka) została utworzona w dniu 15 lutego 1995 roku w wyniku przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego w jednoosobową spółkę Skarbu Państwa. Spółka została powołana na czas nieokreślony. Siedziba Spółki znajduje się w Szczecinku przy ul. Waryńskiego 2.

Zasadniczym przedmiotem działalności Spółki jest produkcja wyrobów tartacznych oraz wyrobów wykonanych na bazie drewna. Przedmiotem działalności Spółki jest również sprzedaż hurtowa i detaliczna drewna oraz materiałów budowlanych prowadzona poprzez dwa składy fabryczne oraz wchodzące w ich skład sklepy.

Spółka została wpisana w dniu 7 listopada 2001 roku do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Koszalinie, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000059703.

Spółka posiada numer NIP 6730006231 oraz symbol REGON 330348087.

Kapitał zakładowy Spółki na dzień kończący rok obrotowy, to jest 31 grudnia 2012 roku, wynosił 5 094 tysięcy złotych. Kapitał własny Spółki na ten dzień wynosił 54 476 tysięcy złotych.

Zgodnie z notą 11 a dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2012 roku struktura własności kapitału zakładowego Spółki była następująca:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji (tys. zł)	Udział w kapitale podstawowym
Kronospan Szczecinek Sp. z o.o.	352 241	352 241	1 106	21,71%
Tarko Sp. z o.o.	350 000	350 000	1 099	21,57%
Drembo Sp. z o.o.	223 077	223 077	700	13,75%
TLH Polska sp. z o.o.	154 705	154 705	486	9,54%
Kalina Sp. z o.o. i Drzewiarze Sp.k.	146 694	146 694	461	9,04%
TLH Verwaltungs, Beteiligungs GmbH	113 079	113 079	355	6,97%
Kalina Sp. z o.o. i Wspólnicy Sp.k.	93 704	93 704	294	5,78%
Pozostali akcjonariusze	188 900	188 900	593	11,64%
Razem	1 622 400	1 622 400	5 094	100,00%

W okresie od 1 stycznia 2012 roku do dnia wydania niniejszego raportu, w raporcie bieżącym nr 10/2012 Spółka poinformowała o zmianach struktury własności kapitału zakładowego dopełniając w ten sposób wymogów przepisów ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

W skład Zarządu Spółki na dzień 12 marca 2013 roku wchodził:

- Marek Szumowicz-Włodarczyk – Prezes Zarządu,
- Bożena Czerwińska-Lasak – Wiceprezes Zarządu.

W okresie od 1 stycznia 2012 roku do 12 marca 2013 roku skład Zarządu Spółki nie zmienił się.

2 Sprawozdanie finansowe za rok poprzedni

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 roku (poprzedni rok obrotowy) zostało zbadane przez Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k., w imieniu której działała biegły rewident Elżbieta Grześkowiak, nr ewidencyjny 5014. O zbadanym sprawozdaniu finansowym audytor wydał opinię z zastrzeżeniem dotyczącym braku możliwości oszacowania kwoty rezerwy na roszczenia spółki SCANTEC związane z wypowiedzeniem przez Spółkę umowy z tym podmiotem. W dniu 13 listopada 2012 roku Zarząd Spółki podpisał porozumienie ze spółką SCANTEC, w którym obie strony porozumienia odstąpiły w całości od wzajemnych roszczeń.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 roku zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 31 maja 2012 roku. Akcjonariusze Spółki podjęli uchwałę, że zysk netto za 2011 rok w kwocie 3 254 tysięcy złotych zostanie przeznaczony na kapitał zapasowy.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 roku (poprzedni rok obrotowy) wraz z opinią biegłego rewidenta, uchwałami Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego i o podziale zysku oraz sprawozdaniem z działalności Spółki zostały złożone w dniu 5 czerwca 2012 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Wymagane elementy sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 roku (poprzedni rok obrotowy) wraz z opinią biegłego rewidenta, uchwałami Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego i o podziale zysku w dniu 27 sierpnia 2012 roku zostały ogłoszone w Monitorze Polskim B numer 1845.

3 Informacje o podmiocie uprawnionym do badania i biegłym rewidencie

Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Poznaniu, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E, jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym pod numerem 3654 na listę Krajowej Rady Biegłych Rewidentów w Polsce.

W imieniu Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. badaniem sprawozdania finansowego Spółki kierowała biegły rewident Elżbieta Grześkowiak, nr ewidencyjny 5014.

Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. została wybrana w dniu 7 maja 2012 roku do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku przez Radę Nadzorczą Spółki. Badanie tego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy na podstawie umowy zawartej w dniu 30 maja 2012 roku z Zarządem Spółki.

4 Zakres i termin badania

Celem naszego badania było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem, czy sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku we wszystkich istotnych aspektach

jest prawidłowe, to znaczy zgodne z zastosowanymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki.

W badaniu poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych posłużyliśmy się testami i próbami właściwymi dla rewizji finansowej. Na podstawie wyników tych testów i prób wnioskowaliśmy o poprawności badanych pozycji. Badanie ograniczone do wybranych prób zastosowaliśmy również w odniesieniu do rozrachunków i obciążeń z tytułu podatków, w związku z czym mogą wystąpić różnice pomiędzy naszymi ustaleniami a wynikami ewentualnych kontroli uprawnionych organów skarbowych.

Nie stanowiło przedmiotu naszego badania ustalenie i wyjaśnienie zdarzeń, które mogłyby – gdyby wystąpiły - stanowić podstawę do wszczęcia postępowania karnego przez powołane do tego organy. Przedmiotem badania nie były również inne kwestie, które mogły wystąpić poza systemem rachunkowości Spółki, lecz niemające wpływu na zbadane przez nas sprawozdanie finansowe.

Badanie sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku przeprowadziliśmy od 19 listopada 2012 roku do 12 marca 2013 roku, w tym w siedzibie Spółki od 19 listopada 2012 roku do 21 listopada 2012 roku oraz od 18 lutego 2013 roku do 22 lutego 2013 roku.

5 Deklaracja niezależności

Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k., członkowie zarządu komplementariusza, sieć, do której należy podmiot uprawniony do badania, biegły rewident kierujący badaniem oraz inne osoby uczestniczące w badaniu spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o zbadanym sprawozdaniu finansowym Spółki określone w art. 56 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 77 poz. 649 z późniejszymi zmianami).

6 Dostępność danych i oświadczenia otrzymane

Zarząd Spółki przekazał nam datowane na 12 marca 2013 roku pisemne oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości zbadanego sprawozdania finansowego oraz, iż pomiędzy dniem bilansowym a dniem zakończenia badania nie wystąpiły zdarzenia, które mogłyby wpływać istotnie na sytuację finansową i majątkową Spółki i wymagałyby ujęcia w zbadanym sprawozdaniu finansowym. Zarząd Spółki potwierdził swoją odpowiedzialność za zatwierdzone sprawozdanie finansowe, a także oświadczył, że udostępnił nam w czasie badania wszystkie księgi rachunkowe, dane finansowe, informacje i inne wymagane dokumenty oraz przekazał nam wyjaśnienia niezbędne do wydania opinii o zbadanym sprawozdaniu finansowym.

Uważamy, że otrzymane dowody dostarczyły wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o sprawozdaniu finansowym, a zatem nie nastąpiły ograniczenia zakresu naszego badania.

7 System rachunkowości

Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są przy użyciu systemu komputerowego mySAP ERP w siedzibie Spółki oraz w jej oddziałach. Spółka posiada aktualną dokumentację, o której mowa w art. 10 Ustawy o rachunkowości, w tym również politykę (zasady) rachunkowości. Naszym zdaniem, ujawniona we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego polityka (zasady) rachunkowości Spółki jest dostosowana do specyfiki jej działalności.

Zatwierdzone salda końcowe na 31 grudnia 2011 roku zostały prawidłowo wprowadzone do ksiąg rachunkowych jako salda początkowe na 1 stycznia 2012 roku.

Nasze badanie nie ujawniło istotnych słabości, które mogłyby wpłynąć na dane finansowe i informacje zawarte w zbadanym sprawozdaniu finansowym, a dotyczących:

- dokumentacji operacji gospodarczych,
- rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych,
- powiązania zapisów księgowych z dowodami księgowymi oraz zbadanym sprawozdaniem finansowym,
- metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

8 Bilans

AKTYWA (w tys. zł)	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
A. AKTYWA TRWAŁE	59 244	55 478	53 609
1. Wartości niematerialne i prawne	713	1 050	1 629
2. Rzeczowe aktywa trwałe	55 471	50 577	47 557
3. Należności długoterminowe	-	-	-
4. Inwestycje długoterminowe	974	953	1 056
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 086	2 898	3 367
B. AKTYWA OBROTOWE	62 279	61 701	44 722
1. Zapasy	34 628	34 673	24 353
2. Należności krótkoterminowe	23 184	23 661	19 447
3. Inwestycje krótkoterminowe	4 240	3 192	756
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	227	175	166
AKTYWA RAZEM:	121 523	117 179	98 331
PASYWA (w tys. zł)	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	54 476	50 537	47 283
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	67 047	66 642	51 048
1. Rezerwy na zobowiązania	8 282	7 432	5 455
2. Zobowiązania długoterminowe	16 110	13 873	9 103
3. Zobowiązania krótkoterminowe	41 765	44 367	35 850
4. Rozliczenia międzyokresowe	890	970	640
PASYWA RAZEM:	121 523	117 179	98 331

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2010 nie było badane przez Grant Thornton Frąckowiak.

9 Rachunek zysków i strat

PRZYCHODY I KOSZTY (w tys. zł)	2012	2011	2010
1. Przychody netto ze sprzedaży	227 292	223 240	194 440
2. Koszty działalności operacyjnej	222 941	217 430	194 850
3. Zysk (strata) ze sprzedaży	4 351	5 810	-410
4. Pozostałe przychody operacyjne	2 969	2 296	2 544
5. Pozostałe koszty operacyjne	1 124	2 081	2 321
6. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	6 196	6 025	-187
7. Przychody finansowe	713	610	537
8. Koszty finansowe	1 855	2 434	2 157
9. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	5 054	4 201	-1 807
10. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	-	-	-1
11. Zysk (strata) brutto	5 054	4 201	-1 808
12. Podatek dochodowy	1 115	947	-153
13. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-
14. Zysk (strata) netto	3 939	3 254	-1 655

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2010 nie było badane przez Grant Thornton Frąckowiak.

10 Informacje o niektórych pozycjach sprawozdania finansowego

Struktura aktywów i pasywów bilansu Spółki jest przedstawiona w zbadanym przez nas sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku.

Inwentaryzację aktywów Spółki, w tym zapasów i środków trwałych przeprowadzono zgodnie z wymogami Ustawy o rachunkowości. Różnice pomiędzy stanami tych aktywów wynikającymi z ksiąg rachunkowych a ich stanami ustalonymi w drodze inwentaryzacji zostały wyjaśnione i rozliczone w księgach rachunkowych roku 2012.

Zwiększenie wartości bilansowej rzeczowych aktywów trwałych na koniec 2012 roku w porównaniu do roku poprzedniego było przede wszystkim rezultatem poniesionych w 2012 roku nakładów inwestycyjnych na rozbudowę zakładu w Kaliszu Pomorskim, zaprezentowanych w środkach trwałych w budowie. Nakłady te finansowane były głównie z zaciągniętego na ten cel kredytu inwestycyjnego, co znalazło odzwierciedlenie we wzroście zobowiązań finansowych w tym samym okresie.

Przychody i związane z nimi koszty zostały ujęte w księgach rachunkowych z uwzględnieniem zasady memoriału i współmierności.

11 Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Niżej przedstawiono wybrane dane i wskaźniki finansowe za lata 2010, 2011 i 2012, charakteryzujące sytuację finansową Spółki w tym okresie. Wszystkie wskaźniki wyliczyliśmy na podstawie danych zawartych w sprawozdaniach finansowych Spółki za lata zakończone 31 grudnia 2012 roku i 31 grudnia 2011 roku.

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość wskaźnika		
		2012	2011	2010
przychody ze sprzedaży (tys. zł)		227 292	223 240	194 440
wynik finansowy netto (tys. zł)		3 939	3 254	-1 655
kapitały własne (tys. zł)		54 477	50 537	47 283
suma aktywów (tys. zł)		121 523	117 179	98 331
rentowność majątku (ROA) (%)	wynik finansowy netto / suma aktywów na koniec okresu	3,2%	2,8%	-1,7%
rentowność kapitału własnego (ROE) (%)	wynik finansowy netto / kapitały własne na początek okresu	7,8%	6,9%	-3,4%
rentowność sprzedaży (%)	wynik ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży produktów i towarów	1,9%	2,6%	-0,2%
wskaźnik płynności I	aktywa obrotowe ogółem* / zobowiązania krótkoterminowe*	1,5	1,4	1,2
wskaźnik płynności III	środki pieniężne / zobowiązania krótkoterminowe*	0,1	0,1	0,0
szybkość obrotu należności (w dniach)	należności z tytułu dostaw i usług** x 365 dni / przychody ze sprzedaży produktów i towarów	39	33	33
okres spłaty zobowiązań (w dniach)	zobowiązania z tytułu dostaw i usług x 365 dni / (wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów)	31	42	33
szybkość obrotu zapasów (w dniach)	zapasy x 365 dni / (wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów)	68	71	56
trwałość struktury finansowania	(kapitały własne + rezerwy długoterminowe + zobowiązania długoterminowe + bierne RMK długoterminowe) / suma pasywów	63,2%	59,6%	61,6%
obciążenie majątku zobowiązaniami (%)	(pasywa ogółem – kapitały własne) / pasywa ogółem	55,2%	56,9%	51,9%
Wskaźniki inflacji:				
średnioroczny (%)		3,7	4,3	2,6
od grudnia do grudnia (%)		2,4	4,6	3,1

* bez należności/zobowiązań z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy

** przed pomniejszeniem o odpisy aktualizujące.

12 Kontynuowanie działalności gospodarczej

We wprowadzeniu do zbadanego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku Zarząd poinformował, że wspomniane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2012 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

W czasie naszego badania nie odnotowaliśmy istnienia istotnych okoliczności, które mogłyby powodować nasze przekonanie, że Spółka nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego, to jest od 31 grudnia 2012 roku w efekcie zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

13 Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa, składająca się z wprowadzenia oraz dodatkowych informacji i objaśnień, do sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku została sporządzona we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości a także zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 roku nr 33, poz. 259 z późniejszymi zmianami).

14 Sprawozdanie z działalności Spółki

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku. Informacje zawarte w tym sprawozdaniu z działalności pochodzące ze zbadanego przez nas sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku są z nim zgodne. Sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia postanowienia art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

15 Przestrzeganie przepisów prawa

W otrzymanym przez nas pisemnym oświadczeniu Zarząd potwierdził, że zgodnie z jego najlepszą wiedzą Spółka przestrzegała wszelkich przepisów prawa, których naruszenie mogłoby w sposób istotny wpłynąć na zbadane przez nas sprawozdanie finansowe.

Niniejszy raport zawiera 8 stron.

Elżbieta Grześkowiak

Biegły Rewident nr 5014
Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu
Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.,
Poznań, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E, podmiot uprawniony do badania sprawozdań
finansowych, numer ewidencyjny 3654

Poznań, dnia 12 marca 2013 roku.

Koszalińskie Przedsiębiorstwo
Przemysłu Drzewnego
Spółka Akcyjna
w Szczecinku

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU
dotyczące sprawozdania finansowego i sprawozdania z działalności emitenta za rok 2012.

Oświadczamy, że wedle naszej najlepszej wiedzy:

- niniejsze roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Spółki.
- sprawozdanie z działalności emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Szczecinek, dnia 12.03.2013 r.

Bożena Czerwińska-Lasak
Wiceprezes Zarządu

Marek Szumowicz-Włodarczyk
Prezes Zarządu

Koszalińskie Przedsiębiorstwo
Przemysłu Drzewnego
Spółka Akcyjna
w Szczecinku

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU
dotyczące audytora badającego sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2012.

Oświadczamy, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania niniejszego rocznego sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Podmiot ten oraz biegły rewident dokonujący badania niniejszego sprawozdania finansowego spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego i normami zawodowymi.

Szczecinek, dnia 12.03.2013 r.

Bożena Czerwińska-Lasak
Wiceprezes Zarządu

Marek Szumowicz-Włodarczyk
Prezes Zarządu

Szanowni Państwo

Akcjonariusze i Inwestorzy

Koszalińskiego Przedsiębiorstwa Przemysłu Drzewnego

W imieniu Zarządu KPPD-Szczecinek SA prezentuję Państwu raport roczny za 2012 rok, będący syntetycznym podsumowaniem naszej pracy oraz przedstawieniem perspektyw dla Spółki w najbliższej przyszłości.

Spółka wypracowała dodatni wynik finansowy w wysokości 3,9 mln zł, co oznacza uzyskaną rentowność netto na poziomie 1,7%. Wynik ten osiągnięto w bardzo zróżnicowanej na przestrzeni roku sytuacji gospodarczej. W I półroczu odnotowaliśmy znaczny wzrost sprzedaży i wyniku finansowego w odniesieniu do 2011 r. Natomiast II półrocze to zmniejszenie sprzedaży w porównaniu do roku ubiegłego i poniesienie straty finansowej. Pierwsze oznaki załamania tego chwilowego ożywienia były już widoczne w II kwartale, ale to dopiero w II półroczu nastąpiło wyraźne pogłębienie i załamanie sprzedaży, odczuwalne zwłaszcza na rynku krajowym. Bardziej stabilna sytuacja panowała w zakresie sprzedaży eksportowej, co przy korzystnych relacjach kursowych miało pozytywny wpływ na osiągnięte wyniki. W warunkach występującej dekoniunktury Spółka dostosowywała swoją produkcję do wymagań sortymentowych klientów. Powodowało to jednak problemy ze sprzedażą niektórych wyrobów, które powstają w procesie produkcji, co przełożyło się na wzrost ich zapasów.

W zakresie działalności inwestycyjnej rok 2012 to przede wszystkim kontynuacja budowy tartaku w Kaliszu Pomorskim – inwestycja ta pochłonęła 70% ogólnych rocznych nakładów inwestycyjnych. Pozostałe inwestycje to wydatki na zabezpieczenie bieżącej działalności produkcyjnej oraz zakupy maszyn w celu rozszerzenia asortymentu oferowanych wyrobów. W 2013 r. kontynuowane będą działania związane z budową i rozruchem nowego tartaku w Kaliszu Pomorskim, którego uruchomienie planujemy na czerwiec. Pozostałe inwestycje to zakupy m.in. wózków widłowych, szlifierki, strugarki, rębaka oraz wydatki związane z informatyką.

Pomimo niekorzystnych czynników koniunkturalnych i ponoszonych nakładów inwestycyjnych wskaźnik zadłużenia Spółki ukształtował się na poziomie 48%.

Znaczącym wydarzeniem w działalności Firmy była sprzedaż części nieruchomości, na której zlokalizowany był ZBM Madrew. Konsekwencją tego była likwidacja w 2012 r. tego oddziału.

W zakresie zaopatrzenia w surowiec drzewny, Lasy Państwowe po raz kolejny zmodyfikowały system sprzedaży surowca drzewnego, jednak nie przyniosło to spodziewanych przez branżę efektów, a co więcej - wpłynęło na wzrost konkurencji na poziomie zakupów surowca.

Sytuacja Spółki w najbliższej przyszłości będzie pochodną ogólnego stanu gospodarki polskiej i europejskiej. Zdecydowana większość prognoz zakłada spadek tempa rozwoju gospodarczego w 2013 r., chociaż niektóre przewidywania zawężają ten spadek do okresu I półrocza. Mielibyśmy wówczas odwrócenie sytuacji z roku 2012 i ożywienie gospodarcze w II połowie 2013 r. Panująca jednak obecnie niepewność na rynkach nie sprzyja prognozowaniu szybkich wzrostów, a sytuację dodatkowo pogarszają napływające niepokojące makroekonomiczne dane z europejskich gospodarek. Oczekuje się, że najbliższe miesiące pokażą czy kryzys się pogłębi, czy jednak nastąpi przełamanie i powrót na ścieżkę wzrostu, czego sobie i Państwu życzę.

Z poważaniem

Marek Szumowicz-Włodarczyk
Prezes Zarządu KPPD-Szczecinek SA

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I PORÓWNYWALNYCH DANYCH FINANSOWYCH.

I. INFORMACJE O SPÓŁCE

1. Koszalińskie Przedsiębiorstwo Przemysłu Drzewnego Spółka Akcyjna, zwane dalej Spółką, ma siedzibę w Szczecinku przy ulicy Waryńskiego 2.
2. Sędem Rejestrowym dla Spółki jest Sąd Rejonowy w Koszalinie, IX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego.
Do Rejestru Przedsiębiorców Spółka wpisana jest pod numerem KRS: 0000059703
3. Spółka należy do sektora przemysłu drzewnego - przemysł tartaczny.
Główna działalność Spółki jest sklasyfikowana w klasie 16.10 Z - "Produkcja wyrobów tartacznych" (do 31.12.2007 r. klasyfikacja określana była 20.10A z tą samą nazwą).
4. Spółka została utworzona na czas NIEOZNACZONY.
5. Skład osobowy Zarządu Spółki:
 - Marek Szumowicz-Włodarczyk – prezes zarządu
 - Bożena Czerwińska-Lasak – wiceprezes zarządu
Skład osobowy Rady Nadzorczej Spółki:
 - Michał Raj – przewodniczący
 - Krzysztof Łączkowski – wiceprzewodniczący
 - Grzegorz Mania – sekretarz
 - Tomasz Jańczak – członek
 - Zenon Wnuk – członek
6. Spółka: - nie jest ani jednostką dominującą ani znaczącym inwestorem,
- nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

II. INFORMACJE O SPRAWOZDANIU I PORÓWNYWALNYCH DANYCH FINANSOWYCH

1. Prezentowane sprawozdanie finansowe sporządzone jest na dzień 31.12.2012 r. i obejmuje okres 1.01.-31.12.2012 r. Porównywalne dane finansowe obejmują analogiczny okres roku ubiegłego.
2. Sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe zawierają dane łączne.
Spółka prowadzi swoją działalność w 15 samobilansujących się oddziałach oraz w Biurze Spółki. Bilans oraz rachunek zysków i strat sporządzony został na podstawie zagregowanego zestawienia obrotów i sald jako sprawozdanie zbiorcze, a następnie dokonano wyłączeń wewnętrznych operacji gospodarczych (sprzedaż, koszty, rozrachunki, fundusz wydzielony).
3. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres, w czasie którego nie miało miejsca połączenie spółek.
4. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości.
Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności .
5. Dane liczbowe zawarte w sprawozdaniu finansowym są porównywalne z danymi za rok ubiegły.

6. Biegły rewident wniósł zastrzeżenie do sprawozdania finansowego za 2011 r. Zastrzeżenie dotyczyło nieujęcia w sprawozdaniu finansowym przychodów oraz kosztów z tytułu powstałych roszczeń wynikających z wypowiedzenia umowy na dostawę, montaż i uruchomienie maszyn w ramach budowy nowego tartaku w Kaliszu Pomorskim firmie Scantec Industrieanlagen GmbH. Przyczyną wypowiedzenia było niewywiązanie się przez Scantec z warunków umowy. Wypowiadając umowę Spółka jednocześnie wystąpiła z roszczeniem o zapłatę odszkodowania za zwłokę oraz o pokrycie poniesionych strat wynikających z nierealizowania inwestycji. Roszczenia te wynosiły 235 tys. EUR oraz 35 tys. zł. W odpowiedzi Scantec wystąpił z roszczeniem wobec Spółki o kwotę 355 tys. EUR tytułem odszkodowania za odstąpienie od umowy. W związku z tym, że roszczenia Scantec, naszym zdaniem, były bezpodstawne, a ryzyko rozstrzygnięcia sporu pomiędzy stronami na niekorzyść Spółki trudne do oszacowania, to tym samym również kwota ewentualnej rezerwy na odszkodowanie nie mogła być ustalona w wiarygodny sposób. Z uwagi na ten fakt biegły rewident nie był w stanie jednoznacznie stwierdzić, czy rezerwa nie powinna zostać ujęta w sprawozdaniu Spółki.

Wątpliwości te wyjaśniły się pod koniec roku, bowiem w dniu 13.11.2012 r. zostało podpisane porozumienie z firmą Scantec, w którym strony uznały wszelkie roszczenia związane z przedmiotem umowy za zaspokojone i zakończone.

7. Biegły rewident nie wniósł zastrzeżenia do danych porównywalnych.

III. ZASADY RACHUNKOWOŚCI.

Rok obrotowy i okresy sprawozdawcze

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy. W jego skład wchodzi miesięczne okresy sprawozdawcze.

metody: wyceny aktywów i pasywów oraz ustalanie wyniku finansowego, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru

1. Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne

Wycena środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych dokonywana jest zgodnie z zasadami określonymi w ustawie tj. – według cen nabycia lub kosztów wytworzenia (z uwzględnieniem przewidzianej odrębnymi przepisami aktualizacji wyceny) pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Składniki majątkowe długotrwałego użytku zalicza się do środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych jeżeli ich jednostkowa wartość początkowa jest wyższa niż 500 zł z wyjątkiem mebli, które zalicza się do środków trwałych bez względu na wartość.

Odpisów amortyzacyjnych od ww. składników majątkowych dokonuje się począwszy od pierwszego dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym dany składnik przyjęto do użytkowania, w równych ratach miesięcznych – w zasadzie wg metody liniowej, z wyłączeniem składników majątkowych o jednostkowej wartości początkowej równej lub niższej niż 3 500 zł, które podlegają amortyzacji jednorazowo w miesiącu oddania ich do użytkowania.

Stawki amortyzacyjne (roczne) ustalane są z uwzględnieniem okresu ekonomicznej użyteczności danego składnika majątkowego. Ustalając okres użyteczności środka trwałego nie przewiduje się istotnej pozostałości przy jego likwidacji. Okresowo dokonuje się weryfikacji stawek amortyzacyjnych.

Dominujące stawki amortyzacyjne wynoszą: wartości niematerialne i prawne – 9% oraz 20%; środki trwałe grupa I – 2,5%, grupa II – 4,5%, 5,4% oraz 10%, grupa III – 9%, grupa IV – 14% oraz 60%, grupa V – 14% oraz 19,6%, grupa VI – 10% oraz 14%, grupa VII – 19,6 % oraz 20%, grupa VIII – 20%.

Środki trwałe w leasingu amortyzowane są wg stawek określonych dla własnych środków trwałych.

Składniki majątkowe długotrwałego użytku o jednostkowej wartości początkowej równej lub niższej niż 500 zł:

- ♦ zalicza się do rzeczowych składników majątku obrotowego – materiałów (jeżeli przyjęte są „na magazyn”), a w miesiącu, w którym wydano je do użytkowania – odpisuje się je w koszty.

- ◆ podlegają one ewidencji pozabilansowej.

W przypadku: zmiany techniki produkcji, przeznaczenia do likwidacji, wycofania z użytkowania lub innego zdarzenia powodującego utratę wartości majątku trwałego Spółka dokonuje odpisów aktualizujących w takiej wysokości by doprowadzić wartość księgową netto danego składnika do jego rynkowej ceny sprzedaży netto.

Wprowadzając do ksiąg rachunkowych prawo wieczystego użytkowania gruntów, jako składnika środków trwałych, przyjęto następujące zasady ich wyceny:

- ◆ w zakresie wartości początkowej
 - 1) prawa wieczystego użytkowania gruntów nabyte w formie zakupu wycenione zostały w cenie nabycia (przesunięcie do środków trwałych z wartości niematerialnych i prawnych na dzień 1.01.2002 r.),
 - 2) prawa wieczystego użytkowania gruntów nabyte w formie decyzji administracyjnej wycenione zostały w wartości wynikającej z relacji do wartości gruntu określonej w ostatnio otrzymanej decyzji, ustalającej opłatę roczną za korzystanie z tego prawa.
Relację tę ustalono tak jak ustala się pierwszą opłatę za nabycie prawa wieczystego użytkowania tj. 20% wartości rynkowej gruntów.
- ◆ w zakresie umorzenia – odpisów amortyzacyjnych
 - 1) prawa nabyte w formie zakupu – podlegają odpisom amortyzacyjnym wg dotychczas ustalonych stawek (przesunięcie umorzenia z wartości niematerialnych i prawnych do środków trwałych na dzień 1.01.2002 r.)
 - 2) prawa nabyte w formie decyzji administracyjnej podlegają odpisom amortyzacyjnym począwszy od 1 stycznia 2002 r. w ciągu 20 lat.

2. Środki trwałe w budowie

Wycena ich dokonywana jest zgodnie z zasadami określonymi w ustawie – tj. w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

3. Udziały w innych jednostkach oraz inne inwestycje zaliczane do aktywów trwałych.

Inwestycje w nieruchomości wycenia się według zasad stosowanych do środków trwałych.

Udziały w innych jednostkach wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Jako metodę oszacowania trwałej utraty wartości udziałów w innych jednostkach przyjmuje się znaczące obniżenie kapitałów własnych tych jednostek w rezultacie ponoszonych strat bilansowych w ciągu kolejnych trzech lat, a ocena aktualnej sytuacji majątkowej i finansowej nie rokuje poprawy.

4. Rzeczowe składniki aktywów obrotowych – zapasy

Zapasy rzeczowych składników majątku obrotowego wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych jednak od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy, z wyjątkiem:

- ◆ materiałów pomocniczych i towarów, które wycenione są w cenach zakupu,
- ◆ produkcji w toku branży drzewnej, która wyceniana jest w wysokości materiałów bezpośrednich wg cen nabycia.

Wartość stanu końcowego składników majątku obrotowego podobnych rodzajowo, a różniących się wartością jednostkową, ustala się w zależności od sposobu ustalenia wartości ich rozchodu przyjmując zasadę szczegółowej ich identyfikacji z cenami. O ile zastosowanie tej zasady jest niemożliwe przyjmuje się, że rozchód wycenia się na zasadzie „pierwsze weszło, pierwsze wyszło”, a w zakresie surowca leśnego i paliw płynnych – w oparciu o strukturę dostaw z danego miesiąca z uwzględnieniem zapasu na bilans otwarcia tego okresu.

Rozwiązanie powyższe nie dotyczy wyceny stanu zapasów wyrobów gotowych i półfabrykatów, gdzie rimanent końcowy wg kosztu wytworzenia ustala się w wysokości cen ewidencyjnych równych cenom

sprzedaży netto oraz korygujących ich wartość, do poziomu kosztu wytworzenia, odchyłeń od cen ewidencyjnych – rozliczanych narastająco od początku roku.

Tak ustalony koszt wytworzenia nie może być wyższy od ceny sprzedaży netto produktu pomniejszonej o przeciętnie osiągnięty zysk brutto.

Przy ustalaniu zysku brutto ze sprzedaży nie zalicza się do kosztu wytworzenia:

- ◆ kosztów będących konsekwencją nie wykorzystanych zdolności produkcyjnych i strat produkcyjnych,
- ◆ kosztów ogólnych, które nie są związane z doprowadzeniem produktu do postaci i miejsca w jakich się znajduje na dzień wyceny w tym również kosztów magazynowania,
- ◆ kosztów sprzedaży.

Uwzględniając fakt, że podstawowa produkcja oparta jest na surowcu biologicznym, co praktycznie uniemożliwia określenie w jednostkach naturalnych produkcji właściwej normalnemu wykorzystaniu zdolności produkcyjnych, przyjmuje się, że normalne wykorzystanie zdolności produkcyjnych odpowiada codziennej (poza planowanymi postojami remontowymi) pracy przynajmniej na jedną zmianę.

Niewykorzystane zdolności produkcyjne ustala się w oparciu o czas pracy podstawowych obrabiarek przyjmując, że pełne ich wykorzystanie wynosi co najmniej 8 godzin dziennie z wyłączeniem czasu na przerwy technologiczne. Praca w okresie krótszym oznacza niewykorzystanie zdolności produkcyjnych, a związany z nimi pośredni koszt stały ustalany jest proporcjonalnie do całego czasu pracy w okresie sprawozdawczym.

Spółka dokonuje odpisów aktualizujących, które pomniejszają wartość zapasów w przypadku:

- ◆ występowania nadmiernych zapasów materiałów przekraczających potrzeby Spółki,
- ◆ zalegania dłużej niż rok – zapasów towarów, produkcji niezakończonych i wyrobów gotowych w wysokości:
 - 50 % na zapasy składowane od roku do 2 lat
 - 100 % na zapasy składowane powyżej 2 lat.

Odpisom aktualizującym nie podlegają:

- ◆ zapasy przydatne gospodarczo i w nie nadmiernej ilości części zamiennych do czynnych maszyn i urządzeń,
- ◆ zapasy towarów przeznaczonych do wieloletniej sprzedaży.

Zapasy objęte odpisami aktualizującymi są ewidencyjnie wyodrębnione.

5. Należności

Należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z tym że: należności wątpliwe, sporne oraz przeterminowane tj. niezapłacone przez 6 miesięcy od daty wymagalności bądź dochodzone na drodze sądowej podlegają aktualizacji w wysokości 100 % wartości.

Aktualizacji w wysokości 100 % ich wartości podlegają również (jako wątpliwe) należności z tytułu zwrotu kosztów postępowania sądowego, egzekucyjnego oraz odsetek od nieterminowych wpłat należności.

Nie podlegają obowiązkowi aktualizacji ww. należności spłacone do dnia zamknięcia ksiąg rachunkowych za dany okres, jak również należności, które pomimo wyroku sądowego lub upływu 6 miesięcy od daty ich wymagalności płacone są zgodnie z zawartym z dłużnikiem porozumieniem.

W bilansie należności wykazuje się w wartości pomniejszonej o odpisy aktualizacyjne.

Należności wyrażone w walutach obcych wycenia się:

- ◆ w ciągu roku obrotowego - po średnim kursie na dzień poprzedzający przeprowadzenie operacji lub wystawienie faktury, ustalonym dla danej waluty przez NBP
- ◆ na dzień bilansowy – po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez NBP.

6. Środki pieniężne

Środki pieniężne w walucie polskiej wyceniane są w wartości nominalnej, a wyrażone w walutach obcych wycenia się:

- 1) w ciągu roku obrotowego
 - a) wpływ na rachunek walutowy

- według kursu waluty faktycznie zastosowanego do danej operacji, (np. jeżeli doszło do bezpośredniej wymiany środków),
- według średniego kursu NBP z dnia poprzedzającego wpływ, jeżeli nie nastąpiła faktyczna wymiana środków (np. zapłata należności) lub nie byłoby uzasadnione przyjęcie innego kursu,
- b) zwrot do kasy przez pracownika zaliczki – według kursu, po jakim waluty wyceniono w momencie pobrania,
- c) wpływ do kasy zapłaty należności od odbiorcy – według kursu średniego NBP ustalonego dla danej waluty z dnia poprzedzającego wpływ środków,
- d) rozchód walut z rachunku walutowego - według zasady „pierwsze weszło, pierwsze wyszło”

2) na dzień bilansowy – po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez NBP.

7. Inwestycje krótkoterminowe

Inwestycje krótkoterminowe (z wyłączeniem środków pieniężnych) wycenia się według cen nabycia lub wartości rynkowej zależnie od tego, która z nich jest niższa.

8. Zobowiązania

Zobowiązania (poza zobowiązaniami z tytułu kredytów) wycenia się w kwotach wymagających zapłaty łącznie z naliczonymi przez kontrahentów i oszacowanymi odsetkami z tytułu zwłoki z tym, że niezapłacone odsetki od kredytów i pożyczek prezentowane są w pozostałych zobowiązaniach.

Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów wyceniane są według skorygowanej ceny nabycia.

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się:

- 3) w ciągu roku obrotowego
 - po kursie waluty przyjętym w dokumencie odprawy celnej - w przypadku importu
 - po średnim kursie na dzień poprzedzający przeprowadzenie operacji (wystawienia faktury przez kontrahenta) ustalonym dla danej waluty przez NBP – w przypadku pozostałych operacji
- 4) na dzień bilansowy – po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez NBP.

9. Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe są wyceniane w zależności od ich charakteru (który decyduje o zaliczeniu ich do określonej grupy)

- ♦ w wartości godziwej ustalonej wg formuły wyceny tego typu instrumentu określonej przez bank, z którym została zawarta umowa na dany produkt finansowy,
- ♦ w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej.

Skutki wyceny w zależności od jej wyniku odnoszone są do przychodów lub kosztów finansowych.

10. Rezerwy

Tworzone są na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania i wyceniane są w uzasadnionych, wiarygodnie oszacowanych kwotach.

11. Rozliczenia międzyokresowe

a) czynne kosztów

Do czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów zalicza się koszty poniesione w bieżącym okresie sprawozdawczym, a dotyczące okresów przyszłych. Rozliczenie tych kosztów następuje proporcjonalnie do upływu czasu.

b) bierne kosztów

Rozliczenia międzyokresowe kosztów bierne tworzone są na prawdopodobne zobowiązania przypadające na bieżący okres sprawozdawczy.

Długoterminowe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych dotyczących nagród jubileuszowych i odpraw emerytalnych są ustalane na koniec roku obrotowego metodą aktuarialną, bazując na licencjonowanym arkuszu kalkulacyjnym firmy FINANSUS Sp. j. z siedzibą w Konstancynie Łódzkim. Podlegają one corocznej weryfikacji poprzez aktualizację przyjętych przy ich ustalaniu założeń i danych.

Zobowiązania na niewykorzystane urlopy pracownicze są ustalane na koniec roku obrotowego z wyłączeniem kierownictwa (zarządu, prokurentów, dyrektorów oddziałów, ich zastępców oraz głównych księgowych) z uwagi na znikome prawdopodobieństwo wypłaty ekwiwalentów za niewykorzystane urlopy dla tej grupy pracowników.

Zobowiązania z tytułu ewentualnych przyszłych napraw gwarancyjnych ustalane są w wysokości określonego procentu od wartości sprzedaży netto maszyn i urządzeń objętych gwarancjami.

c) przychodów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują:

- zaliczki na przyszłe dostawy, roboty i usługi,
- środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych oraz przyjęte nieodpłatnie środki trwałe,
- uprawdopodobnione dotacje przyznane na pokrycie kosztów.

12. Kapitały własne oraz pozostałe aktywa i pasywa

Te elementy bilansu wyceniane są w wartości nominalnej.

13. Rachunek zysków i strat

Ewidencja kosztów prowadzona jest zarówno w układzie rodzajowym na kontach zespołu 4, jak i wg miejsc powstawania poza zespołem kont 5 ze szczegółowością zapewniającą możliwość zarządzania nimi oraz sporządzania wszelkiego rodzaju sprawozdawczości. Spółka nie stosuje w ewidencji operacji kont zespołu 5. Gromadzenie kosztów rodzajowych według miejsc ich powstawania następuje na obiektach obszaru controllingu MPK lub zleceniach. Księgowanie kosztu rodzajowego nierozdzielnie związane jest z ewidencją w controllingu poprzez obowiązkowe podanie MPK lub zlecenia.

Przychody z wykonania nie zakończonej usługi, w okresie realizacji dłuższym niż 6 miesięcy, wykonanej na dzień bilansowy w istotnym stopniu, ustala się metodą „zerową”, tj. w wysokości poniesionych kosztów, nie wyższych jednak od kosztów, których pokrycie w przyszłości przez zamawiającego jest prawdopodobne. Przychody z tego tytułu nie są jednoznaczne z przychodami podatkowymi.

Przychody z tytułu dotacji przyznanej na pokrycie kosztów ujmują się w pozostałych przychodach operacyjnych w sposób współmierny do refundowanych poniesionych kosztów ujętych w rachunku zysków i strat za dany okres sprawozdawczy.

Sposób prowadzenia ksiąg rachunkowych

Księgi rachunkowe prowadzone są:

1. W 14 samodzielnie bilansujących się oddziałach (do końca maja w 15 oddziałach) oraz w Biurze Spółki z wykorzystaniem systemu informatycznego zainstalowanego na centralnym serwerze.
2. Księgi rachunkowe prowadzone są z zastosowaniem zintegrowanego systemu mySAP ERP (wersja 5.0) w oparciu o bazę danych MS SQL (wersja 2005).

System powyższy obejmuje następujące obszary:

- obszar dystrybucji, w tym sprzedaż zagraniczna (SD)
- obszar zakupów i zaopatrzenia (MM)

- obszar gospodarki magazynowej (MM)
- obszar finansowo-księgowy, w tym środki trwałe (FI, FI AA)
- obszar kontrolingu (FI CO)
- obszar kadr i płac (HR).

Dla potrzeb sprzedaży detalicznej w jednostkach handlowych (składy fabryczne w Szczecinku i Koszalinie) wdrożono program Altshop firmy AproSoft Sp. z o.o z siedzibą w Krakowie, który został zintegrowany z systemem my SAP ERP.

Opis prowadzonych ksiąg w systemie SAP zawarty jest w opracowanej dla potrzeb naszej Spółki „Koncepcji Biznesowej” oraz szczegółowych instrukcjach użytkowników końcowych.

3. Bezpieczeństwo eksploatacji systemu mySAP ERP zapewnia szczegółowy podział uprawnień do poszczególnych transakcji. Uprawnienia przydzielane są użytkownikom w zależności od zajmowanego stanowiska. Zarządzaniem tymi uprawnieniami zajmuje się administrator w Dziale Informatyki, pod nadzorem głównych księgowych oddziałów oraz administratorów obszarowych, którzy posiadają większe uprawnienia.

Dla zbiorów danych rachunkowości i działów pomocniczych stosuje się rozwiązania organizacyjne w zakresie tworzenia kopii bezpieczeństwa. Backup produkcyjnej bazy danych jest wykonywany na zasób sieciowy. Pełny backup danych wykonywany jest raz w tygodniu w cyklu dwutygodniowym oraz backup logów wykonywany codziennie co godzinę. Codziennie jest również wykonywany backup przyrostowy.

Niezależnie od różnorodnych zabezpieczeń w formie elektronicznej, stosuje się comiesięczne papierowe wydruki, emitowane przez poszczególne moduły mySAP, przechowywane następnie w archiwum.

IV. POZOSTAŁE INFORMACJE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Kursy EURO

- a) Średnie kursy EURO wg NBP na ostatni dzień każdego miesiąca w 2012 roku.

Miesiąc	Nr tabeli	Z dnia	Kurs	Kurs kwartalny	Kurs średni z 3/6/9/12 miesięcy:
Styczeń	21/A/NBP/2012	31.01.2012	4,2270	4,1750	4,1750
Luty	42/A/NBP/2012	29.02.2012	4,1365		
Marzec	64/A/NBP/2012	30.03.2012	4,1616		
Kwiecień	84/A/NBP/2012	30.04.2012	4,1721	4,2741	4,2246
Maj	105/A/NBP/2012	31.05.2012	4,3889		
Czerwiec	125/A/NBP/2012	29.06.2012	4,2613		
Lipiec	147/A/NBP/2012	31.07.2012	4,1086	4,1354	4,1948
Sierpień	169/A/NBP/2012	31.08.2012	4,1838		
Wrzesień	189/A/NBP/2012	28.09.2012	4,1138		
Październik	212/A/NBP/2012	31.10.2012	4,1350	4,1099	4,1736
Listopad	233/A/NBP/2012	30.11.2012	4,1064		
Grudzień	252/A/NBP/2012	31.12.2012	4,0882		

Kurs najwyższy – 4,3889 zł/EURO miał miejsce na koniec maja.

Kurs najniższy – 4,0882 zł/EURO odnotowano na koniec grudnia.

- b) Średnie kursy EURO wg NBP w roku 2011 :

- 4,4168 – kurs na dzień 31.12.2011 r.
- 4,1401 – kurs stanowiący średnią arytmetyczną kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w roku 2011 r.

Kurs najwyższy – 4,5494 zł/EURO miał miejsce na koniec listopada.
Kurs najniższy – 3,9345 zł/EURO odnotowano na koniec stycznia.

2. Zasady przeliczania na EURO wielkości liczbowych wyrażonych w zł

Wartości liczbowe prezentowane w tabeli „WYBRANE DANE FINANSOWE zostały przeliczone następująco:

- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat (I do IV) oraz rachunku przepływów pieniężnych (V do VIII) przeliczono na EURO według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca – w wysokości:

- 4,1736 zł/EURO – w roku 2012

- 4,1401 zł/EURO – w roku 2011

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu (IX do XX) przeliczono na EURO według średniego kursu NBP na dzień bilansowy:

- 31.12.2012 r. w wysokości 4,0882 zł/EURO

- 31.12.2011 r. w wysokości 4,4168 zł/EURO

3. Zgodnie z postanowieniami zawartymi w § 17 ust. 1 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 18 października 2005 r. w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych wymaganych w prospekcie emisyjnym ... (Dz.U. nr 209/2005 poz. 1743) poniżej przedstawione są:

- 1) różnice w wartości ujawnionych danych (dotyczących kapitału własnego i wyniku finansowego netto) sporządzonych zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości, a danymi, które zostałyby sporządzone zgodnie z MSR
- 2) istotne różnice (wpływające na zmianę danych) między stosowanymi przez Spółkę zasadami rachunkowości wynikającymi z polskich zasad, a zasadami określonymi w MSR.

Ad. 1)	31.12.2011 r.	31.12.2012 r.
kapitał własny	+9 097 tys. zł	+8 311 tys. zł
zysk netto	-633 tys. zł	-786 tys. zł

- Ad. 2) Różnice na kapitale własnym wynikają ze sposobu wyceny rzeczowego majątku trwałego. Sprezentowane w sprawozdaniu środki trwałe zostały wycenione wg cen nabycia lub kosztów wytworzenia (z uwzględnieniem przewidzianej odrębnymi przepisami aktualizacji wyceny) pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także odpisu z tytułu trwałej utraty wartości. Natomiast jednostka przyjmująca po raz pierwszy MSSF może dokonać wyceny poszczególnych pozycji rzeczowego majątku trwałego w wartości przeszacowanej stanowiącej wartość godziwą przyjmując ją za koszt zakładany – odpowiednik kosztu lub kosztu zamortyzowanego w danej dacie. Różnice na wyniku finansowym to skutek amortyzacji wynikającej z przeszacowania.

ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

BILANS

	Noty	w tys. zł	
		2012	2011
AKTYWA			
I. Aktywa trwałe		59 244	55 478
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	1	713	1 050
2. Rzeczowe aktywa trwałe	2	55 471	50 577
3. Inwestycje długoterminowe	3	974	953
3.1. Nieruchomości		874	953
3.2. Długoterminowe aktywa finansowe		100	
a) w pozostałych jednostkach		100	
- inne długoterminowe aktywa finansowe		100	
4. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4	2 086	2 898
4.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 086	2 898
II. Aktywa obrotowe		62 279	61 701
1. Zapasy	5	34 628	34 673
2. Należności krótkoterminowe	6 7	23 184	23 661
2.1. Od jednostek powiązanych		162	208
2.2. Od pozostałych jednostek		23 022	23 453
3. Inwestycje krótkoterminowe		4 240	3 192
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	8	4 240	3 192
a) w pozostałych jednostkach		116	3
b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		4 124	3 189
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9	227	175
A k t y w a r a z e m		121 523	117 179
PASYWA			
I. Kapitał własny		54 476	50 537
1. Kapitał zakładowy	11	5 094	5 094
2. Kapitał zapasowy	12	45 443	42 189
3. Zysk (strata) netto		3 939	3 254
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		67 047	66 642
1. Rezerwy na zobowiązania	13	8 282	7 432
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		527	488
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		6 233	5 551
a) długoterminowa		5 137	4 406
b) krótkoterminowa		1 096	1 145
1.3. Pozostałe rezerwy		1 522	1 393
a) krótkoterminowe		1 522	1 393
2. Zobowiązania długoterminowe	14	16 110	13 873
2.1. Wobec pozostałych jednostek		15 388	13 873
3. Zobowiązania krótkoterminowe	15	41 765	44 367
3.1. Wobec jednostek powiązanych		491	101
3.2. Wobec pozostałych jednostek		40 660	43 643
3.3. Fundusze specjalne		614	623
4. Rozliczenia międzyokresowe	16	890	970
4.1. Inne rozliczenia międzyokresowe		890	970
a) długoterminowe		589	507
b) krótkoterminowe		301	463
P a s y w a r a z e m		121 523	117 179
Wartość księgowa		54 476	50 537
Liczba akcji (w szt.)		1 622 400	1 622 400
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	17	33,58	31,15

POZYCJE POZABILANSOWE

	Nota	w tys. zł	
		2012	2011
1. Zobowiązania warunkowe		911	911
1.1. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)		911	911
- Zarząd Spółki - odpawy w przypadku rozwiązania umowy o pracę		911	911
Pozycje pozabilansowe, razem		911	911

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Noty	w tys. zł	
		2012	2011
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		227 292	223 240
- od jednostek powiązanych		5 091	10 201
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	18	206 168	201 889
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	19	21 124	21 351
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		184 996	179 337
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	20	168 952	162 925
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		16 044	16 412
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		42 296	43 903
IV. Koszty sprzedaży	20	14 179	13 266
V. Koszty ogólnego zarządu	20	23 766	24 827
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży		4 351	5 810
VII. Pozostałe przychody operacyjne		2 969	2 296
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		934	674
2. Dotacje		378	
3. Inne przychody operacyjne	21	1 657	1 622
VIII. Pozostałe koszty operacyjne		1 124	2 081
1. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		715	1 604
2. Inne koszty operacyjne	22	409	477
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej		6 196	6 025
X. Przychody finansowe	23	713	610
1. Odsetki, w tym:		505	610
2. Inne		208	
XI. Koszty finansowe	24	1 855	2 434
1. Odsetki w tym:		1 827	2 206
2. Inne		28	228
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej		5 054	4 201
XIII. Zysk (strata) brutto		5 054	4 201
XIV. Podatek dochodowy	26	1 115	947
a) część bieżąca		265	494
b) część odroczone		850	453
XV. Zysk (strata) netto		3 939	3 254
Zysk (strata) netto (zannualizowany)		3 939	3 254
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		1 622 400	1 622 400
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	28	2,43	2,01

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	w tys. zł	
	2012	2011
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	50 537	47 283
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	50 537	47 283
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	5 094	5 094
1.1. Kapitał zakładowy na koniec okresu	5 094	5 094
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	42 189	43 844
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	3 254	-1 655
a) zwiększenia (z tytułu)	3 254	

	w tys. zł	
	2012	2011
- z podziału zysku (ustawowo)	3 254	
b) zmniejszenia (z tytułu)		1 655
- pokrycia straty		1 655
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	45 443	42 189
3. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	3 254	-1 655
3.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	3 254	
a) zmniejszenia (z tytułu)	3 254	
- odpisu na kapitał zapasowy	3 254	
3.2. Strata z lat ubiegłych na początek okresu		1 655
a) zmniejszenia (z tytułu)		1 655
-		1 655
3.3. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		0
4. Wynik netto	3 939	3 254
a) zysk netto	3 939	3 254
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	54 476	50 537
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	54 476	50 537

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	w tys. zł	
	2012	2011
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	3 939	3 254
II. Korekty razem	4 579	4 135
1. Amortyzacja	6 620	7 635
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-698	730
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 473	1 803
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-930	-593
5. Zmiana stanu rezerw	850	1 978
6. Zmiana stanu zapasów	45	-10 320
7. Zmiana stanu należności	478	-4 214
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-3 939	6 328
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	680	788
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	8 518	7 389
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	976	784
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	976	784
II. Wydatki	10 490	9 241
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	10 390	9 241
2. Na aktywa finansowe, w tym:	100	
a) w pozostałych jednostkach	100	
- lokaty długoterminowe	100	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-9 514	-8 457
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	7 707	13 073
1. Kredyty i pożyczki	7 456	13 018
2. Inne wpływy finansowe	251	55
II. Wydatki	5 776	9 535
1. Spłaty kredytów i pożyczek	3 127	6 793
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 048	1 015
3. Odsetki	1 431	1 537
4. Inne wydatki finansowe	170	190
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 931	3 538
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	935	2 470
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	935	2 470
F. Środki pieniężne na początek okresu	3 189	719
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	4 124	3 189
- o ograniczonej możliwości dysponowania	2 211	1 232

Pozycja C.I.2 Inne wpływy finansowe:

- odsetki od środków na rachunku bankowym 63 tys. zł,
- zrealizowane dodatnie różnice kursowe na transakcjach forward 188 tys. zł.

Pozycja C.II.4. Inne wydatki finansowe:

- zrealizowane ujemne różnice kursowe na transakcjach forward 170 tys. zł.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA**A. NOTY OBJAŚNIAJĄCE****NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO BILANSU****Nota 1 a**

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	w tys. zł	
	2012	2011
a) koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	713	1 050
- oprogramowanie komputerowe	713	1 050
Wartości niematerialne i prawne, razem	713	1 050

Nota 1 b

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)						
w tys. zł						
	a	b	c		d	e
	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:		inne wartości niematerialne i prawne	Wartości niematerialne i prawne, razem
			- oprogramowanie komputerowe			
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu			3 950	3 934		3 950
b) zwiększenia (z tytułu)			26	26		26
- zakupu			26	26		26
c) zmniejszenia (z tytułu)			12	12		12
- likwidacji			12	12		12
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu			3 964	3 948		3 964
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu			2 900	2 884		2 900
f) amortyzacja za okres (z tytułu)			351	351		351
- odpis bieżący			363	363		363
- z tytułu likwidacji			12	12		12
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu			3 251	3 235		3 251
h) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu			713	713		713

Nota 1 c

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	w tys. zł	
	2012	2011
a) własne	713	1 050
Wartości niematerialne i prawne, razem	713	1 050

Nota 2 a

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	w tys. zł	
	2012	2011
a) środki trwałe, w tym:	36 112	38 542
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	920	1 035
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	23 758	25 095
- urządzenia techniczne i maszyny	8 938	10 016
- środki transportu	2 332	2 195
- inne środki trwałe	164	201
b) środki trwałe w budowie	17 045	11 533
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	2 314	502
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	55 471	50 577

- I. "Środki trwałe w budowie" są zaktualizowane o 14 tys. zł z tytułu wstrzymania realizacji jednego zadania inwestycyjnego.
- II. Na zabezpieczenie spłaty kredytów bankowych i pożyczek oraz gwarancji Spółka na 31.12.2012 r. posiada:
- 1) przewłaszczone oraz objęte zastawem rejestrowym środki trwałe o wartości 11 966 tys. zł w tym:
- środki trwałe własne 9 854 tys. zł,
 - środki trwałe w leasingu 2 112 tys. zł,
- 2) objęte hipoteką kaucyjną nieruchomości o wartości netto 8 198 tys. zł,
- 3) objęte hipoteką zwykłą nieruchomości o wartości netto 9 042 tys. zł,
- 4) objęte hipoteką umowną nieruchomości o wartości netto 7 169 tys. zł.

Nota 2 b

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

w tys. zł							
	- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	Środki trwałe, razem	
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	1 544	52 074	71 975	12 644	3 557	141 794	
b) zwiększenia (z tytułu)		410	2 445	1 048	84		
- z zakupu		410	2 028	400	84	2 922	
- z leasingu			220	648		868	
- inne			197			197	
c) zmniejszenia (z tytułu)	85	301	813	979	165	2 343	
- sprzedaż	43	251	689	785	139	1 907	
- likwidacja		38	123		26	187	
- inne			1	194		249	
- przesunięcie do inwestycji	42	12					
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 459	52 183	73 607	12 713	3 476	143 438	
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	509	26 979	61 959	10 449	3 356	103 252	
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	30	1 446	2 710	-68	-44	4 074	
- odpis bieżący	70	1 735	3 354	872	121	6 152	
- umorzenie sprzedanych środków trwałych	20	240	681	785	138	1 864	
- umorzenie zlikwidowanych środków trwałych		37	120		27	184	
- inne			157	-155		2	
- przesunięcie do inwestycji	20	12				32	
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	539	28 425	64 669	10 381	3 312	107 326	
h) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	920	23 758	8 938	2 332	164	36 112	

Nota 2 c

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	w tys. zł	
	2012	2011
a) własne	33 119	35 356
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	2 993	3 186
- na podstawie umowy leasingu - środki trwałe gr.7 i gr.5	2 112	2 189
- na podstawie umowy dzierżawy - prawo użytkowania gruntów	881	997
Środki trwałe bilansowe, razem	36 112	38 542

Nota 2 d

ŚRODKI TRWAŁE WYKAZYWANE POZABILANSOWO	w tys. zł	
	2012	2011
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	429	753
- na podstawie najmu, w tym:	429	753
- budynki i budowle	95	95
- maszyny i urządzenia		444
- środki transportowe	201	176
- pozostałe środki	133	38
Środki trwałe wykazywane pozabilansowo, razem	429	753

Ponadto, Spółka korzysta na podstawie umowy z wydzierżawionych środków trwałych, których wartość została ustalona w wartości godziwej. Wartości tych środków nie określono w umowie dzierżawy, w związku z tym Spółka ustaliła wartość we własnym zakresie, według najlepszej swojej wiedzy. Wartość godziwą maszyn gr. 3-6 ustalono na 36 tys. zł, natomiast budynku na 1 251 tys. zł.

Nota 3 a

ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI (WG GRUP RODZAJOWYCH)	w tys. zł	
	2012	2011
a) stan na początek okresu	953	1 056
b) zwiększenia (z tytułu)	23	
- przesunięcia do inwestycji	23	
c) zmniejszenia (z tytułu)	102	103
- amortyzacja bieżąca	102	103
d) stan na koniec okresu	874	953

Na zabezpieczenie spłaty kredytów bankowych i gwarancji Spółka na 31.12.2012 r. posiada nieruchomości zaliczone do inwestycji objęte hipoteką umowną o wartości netto 820 tys. zł.

Nota 3 b

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	w tys. zł	
	2012	2011
a) w pozostałych jednostkach	100	
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	100	
- długoterminowa lokata	100	
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	100	

Długoterminowe aktywa finansowe stanowi lokata w wysokości 100 000 zł, będąca jednocześnie kaucją zabezpieczającą zaciągnięty kredyt w BOŚ SA na zakup środka trwałego.

Nota 3 c

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	w tys. zł	
	2012	2011
a) stan na początek okresu	0	
b) zwiększenia (z tytułu)	100	
- utworzenia lokaty na zabezpieczenie kredytu	100	
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	
d) stan na koniec okresu	100	

Nota 4 a

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	w tys. zł	
	2012	2011
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	2 898	3 367
a) odniesionych na wynik finansowy	2 898	3 367
- ujemnych różnic przejściowych, w tym:	2 010	1 576
1) na zapasy	347	306
2) na należności	130	140
3) na zobowiązania	1 265	980
- niezapłacone odsetki	14	8
- na rezerwy na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	1 055	790
- na składki ZUS	192	174
- niewypłacone wynagrodzenia		0
- pozostałe zobowiązania	4	8
4) na rozliczenia międzyokresowe bieme	260	142
5) pozostałe na majątek trwały	5	5
6) na inwestycje krótkoterminowe	3	3
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	888	1 791
2. Zwiększenia	1 436	1 426
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	1 436	1 426
- powstanie ujemnych różnic przejściowych	1 436	1 426
1) na zapasy	21	88
2) na należności	53	69
3) na zobowiązania	585	678
- niezapłacone odsetki	5	9
- rezerwy na nagrody jubileuszowe	366	475
- niezapłacone składki ZUS	212	192
- niewypłacone wynagrodzenia	1	0
- pozostałe zobowiązania	1	2
4) na rozliczenia międzyokresowe bieme	774	591
5) na majątek trwały	3	
3. Zmniejszenia	2 248	1 895
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	2 248	1 895
- odwrócenie ujemnych różnic przejściowych	1 360	992
1) na zapasy	100	47
2) na należności	72	79
3) na zobowiązania	439	393
- zapłacone odsetki	9	3
- na rezerwy na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	237	210
- składki na ZUS	192	174
wypłacone wynagrodzenia		
- na pozostałe zobowiązania	2	6
4) na rozliczenia międzyokresowe bieme	748	473
5) pozostałe na majątek trwały		
6) na utratę wartości inwestycji krótkoterminowych		
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	888	903
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	2 086	2 898
a) odniesionych na wynik finansowy	2 086	2 898
- ujemnych różnic przejściowych, w tym:	2 086	2 010
1) na zapasy	268	347
2) na należności	111	130
3) na zobowiązania	1 410	1 265
- niezapłacone odsetki	10	14
- na rezerwy na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	1 184	1 055
- niezapłacone składki ZUS i FP	212	192
- niewypłacone wynagrodzenia	1	0
- na pozostałe zobowiązania	3	4
4) na rozliczenia międzyokresowe bieme	286	260
5) pozostałe na rzeczowy majątek trwały	8	5
6) na inwestycje krótkoterminowe	3	3
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0	888
KWOTA UJEMNYCH RÓŻNIC PRZEJŚCIOWYCH NA POCZĄTEK I KONIEC OKRESU DLA PODSTAWOWYCH GRUP AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ		
1) na zapasy	1 411	1 828

Komisja Nadzoru Finansowego

2) na należności	582	684
3) na zobowiązania	7 426	6 657
- niezapłacone odsetki	56	75
- rezerwy na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	6 233	5 551
- niezapłacone składki ZUS i FP	1 118	1 009
- niewypłacone wynagrodzenia	2	0
- na pozostałe zobowiązania	17	22
4) na rozliczenia międzyokresowe bierne	1 507	1 372
5) na rzeczowy majątek trwały	42	25
6) na inwestycje krótkoterminowe	15	15
7) na stratę	0	4 673
Razem różnice	10 983	15 254

Nota 5 a

ZAPASY	w tys. zł	
	2012	2011
a) materiały	3 902	4 628
b) półprodukty i produkty w toku	3 018	3 287
c) produkty gotowe	23 019	21 778
d) towary	4 585	4 956
e) zaliczki na dostawy	104	24
Zapasy, razem	34 628	34 673

1. Z tytułu zabezpieczenia spłaty kredytów bankowych oraz kredytu kupieckiego udzielonego przez dostawców Spółka przewłaszczyła zapasy - wg wyboru banków na ogólną wartość 6 760 tys. zł.
2. Stan odpisów aktualizujących w kwocie 1 411 tys. zł z tytułu:
- a) wyceny wyrobów gotowych według wartości netto możliwej do uzyskania 1 000 tys. zł,
- b) zalegania powyżej 1 roku,
- towary 391 tys. zł,
 - materiały 20 tys. zł.

Nota 6 a

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	w tys. zł	
	2012	2011
a) od jednostek powiązanych	162	208
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	162	208
- do 12 miesięcy	162	208
b) należności od pozostałych jednostek	23 022	23 453
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	20 244	19 941
- do 12 miesięcy	20 244	19 941
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 781	2 463
- inne	997	1 049
Należności krótkoterminowe netto, razem	23 184	23 661
c) odpisy aktualizujące wartość należności	3 982	4 360
Należności krótkoterminowe brutto, razem	27 166	28 021

Nota 6 b

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	w tys. zł	
	2012	2011
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	162	208
- od znaczącego inwestora	162	208
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	162	208
b) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	1	1
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	163	209

Nota 6 c

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	w tys. zł	
	2012	2011
Stan na początek okresu	4 360	4 130
a) zwiększenia (z tytułu)	872	1 531
- na należności zaliczone w pozostałe koszty operacyjne	604	1 140
- na należności zaliczone w koszty finansowe	268	391
b) zmniejszenia (z tytułu)	1 250	1 301
- spłaty - zaliczone w przychody operacyjne	584	830
- spłaty - zaliczone w przychody finansowe	165	203
- umorzenia	501	268
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	3 982	4 360

Nota 6 d

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2012	2011
a) w walucie polskiej			24 251	24 938
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			2 915	3 083
b1. w walucie	w tys.	EUR	706	655
po przeliczeniu na tys. zł			2 886	2 893
b2. w walucie	w tys.	GBP	6	36
po przeliczeniu na tys. zł			29	190
Należności krótkoterminowe, razem			27 166	28 021

Nota 6 e

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	w tys. zł	
	2012	2011
a) do 1 miesiąca	9 320	11 481
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 184	1 278
c) należności przeterminowane	13 850	11 710
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	24 354	24 469
d) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	-3 948	-4 320
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	20 406	20 149

Z normalnym tokiem działalności związany jest przedział spłacania należności "do 1 miesiąca".

Nota 6 f

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE:	w tys. zł	
	2012	2011
a) do 1 miesiąca	5 905	5 140
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	3 484	2 251
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	715	382
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	344	562
e) powyżej 1 roku	3 402	3 375
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	13 850	11 710
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	-3 914	-4 235
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	9 936	7 475

Nota 7 a

1. Spółka nie posiada należności spornych nieobjętych odpisem aktualizującym.
2. Należności przeterminowane:
- ogółem 13 893 tys. zł
 - w tym nieobjęte odpisem aktualizującym 9 945 tys. zł
 - z tytułu dostaw i usług 13 850 tys. zł
 - w tym nieobjęte odpisem aktualizującym 9 936 tys. zł

Plik	Opis

Nota 8 a

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	w tys. zł	
	2012	2011
a) w pozostałych jednostkach	116	3
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	116	3
- forward	116	3
b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	4 124	3 189
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 981	720
- inne środki pieniężne	2 133	2 456
- inne aktywa pieniężne	10	13
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	4 240	3 192

Nota 8 b

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2012	2011
a) w walucie polskiej			116	3
b1. w walucie				
-				
Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe, razem			116	3

Nota 8 c

UDZIELONE POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2012	2011
b1. w walucie				
pozostałe waluty w tys. zł				

Nota 8 d

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2012	2011
a) w walucie polskiej			2 743	1 696
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			1 381	1 493
b1. w walucie	w tys.	GBP	0	
po przeliczeniu na tys. zł			0	
b2. w walucie	w tys.	EUR	338	338
po przeliczeniu na tys. zł			1 381	1 493
b3. w walucie	w tys.	USD		
po przeliczeniu na tys. zł				
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem			4 124	3 189

Nota 8 e

INNE INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE (WG RODZAJU)	w tys. zł	
	2012	2011
- zakupione wierzytelności	15	15
- odpisy na zakupione wierzytelności	-15	-15
Inne inwestycje krótkoterminowe, razem	0	0

Nota 8 f

INNE INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2012	2011
a) w walucie polskiej			15	15
b) w walucie			-15	-15
Inne inwestycje krótkoterminowe, razem			0	0

Nota 9 a

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	w tys. zł	
	2012	2011
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	227	175
- koszty prenumeraty czasopism	20	19
- składki ubezpieczeniowe	178	133
- koszty szkolenia	9	
- koszty pozostałe	20	23
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	227	175

Nota 10 a

Łączna kwota odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości wynosi 5 422 tys. zł i obejmuje następujące składniki:

1) aktywa trwałe - nakłady na środki trwałe w budowie 14 tys. zł

2) aktywa obrotowe razem 5 408 tys. zł:

a) zapasy 1 411 tys. zł z tytułu

- wyceny wyrobów gotowych według wartości netto możliwej do uzyskania 1 000 tys. zł

- zalegania towarów i materiałów 411 tys. zł

b) należności krótkoterminowe (wątpliwe i przeterminowane powyżej 180 dni) 3 982 tys. zł

c) krótkoterminowe inwestycje (zakup wierzytelności) 15 tys. zł

Wszystkie odpisy zostały odniesione na wynik finansowy.

Plik	Opis

Nota 11 a

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)								
w tys. zł								
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
seria A	zwykłe na okaziciela	brak	brak	1 014 000	3 184	aport	01-06-1995	01-06-1995
seria B	zwykłe na okaziciela	brak	brak	608 400	1 910	gotówka	22-12-1997	22-12-1997
Liczba akcji, razem				1 622 400				
Kapitał zakładowy, razem					5 094			
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)		3,14						

I. W okresie sprawozdawczym nie zaszły zmiany w kapitale zakładowym, w szczególności w: liczbie, rodzaju, wartości nominalnej i praw z akcji. Według wiedzy posiadanej na dzień sprawozdawczy Spółka nie przewiduje zmian kapitału zakładowego.

II. Spółka nie jest posiadaczem akcji KPPD-Szczecinek SA.

III. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% kapitału zakładowego wg stanu na dzień sporządzenia raportu (przy czym liczba posiadanych akcji odpowiada ogólnej liczbie głosów na WZA, a % posiadanego kapitału zakładowego odpowiada % głosów na WZA):

1. Kronospan Szczecinek Sp. z o.o. posiada 352 241 szt. akcji o łącznej wartości nominalnej 1 106 tys. zł co stanowi 21,71% k.z.

2. Tarko Sp. z o.o. posiada 350 000 szt. akcji o łącznej wartości nominalnej 1 099 tys. zł co stanowi 21,57% k.z.

3. Drembo Sp. z o.o. posiada 223 077 szt. akcji o łącznej wartości nominalnej 700 tys. zł co stanowi 13,75% k.z.

4. TLH Polska Sp. z o.o. posiada 154 705 szt. akcji o łącznej wartości nominalnej 486 tys. zł co stanowi 9,54% kz.
5. Kalina Sp. z o.o. i Drzewiarze Sp.k. posiada 146 694 szt. akcji o łącznej wartości nominalnej 461 tys. zł co stanowi 9,04% kz.
6. TLH Verwaltungs, Beteiligungs GmbH posiada 113 079 szt. akcji o łącznej wartości nominalnej 355 tys. zł co stanowi 6,97% kz.
7. Kalina Sp. z o.o. i Wspólnicy Sp.k. posiada 93 704 szt. akcji o łącznej wartości nominalnej 294 tys. zł co stanowi 5,78% kz.

Nota 12 a

KAPITAŁ ZAPASOWY	w tys. zł	
	2012	2011
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	3 170	3 170
b) utworzony zgodnie ze statutem / umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	42 273	39 019
Kapitał zapasowy, razem	45 443	42 189

Nota 13 a

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	w tys. zł	
	2012	2011
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	488	503
a) odniesionej na wynik finansowy	488	503
- z tytułu dodatnich różnic przejściowych w tym:	488	503
- niezapłacone odsetki od weksli obcych		
- skutek wyceny kredytów wg skorygowanej ceny nabycia	8	32
- na różnice w przyjętych środkach trwałych w leasing	119	106
- skutek weryfikacji stawek amortyzacyjnych	179	103
- na majątek trwały - amortyzacja	182	262
2. Zwiększenia	311	309
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	311	309
- z tytułu dodatnich różnic przejściowych, w tym:	311	309
- umów leasingu operacyjnego przyjętego w leasing finansowy	181	189
- skutek weryfikacji stawek amortyzacyjnych	118	76
- majątek trwały - amortyzacja podatkowa (30%)	12	44
3. Zmniejszenia	272	324
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	272	324
- z tytułu odwrócenia różnic przejściowych, w tym:	272	324
niezapłacone odsetki od weksli obcych		
- skutek wyceny kredytów wg skorygowanej ceny nabycia	2	24
- kosztów związanych z leasingiem finansowym	167	176
- majątek trwały - amortyzacja bilansowa	103	124
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	527	488
a) odniesionej na wynik finansowy	527	488
- z tytułu dodatnich różnic przejściowych, w tym:	527	488
- skutek wyceny kredytów wg skorygowanej ceny nabycia	6	8
- na różnice w przyjętych środkach trwałych w leasing	133	119
- skutek weryfikacji stawek amortyzacyjnych	297	179
- majątek trwały - amortyzacja	91	182
KWOTY DODATNICH RÓŻNIC PRZEJŚCIOWYCH w okresie		
- dodatnie różnice przejściowe razem w tym:	2 771	2 570
1) niezapłacone odsetki od weksli obcych		
2) koszty związane z leasingiem	698	628
3) majątek trwały - amortyzacja od ST objętych 30% amortyzacją w latach 2005-2006	478	960
4) skutek wyceny kredytów według skorygowanej ceny nabycia	32	39
5) skutek weryfikacji stawek amortyzacyjnych	1 563	943

Nota 13 b

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	w tys. zł	
	2012	2011
a) stan na początek okresu	4 406	3 138
- nagrody jubileuszowe	3 461	2 646
- odprawy emerytalne	945	492
b) zwiększenia (z tytułu)	1 928	2 499

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	w tys. zł	
	2012	2011
- nagrody jubileuszowe	1 521	1 962
- odprawy emerytalne	407	537
c) przeniesienie w krótkoterminowe	1 197	1 231
- nagrody jubileuszowe	1 064	1 147
- odprawy emerytalne	133	84
d) stan na koniec okresu	5 137	4 406
- nagrody jubileuszowe	3 918	3 461
- odprawy emerytalne	1 219	945

Nota 13 c

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	w tys. zł	
	2012	2011
a) stan na początek okresu	1 145	1 021
- nagrody jubileuszowe	1 120	958
- odprawy emerytalne	25	63
b) zwiększenia (z tytułu)	1 197	1 230
- nagrody jubileuszowe	1 064	1 146
- odprawy emerytalne	133	84
c) wykorzystanie (z tytułu)	1 246	1 106
- nagrody jubileuszowe	1 152	984
- odprawy emerytalne	94	122
d) stan na koniec okresu	1 096	1 145
- nagrody jubileuszowe	1 032	1 120
- odprawy emerytalne	64	25

Nota 13 d

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	w tys. zł	
	2012	2011
a) stan na początek okresu	1 393	793
(z tytułu)		
1) rezerwy	22	43
zobowiązania wobec UG z tytułu sprzedaży gruntów		
- zobowiązanie wobec odbiorcy	22	43
2) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 371	750
rezerwa na ubezpieczenia		
- rezerwa na wynagrodzenia	649	67
- rezerwa na urlopy	634	589
- rezerwa na badanie bilansu	42	42
- rezerwa na opłaty za korzystanie ze środowiska	35	37
- na naprawy gwarancyjne	11	15
b) zwiększenia (z tytułu)	4 108	3 124
1) rezerwy	4	10
- zobowiązanie wobec odbiorcy	4	10
2) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	4 104	3 114
rezerwa na ubezpieczenia		
- rezerwa na wynagrodzenia	1 804	1 633
- rezerwa na urlopy	39	60
- rezerwa na badanie bilansu	63	63
- rezerwa na opłaty za korzystanie ze środowiska	72	67
- rezerwa na koszty sprzedaży	550	
- rezerwa na czynniki sezonowości	1 545	1 260
- rezerwa na pozostałe koszty	31	31
- rezerwa na naprawy gwarancyjne		0
c) zmniejszenia	3 979	2 524
1) rezerwy	10	31
zobowiązanie wobec UG - wykorzystanie		
- zobowiązanie wobec odbiorcy - rozwiązanie	10	31
2) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	3 969	2 493
rezerwa na ubezpieczenia		
- rezerwa na wynagrodzenia	1 700	1 051

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	w tys. zł	
	2012	2011
- rezerwa na urlopy		15
- rezerwa na badanie bilansu	63	63
- rezerwa na opłaty za korzystanie ze środowiska	69	69
- rezerwa na koszty sprzedaży	550	
- rezerwa na czynniki sezonowości	1 545	1 260
- rezerwa na pozostałe koszty	31	31
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	11	4
d) stan na koniec okresu	1 522	1 393
1) rezerwy	16	22
- zobowiązanie wobec UG		0
- zobowiązanie wobec odbiorcy	16	22
2) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 506	1 371
rezerwa na ubezpieczenia		
- rezerwa na wynagrodzenia	753	649
- rezerwa na urlopy	673	634
- rezerwa na badanie bilansu	42	42
- rezerwa na opłaty za korzystanie ze środowiska	38	35
- rezerwa na naprawy gwarancyjne		11

Nota 14 a

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	w tys. zł	
	2012	2011
a) wobec pozostałych jednostek	16 110	13 873
- kredyty i pożyczki	15 388	13 066
- umowy leasingu finansowego	722	807
Zobowiązania długoterminowe, razem	16 110	13 873

Nota 14 b

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	w tys. zł	
	2012	2011
a) powyżej 1 roku do 3 lat	8 290	9 268
b) powyżej 3 do 5 lat	3 494	3 162
c) powyżej 5 lat	4 326	1 443
Zobowiązania długoterminowe, razem	16 110	13 873

Nota 14 c

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2012	2011
a) w walucie polskiej			12 054	11 346
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			4 056	2 527
b1. w walucie	w tys.	EUR	988	572
po przeliczeniu na tys. zł			4 056	2 527
Zobowiązania długoterminowe, razem			16 110	13 873

ZOBOWIĄZANIA DLUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK											
w tys. zł		Kwota kredytu / pożyczki wg umowy			Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty			Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia inne	
Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	w tys. zł	w walucie	jednostka	waluta	w tys. zł	w walucie	jednostka	waluta		
BGZ SA Nr umowy: UJ089352016/0014/2011/5401 Szczecinek		3 248				1 406				3M Wibor+1,2%	30.09.2015 r. 1,3,4,8,12.
PEKAO SA Nr umowy: II ZCK/17/2008 Szczecinek		3 338	800 w tys.		EUR	779	190 w tys.		EUR	1M Euribor+3%	30.06.2015 r. 3,4,5,8,10,11,12
PEKAO SA Nr umowy: CKK/23/2007 Szczecinek		2 000				280				1M Wibor+1,3%	31.12.2014 r. 3,4,5,6,8,9,11,12
PEKAO SA Nr umowy: CKK/41/2007 Szczecinek		1 360				190				1M Wibor+1,3%	30.11.2014 r. 3,4,5,8,9,11,12
PKO BP 202-127/L/W/122/2008 Koszalin		1 500				1 498				1M Wibor+1,8%	25.06.2014 r. 3,4,5,8,10
PKO BP Nr umowy 66 1020 2791 0000 7996 0041 9705 Koszalin		8 132				7 039				1M Wibor + 2%	30.09.2022 r. 3,10,11,12
PKO BP Nr umowy 76 1020 2791 0000 7996 041 9721 * Koszalin		2 916	713 w tys.		EUR	2 519	616 w tys.		EUR	1M Euribor+2,9%	30.09.2022 r. 2,3,4,5,8,9,12.
BOŚ SA Nr umowy: 1842/07/2008/1043/Ki/INW Koszalin		141				0				1M Wibor+0,65%	15.07.2013 r. 2,3,4,5,8
BOŚ SA Nr umowy: 580/07/2008/1043/Ki/INW Koszalin		432				0				1M Wibor+0,65%	14.06.2013 r. 3,4,5,8,10,11
BOŚ SA Nr umowy: 572/07/2008/1043/Ki/INW/WFO/EKO Koszalin		648				0				0,3 st.w, nie mniej niż 2%	15.06.2013 r. 3,4,5,8,10,11
BOŚ SA Nr umowy: 2029/12/2009/1043/Ki/INW Koszalin		624				381				3M Wibor+3,25%	15.11.2019 r. 3,4,8,10,11
BOŚ SA Nr umowy: 316/1/12/2009/1043/Ki/INW/WFO Koszalin		199				124				3M Wibor-3% nie mniej niż 1%	15.11.2019 r. 3,4,8,10,11.
BOŚ SA Nr umowy: 1572/03/2010/1043/Ki/INW/WFO/EKO Koszalin		102				64				3M Wibor-3% nie mniej niż 1%	15.12.2019 r. 3,4,8,10,11.
BOŚ SA Nr umowy: 1573/03/2010/1043/Ki/INW Koszalin		500				311				3M Wibor+ 3,9%	15.12.2019 r. 3,4,8,10,11
BOŚ SA Nr umowy: S/130/09/2011/1043/Ki/INW/EKO/L4 Koszalin		170				55				3M Wibor-3% nie mniej niż 2%	15.12.2014 r. 3,4,8,12

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK

w tys. zł		Kwota kredytu / pożyczki wg umowy				Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty				Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia inne
Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	w tys. zł	w walucie	jednostka	waluta	w tys. zł	w walucie	jednostka	waluta			
BOS SA Nr umowy: S/14/10/2012/1043/KINW/EKO/NFO/WFO/EKO/L2	Koszalin	280				235				3M Wlibor-3% nie mniej niż 2%	15.09.2019 r.	3,4,13.
BGŻ Leasing nr umowy: 5395/11/BG	Warszawa	71				24				1M Wlibor+ 3,08%	15.11.2014 r.	3,9.
BGŻ Leasing nr umowy: 5729/12/BG	Warszawa	275				185	45 w tys.		EUR	1M Wlibor+ 3,26%	25.04.2017 r.	3,9.
BGŻ Leasing nr umowy: 8623/12/BG	Warszawa	366				298	73 w tys.		EUR	1M Wlibor+ 3,26%	15.12.2017 r.	3,9.
R A Z E M		26 302				15 388						

* kredyt został udzielony w wysokości 1,5 mln EUR, w tabeli ujęto kredyt w wysokości uruchomionej do dnia bilansowego,

0 - kwoty kredytów i pożyczek wykazane w zobowiązaniach krótkoterminowych.

Objaśnienia do kolumny "Zabezpieczenia":

1- zastaw rejestrowy na środkach trwałych, **2-** przewłaszczenie środków trwałych, **3-** weksel in blanco, **4-** pełnomocnictwo do rachunku /-ów/ bankowych, **5-** oświadczenie o poddaniu się egzekucji, **6-** zastaw rejestrowy na zapasach ogółem, **7-** przelew wierzytelności, **8-** cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, **9-** zastaw na rzeczach zakupionych w ramach przedsięwzięcia, **10-** hipoteka kaucyjna, **11-** hipoteka zwykła, **12-** hipoteka umowna, **13** - kaucja środków pieniężnych, **s.r.w.-** stopa redyskonta weksli.

Nota 15 a

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	w tys. zł	
	2012	2011
a) wobec znaczącego inwestora	491	101
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	491	101
- do 12 miesięcy	491	101
wobec współnika jednostki współzależnej		
kredyty i pożyczki, w tym:		
długoterminowe w okresie spłaty		
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
z tytułu dywidend		
inne zobowiązania finansowe, w tym:		
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
do 12 miesięcy		
powyżej 12 miesięcy		
zaliczki otrzymane na dostawy		
zobowiązania wekslowe		
inne (wg rodzaju)		
b) wobec pozostałych jednostek	40 660	43 643
- kredyty i pożyczki, w tym:	18 174	16 466
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	759	1 301
- zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	759	735
- zobowiązania z tytułu forwardów		566
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	15 229	20 442
- do 12 miesięcy	15 229	20 442
- zaliczki otrzymane na dostawy	1 096	182
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	2 760	2 681
- z tytułu wynagrodzeń	1 906	1 999
- inne (wg tytułów)	736	572
- zobowiązania inwestycyjne	429	239
- potrącenia z list wynagrodzeń	189	173
- zobowiązania dotyczące działalności z ZFŚS		2
- zobowiązania wobec banku	8	56
- ubezpieczenia majątkowe	35	30
- rozliczenia z pracownikami i pozostałe	34	22
- pozostałe rozrachunki z odbiorcami	1	18
- pozostałe rozrachunki z dostawcami	40	32
c) fundusze specjalne (wg tytułów)	614	623
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	41 765	44 367

Nota 15 b

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2012	2011
a) w walucie polskiej			38 981	42 901
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			2 784	1 466
b1. w walucie	w tys.	EUR	681	332
po przeliczeniu na tys. zł			2 784	1 466
-				
Zobowiązania krótkoterminowe, razem			41 765	44 367

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TITULU KREDYTÓW I POŻYCZEK											
Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu/ pożyczki wg umowy		Kwota kredytu/ pożyczki pozostała do spłaty		Watyuki procentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia inne	w tys. zł		
		w tys. zł	w walucie	w tys. zł	w walucie				jednostka	waluta	inne
PKO BP SA Nr umowy: 202-127/LW/122/ 2008	Koszalin	4 500		4 214		1M Wibor+1,8%	24.06.2013 r.	3,4,5,8,10.			
PKO BP SA Nr umowy: 76 1020 2791 0000 7996 0041 9721	Koszalin	0		338	83 w tys.	1M Euribor+2,9%	31.12.2013 r.	2,3,4,5,8,9,12.	EUR		
PKO BP S.A. nr umowy 66 1020 2791 0000 7996 0041 9705	Koszalin	0		797		1M Wibor+2%	31.12.2012	3,5,10,11,12.			
BGZ SA Nr umowy: J/089352016/0014/ 2011/5401	Szczecinek	0		806		3M Wibor+1,2%	31.12.2012 r.	1,3,4,8,12			
BGZ Nr umowy: J/0089352016/0013/ 2011/5401	Szczecinek	4 000		3 627		1M Wibor +1,5%	28.09.2013 r.	1,3,4,6,8,12.			
PEKAO SA Nr umowy: 8/2000	Szczecinek	3 500		3 382		1M Wibor+1,65%	31.03.2013 r.	1,4,5,8,10,12			
PEKAO SA Nr umowy: 3/2002	Szczecinek	2 500		2 500		1M Wibor+1,65%	31.03.2013 r.	2,4,5,6,7,8,11,12			
PEKAO SA Nr umowy: 54/CKK/2005	Szczecinek	500		0		1M Wibor+1,65%	31.03.2013 r.	3,4,5,7.			
PEKAO SA Nr umowy: II ZCK/17/2008	Szczecinek	0		546	134 w tys.	1M Euribor+3%	31.12.2012 r.	3,4,5,8,10,11,12	EUR		
PEKAO SA Nr umowy	Szczecinek	0		285		1M Wibor+1,3%	31.12.2012 r.	3,4,5,6,8,9,11,12			
PEKAO SA Nr umowy: CKK/23/2007	Szczecinek	0		190		1M Wibor+1,3%	31.12.2012 r.	3,4,5,8,9,11,12			
PKO BP SA Nr umowy: 60 1020 2791 0000 7902 0135 1352	Koszalin	500		500		1M Wibor+1,9%	20.12.2013 r.	1,3,4,5,8,10.			
BOŚ SA Nr umowy: 1261/05/2010/1043/ KIOBR	Koszalin	500		467		1M Wibor +2%	25.05.2013 r.	3,4,8,10.			
BOŚ SA Nr umowy: 1842/07/2008/1043/ K/INW	Koszalin	0		17		1M Wibor+0,65%	31.12.2013 r.	2,3,4,5,8.			
BOŚ SA Nr umowy: 580/07/2008/1043/K /INW	Koszalin	0		52		1M Wibor+0,65%	31.12.2013 r.	3,4,5,8,10,11.			

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TUTUKU KREDYTÓW I POŻYCZEK

Nazwa (firma) jednostki		w tys. zł		Kwota kredytu/ pożyczki wg umowy			Kwota kredytu/ pożyczki pozostała do spłaty			Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia Inne
Siedziba		w tys. zł	w walucie	jednostka	waluta	w tys. zł	w walucie	jednostka	waluta			
BOŚ SA Nr umowy: 572/07/2008/1043/K Koszalin K/INW/WFO/EKO		0				72				0,3 s.r.w. nie mniej niż 2%	31.12.2013 r.	3,4.,5,8,10,11.
BOŚ SA Nr umowy: 2029/12/2009/1043/ K/INW	Koszalin	0				64				3M Wibor+3,25%	31.12.2013 r.	3,4,10,8,11
BOŚ SA Nr umowy: 3161/12/2009/1043/ K/INW/WFO	Koszalin	0				21				3M Wibor-3% nie mniej niż 1%	31.12.2013 r	3,4,8,10,11.
BOŚ SA Nr umowy: 1572/03/2010/1043/ K/INW/WFO/EKO	Koszalin	0				10				3M Wibor-3% nie mniej niż 1%	31.12.2013 r	3,4,8,10,11.
BOŚ SA Nr umowy: 1573/03/2010/1043/ K/INW	Koszalin	0				51				3M Wibor+ 3,9 %	31.12.2013 r	3,4,8,10,11.
BOŚ SA Nr umowy: S/13/09/2011/1043/ K/INW/EKO/L4	Koszalin	0				54				3M Wibor-3% nie mniej niż 2 %	31.12.2013 r	3,4,8,12.
BOŚ SA Nr umowy: S/14/10/2012/1043/ K/INW/EKO/NFO/WF O/EKO/L2	Koszalin	0				39				3M Wibor-3% nie mniej niż 2 %	15.09.2019 r.	3,4,13.
BGŻ Leasing Sp. z o.o. nr umowy : 5395/11/BG	Warszawa	0				23				1M Wibor+ 3,08%	31.12.2012 r	3,9.
BGŻ Leasing nr umowy : 5729/12/BG	Warszawa	0				51		12 w tys.	EUR	1M Wibor+ 3,26%	25.04.2017 r.	3,9.
BGŻ Leasing nr umowy : 8623/12/BG	Warszawa	0				68		16 w tys.	EUR	1M Wibor+ 3,26%	15.12.2017 r.	3,9.
RAZEM		16 000				18 174						

0 - kwoty kredytów i pożyczek wykazane w zobowiązaniach długoterminowych.

Objaśnienia do kolumny "Zabezpieczenia":

1- zastaw rejestrowy na środkach trwałych,2- przewłaszczenie środków trwałych,3- weksel in blanco,4- pełnomocnictwo do rachunku /-ów/ bankowych,5- oświadczenie o poddaniu się egzekucji, 6- zastaw rejestrowy na zapasach ogółem,7- przelew wierzytelności,8- cesja praw z polisy ubezpieczeniowej,9- zastaw na rzeczach zakupionych w ramach przedsięwzięcia,10- hipoteka kaucyjna,11- hipoteka zwykła,12 - hipoteka umowna,r.s.w.- stopa redyskonta weksli.

Nota 16 a

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	w tys. zł	
	2012	2011
a) rozliczenia międzyokresowe przychodów	890	970
- długoterminowe (wg tytułów)	589	507
- przychody z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntów	365	412
- przychody z tytułu dofinansowania do środków trwałych	33	53
- przychody z tytułu przyznanych dotacji na pokrycie kosztów	191	42
- krótkoterminowe (wg tytułów)	301	463
- przychody z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntów	46	46
- rozliczenie dofinansowania do środków trwałych	21	36
- przychody z tytułu przyznanych dotacji na pokrycie kosztów	233	378
- pozostałe	1	3
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	890	970

Nota 17 a

1. Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą stanowi iloraz kapitału własnego i liczby akcji:

Rok 2012:

54 476 000 : 1 622 400 = 33,58 zł

EUR: 13 325 000 : 1 622 400 = 8,21 euro

Rok 2011:

50 537 000 : 1 622 400 = 31,15 zł

EUR: 11 442 000 : 1 622 400 = 7,05 euro

Plik	Opis

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DORACHUNIKU ZYSKÓW I STRAT

Nota 18 a

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA-RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	w tys. zł	
	2012	2011
- tarcica iglasta	72 922	77 872
- tarcica liściasta	15 061	14 485
- wyroby fryzarskie iglaste	62 424	56 009
- wyroby fryzarskie liściaste	8 704	7 168
- zrębki	14 995	13 951
- w tym: od jednostek powiązanych	4 715	9 605
- płyty klejone liściaste	10 290	10 059
- pozostałe wyroby i usługi	21 772	22 345
- w tym: od jednostek powiązanych	89	192
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	206 168	201 889
- w tym: od jednostek powiązanych	4 804	9 797

Nota 18 b

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	w tys. zł	
	2012	2011
a) kraj	139 298	141 163
- w tym: od jednostek powiązanych	4 804	9 797
- wyroby	137 142	138 916
- w tym: od jednostek powiązanych	4 715	9 605
- usługi	2 156	2 247
- w tym: od jednostek powiązanych	89	192
b) eksport	66 870	60 726
- wyroby	66 843	60 654
- usługi	27	72
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	206 168	201 889
- w tym: od jednostek powiązanych	4 804	9 797

Nota 19 a

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	w tys. zł	
	2012	2011
- sprzedaż towarów	19 271	19 972
- w tym: od jednostek powiązanych	23	164
- sprzedaż materiałów	1 853	1 379
- w tym: od jednostek powiązanych	264	240
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	21 124	21 351
- w tym: od jednostek powiązanych	287	404

Nota 19 b

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	w tys. zł	
	2012	2011
a) kraj	20 005	19 350
- w tym: od jednostek powiązanych	287	404
- towary	18 176	17 982
- w tym: od jednostek powiązanych	23	164
- materiały	1 829	1 368
- w tym: od jednostek powiązanych	264	240
b) eksport	1 119	2 001
- towary	1 095	1 990
- materiały	24	11
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	21 124	21 351
- w tym: od jednostek powiązanych	287	404

Nota 20 a

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	w tys. zł	
	2012	2011
a) amortyzacja	6 620	7 635
b) zużycie materiałów i energii	113 032	118 615
c) usługi obce	34 276	30 838
d) podatki i opłaty	3 339	3 228
e) wynagrodzenia	37 439	36 712
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	10 368	9 398
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	1 561	1 337
- delegacje	171	122
- ochrona środowiska	78	73
- ekwiwalenty pracownicze	222	217
- ubezpieczenia majątkowe	589	617
- wydatki na reprezentację i reklamę	333	231
- wynagrodzenia i pozostałe koszty Rady Nadzorczej	160	77
- inne	8	0
Koszty według rodzaju, razem	206 635	207 763
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	360	-6 490
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-98	-255
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-14 179	-13 266
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-23 766	-24 827
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	168 952	162 925

Nota 21 a

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	w tys. zł	
	2012	2011
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	1 112	1 067
- na należności z tytułu spłaty	584	821
- na majątek obrotowy	528	246
na majątek trwały		
b) pozostałe, w tym:	545	555
- zwrot jednorazowych odszkodowań	101	168

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	w tys. zł	
	2012	2011
- naliczone koszty sądowe i komornicze	111	113
- nieodpłatne otrzymanie majątku trwałego	81	89
- zwrot podatku VAT	27	47
- otrzymane kary	0	11
- rozwiązanie rezerwy na zobowiązania	10	31
- refundacja wynagrodzeń	131	60
- nadwyżki w składnikach majątku obrotowego	22	12
- spisane zobowiązania	58	15
- pozostałe	4	9
Inne przychody operacyjne, razem	1 657	1 622

Nota 22 a

INNE KOSZTY OPERACYJNE	w tys. zł	
	2012	2011
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	4	10
- utworzone rezerwy na przyszłe zobowiązania	4	10
b) pozostałe, w tym:	405	467
- darowizny i składki	111	82
- zapłacone koszty sądowe i komornicze	43	29
- odpisane wierzytelności	17	5
- niezawinione straty spowodowane awariami i wypadkami	89	187
- spisane wartości nieumorzonych środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych zlikwidowanych	4	81
- koszty związane ze sprzedażą środków trwałych		15
- spisane niedobory i szkody w majątku obrotowym	102	35
opłata planistyczna		
- zapłacone kary	14	28
- pozostałe w tym:	25	5
- koszty utrzymania inwestycji w nieruchomości	17	3
- inne	8	2
Inne koszty operacyjne, razem	409	477
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych obejmuje:		
- zapasy	111	464
- należności	604	1 140
- majątek trwały		
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych razem	715	1 604

Aktualizacji zapasów dokonano z tytułu wyceny wyrobów gotowych według wartości netto możliwej do uzyskania lub zalegania zapasów powyżej 1 roku.

Aktualizacji należności dokonano na wierzytelności wątpliwe, tj. zgłoszone do postępowania upadłościowego oraz niezapłacone powyżej 6 miesięcy od terminu wymagalności.

Nota 23 a

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	w tys. zł	
	2012	2011
a) pozostałe odsetki	505	610
- od pozostałych jednostek	505	610
- naliczone niezapłacone odsetki od należności	268	391
- zmniejszenie aktualizacji odsetek od należności z tytułu ich zapłaty	165	204
- odsetki od należności zapłacone nieobjęte aktualizacją	3	3
- spisane odsetki od zobowiązań	5	1
- odsetki otrzymane od środków pieniężnych na rachunkach bankowych	64	11
otrzymane z budżetu		
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	505	610

Nota 23 b

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	w tys. zł	
	2012	2011
a) dodatnie różnice kursowe	208	
- zrealizowane	88	
- na sprzedaży	-443	
- różnice dodatnie	451	
- różnice ujemne	-894	
- na zakupie	47	
- różnice dodatnie	75	
- różnice ujemne	-28	
- na sprzedaży waluty	-28	
- różnice dodatnie	206	
- różnice ujemne	-234	
- na transakcjach forwardu	18	
- różnice dodatnie	188	
- różnice ujemne	-170	
- na rozliczeniu delegacji zagranicznych	-1	
- różnice dodatnie	0	
- różnice ujemne	-1	
- na kompensatach wierzytelności	-4	
- różnice dodatnie	0	
- różnice ujemne	-4	
- na rozliczeniach wyceny z BO	499	
należności, zobowiązań, środków pieniężnych	-64	
- różnice dodatnie	-149	
- różnice ujemne	85	
zobowiązań z tytułu transakcji forward	563	
- różnice dodatnie	-3	
- różnice ujemne	566	
- niezrealizowane	120	
na rozliczeniach wyceny BZ	120	
- rozrachunku, środki pieniężne i kredyty	1	
- różnice dodatnie	44	
- różnice ujemne	-43	
- zobowiązania z tytułu transakcji forward	119	
- różnice dodatnie	123	
- różnice ujemne	-4	
b) pozostałe, w tym:	0	
Inne przychody finansowe, razem	208	

Nota 24 a

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	w tys. zł	
	2012	2011
a) od kredytów i pożyczek	1 423	1 666
- dla innych jednostek	1 423	1 666
b) pozostałe odsetki	404	540
- odsetki od zobowiązań	18	19
- odsetki od zobowiązań leasingowych	118	130
- rezerwy na odsetki naliczone niezapłacone od należności	268	391
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	1 827	2 206

Nota 24 b

INNE KOSZTY FINANSOWE	w tys. zł	
	2012	2011
a) ujemne różnice kursowe, w tym:		202
- zrealizowane		-297
- na sprzedaży		1 385
- różnice dodatnie		-215
- różnice ujemne		1 600
- na zakupie		-115
- różnice dodatnie		-135

INNE KOSZTY FINANSOWE	w tys. zł	
	2012	2011
- różnice ujemne		20
- na sprzedaży waluty		-1 700
- różnice dodatnie		-1 708
- różnice ujemne		8
- na transakcjach forwardu		147
- różnice dodatnie		-44
- różnice ujemne		191
- na rozliczeniu delegacji zagranicznych		0
- różnice dodatnie		-1
- różnice ujemne		1
- na kompensatach wierzytelności		-2
- różnice dodatnie		-4
- różnice ujemne		2
- na rozliczeniach wyceny z BO		-12
- należności, zobowiązań, środków pieniężnych		-33
- różnice dodatnie		22
- różnice ujemne		-55
- zobowiązań z forwardów		21
- różnice dodatnie		37
- różnice ujemne		-16
- niezrealizowane		499
- wycena na BZ należności, zobowiązań, środków pieniężnych		499
- należności, zobowiązań, środków pieniężnych		-64
- różnice dodatnie		-149
- różnice ujemne		85
- wyceny zobowiązań z forwardu		563
- różnice dodatnie		-3
- różnice ujemne		566
b) pozostałe, w tym:	28	26
- koszty maklerskie	28	26
zapłacone premie pieniężne		
Inne koszty finansowe, razem	28	228

Nota 25 a

Spółka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, ponieważ nie jest jednostką dominującą ani znaczącym inwestorem.

Plik	Opis

Nota 26 a

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	w tys. zł	
	2012	2011
1. Zysk (strata) brutto	5 054	4 201
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	1 006	3 071
a) trwałe różnice razem:	805	705
- zmniejszenie przychodów razem:	25	-172
- korekta sprzedaży	167	
- zmniejszenie odpisów aktualizujących z tyt zapłaty należności Vat	-36	-59
- przychody w wysokości amortyzacji od środków trwałych otrzymany nieodpłatnie	-81	-89
zwrot składki ubezpieczeniowej		
- zwrot VAT	-17	-22
- otrzymane kary, odszkodowania	-20	-9
- zwrot odsetek		-1
- dofinansowanie odsetek	12	8
- wyłączenie kosztów nieuzasadnionych razem:	1 186	907
- amortyzacja nkup	152	157
- zużycie materiałów nkup	25	19
- koszty ubezpieczeń samochodów o wartości przekraczającej limit podatkowy	13	16

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	w tys. zł	
	2012	2011
- PFRON	300	338
- pozostałe koszty obsługi RN	9	6
- Vat od nagród rzeczowych	3	3
- Vat nie do odliczenia		1
- wydatki na reklamę nkup	117	81
- korekta kosztów rodzajowych	-39	
- koszty rodzajowe sfinansowane z dotacji	378	
- korekta kosztów oeracyjnych	-121	
- pozostałe koszty operacyjne	20	19
- odpisy należności netto objęte aktualizacją	65	12
- odpisanie należności w wysokości Vat objęte aktualizacją	40	108
- odpisanie należności w wysokości kosztów sądowych i kom objęte aktualizacją	1	
- odpisanie i umorzenie wierzytelności nieobjętych aktualizacją	17	6
odpisanie wierzytelności pozostałych		
- darowizny i składki na rzecz organizacji	109	85
- kary i grzywny	14	28
- nieumorzona wartość środków trwałych	-17	1
- spisane niedobory	86	24
- koszty pozostałe operacyjne	8	
- koszty sądowe i procesowe	1	
- odsetki od zobowiązań budżetowych		1
spisane odsetki od weksli obcych z tyt umorzenia		
- pozostałe finansowe	5	2
- odliczenie darowizn	-28	-30
- dotacja	-378	
b) różnice przejściowe dodatnie razem:	-201	80
- zmniejszenie przychodów razem:	-1	80
- naliczone odsetki od lokat	-1	
- wyłączenie kosztów razem:	-200	80
- leasing operacyjny-amortyzacja	761	761
- leasing operacyjny- pozostałe opłaty	2	1
- koszty 30% amortyzacji podatkowej	-63	-232
- koszt amortyzacji bilansowej nkup od środków trwałych objętych 30% amortyzacją	545	654
- umorzenie odsetek od weksli		0
- różnica amortyzacji podatkowej nad bilansową	-620	-403
- płatność zobowiązań leasingowych	-951	-993
- zapłacone odsetki od leasingu operacyjnego	118	130
- skutek wyceny kredytów wg skorygowanej ceny nabycia	8	129
- wartość nieumorzona sprzedanego środka trwałego z leasingu operacyjnego		33
pozostałe		
c) różnice przejściowe ujemne razem:	402	2 286
- zmniejszenia przychodów razem:	-4 512	-4 882
- zmniejszenie odpisów aktualizujących należności z tytułu zapłaty	-284	-374
- zmniejszenie odpisów aktualizacji należności-koszty sądowe i kom z tyt zapłaty	-32	-26
zmniejszenie odpisów aktualizujących należności z tytułu niedoborów		
- zmniejszenie odpisów aktualizujących zapasy	-3 847	-4 048
- rozwiązanie rezerwy na przyszłe zobowiązania	-10	-31
- zmniejszenie odpisów aktualizujących należności z tytułu umorzenia	-65	-12
- zmniejszenie odpisów aktualizujących należności z tytułu umorzenia	-1	
- naliczone odsetki od odbiorców niezapłacone	-268	-391
- umorzenie odsetek od zobowiązań	-5	
- wyłączenie kosztów razem:	4 914	7 168
- amortyzacja pow. stawki podstawowej-degresywnej		-3
- nieodprowadzony odpis na ZFŚS	1	
- niewypłacone wynagrodzenia	2	-2
- zmiana stanu biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów	817	2 014
- zmiana stanu niezapłaconych składek ZUS i FP (-Bo+Bz)	109	95
- koszty związane z utrzymaniem inwestycji w nieruchomości	17	3
- odpisy aktualizujące należności	234	365
- odpisy aktualizujące należności - koszty sądowe i egzekucyjne	46	-3
- odpisy aktualizujące zapasy	3 430	4 266
- rezerwa na przyszłe zobowiązania	4	10
- odsetki niezapłacone od kredytów i pożyczek na BZ	7	28
- odsetki zapłacone od kredytów i pożyczek z roku ubiegłego	-27	-10
- odsetki niezapłacone od zobowiązań	6	14

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	w tys. zł	
	2012	2011
- odpisy aktualizujące należności z tyt naliczenia odsetek	268	391
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	6 060	7 272
4. Podatek dochodowy według stawki ... %	1 151	1 382
5. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	888	888
- wykazany w rachunku zysków i strat	265	494

Nota 26 b

PODATEK DOCHODOWY ODROZCZONY WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT:	w tys. zł	
	2012	2011
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	-38	-449
- inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)	888	902
- straty podatkowej	888	902
Podatek dochodowy odroczonego, razem	850	453

Nota 27 a

SPOSÓB PODZIAŁU ZYSKU LUB POKRYCIA STRATY ZA PREZENTOWANE LATO OBROTOWE
Zysk netto za 2011 r. w kwocie 3 254 367,68 zł, zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy nr 05/12 z dnia 31 maja 2012 r., został przeznaczony na zwiększenie kapitału zapasowego Spółki.
Zysk netto za 2012 r. w kwocie 3 939 087,36 zł - Zarząd Spółki będzie wnioskował o przeznaczenie na zwiększenie kapitału zapasowego.

Plik	Opis

Nota 28 a

DODATKOWE DANE OBJAŚNIAJĄCE SPOSÓB LICZANIA ZYSKU (STRATY) NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą stanowi iloraz zysku (straty) netto za okres obrotowy i liczby akcji zwykłych:
ROK 2012: 3 939 000 : 1 622 400 = 2,43 zł / w euro: 944 000 : 1 622 400 = 0,58 eur.
ROK 2011: 3 254 000 : 1 622 400 = 2,01 zł / w euro: 737 000 : 1 622 400 = 0,45 eur.

Plik	Opis

PODPISY

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2013-03-12	Marek Szumowicz-Włodarczyk	Prezes Zarządu	
2013-03-12	Bożena Czerwińska-Lasak	Wiceprezes Zarządu	

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2013-03-12	Danuta Kotowska	Główna Księgowa	

W niniejszym raporcie nie wypełniono następujących not:

Należności długoterminowe, Zmiana stanu należności długoterminowych (wg tytułów), Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności długoterminowych,

Należności długoterminowe (struktura walutowa)

Zmiana stanu wartości niematerialnych i prawnych (wg grup rodzajowych), Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności, w tym:

Zmiana stanu wartości firmy - jednostki zależne, Zmiana wartości firmy - jednostki współzależne, Zmiana stanu wartości firmy - jednostki stowarzyszone, Zmiana stanu ujemnej

wartości firmy - jednostki zależne, Zmiana stanu ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne, Zmiana stanu ujemnej wartości firmy - jednostki stowarzyszone, Udziały lub

akcje w jednostkach podporządkowanych, Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych - c.d., Udziały lub akcje w pozostałych jednostkach, Papiery wartościowe,

udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe (struktura walutowa), Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe (wg zbywalności), Udzielone

pożyczki długoterminowe (struktura walutowa), Inne inwestycje długoterminowe (wg rodzaju), Zmiana stanu innych inwestycji długoterminowych (wg grup rodzajowych), Inne

inwestycje długoterminowe (struktura walutowa)

Inne rozliczenia międzyokresowe

Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg zbywalności)

Akcje (udziały) własne, Akcje (udziały) emitenta będące własnością jednostek podporządkowanych

Kapitał z aktualizacji wyceny

Pozostałe kapitały rezerwowe (według celu przeznaczenia)

Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (z tytułu)

Zmiana stanu pozostałych rezerw długoterminowych (wg tytułów)

Zobowiązania długoterminowe z tytułu wyemitowanych dłużnych instrumentów finansowych

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu wyemitowanych dłużnych instrumentów finansowych

Zmiana stanu ujemnej wartości firmy

Należności warunkowe od jednostek powiązanych (z tytułu), Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)

Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach

Zyski nadzwyczajne

Straty nadzwyczajne

Łączna kwota podatku odroczonego, Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat dotyczący

Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty), z tytułu:

Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności, w tym:

Nota objaśniająca do rachunku przepływów pieniężnych

1. Struktura środków pieniężnych w 2012 r.

Środki pieniężne z działalności operacyjnej	8 518
Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej	-9 514
Środki pieniężne z działalności finansowej	<u>1 931</u>
Zmiana stanu środków pieniężnych	935

2. Podział działalności na działalność: operacyjną, inwestycyjną i finansową

Działalność operacyjna

1. Wynik finansowy netto			3 939
2. Amortyzacja			6 620
3. Różnice kursowe działalności finansowej			-698
4. Odsetki – odsetki naliczone od kredytów			1 473
5. Wynik na sprzedaży i likwidacji działalności inwestycyjnej			-930
- przychód ze sprzedaży środków trwałych		-976	
- koszty sprzedaży i likwidacji		46	
z tego: - wartość nieumorzona sprzedanych środków trwałych	42		
- wartość nieumorzona zlikwidowanych środków trwałych	4		
6. Rezerwy			850
	BO	7 432	
	BZ	8 282	
7. Zmiana stanu zapasów			45
	BO	34 673	
	BZ	34 628	
8. Zmiana stanu należności i roszczeń			478
	BO	23 662	
	BZ	23 184	
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych i funduszy specjalnych			-3 939
	BO	44 367	
kredyty i pożyczki		-16 466	
zobowiązania inwestycyjne		-239	
zobowiązania leasingowe		-735	
zobowiązania finansowe		-566	
niezapłacone odsetki od pożyczki		-28	
		26 333	
	BZ	41 764	
kredyty i pożyczki		-18 174	
zobowiązania inwestycyjne		-429	
zobowiązania leasingowe		-759	
niezapłacone odsetki od pożyczki		-8	
		22 394	
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych			680
	BO długoterminowe	2 898	
	BO bierne	-970	
	<u>BO czynne</u>	<u>175</u>	
		2 103	
	BZ długoterminowe	2 086	
	BZ bierne	-890	

	BZ czynne	227	
		1 423	
	Razem		8 518
<u>Działalność inwestycyjna</u>			
1. Przychody ze sprzedaży środków trwałych			976
2. Nabycie rzeczowego majątku trwałego			-10 390
- wartość nakładów na środki trwałe i wnip		8 768	
z tego: poniesione nakłady	8 463		
różnice kursowe z wyceny	355		
różnice kursowe z tytułu spłaty rat kredytu	-109		
skutek wyceny kredytów wg skorygowanej ceny nabycia	59		
- zaliczki na inwestycje		1 812	
	BO	502	
	BZ	2 314	
- zobowiązania inwestycyjne		-190	
	BO	239	
	BZ	429	
3. Lokaty długoterminowe			-100
	Razem		-9 514
<u>Działalność finansowa</u>			
1. Kredyty i pożyczki długoterminowe			
	BO	13 066	
zaciągnięte kredyty	5 617		5 617
kredyty przekwalifikowane do krótkoterminowych	-3 287		
skutek wyceny kredytów	-8		
	BZ	15 388	
2. Kredyty i pożyczki krótkoterminowe			
	BO	16 466	
kredyty przekwalifikowane z długoterminowych	3 287		
kredyty zaciągnięte	1 839		1 839
kredyty spłacone	-3 127		-3 127
skutek wyceny kredytów	-45		
różnice kursowe z wyceny bilansowej	-355		
różnice kursowe od spłaconych rat kredytu	109		
	BZ	18 174	
3. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego			-1 048
4. Odsetki			-1 368
- zapłacone bankom		-1 431	
- otrzymane		63	
5. Różnice kursowe działalności finansowej			18
- dodatnie		188	
- ujemne		-170	
	Razem		1 931

Dodatkowe noty objaśniające**Nota Nr 1 “Instrumenty finansowe”**

Spółka mając na celu zabezpieczenie części swoich przychodów walutowych z eksportu wyrobów (rozumianego również jako wewnątrzwspólnotowe dostawy) przed skutkami zmian kursu EURO w relacji do złotówki, w trakcie bieżącego roku zawarła (bezpośrednio z bankami ją finansującymi) kontrakty walutowe typu forward na sprzedaż tej waluty.

W wyniku zawarcia przedmiotowych umów powstały pochodne instrumenty finansowe. Ich wartość godziwa w dniu zawarcia kontraktu równa była zeru, co wynika z podstawowego założenia równości ceny dostawy i ceny terminowej na ten dzień.

Nierozliczone na dzień bilansowy instrumenty zostały wycenione w wartości godziwej, jaka mogłaby zostać uzyskana gdyby transakcja została na ten dzień całkowicie rozliczona.

Do wyceny przyjęto formuły stosowane przez bank, z którym są zawarte umowy. Skutki wyceny zostały zaliczone do przychodów i kosztów finansowych.

Lp	Rodzaj transakcji	Bank	Kwota transakcji	Termin rozliczenia	Kurs terminowy	Wartość godziwa na dzień bilansowy
1	2	3	4	5	6	7
1.	sprzedaż	PKO BP SA	200 000 EUR	29.08.2013	4,302	23 447,55
2.	sprzedaż	PEKAO SA	200 000 EUR	09.05.2013	4,342	39 360,30
3.	sprzedaż	PEKAO SA	70 000 EUR	10.05.2013	4,383	16 580,30
4.	sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	25.05.2013	4,525	37 181,80
						116 569,95

Uwzględniając cel zawartych umów kreujących opisane instrumenty finansowe podlegają one zaliczeniu, jako instrumenty pochodne nie zaliczone do instrumentów zabezpieczających, do kategorii „aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu” i prezentowane są w bilansie jako „krótkoterminowe aktywa finansowe – inne krótkoterminowe aktywa finansowe – w pozostałych jednostkach”.

Zawarte transakcje forward stwarzają ryzyko w postaci tego, że mogą nie dać dodatkowego profitu w sytuacji, kiedy kurs z dnia realizacji będzie wyższy od kursu terminowego.

Do instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu zaliczane są również posiadane na dzień bilansowy zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów bankowych i pożyczek w kwocie 33 562 tys. zł. Są one zaciągnięte na sfinansowanie działalności bieżącej, jak i na zakup składników majątku trwałego. Kredyty na zakup składników majątku trwałego zostały wycenione według skorygowanej ceny nabycia, a skutek wyceny zaliczono do kosztów finansowych. Szczegółowy wykaz zaciągniętych kredytów i pożyczek na dzień bilansowy z podziałem na krótko- i długoterminowe przedstawiony jest w notach objaśniających do bilansu 14d i 15c.

Spółka, z tytułu tego rodzaju zobowiązań, narażona jest na ryzyko stopy procentowej oraz ryzyko kursowe. Oprocentowanie kredytów oparte jest na zmiennej stopie procentowej. Podwyższenie stopy wibor, euribor oraz redyskonta weksli czy marży banku wpłynie na wzrost kosztu obsługi zadłużenia.

Oprócz zobowiązań kredytowych Spółka posiada zobowiązania z tytułu zawartych umów leasingu operacyjnego, zakwalifikowanych zgodnie z ustawą o rachunkowości do leasingu finansowego. Umowy zawierane były w walucie krajowej oraz euro. Zaliczone zostały do instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu i wykazywane są w bilansie w pozycji długo- i krótkoterminowych zobowiązań finansowych. Wzrost stopy wibor oraz euribor ponad określony w umowie poziom przełoży się na podwyższenie opłat leasingowych. W przypadku umów zawartych w walucie obcej wystąpi dodatkowo ryzyko kursowe.

Na dzień bilansowy Spółka posiada 25 zawartych umów leasingowych.

Lp.	Numer umowy leasingowej	Przedmiot umowy	Data zawarcia umowy	Czas trwania umowy w miesiącach	Wartość umowy w tys. zł
1.	32/0015/10	Wózek widłowy	15-01-2010	37	111
2.	32/0016/10	Wielopięła	15-01-2010	37	64
3.	32/0067/10	Ładowarka kołowa	02-03-2010	49	310
4.	32/0127/10	Wózek widłowy	19-04-2010	37	100
5.	32/0231/10	Wózek widłowy	11-08-2010	37	85
6.	32/0232/10	Wózek widłowy	11-08-2010	37	85
7.	32/0233/10	Ładowarka	11-08-2010	37	122
8.	32/0234/10	Wózek widłowy	11-08-2010	37	85
9.	32/0288/10	Wózek widłowy Linde	28-09-2010	37	72
10.	32/0352/10	Wózek widłowy	12-11-2010	37	96
11.	32/0358/10	Ładowarka kołowa	18-11-2010	37	245
12.	32/0377/10	Ładowarka kołowa	26-11-2010	49	219
13.	32/0018/11	Wózek widłowy	26-01-2011	37	91
14.	32/0026/11	Wózek widłowy	03-02-2011	37	95
15.	32/0019/11	Wózek widłowy	26-01-2011	37	84
16.	32/0163/11	Wózek widłowy	02-06-2011	37	96
17.	32/0238/11	Wózek widłowy	18-08-2011	37	50
18.	32/0378/11	Wózek widłowy	22-12-2011	37	131
19.	R/SZ/2012/03/0193	Wózek widłowy	12.03.2012	37	108
20.	32/0135/12	Wózek widłowy	07.05.2012	37	91
21.	Y/F/KO/2012/06/0101	Ładowarka	11.06.2012	37	220
22.	B/F/KO/2012/09/0006	Wózek widłowy	26.09.2012	49	116
23.	B/F/KO/2012/10/0001	Wózek widłowy	11.10.2012	49	173
24.	32/D0312/12	Wózek widłowy	20.11.2012	37	80
25.	32/D0327/12	Wózek widłowy	06.12.2012	37	80
Razem					3 009

Poza ww. instrumentami finansowymi Spółka posiada zawartą z bankiem PEKAO SA umowę z dnia 07.12.2007 r. na zabezpieczenie poziomu oprocentowania kredytu inwestycyjnego zaciągniętego na kwotę 2 mln zł. Kredyt jest w stanie spłaty - do 31.12.2014 r. po 23,8 tys. zł miesięcznie. W umowie kredytowej oprocentowanie przyjęto w wysokości 1M wibor podwyższony o 1,3% marży. Zabezpieczenie zostało ustalone na poziomie 1 M wibor = 5,97%. Instrument został zaliczony do kategorii instrumentów przeznaczonych do obrotu. Rozliczenie odchyleń odbywa się miesięcznie, a różnica stanowi przychody lub koszty finansowe. Spółka z tytułu zawartej umowy będzie ponosiła wyższe koszty obsługi zadłużenia, kiedy stopa wibor ukształtuje się poniżej ustalonej wysokości zabezpieczenia. Na dzień bilansowy nie uwzględniono wyceny tego instrumentu w sprawozdaniu, ponieważ ustalona wartość jest nieistotna.

Nota Nr 1a "Informacje o posiadanych instrumentach finansowych z wbudowanymi instrumentami pochodnymi"

Instrumenty takie nie występują.

Nota Nr 2 “Zobowiązania warunkowe, udzielone poręczenia”**1. Zobowiązania warunkowe.**

Do umów o pracę członków Zarządu jest wprowadzona klauzula mówiąca, że w przypadku rozwiązania umowy o pracę za wypowiedzeniem dokonany przez pracodawcę lub bez wypowiedzenia w trybie art. 53 Kodeksu Pracy – przysługuje im odprawa pieniężna w wysokości osiemnastokrotnego ostatniego miesięcznego wynagrodzenia zasadniczego. Klauzule te rodzą zobowiązanie warunkowe o wartości 911 tys. zł.

2. Poręczenia i gwarancje

Nie występują

Nota Nr 3 “Zobowiązania wobec budżetu z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli”

Spółka nie posiada zobowiązań zarówno wobec budżetu, jak i jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

Nota Nr 4 “Działalność zaniechana”

Nie miała miejsca.

Nota Nr 5 “Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby”

Zestawienie nakładów na środki trwałe w budowie oraz wartości niematerialne i prawne na dzień 31.12.2012 r.

Zakład Zadanie inwestycyjne	wartość w tys. zł	w tym odsetki
<i>Czaplinek</i>		
1. wiata	14	
2. modernizacja utwardzenia	12	
3. trak taśmowy	76	
<i>Razem</i>	102	
<i>Drawsko</i>		
1. magazyn wyrobów	31	
<i>Razem</i>	31	
<i>Kalisz</i>		
1. "nowy tartak"	16 626	1 281
2. frezarka	3	
3. wanna do impregnacji	34	
4. formatyzarko-czopiarka	25	
5. modernizacja instalacji odpylającej	22	
<i>Razem</i>	16 710	1 281
<i>Kołacz</i>		
1. pilarka panelowa	10	
2. kanalizacja	14	
3. utwardzenie	18	
<i>Razem</i>	42	

<u>Krosino</u>		
1. rozbudowa hali traków	58	
2. ogrzewanie wanny do impregnacji	5	
Razem	63	
<u>Łubowo</u>		
1. wanna do impregnacji	32	
Razem	32	
<u>Świerczyna</u>		
1. kotłownia	12	
2. motopompa	7	
Razem	19	
<u>Wierzchowo</u>		
1. rozbudowa wiaty	6	
2. kanalizacja deszczowa	8	
3. maszyna do produkcji podłóg	32	
Razem	46	
Ogółem nakłady na środki trwałe	17 045	1 281

Nota Nr 6 “Poniesione i planowane nakłady inwestycyjne”

1. Nakłady inwestycyjne - poniesione

W ramach działalności inwestycyjnej Spółka poniosła nakłady w łącznej kwocie 8 460 tys. zł.

Wyszczególnienie	BO na 01.01.2010 r.		Poniesione nakłady	Rozliczone nakłady			BZ na 31.12. 2010 r.
	brutto	po aktualiza cji		Ogółem	na przychód majątku trwałego	spisane lub sprzedane	
Nakłady ogółem na:	11 547	11 533	8 460	2 948	2 948	-	17 045
a) środki trwałe	11 547	11 533	8 434	2 922	2 922	-	17 045
b) wartości niemater. i prawne	-	-	26	26	26	-	-

Ponadto w ramach leasingu zakupiono jedną ładowarkę i sześć wózków widłowych. Łączny wzrost zobowiązań z tego tytułu wyniósł 868 tys. zł

W 2012 r. nie realizowano nakładów na ochronę środowiska.

2. Nakłady inwestycyjne planowane.

W budżecie na 2013 r. zaplanowano nakłady inwestycyjne w wysokości 9,2 mln zł, w tym na zakończenie zadania budowy tartaku w Kaliszu Pomorskim przeznaczono 3,7 mln zł.

W ramach planowanych nakładów są przewidziane wydatki na ochronę środowiska w kwocie 0,08 mln zł z przeznaczeniem na kanalizację sanitarną.

Nota Nr 7 “Informacje o istotnych transakcjach zawartych z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe, wraz z ich kwotami oraz informacjami określającymi charakter tych transakcji”

Transakcje takie nie miały miejsca.

W okresie sprawozdawczym dokonywaliśmy transakcji z jednostkami powiązanymi. Były to jednak transakcje typowe, wynikające z bieżącej działalności operacyjnej – zawarte na warunkach rynkowych.

Dane liczbowe dotyczące tych transakcji przedstawiają się następująco:

Nazwa jednostki	Przychody ze sprzedaży	Należności	Zobowiązania
Kronospan Szczecinek Sp. z o.o.	5 089	162	491
Tarko Sp. z o.o.	1	-	-
Drembo Sp. z o.o.	1	-	-

Powyższe podmioty są dla Spółki znaczącymi inwestorami, a przez ten fakt Spółka jest w odniesieniu do nich jednostką stowarzyszoną

Nota Nr 7a „Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych umów nieuwzględnionych w bilansie, w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy”

Spółka nie zawierała umów przewidzianych do wykazania (zgodnie z wyjaśnieniami Departamentu Rachunkowości Ministerstwa Finansów) w tym punkcie dodatkowych informacji i objaśnień, tj. umów:

- ◆ sprzedaży wierzytelności z obowiązkiem ich odkupu, jeżeli okażą się one nieściągalne,
- ◆ sprzedaży towarów z obowiązkiem ich odkupu, jeżeli w określonym czasie nie znajdą nabywców,
- ◆ konsygnacyjnych
- ◆ typu *take or pay*
- ◆ sekurytyzacji.

Spółka zawierała natomiast umowy *outsourcingu* dotyczące wykonania części zadań niezbędnych do funkcjonowania przedsiębiorstwa, lecz skutki wynikające z tych umów zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym.

Nota Nr 8 “Wspólne przedsięwzięcia”

Wspólne przedsięwzięcia nie miały miejsca.

Nota Nr 9 “Przeciętne zatrudnienie w grupach zawodowych”

Przeciętne zatrudnienie przedstawia się następująco:

Wyszczególnienie	Przeciętna liczba zatrudnionych w 2011 r.	Przeciętna liczba zatrudnionych w 2012 r.
Ogółem	1 085	1 068
w tym:		
- stanowiska nierobotnicze	219	217
- stanowiska robotnicze	866	851

Nota Nr 10 “Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej”

Stanowisko	Wynagrodzenie za okres	Składniki wynagrodzeń (w tys. zł)					
		Płaca zasadnicza	Nagrody uzależnione od poziomu zysku	Nagrody jubileuszowe	Odprawy	Poz. świadczenia	Razem
1	2	3	4	5	6	7	8
1. Wynagrodzenia członków zarządu							
prezes Zarządu Marek Szumowicz-Włodarczyk	01.01.12-31.12.12	343,2	72,6			0,9	416,7
wiceprezes Bożena Czerwińska-Lasak	01.01.12-31.12.12	264,0	59,4			0,9	324,3
		607,2	132,0			1,8	741,0
2. Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej							
przewodniczący Michał Raj	01.01.12-31.12.12	18,0	21,0			4,8	43,8
z-ca przewodniczącego Krzysztof Łączkowski	01.01.12-31.12.12	14,4	16,9			3,0	34,3
sekretarz Grzegorz Mania	01.01.12-31.12.12	14,4	16,9			0,8	32,1
członek Tomasz Jańczak	01.01.12-31.12.12	12,0	14,0			0,8	26,8
członek Zenon Wnuk	01.01.12-31.12.12	12,0	14,0			0,8	26,8
		70,8	82,8			10,2	163,8
		678,0	214,8			12,0	904,8

Nota Nr 11 “Zaliczki, kredyty, pożyczki, gwarancje i poręczenia udzielone członkom Zarządu i Rady Nadzorczej oraz ich współmałżonkom, krewnym i powinowatym”

Na dzień bilansowy nie mają miejsca.

Nota Nr 11a “Wynagrodzenie biegłego rewidenta”

W dniu 30.05.2012 r. Zarząd Spółki zawarł z firmą Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o. Sp. k. z siedzibą w Poznaniu umowę na przeprowadzenie przeglądu i badania sprawozdania finansowego za 2012 r. Łączna wartość wynagrodzenia zgodnie z tą umową została ustalona na 63 tys. zł (netto), z tego na przegląd przypada 21 tys. zł, natomiast na badanie sprawozdania 42 tys. zł. Poza przeglądem i badaniem (wstępnym) sprawozdania finansowego były świadczone przez ten podmiot usługi doradztwa podatkowego na wartość 2,4 tys. zł.

Na przegląd i badanie sprawozdania finansowego za 2011 r. była podpisana umowa również z firmą Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o. Sp. k. z siedzibą w Poznaniu na łączną wartość 63 tys. zł (netto), z tego 21 tys. zł wyniósł przegląd, natomiast badanie 42 tys. zł. Z innych tytułów wymieniona Spółka nie otrzymała wynagrodzenia w 2011 r.

Nota Nr 12 “Informacje o znaczących wydarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres”

Wydarzenia takie nie miały miejsca.

Nota Nr 13 “Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie zostały uwzględnione w sprawozdaniu finansowym”

Zdarzenia takie nie wystąpiły.

Nota Nr 14 “Informacje o relacjach między prawnym poprzednikiem a Spółką oraz o sposobie i zakresie przejęcia aktywów i pasywów”

Założycielem Spółki jest Skarb Państwa. Spółka powstała w wyniku przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego pod nazwą Koszalińskie Przedsiębiorstwo Przemysłu Drzewnego w Szczecinku, na podstawie art. 7 ust. 3 ustawy z dnia 30 kwietnia 1993 r. o narodowych funduszach inwestycyjnych i ich prywatyzacji.

Bilans zamknięcia przedsiębiorstwa państwowego sporządzony na dzień 31 maja 1995 r. stał się bilansem otwarcia Spółki, przy czym suma funduszu założycielskiego i funduszu przedsiębiorstwa stała się kapitałem własnym Spółki.

Zarejestrowanie Spółki nastąpiło 1 czerwca 1995 r. w Sądzie Rejonowym - Sąd Gospodarczy w Koszalinie - w Rejestrze Handlowym w Dziale B nr 1637.

Od 7 listopada 2001 r. Spółka wpisana jest do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS: 0000059703 w Sądzie Rejonowym w Koszalinie, IX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego.

Nota Nr 15 “Korekta podstawowych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat z tytułu inflacji”

Z uwagi na to, że skumulowana średnioroczna stopa inflacji z okresu ostatnich trzech lat nie osiągnęła wartości 100% nie dokonywano przeliczeń aktualizujących dane z tytułu inflacji.

Nota Nr 16 “Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnianymi w sporządzaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych a uprzednio sporządzanymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi”

Różnice takie nie miały miejsca.

Nota Nr 17 “Zmiany stosowanych zasad rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego w stosunku do poprzedniego roku obrotowego”

W niniejszym sprawozdaniu finansowym dokonano zmiany zasad w stosunku do wyceny środków pieniężnych w walucie obcej wpływających na rachunek bankowy walutowy. Do końca 2011 r. wpływ wyceniano po kursie kupna banku, z którego usług Spółka korzystała. Od początku 2012 r. wycenia się po kursie faktycznie zastosowanym, a jeżeli nie nastąpiła wymiana środków lub nie byłoby uzasadnione przyjęcie innego kursu – po kursie średnim NBP z dnia poprzedzającego wpływ.

Nota Nr 18 “Korekty błędów podstawowych.”

Nie miały miejsca.

Nota Nr 19 “Kontynuowanie działalności”

Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności Spółki.

Nota Nr 20 “Połączenie spółek”

Połączenie spółek nie miało miejsca.

Nota Nr 21 “Podstawa prawna oraz dane uzasadniające nie sporządzanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego”

Spółka nie ma obowiązku sporządzania sprawozdania skonsolidowanego nie jest bowiem ani jednostką dominującą ani znaczącym inwestorem.

Nota Nr 22 “Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki”**zabezpieczenie zaciągniętych przez Spółkę kredytów i pożyczek wymienionych w nocie objaśniającej do bilansu nr 14d i 15c.**

1. Zabezpieczenie wierzytelności banku BGŻ S.A. O/Szczecinek w łącznej wysokości 7 248 414,60 zł z tytułu udzielonych kredytów obrotowych i inwestycyjnych stanowią:
 - a) zastaw rejestrowy na środkach trwałych o wartości początkowej 6 664 122,41 zł i wartości netto 9 193,76 zł,
 - b) hipoteki umowne do kwoty 5 000 000 zł na nieruchomości położonej w Dźwirzynie KW nr KO1L/00007736/2,
 - c) zastaw rejestrowy na zapasach na magazynowych (tarcica) zlokalizowanych w ZPD Kalisz Pom. o wartości 2 400 000,00 zł.
2. Zabezpieczenie wierzytelności banku PEKAO S.A. I Oddział w Szczecinku w łącznej wysokości 13 130 560,00 zł (w tym udzielony kredyt inwestycyjny 800 000,00 EUR przeliczony wg kursu średniego NBP z 31.12.2012 r.) z tytułu udzielonych kredytów obrotowych i inwestycyjnych stanowią:
 - a) zastaw rejestrowy i przewłaszczenie środków trwałych o wartości początkowej 11 782 871,97 zł i wartości netto 2 156 566,52 zł,
 - b) hipoteki kaucyjne do kwoty 5 408 820,00 zł na nieruchomościach:
 - w ZPD Drawsko Pom. księga wieczysta KW nr K01D/00004496/8 w kwocie 5 000 000,00 zł
 - w ZPD Kołacz księga wieczysta KW K02B/0003419/3 z wyłączeniem działki 210/4 oraz 210/36 i KW K02B/0001203/2 z wyłączeniem działki 209/3 w kwocie 100 000 EUR , po przeliczeniu wg kursu średniego NBP z dnia bilansowego – 408 820,00 zł
 - c) hipoteki zwykłe na łączną kwotę 7 971 660,00 zł na nieruchomościach:
 - sklep „Stolar” i sklep Vanessa” w Szczecinku K01I/00022838/5 na kwotę 1 341 100,00 zł,
 - w ZPD Drawsko Pom. KW nr K01D/00004496/8 w kwocie 2 000 000,00 zł,
 - w Składzie Fabrycznym nr 1 w Szczecinku KW nr K01/00022838/5 w kwocie 1 360 000,00 zł,
 - w ZPD Kołacz księga wieczysta KW K02B/0003419/3 z wyłączeniem działki 210/4 oraz 210/36 i KW K02B/0001203/2 z wyłączeniem działki 209/3 w kwocie 800 000 EUR , po przeliczeniu wg kursu średniego NBP z dnia bilansowego - 3 270 560,00 zł,
 - d) hipoteki umowne do kwoty 3 000 000,00 zł na nieruchomościach
 - w ZPD Manowo (działka 152/16 - KW K01K/000279857/7) oraz w Szczecinku (działka nr 28/16- KW KO1I/00024510/4) oraz (działka nr 28/12 - KW K01I/00031749/0) w kwocie 2 000 000 zł,

- w Składzie Fabrycznym w Szczecinku przy ulicy Wyścigowej 4 i 11 działki 399 oraz 416/2 KW nr K01/00022838/5 w kwocie 1 000 000,00 zł
- e) zastaw rejestrowy na zapasach (bez surowca leśnego) na łączną wartość 2 289 000,00 zł znajdujących się w ZPD: Świerczyna, Wierzchowo, Czaplinek i Krosino,
- f) przelew wierzytelności od wybranych kontrahentów, tj:

Drewnopol –F.K.T. –Fabiszewski,Kubiak

Barlinek Inwestycje Sp. z o.o.

Kronospan Szczecinek Sp. z o.o.

Nasycalnia Podkładów S.A. Koźmin

NB Polska Spółka z o.o. ul.Słoneczna 29, Goleniów

3. Zabezpieczenie wierzytelności banku PKO BP. I Oddział Korporacyjny w Szczecinie, Centrum Korporacyjne w Koszalinie w wysokości 20 764 400,00 zł (w tym udzielony kredyt inwestycyjny 1 500 000,00 EUR przeliczony wg kursu średniego NBP z 31.12.2012 r.) z tytułu zaciągniętych kredytów inwestycyjnych i obrotowych stanowią:
 - a) zastaw rejestrowy na środku trwałym o wartości początkowej 491 767,11 zł i wartości netto 61 798,71 zł
 - b) zastaw rejestrowy na zakupionych maszynach (nieoddanych jeszcze do użytkowania) o wartości 1 380 000 EUR, do czasu ustanowienia zastawu przewłaszczenie pod warunkiem zawieszającym wraz z cesją praw z polisy
 - c) hipoteki kaucyjne do kwoty 11 145 000,00 zł na nieruchomościach położonych:
 - w Składzie Fabrycznym nr 2 w Koszalinie KW nr K01K/00030459/5 na kwotę 8 445 000,00 zł,
 - w ZPD Kalisz KW nr K01D/00005855/0, K01D/00016849/5, K01D/00016964/7, K01D/00005856/7, K01D/00014604/2 na kwotę 2 700 000,00 zł
 - d) hipoteki umowne do kwoty 18 198 450,00 zł na nieruchomościach położonych:
 - w ZPD Kalisz KW nr K01D/00018839/6 na kwotę 9 000 000,00 zł
 - w ZPD Krosino KW nr K01I/0005759/2 i K01I/00026451/6 w kwocie 2 250 000,00 EUR, po przeliczeniu wg kursu średniego NBP z dnia bilansowego - 9 198 450,00 zł
 - e) hipoteka zwykła na nieruchomości położonej w Kaliszu Pomorskim KW nr K01D/00005855/0, K01D/00016849/6, K01D/00016964/7, K01D/00005856/7, K01D/00014604/2 na kwotę 9 000 000,00 zł.
5. Zabezpieczenie wierzytelności Banku Ochrony Środowiska w kwocie 3 596 529,00 zł z tytułu kredytów preferencyjnych związanych z ochroną środowiska oraz kredytu w rachunku bieżącym stanowią:
 - a) przewłaszczenie środka trwałego o wartości początkowej 177 244,50 zł i wartości netto 43 129,50 zł
 - b) hipoteki zwykłe w kwocie 2 505 380,00 zł na nieruchomościach położonych:
 - w ZPD Sławoborze KW nr K02B/00005215/7 na kwotę 1 080 000,00 zł
 - w Szczecinku KW nr K01/00039812/09 na kwotę 1 425 380,00 zł,
 - c) hipoteki kaucyjne do kwoty 2 002 690,00 zł na nieruchomościach położonych:
 - w ZPD Sławoborze KW nr K02B/00005215/7 na kwotę 540 000,00 zł
 - w Szczecinku KW nr K01/00039812/09 na kwotę 1 462 690,00 zł,
 - d) hipoteka umowna na kwotę 255 150,00 zł na nieruchomości położonej w ZPD Sławoborze KW nr K02B/00005215/7,
 - e) kaucja środków pieniężnych w wysokości 100 000,00 zł.
6. Zabezpieczenie wierzytelności BGŻ Leasing Sp. z o.o. w kwocie 705 323,05 zł tytułu pożyczek na zakup środków trwałych (w tym dwie pożyczki na łączną wartość 155 250 EUR przeliczone po średnim kursie NBP z dnia bilansowego) stanowią:
 - a) zastaw rejestrowy na zakupionych środkach trwałych o wartości początkowej 839 448,01 zł i wartości netto 807 509,12 zł,
 - b) weksel własny in blanco.

Zabezpieczenie innych zobowiązań

1. Zabezpieczenie wierzytelności w kwocie do 10 000,00 zł Domu Korkowego” Sp. z o.o. ul. Kartuska 218, 80-122 Gdańsk za dostarczone towary - stanowi weksel in blanco.
2. Zabezpieczenie wierzytelności w kwocie 140 000,00 zł firmy „Ceramika Paradyż” sp. z o.o. z siedzibą: 26-300 Opoczno, ul. Piotrkowska 61 z tytułu umowy o współpracy handlowej z dnia 26.09.2001 r. z firmą PPH NORBUD Sp. z o.o. w Opocznie (zawartej na czas nieokreślony) stanowi weksel in blanco.
3. Zabezpieczenie wierzytelności w kwocie 250 000,00 zł firmy „PARADYŻ” sp. z o.o. z siedzibą 97-200 Tomaszów Maz. , ul. Milenijna 27/25 z tytułu umowy o współpracy handlowej z dnia 26.09.2001 r. (zawartej na czas nieokreślony) stanowi weksel in blanco.
4. Zabezpieczenie wierzytelności w kwocie 750 000,00 zł firmy „Ceramika Paradyż” spółka z o.o. z siedzibą: 26-300 Opoczno, ul. Piotrkowska 61 z tytułu umowy o współpracy handlowej z dnia 26.09.2001 r. (zawartej na czas nieokreślony) stanowi weksel in blanco.
5. Zabezpieczenie wierzytelności w kwocie do 10 000,00 zł firmy Nice-Polska Sp. z o.o. 05-800 Pruszków, ul. Parzniewska 2a z tytułu kredytu kupieckiego - zgodnie z umową z dnia 5.11.2002 r. (zawartą na czas nieokreślony) stanowi weksel in blanco.
6. Zabezpieczenie wierzytelności w kwocie do 150 000 zł firmy Porta KMI Polen Sp. z o.o. 84-239 Bolszewo, ul. Szkolna 26 z tytułu kredytu kupieckiego - zgodnie z umową z dnia 4.11.2002 r. (zawartą na czas nieokreślony) stanowi weksel in blanco.
7. Zabezpieczenie spłaty wierzytelności w kwocie 1 500 tys. zł Regionalnej Dyrekcji Lasów Państwowych w Pile z tytułu sprzedaży drewna tartaczego - stanowi weksel in blanco.
8. Zabezpieczenie wierzytelności do kwoty 60 tys. zł firmy „Swedwood Poland Sp. z o.o. „w Szczecinie Oddział Grupa Tartaki w Goleniowie, ul. Witosa 31, 72-100 Goleniów z tytułu umowy współpracy z dnia 01.12.2004 r.(zawartej na czas nieokreślony) stanowi weksel in blanco .
9. Zabezpieczenie spłaty wierzytelności dla firmy „Składy Budowlane VOX” Sp. z o.o. z siedzibą w Janikowie, ul. Gnieźnieńska 28, 62-006 Kobylnica z tytułu umowy franczyzowej z dnia 17.03.2005 r. (zawartej na czas nieokreślony) stanowią 2 weksle in blanco.
10. Zabezpieczenie spłaty wierzytelności w kwocie 20 tys. zł firmy „Polski Koncern Naftowy Orlen S.A.” z siedzibą w Płocku ul . Chemików 7 z tytułu umowy współpracy nr BDF2/62361/2005 z dnia 20.04.2005r. (zawartej na czas określony do 19.04.2011) stanowi weksel in blanco .
11. Zabezpieczenie spłaty wierzytelności ”Swedwood” Sp. z o.o. w Szczecinie Oddział Grupa Tartaki w Goleniowie z tytułu umowy współpracy zawartej w dniu 11.02.2005 r. na czas nieokreślony –stanowi weksel in blanco .
12. Zabezpieczenie spłaty wierzytelności PEKAO Leasing Sp. z o.o. w Warszawie ul. Puławska 182 z tytułu 21 umów leasingu operacyjnego obejmujących wózki widłowe, ładowarki oraz wielopięt na łączną kwotę 2 392 tys. zł stanowią weksle in blanco dawane do każdej umowy.
13. Zabezpieczenie spłaty wierzytelności do kwoty 100 tys. zł firmy „ Polski Koncern Naftowy Orlen S.A.” z siedzibą w Płocku, ul . Chemików 7 z tytułu umowy współpracy nr WZON/RHH5/119/2007 z dnia 11.10.2007r. (zawartej na czas określony do dnia 10.11.2012 r.) stanowi weksel in blanco. Umowę rozwiązano, wystąpiliśmy o zwrot weksla.

14. Zabezpieczenie prawidłowej realizacji umowy nr UDA-POKL.08.0.01-32.128/11-0 z dnia 19.12.2011 r. o dofinansowanie projektu „Kompleksowy program podniesienia kompetencji i kwalifikacji pracowników i kadry zarządzającej KPPD”, złożony do dyspozycji Województwa Zachodniopomorskiego .
15. Zabezpieczenie spłaty wierzytelności Bankowego Funduszu Leasingowego S.A. w Łodzi Al. Marszałka Edwarda Śmigłego-Rydza 20, z tytułu 4 umów leasingu operacyjnego obejmujących zakup wózków widłowych i ładowarki na łączną kwotę 617 tys. zł, stanowią weksle in blanco dawane po 2 sztuki do każdej umowy.
16. Zabezpieczenie roszczenia firmy Shmees&Luhn Polska Sp. z o.o. Szczawno Zdrój , ul. Szczawieńska 2 z tytułu zabezpieczenia na czas gwarancji za okres rękojmi do kwoty 10 tys. zł z tytułu umowy o współpracy nr 01/06/2012 (zawartej 14.06.2012 r. –gwarancja do 31.12.2017)
17. Zabezpieczenie spłaty wierzytelności „ Polski Koncern Naftowy Orlen S.A.” z siedzibą w Płocku, ul. Chemików 7 z tytułu umowy współpracy nr OWO/STR1/53/2012 z dnia 01.10.2012 r. (zawartej na czas określony do dnia 30.09.2017 r.) stanowi weksel in blanco .
18. Zabezpieczenie wierzytelności Banku PEKAO S.A. Oddział w Szczecinku w wysokości 11 500 000,00 zł z tytułu udzielonej gwarancji bankowej na zabezpieczenie spłaty zobowiązań wobec regionalnej Dyrekcji Lasów Państwowych w Szczecinku oraz jednostek nadzorowanych i innych jednostek organizacyjnych Lasów Państwowych z tytułu umowy kupna-sprzedaży na sprzedaż drewna w 2013 roku z dnia 29.12.2009 r. wraz z dalszymi umowami stanowi:
 - a) hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 2 000 000,00 zł nieruchomości położonej w Czaplinku przy ul. Wałęckiej 91 i Tartacznej KW nr K01D/00012853/8 i K01D/00010271/0 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej.
 - b) hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 5 000 000,00 zł na nieruchomości położonej w Kołaczku 6, dla której prowadzone są księgi wieczyste nr K02B/0003419/3 z wyłączeniem działek nr 210/4 oraz 210/36 i nr K02B/0001203/2 z wyłączeniem działki nr 209/3 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, na nieruchomości ciąży hipoteka zwykła łączna ustanowiona na rzecz banku PEKAO SA jako zabezpieczenie kredytu inwestycyjnego,
 - c) hipoteka umowna łączna do kwoty 2 000 000,00 zł nieruchomościach gruntowych położonych w Manowie (działka 152/16- KW K01K/ 000279857/7) oraz w Szczecinku (działka nr 28/16 - KW K01I/00024510/4) oraz (działka nr 28/12 - KW K01I/00031749/0), hipoteka ta jest zabezpieczeniem również zaciągniętych kredytów w banku PEKAO SA,
 - d) hipoteka umowna łączna do kwoty 2 000 000,00 zł nieruchomości położonych przy ulicy Piłskiej 2 i Piłskiej 9-11 dla których prowadzona jest KW nr K01I/00007970/1, K01I/00025280/9 wraz z cesją z praw z polisy ubezpieczeniowej
 - e) zastaw rejestrowy oraz przewłaszczenie na maszynach i urządzeniach o łącznej wartości początkowej 18 688 572,69 zł i wartości netto 1 134 021,20 zł,
 - f) zastaw rejestrowy na zapasach surowca leśnego w wartości minimum 2 071 413,95 zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej
 - g) cesja wierzytelności od kontrahenta Berndt Jorkisch GmbH
 - h) weksel własny in blanco
 - i) oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 12 000 000,00 zł,
 - j) oświadczenie o poddaniu się egzekucji wydania rzeczy stanowiących przedmiot zastawu rejestrowego i przewłaszczenia,
 - k) pełnomocnictwo do rachunków bieżących w PLN i walutowych.
19. Zabezpieczeniem wierzytelności Banku PEKAO S.A. Oddział w Szczecinku z tytułu transakcji terminowych zawieranych w ramach Umowy Ramowej Nr 153 z dnia 13.01.2006 roku stanowi przelew wierzytelności od kontrahentów zagranicznych z tytułu rozliczeń handlowych.

Łącznie z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek oraz innych zobowiązań zabezpieczenie majątkowe stanowią:

- ♦ środki trwałe (wartość netto na 31.12.2012 r.)
 - własne 9 854 tys. zł (w tym nieoddane do użytkowania)
 - objęte leasingiem 2 112 tys. zł
- ♦ hipoteki kaucyjne 25 557 tys. zł
- ♦ hipoteki zwykłe 19 477 tys. zł
- ♦ hipoteka umowna 28 454 tys. zł
- ♦ zapasy 6 760 tys. zł
- ♦ kaucja 100 tys. zł.

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU			
Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
12.03.2013 r.	Marek Szumowicz-Włodarczyk	Prezes Zarządu	
12.03.2013 r.	Bożena Czerwińska-Lasak	Wiceprezes Zarządu	

PODPISY OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH			
12.03.2013 r.	Danuta Kotowska	Główna Księgowa	

S P R A W O Z D A N I E Z A R Z Ą D U **(SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA ZA 2012 R.)**

Sprawozdanie poniższe sporządzono uwzględniając postanowienia § 91 Rozporządzenia Ministra Finansów z dn.19.02.2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. 33/2009, poz. 259 z późn. zm.)

INFORMACJE OGÓLNE O SPÓŁCE

Nazwa : Koszalińskie Przedsiębiorstwo Przemysłu Drzewnego Spółka Akcyjna

Siedziba:

Siedzibą Spółki jest: Szczecinek, woj. zachodniopomorskie
Adres: 78-400 Szczecinek, ul. Waryńskiego 2

Telefony:

94 37 49 700; 94 37 42 711

Fax:

94 37 49 780; 94 37 49 782

Internet:

www.kppd.pl, e-mail: kppd@kppd.pl

Kapitał zakładowy: 5.094.336,00 zł

Forma prawna: spółka prawa handlowego - spółka akcyjna

Oddziały

W skład KPPD-Szczecinek SA wchodzi 14 oddziałów rozmieszczonych we wschodniej części województwa zachodniopomorskiego, w tym:

- 9 zakładów przetwarzających surowiec tartaczny iglasty: w Czaplinku, Drawsku Pomorskim, Kaliszu Pomorskim, Krosinie, Łubowie, Manowie, Sławoborzu, Świdwinie i Świerczynie,
- 2 zakłady przetwarzające surowiec tartaczny liściasty: w Kołaczu i Wierzchowie,
- zakład produkujący płyty liściaste klejone w Białogardzie,
- 2 składy fabryczne: w Koszalinie i Szczecinku,
- Ośrodek Wczasowo – Kolonijny w Dźwirzynie (aktualnie wydzierżawiony).

W siedzibie Spółki mieści się Biuro Spółki, w skład którego wchodzi również Skład Handlowo Techniczny, nie posiadający statusu oddziału.

Podstawa prawna

Spółka działa na podstawie Kodeksu spółek handlowych oraz innych właściwych przepisów prawa i postanowień Statutu.

Sąd Rejestrowy

Sądem Rejestrowym dla Spółki jest Sąd Rejonowy w Koszalinie, IX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego ul. Gen. Andersa 34, 75-950 Koszalin. Postanowieniem z 07 listopada 2001 r. Sąd Rejonowy w Koszalinie, IX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego wpisał Koszalińskie Przedsiębiorstwo Przemysłu Drzewnego Spółkę Akcyjną do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS : 0000059703.

Czas trwania Spółki.

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

Historia Spółki.

Koszalińskie Przedsiębiorstwo Przemysłu Drzewnego z siedzibą w Szczecinku powstało w wyniku kolejnych przekształceń przedsiębiorstwa państwowego funkcjonującego pod nazwą Rejon Przemysłu Leśnego w Szczecinku, które utworzone zostało na mocy Zarządzenia Ministra Leśnictwa z dniem 01 stycznia 1950 r.

- 18 kwietnia 1964 r. Minister Leśnictwa i Przemysłu Drzewnego zmienił nazwę przedsiębiorstwa na Okręgowe Przedsiębiorstwo Przemysłu Drzewnego w Szczecinku.
- Z dniem 01 stycznia 1969 r. na mocy zarządzenia Ministra Leśnictwa i Przemysłu Drzewnego, Przedsiębiorstwo zostało połączone z Okręgowym Przedsiębiorstwem Przemysłu Drzewnego w Słupsku i Biurem Zbytu Drewna w Szczecinku – przejmując ich majątek i zachowując swoją dotychczasową nazwę.
- 01 lipca 1975r. w wyniku nowego podziału administracyjnego kraju Przedsiębiorstwo podzielone zostało na trzy jednostki. Z jednostek położonych na terenie województwa koszalińskiego utworzone zostało Koszalińskie Przedsiębiorstwo Przemysłu Drzewnego - na mocy Zarządzenia Ministra Leśnictwa i Przemysłu Drzewnego.
- 15 lutego 1995r. Minister Przekształceń Własnościowych zmienił status prawny Firmy z przedsiębiorstwa państwowego na jednoosobową spółkę Skarbu Państwa, która dnia 1 czerwca 1995 r. została wpisana do Rejestru Handlowego prowadzonego przez Sąd Gospodarczy w Koszalinie pod nazwą: „Koszalińskie Przedsiębiorstwo Przemysłu Drzewnego Spółka Akcyjna”.
- 16 stycznia 1996 r. 60% akcji Spółki KPPD - Szczecinek S.A. zostało wniesione przez Ministra Przekształceń Własnościowych do Narodowych Funduszy Inwestycyjnych, z czego 33% akcji objął X NFI - późniejszy Foksal NFI S.A.
- 28 czerwca 1996 r. Skarb Państwa zlecił Spółce dokonanie nieodpłatnego udostępnienia uprawnionym pracownikom 15% akcji Spółki, a reszta (25%) pozostała w jego gestii.
- 09 października 1997 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału akcyjnego Spółki w drodze emisji akcji serii B. Dodatkową serię objęli dotychczasowi akcjonariusze. Zmieniło to w istotny sposób strukturę akcjonariatu. Pakiet większościowy posiadany przez NFI Foksal S.A. zwiększył się prawie do 55%.
- 14 sierpnia 1998 r. akcje Spółki zostały dopuszczone przez Komisję Papierów Wartościowych i Giełd do obrotu publicznego i od tej pory Spółka posiada status spółki publicznej.
- W maju 2000 r. Spółka otrzymała certyfikat FSC (system kontroli pochodzenia produktów), który dotyczy użycia drewna z certyfikowanych obszarów leśnych do własnej produkcji.
- 15 listopada 2002 r. otrzymała Spółka certyfikat jakości ISO 9001;2000.
- 15 stycznia 2003 r. akcje Spółki zadebiutowały na rynku CeTO.
- 17 kwietnia 2003 r. nastąpiły znaczące zmiany w akcjonariacie Spółki. Dotychczasowy podmiot dominujący – Foksal NFI S.A. sprzedał na rzecz spółki menedżersko-pracowniczej „Drembo” sp. z o.o. wszystkie posiadane akcje KPPD-Szczecinek S.A., stanowiące prawie 49% jej kapitału zakładowego.
- 05 września 2007 r. Skarb Państwa przestał być akcjonariuszem Spółki – bowiem odpowiadając na wezwanie Kronospan Holdings Ltd z siedzibą na Cyprze zbył cały posiadany pakiet akcji Spółki, stanowiący prawie 16% jej kapitału zakładowego.
- 17 października 2007 r. nastąpił debiut giełdowy akcji Spółki na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Spółka zakwalifikowana została do sektora „przemysł drzewny” pod nazwą KPPD (symbol KPD).
- 28 kwietnia 2008 r. nastąpiła zmiana największego ze znaczących inwestorów. Kronospan Holdings Ltd. z Cypru sprzedał cały posiadany pakiet akcji stanowiący 21,71% kapitału zakładowego, swojej spółce zależnej Kronospan Szczecinek Sp. z o.o.
- 01 maja 2010 r. Spółka przeniosła swoją siedzibę do nowego budynku w Szczecinku przy ul. Waryńskiego 2.
- W listopadzie 2011 r. rozpoczęto budowę nowego tartaku w Kaliszu Pom.
- 31 maja 2012 r. zlikwidowano Oddział Spółki: Zakład Budowy Maszyn „MADREW” w Szczecinku.

Przedmiot działalności Spółki.

Spółka należy do sektora przemysłu drzewnego – przemysł tartaczny.

Główna działalność Spółki jest sklasyfikowana wg PKD 2007 w klasie - 16.10.Z – Produkcja wyrobów tartacznych.

Do 31.12.2007 r. klasyfikacja określona była symbolem - 20.10.A (wg PKD 2004) z tą samą nazwą.

W ofercie Spółki znajdują się zarówno wyroby z drewna iglastego, jak i liściastego.

W zakresie drewna iglastego Spółka oferuje:

- tarcicę obrzynaną i nieobrzynaną, świeżą, suszoną, struganą i impregnowaną, głównie sosnową, a w niewielkich ilościach również świerkową,
- elementy konstrukcyjne na więźby dachowe i konstrukcje domów, suszone, strugane i impregnowane,
- tarcicę klejoną,
- płytę klejoną,
- elementy klejone na długość i grubość,
- podkłady kolejowe,
- deski podłogowe strugane, boazerie, listwy wykończeniowe,
- fryzy do produkcji mebli i innych wyrobów,
- elementy małej architektury określane jako program ogrodowy (płoty, bramy, pergole, wiaty garażowe, donice, podesty, chodniki itp.),
- drewno kominkowe,
- brykiety.

Podstawowym surowcem – stanowiącym w produkcji około 92% - jest drewno sosnowe; 8% przerabianego surowca to surowiec świerkowo-modrzewiowy.

W zakresie drewna liściastego w Spółce produkuje się:

- tarcicę nieobrzynaną, świeżą, suszoną, parzoną,
- fryzy,
- elementy meblowe,
- elementy klejone,
- płyty klejone,
- deski podłogowe, progi i listwy wykończeniowe,
- brykiety,
- drewno kominkowe.

Podstawowym surowcem jest drewno bukowe i dębowe, a w mniejszych ilościach przerabia się również drewno brzoźowe, olchowe, jesionowe, grabowe, osikowe i topolowe.

Spółka prowadzi działalność handlową hurtową i detaliczną poprzez dwa składy fabryczne oraz – wchodzące w ich skład - sklepy. W ofercie znajdują się nie tylko wyroby Spółki, ale także wyposażenie łazienek, płyty drewnopochodne, panele ściennie i podłogowe, stolarka budowlana, glazura i terakota oraz inne artykuły wyposażenia wnętrz. W składzie handlowym w Koszalinie został uruchomiony sklep internetowy pod adresem: <http://sklep.kppd.pl>. Będzie on służył do sprzedaży między innymi: podłóg drewnianych, paneli podłogowych, płyt, drzwi, tarcicy, boazerii, opału.

Spółka ma zawarte umowy franchisingowe z firmami: VOX oraz Kronospan sp. z o.o.

Skład Handlowo-Techniczny w swojej ofercie posiada narzędzia i części zamienne do maszyn dla przemysłu tartaczego.

I. WAŻNIEJSZE ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI

Po trzech latach ponoszenia strat w 2012 r. Spółka po raz drugi wypracowała dodatni wynik finansowy. Wyniósł on 3,9 mln zł, co przełożyło się na rentowność netto w wysokości 1,7%.

Na osiągnięte wyniki dodatni wpływ miały (w odniesieniu do 2011 r.) następujące czynniki:

- zakup odpowiednich mas surowca,
- korzystne relacje kursowe,
- zbycie zbędnego majątku,
- zmiana struktury majątku trwałego Spółki.

W 2012 r. zakupów surowca dokonywaliśmy po raz kolejny w drodze przetargów internetowych. Zakupy ofertowe, zgodnie z zarządzeniem Dyrektora Lasów Państwowych, odbywały się w okresach półrocznych. W ograniczonych przetargach ofertowych można było nabyć maksymalnie 60% zakupów dokonanych od października 2010 r. do września 2011 r. Pozostała masa surowca była wystawiana w ogólnodostępnych internetowych przetargach systemowych, gdzie praktycznie jedynym kryterium zakupu była cena. W wyniku ofertowania Spółka miała zagwarantowane dostawy surowca na poziomie około 94% zakładanych potrzeb. Pozostała część surowca leśnego została zakupiona na przetargach internetowych e-drewno oraz od innych dostawców.

Średni kurs EUR/PLN w 2012 r. ukształtował się na poziomie 4,19, podczas gdy w 2011 r. wynosił 4,12 (wzrost o 1,7%)., skutkowało to zwiększeniem przychodów i wyniku finansowego, bowiem udział sprzedaży eksportowej (rozumianej również jako dostawy wewnątrzwspólnotowe) w sprzedaży ogółem wyniósł 30%. Jej udział w sprzedaży ogółem w związku ze spadkiem sprzedaży krajowej wzrósł o 2 pkt. proc.

W 2008 r. ze względów finansowo-ekonomicznych została wstrzymana produkcja maszyn i urządzeń dla przemysłu tartaczno w oddziale ZBM Madrew. Utrzymująca się dekonjunktura w tej branży spowodowała, że podjęto działania zmierzające do sprzedaży tego oddziału. W wyniku prowadzonych działań część nieruchomości została sprzedana w 2012 r., co przełożyło się na poprawę wyniku finansowego o około 0,8 mln zł.

Koncentracja Spółki na zadaniu inwestycyjnym związanym z budową nowego tartaku w Kaliszu Pom. skutkowała zmniejszeniem nakładów inwestycyjnych na odtworzenie majątku. Przełożyło się to na zmniejszenie poziomu amortyzacji o 1 mln zł.

Ujemnie natomiast na uzyskane wyniki rzutowały następujące czynniki:

- głęboki spadek koniunktury w II półroczu,
- relatywnie wysokie ceny surowca, przy braku możliwości przełożenia na ceny przy utrzymującej się stagnacji,
- słaba koniunktura na składach handlowych w sytuacji nadal utrzymującej się dekonjunktury w branży budowlanej i wyposażenia wnętrz,
- wzrost kosztów robocizny,
- wycena rezerw na świadczenia pracownicze (nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne).

Sprzedaż ukształtowała się na poziomie 227 mln zł, tj. o 1,8% wyższym niż w roku 2011, przy czym:

- w I półroczu Spółka odnotowała jej wzrost o 8,9% w porównaniu do I półrocza roku poprzedniego,
- w II półroczu nastąpił spadek o 5,5% w odniesieniu do II półrocza 2011 r.

Pierwsze symptomy spadku koniunktury były już widoczne w II kwartale, a w następnych kwartałach następowało pogłębienie spadków sprzedaży (-4,9% w III kw. i -6,8% w IV kwartale). Dekoniunktura była zwłaszcza odczuwalna na rynku krajowym, gdzie w II półroczu odnotowano spadek o 7,8% w odniesieniu do II półrocza 2011, przy utrzymaniu przychodów ze sprzedaży eksportowej (rozumianej również jako dostawy wewnątrzwspólnotowe) na tym samym poziomie.

Ogółem w 2012 r. spadek sprzedaży na rynku krajowym (mimo poprawy struktury sprzedawanych produktów) wyniósł prawie 1%, co w połączeniu z czynnikami mającymi miejsce w II półroczu przełożyło się na zmniejszenie wyniku na sprzedaży w odniesieniu do roku poprzedniego.

Średnia cena surowca ukształtowała się na poziomie zbliżonym do cen w roku poprzednim. Jednak ze względu na utrzymującą się w branży dekoniunkturę (zwłaszcza w II półroczu) nastąpił spadek przetarcia surowca o 2,8%. Udział kosztów materiałów leśnych w kosztach ogółem ukształtował się na poziomie 45% i był niższy o 2,8 pkt. proc. w odniesieniu do roku poprzedniego. W warunkach odczuwalnego spadku koniunktury gospodarczej wystąpiła konieczność obniżania cen na produkty Spółki. Powyższe czynniki przełożyły się na pogorszenie wskaźników pokrycia kosztów stałych, co znalazło odbicie w wyniku finansowym w II półroczu (-144 tys. zł straty, przy zysku 577 tys. w II półroczu 2011 r.)

W 2012 r. nadal utrzymywała się słaba koniunktura na składach handlowych, jednak w wyniku podjętych działań nastąpił niewielki wzrost sprzedaży o 9% w odniesieniu do 2011 r. Niestety osiągnięte marże nie pozwoliły na wypracowanie dodatniego wyniku finansowego. Było to spowodowane znaczną konkurencją cenową w tym segmencie.

Zmierzając do zwiększenia sprzedaży wyrobów przetworzonych Spółka (wzrost o 3,6 pkt. proc.) dostosowywała poziom zatrudnienia do poziomu produkcji poprzez korzystanie z pracowników z firm zewnętrznych, co w konsekwencji przełożyło się na zwiększenie kosztów robocizny o ponad 2,7 mln zł.

Wzrost stopnia prawdopodobieństwa wypłaty oraz podstawy naliczenia przełożyły się na zwiększenie (naliczanych metodą aktuarną) rezerw na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne o 0,7 mln zł.

II. OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA I ZAGROŻEŃ

W prowadzonej działalności gospodarczej przedsiębiorstwo Spółki narażone jest na wpływ określonych czynników ryzyka, jednak są to zagrożenia o względnie stałym charakterze i nie ulegają znaczącym zmianom w stosunku do przedstawianych w poprzednich raportach i w raporcie za 2011 r.

RYZYKO ZWIĄZANE Z CENAMI SUROWCA I ZASADAMI JEGO SPRZEDAŻY

Głównym dostawcą surowca do produkcji są Lasy Państwowe (około 90%). Monopolistyczna pozycja pozwala im na dosyć swobodne kształtowanie zasad sprzedaży surowca i jego cen. W układzie rodzajowym kosztów wartość zakupu surowca stanowi 45% (48% w 2011 r.). Powoduje to dużą wrażliwość wyników Spółki na wahania jego cen. Jeszcze ważniejszą sprawą jest dla Spółki wolumen surowca możliwy do uzyskania. Ten zaś zależy ściśle od ustaleń Lasów Państwowych. Gdyby ilość zakupionego surowca zmniejszyła się znacznie, Spółka mogłaby mieć poważne problemy ekonomiczne. Próba uniezależnienia się od głównego dostawcy jest inwestowaniem przez Spółkę w tzw. dalszy przerób, co pozwoli nabywać materiał do przerobu od wielu dostawców oraz koncentracja przetarcia, co pozwoli, przy zmniejszonych pozostałych kosztach jednostkowych, na konkurowanie z innymi firmami na poziomie zakupu surowca.

RYZYKO KURSOWE

Spółka około 30% przychodów ze sprzedaży uzyskuje na rynkach zagranicznych. Część (około 3%) kontraktów krajowych zawierana jest w cenach będących równowartością EUR. Ponadto około 40% sprzedaży skierowana jest do klientów, którzy przerabiają półfabrykaty Spółki i swoje wyroby eksportują do krajów strefy EUR. Wszystko to powoduje istotną zależność wyników Spółki od kursu EUR.

Spółka stosuje narzędzia zabezpieczające wahania kursowe (forward) oraz częściowo niweluje ryzyko kursowe zakupami materiałów i maszyn ze strefy EUR oraz poprzez zaciąganie kredytów walutowych.

Kontrakty terminowe typu forward są zawierane w ramach limitów ustalonych przez banki.

Spółka stopniowo realizuje posiadane transakcje stosownie do wysokości wpływów walutowych.

W aktualnej sytuacji na rynku walut niebezpieczny jest brak stabilności kursów walut, zarówno dla kontraktów handlowych, jak i kontraktów zabezpieczających ryzyko kursowe.

RYZIKO ZWIĄZANE Z KONDYCJĄ EKONOMICZNO-FINANSOWĄ KLIENTÓW FIRMY

Spadek koniunktury, a zwłaszcza w budownictwie, niekorzystne relacje kursowe, a także wzrost kosztów pracy mogą wpłynąć na osłabienie kondycji finansowej klientów krajowych, co w konsekwencji może spowodować spadek popytu na wyroby Spółki. Istnieje także ryzyko utraty należności. Aby temu zapobiec Spółka dywersyfikuje rynki zbytu (geograficznie i branżowo) oraz posiada ubezpieczenie części należności.

RYZIKO ZWIĄZANE Z OGRANICZENIEM FINANSOWANIA ZE STRONY BANKÓW

Spółka w ramach prowadzonej działalności korzysta z finansowania bieżącej i inwestycyjnej działalności kredytami bankowymi oraz leasingiem. Spółka posiada relatywnie wysoki poziom zadłużenia w zestawieniu z uzyskiwanym poziomem rentowności. KPPD cieszy się jak dotychczas dużym zaufaniem banków finansujących. Pogorszenie wyników finansowych może spowodować jednak spadek zaufania instytucji finansowych w stosunku do Spółki, co może przełożyć się na gorsze warunki obsługi kredytowej, a nawet na ograniczenie przez banki poziomu dostępnych kredytów.

RYZIKO ZWIĄZANE Z BRAKIEM UBEZPIECZENIA RYZYKA OD OGNIA

W związku ze zmianą polityki firm ubezpieczeniowych, co jest następstwem wzrostu szkodowości w ostatnim okresie w branży drzewnej, Spółka ma problemy z ubezpieczeniem posiadanego majątku w pełnym zakresie (łącznie z ryzykiem ogniowym), znajdującego się w tartakach. Może to się przełożyć na pogorszenie wyniku w przypadku wystąpienia wysokich strat spowodowanych pożarem.

Ryzyko to jest ograniczone poprzez rozproszenie majątku, a także zwiększenie nadzoru przez podmioty zewnętrzne specjalizujące się w sprawach przeciwpożarowych. Dodatkowo Spółka, w miejsce płaconej ubezpieczycielom składki, będzie stopniowo gromadzić środki finansowe na pokrycie ewentualnych strat spowodowanych ogniem. Na 31 grudnia 2012 r. zgromadzono na odrębnych rachunkach 2,1 mln zł (1,1 mln na koniec 2011 r.).

RYZIKO ZWIĄZANE Z SEZONOWOŚCIĄ SPRZEDAŻY

Sprzedaż produktów Spółki charakteryzuje się pewną sezonowością, przyjmując niższy poziom w okresie letnim i zimowym. Na poziom sprzedaży w okresie letnim mają wpływ głównie:

- sezonowe zmniejszenie pozyskania niektórych gatunków drewna, zwłaszcza bukowego,
- tradycyjne przerwy urlopowe oraz remontowe,
- zmniejszone zapotrzebowanie na produkty Spółki ze strony kontrahentów.

Natomiast do głównych czynników powodujących zmniejszenie sprzedaży Spółki w miesiącach zimowych należy zaliczyć utrudnienia, związane z niekorzystnymi warunkami atmosferycznymi, przejawiające się w postaci:

- wydłużenia (a w skrajnych wypadkach uniemożliwienia) procesów technologicznych związanych z obróbką drewna,
- problemów z transportem surowca i produktów do i z zakładów produkcyjnych Spółki,
- znacznego ograniczenia prac prowadzonych przez firmy budowlane.

Na poziom sprzedaży znaczący wpływ ma również przerwa świąteczno-noworoczna u klientów.

Spółka częściowo niweluje wpływ sezonowości na wyniki poprzez odpowiednie ustalenie terminów postojów remontowych.

RYZIKO ZWIĄZANE Z ZAWarciem Znaczącej Umowy Na Wykonawstwo

Spółka w ramach posiadanych możliwości finansowych realizuje zadania inwestycyjne. Z ich realizacją związane jest zawieranie stosowych umów na wykonawstwo. Większość projektów jest zlecana firmom

specjalizującym się w realizowaniu prac dla branży drzewnej, jednak ze względu na specyfikę branży umowy mają charakter indywidualny.

W przypadku niewywiązywania się wykonawców z zawartych kontraktów, mogą powstać opóźnienia w realizacji inwestycji. Może dojść również do rozwiązania umowy i wówczas wystąpi konieczność znalezienia nowych wykonawców. Znalezienie nowego wykonawcy może wiązać się z koniecznością przyjęcia „gorszych” warunków finansowych. Wszystko to może skutkować zwiększeniem kosztów inwestycji, a w przypadku powstania sporu może przełożyć się na obniżenie wyniku finansowego.

W celu ograniczenia skutków tego rodzaju ryzyka, Spółka zawiera i monitoruje umowy wg przyjętej procedury.

RYZYKA ZWIĄZANE Z OTOCZENIEM, W JAKIM EMITENT PROWADZI DZIAŁALNOŚĆ

RYZYKO ZWIĄZANE Z KONKURENCJĄ NA POZIOMIE ZAKUPU SUROWCA

Dla Spółki najbardziej istotna konkurencja nie funkcjonuje w zakresie sprzedaży wyrobów, lecz w fazie zakupu surowca. W otoczeniu Spółki (województwo zachodniopomorskie i sąsiednie: pomorskie, wielkopolskie i kujawsko-pomorskie) istnieje szereg firm o przetarcu porównywalnym z wielkością przetarcia KPPD. Dodatkowo na tradycyjnie naszym rynku zakupów surowca pojawili się klienci z Niemiec, którzy przy odpowiednim ukształtowaniu się relacji kursowych mogą licytować wyższe ceny zakupu na przetargach.

Zagrożeniem są również planowane zmiany w przepisach dotyczących pozyskania energii odnawialnej, m.in. z surowca leśnego, co istotnie zwiększy konkurencję na rynku surowca.

Gdyby zasady sprzedaży drewna nadal zmieniały się niekorzystnie, powstałoby poważne zagrożenie szczególnie nagłego wzrostu cen surowca w wyniku silnej konkurencji - przy nie zrównoważeniu popytu i podaży na rynku surowcowym.

POLITYKA MAKROEKONOMICZNA POLSKI

Polityka makroekonomiczna Polski ma zasadnicze znaczenie dla funkcjonowania Spółki, głównie w sferze jej wpływu na wahania kursów walut oraz stóp procentowych. Spółka jest narażona na ryzyko związane z kursami walutowymi, co zostało opisane w punkcie Ryzyko kursowe.

Popyt na rynku krajowym na wyroby Spółki jest pochodną tempa rozwoju gospodarki polskiej i europejskiej. Wszelkie niekorzystne zmiany w tym zakresie mogą spowodować obniżenie popytu na wyroby Spółki, zwłaszcza w zakresie wyrobów trudno zbywalnych, a w efekcie mogą wpłynąć na pogorszenie wyników finansowych. Spółka ogranicza niepożądane konsekwencje poprzez:

- wprowadzanie na rynek nowych asortymentów wyrobów przy jednoczesnym podnoszeniu jakości,
- obniżanie cen wyrobów do poziomu stosowanych przez konkurencję, aby utrzymać portfel zamówień,
- poszukiwanie nowych rynków zbytu.

RYZYKO ZWIĄZANE Z OTOCZENIEM PRAWNYM

Zmiany przepisów regulujących zasady działalności gospodarczej, takich jak:

- 1) prawa pracy,
- 2) prawa ubezpieczeń społecznych,
- 3) prawa podatkowego,
- 4) prawa z zakresu ochrony środowiska,
- 5) system wsparcia dla budownictwa,
- 6) prawa bankowego,
- 7) prawa transportowego,

oraz problemy interpretacyjne, mogą mieć negatywny wpływ na sytuację ekonomiczną Spółki przez ewentualny wzrost kosztów pracy, wzrost obciążeń podatkowych i spadek popytu na wyroby Spółki.

III. AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA

Majątek Spółki na koniec 2012 r. wynosił 121 523 tys. zł i był wyższy o 4 344 tys. zł, tj. o 3,7%, w odniesieniu do stanu na początek 2012 r.

W strukturze majątku wystąpiły zmiany obejmujące:

- zmniejszenie wartości niematerialnych i prawnych o 337 tys. zł (z tytułu amortyzowania oprogramowania SAP),
- wzrost rzeczowych aktywów trwałych o 4 894 tys. zł, w następstwie wyższego ich odtworzenia niż zużycia; umorzenie majątku trwałego wynosiło 6 266 tys. zł, natomiast nakłady skutkujące na jego wzrost 9 316 tys. zł, w tym: nakłady inwestycyjne 8 448 tys. zł, leasing 868 tys. zł oraz przyrost zaliczek na środki trwałe w budowie 1 812 tys. zł,
- niewielki spadek stanu zapasów ogółem o 45 tys. zł, tj. o 0,1%, w tym: materiałów o 726 tys. zł, tj. o 15,7%, półproduktów i produktów w toku o 269 tys. zł, tj. o 8,2%, towarów o 372 tys. zł, tj. o 7,5%, przy zwiększeniu stanu wyrobów gotowych o 1 241 tys. zł, tj. o 5,7% oraz stanu zaliczek na dostawy o 80 tys. zł, tj. o 342,4%,
- zmniejszenie poziomu należności ogółem o 478 tys. zł, tj. o 2,0%, w tym rozrachunków publiczno-prawnych o 682 tys. zł, pozostałych rozrachunków o 53 tys. zł, przy wzroście stanu należności z tytułu dostaw o 257 tys. zł,
- zwiększenie inwestycji długoterminowych o 20 tys. zł, tj. o 2,1%, w tym ustanowienie kaucji na spłatę pożyczki z BOŚ w wysokości 100 tys. zł,
- zmniejszenie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego o 811 tys. zł, w tym z tytułu poniesionej w okresie sprawozdawczym straty podatkowej (888 tys. zł),
- zwiększenie poziomu inwestycji krótkoterminowych o 1 048 tys. zł, tj. o 32,8%, głównie z tytułu tworzenia od II półrocza 2011r. „funduszu ogniowego”, którego przyrost w 2012 r. wyniósł 1 011 tys. zł.

W zakresie finansowania majątku Spółki nastąpił:

- wzrost kapitałów własnych o 3 939 tys. zł, tj. o 7,8%, z tytułu wypracowanego zysku netto,
- zwiększenie poziomu rezerw o 849 tys. zł, w tym:
 - rezerw na świadczenia emerytalne i podobne o 682 tys. zł,
 - pozostałych rezerw krótkoterminowych o 129 tys. zł, w tym rezerw na: wynagrodzenia uzależnione od wyniku o 104 tys. zł (dla kierownictwa zakładów, Zarządu i członków Rady Nadzorczej) i na niewykorzystane urlopy o 39 tys. zł,
 - rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego o 38 tys. zł,
- wzrost zobowiązań długoterminowych o 2 237 tys. zł, w tym: kredytów i pożyczek o 2 323 tys. zł, przy spadku zobowiązań leasingowych o 86 tys. zł,
- zmniejszenie poziomu zobowiązań krótkoterminowych o 2 603 tys. zł, tj. o 5,9%, w tym z tytułu:
 - innych zobowiązań finansowych o 542 tys. zł, z czego zobowiązań finansowych z tytułu wyceny wartości godziwej instrumentów finansowych (forward) o 566 tys. zł, przy wzroście zobowiązań leasingowych o 24 tys. zł,
 - dostaw o 4 822 tys. zł,
 - wynagrodzeń o 93 tys. zł,
 - funduszy specjalnych o 9 tys. zł,przy wzroście zobowiązań z tytułu:
 - kredytów i pożyczek o 1 709 tys. zł,
 - zaliczek na dostawy o 914 tys. zł,
 - rozrachunków publiczno-prawnych o 79 tys. zł,
 - zobowiązań pozostałych o 163 tys. zł, w tym z tytułu inwestycji o 196 tys. zł,
- zmniejszenie rozliczeń międzyokresowych przychodów o 80 tys. zł.

W finansowaniu majątku Spółki nastąpił spadek udziału kapitału obcego¹ do 48,4% z 50,5%, co jest efektem zwiększenia kapitałów własnych i rezerw o 4 788 tys. zł, przy praktycznie niezmiennym poziomie stanu zobowiązań (długo + krótkoterminowych).

Wskaźnik zadłużenia skorygowany o środki zgromadzone na „funduszu ogniowym” wynosiłby odpowiednio:

- na 31.12.2011r – 50,1%
- na 31.12.2012r – 47,4%

Udział kapitału stałego (kapitał własny powiększony o rezerwy i zobowiązania długoterminowe) w sumie bilansowej wynosił:

- na 31.12.2011 r. – 61,3%
- na 31.12.2012 r. – 64,9%

Przedstawione wyżej zmiany w obrębie pasywów Spółki, wskazują na zwiększenie jej stabilności finansowej, a tym samym zmniejszenie się ryzyka finansowego.

Pokrycie aktywów trwałych kapitałem długoterminowym uległo podwyższeniu i wynosiło:

- na 31.12.2011 r. – 1,29
- na 31.12.2012 r. – 1,33

Zdolność generowania środków pieniężnych, obejmująca wynik netto i amortyzację, nieco zmniejszyła się - z 10 889 tys. zł w 2011 r. do 10 559 tys. zł w 2012 r.

Na ukształtowanie się wskaźników płynności istotny wpływ miał spadek zobowiązań krótkoterminowych (5,9%).

- wskaźnik płynności bieżącej wynosił:
 - 1,39 - na koniec 2011 r.
 - 1,49 - na koniec 2012 r.
- wskaźnik płynności szybki wynosił:
 - 0,61 - na koniec 2011 r.
 - 0,66 - na koniec 2012 r.

IV. OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH

Przychody ze sprzedaży wyniosły 227,3 mln zł i były wyższe o 4,1 mln zł, tj. 1,8% w odniesieniu do wykonania 2011 r., na co złożyło się:

- zwiększenie sprzedaży produktów o 4,3 mln zł, tj. o 2,1%,
- zmniejszenie sprzedaży towarów i materiałów - o 0,2 mln zł, tj. o 1,1%.

Zwiększenie poziomu sprzedaży produktów jest skutkiem utrzymywania się w I półroczu 2012 r. niewielkiego ożywienia popytu na krajowym rynku produktów drzewnych, co skutkowało wzrostem zamówień i sprzedaży do klientów związanych z branżą drzewną i meblarską. Przyrost sprzedaży w I półroczu 2012 r. w odniesieniu do analogicznego okresu roku ubiegłego wyniósł 8,9%, w II półroczu nastąpiło załamanie koniunktury, co wpłynęło na obniżenie poziomu sprzedaży o 5,8% w odniesieniu do II półrocza 2011r.

Rozmiar sprzedaży w jednostkach naturalnych wzrósł do roku poprzedniego w pozycjach:

- wyroby fryzarskie iglaste o 4,5 tys. m³, tj. o 7,5%,
- wyroby fryzarskie liściaste o 0,9 tys. m³, tj. o 18,4%,
- płyty klejone liściaste o 0,2 tys. m³, tj. o 7,2%,
- program ogrodowy o 0,2 tys. m³, tj. o 10,7%.

Zmniejszyła się natomiast sprzedaż w pozycjach:

- tarcica iglasta o 9,1 tys. m³, tj. o 7,4%,
- tarcica liściasta o 0,9 tys. m³, tj. o 5,4%,
- płyty i elementy klejone iglaste o 0,5 tys. m³, tj. o 13,5%,

¹ Do kapitału własnego doliczane są rezerwy na zobowiązania

- program ogrodowy o 0,05 tys. m³, tj. o 2,0%,
- boazeria i materiały podłogowe o 0,2 tys. m³, tj. o 33,8%.

Korzystne relacje kursowe, zwłaszcza w I półroczu 2012 r., wpłynęły na poziom cen uzyskiwanych przez Spółkę na sprzedaży zagranicznej.

Wzrost cen wystąpił w:

- wyrobach fryzarskich iglastych o 38zł/m³, tj. 3,7%,
- programie ogrodowym o 200 zł/m³, tj. 13,5%,
- tarcicy dębowej o 170 zł/m³, tj. 9,7%,
- wyrobach fryzarskich dębowych o 810 zł/m³, tj. 45,5%,
- wyrobach fryzarskich bukowych o 777 zł/m³, tj. 66,2%,

Natomiast spadły ceny eksportowej tarcicy iglastej o 3,6% , płyt klejonych liściastych o 5,2% oraz płyt i elementów klejonych iglastych o 0,8%. Jest to efekt zmiany struktury sprzedawanych wyrobów.

Zwiększony popyt w I półroczu 2012 r. na wyroby drzewne na rynku krajowym wpłynął na ukształtowanie się cen. I tak ceny wyrobów krajowych w porównaniu z rokiem poprzednim wzrosły:

- w tarcicy iglastej o 8 zł/m³, tj. 1,2%,
- w wyrobach fryzarskich iglastych o 22 zł/m³, tj. 2,6%,
- w tarcicy dębowej o 34 zł/m³, tj. 2,5%,
- w tarcicy bukowej o 22 zł/m³, tj. 2,9%,
- w wyrobach dębowych o 88 zł/m³, tj. 5,3%,
- w programie ogrodowym o 28 zł/m³, tj. 2,1%,
- w zrębkach defibracyjnych o 8 zł/m³, tj. 5,2%.

przy spadku cen na wyroby bukowe o 10,1% , płyty klejone liściaste o 0,5%, elementy klejone iglaste o 2,4%.

Należy przy tym zaznaczyć, że w II półroczu nastąpił spadek cen w większości sprzedawanych sortymentów.

Prezentowane zmiany cen należy rozumieć jako różnice przeciętnych jednostkowych przychodów, wynikające z przychodów ogółem oraz ilościowego wolumenu sprzedaży. Na ich zmianę mają wpływ:

- 1) kursy walutowe,
- 2) różnice w przychodach w związku ze zmianą udziału wyrobów o wyższej jakości w danym sortymencie,
- 3) sposób ustalania cen w zależności od tego, która strona ponosi koszty transportu.

W strukturze sprzedaży produktów nastąpiło:

- zwiększenie udziału sprzedaży produktów bardziej przetworzonych, który wyniósł:
 - 2011 r. – 69,7%
 - 2012 r. – 72,2%
- zwiększenie udziału eksportu w przychodach ogółem z 28,1% w 2011 r. do 29,9% w 2012 r., przy zwiększonym poziomie sprzedaży eksportowej o 8,4%.

W porównaniu do roku 2011 ceny surowca kształtowały się następująco:

- surowiec iglasty – spadek o 1,8%,
 - surowiec bukowy – spadek o 4,0%,
- przy wzroście cen surowca dębowego o 8,3%.

Zysk na sprzedaży ukształtował się następująco:

2011 r. – 5 810 tys. zł,
2012 r. – 4 351 tys. zł.

Jego zmniejszenie, jak już wspomniano, było konsekwencją czynników mających miejsce w II półroczu.

Na pozostałej działalności operacyjnej osiągnięto zysk w wysokości 1 844 tys. zł.

Dodatni wpływ na wynik w tej sferze działalności miały:

- zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych w wysokości 934 tys. zł (z tego ZBM Madrew - 783 tys. zł),
- zmiana stanu odpisów aktualizujących zapasy w wysokości 417 tys. zł, głównie z tytułu urealnienia wyceny (po koszcie) zapasów wyrobów w relacji do poziomu możliwych do uzyskania cen,
- otrzymane dotacje w wysokości 378 tys. zł (na realizowany program szkoleń unijnych),
- refundacja wynagrodzeń i składek ZUS 131 tys. zł,
- naliczone kontrahentom koszty sądowe i komornicze w wysokości 111 tys. zł,
- otrzymane od ubezpieczyciela odszkodowania w wysokości 81 tys. zł,
- nieodpłatne otrzymanie majątku trwałego w wysokości wartości jego umorzenia 81 tys. zł,
- spisane zobowiązania w wysokości 54 tys. zł.

Ujemnie na nią wpłynęły:

- spisane niedobory i szkody w wysokości 102 tys. zł,
- udzielone darowizny w wysokości 97 tys. zł,
- niezawinione straty spowodowane awariami i wypadkami w wysokości 89 tys. zł,
- poniesione koszty sądowe i komornicze wysokości 42 tys. zł,
- zmiana stanu odpisów aktualizujących należności w wysokości 18 tys. zł.

Pozostałe czynniki łącznie zwiększyły wynik o 5 tys. zł.

Na działalności finansowej wystąpiła strata w wysokości 1 142 tys. zł.

Strata ta jest następstwem :

- odsetek od kredytów w wysokości 1 423 tys. zł,
- odsetek od zobowiązań leasingowych w wysokości 118 tys. zł,
- kosztów Biura Maklerskiego w wysokości 28 tys. zł.

Dodatni wpływ na wynik na działalności finansowej miały:

- nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi w wysokości 207 tys. zł
- odsetki naliczone kontrahentom od należności z tytułu zwłoki 168 tys. zł,
- odsetki od rachunków bankowych w wysokości 64 tys. zł.

Zysk brutto wyniósł 5 054 tys. zł, co przy podatku dochodowym w wysokości 1 115 tys. zł, daje zysk netto w kwocie 3 939 tys. zł.

Nakłady inwestycyjne wynosiły:

- w 2011 r. - 9 139 tys. zł,
- w 2012 r. - 8 463 tys. zł.

V. WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE ROZWOJU TECHNICZNEGO

Uwzględniając sytuację ekonomiczno-finansową Spółki, na początku 2011 r. podjęto decyzję o rozpoczęciu budowy nowego tartaku w Kaliszu Pom. o docelowym poziomie przetarcia ok. 120 tys. m³ surowca drzewnego rocznie. W 2012 r. budowa tartaku była kontynuowana i nakłady związane z tą inwestycją ukształtowały się na poziomie 5,8 mln zł, co stanowiło 70% nakładów inwestycyjnych ogółem. Całkowite nakłady Spółki osiągnęły poziom 8,5 mln zł.

W celu rozszerzenia asortymentu oferowanych wyrobów Spółka dokonała zakupu m.in. następujących maszyn:

- centrum obróbcze – ZPD Białogard,
- wielopila – ZPD Drawsko,
- rębak – ZPD Kołacz,
- okleiniarka i pila do rozkroju płyt – SF Szczecinek.

Leasingiem sfinansowano zakup 7 wózków widłowych i ładowarek.

Z obowiązków, jakie są nałożone na KPPD z tytułu ochrony środowiska, Spółka wywiązuje się na bieżąco.

Spółka nie prowadzi działalności badawczo-rozwojowej.

VI. PRZEWIDYWANY ROZWÓJ SPÓŁKI

Podstawowe znaczenie dla uzyskiwanych wyników w przyszłości będą mieć czynniki z otoczenia makroekonomicznego Spółki, głównie ogólny stan gospodarki polskiej i krajów strefy EUR, przekładające się bezpośrednio na koniunkturę na produkty Spółki. Według tych prognoz nasza gospodarka będzie rozwijać się w 2013 r. w tempie 1-1,7% (2% w 2012 r.). Należy więc oczekiwać zmniejszonego popytu wewnętrznego. Również w Niemczech, bardzo ważnych dla eksporterów, według prognoz wzrost gospodarczy może osiągnąć 0,6-1% (0,8% w 2012 r.), natomiast w USA zakłada się 1,4-2% tempo wzrostu PKB (2,2% w 2012 r.).

Ze względu na zależność Spółki, jak i innych firm z branży drzewnej, od dostawcy surowca leśnego - Lasów Państwowych - ceny surowca na I półroczu 2013 r. są zbliżone do cen z II półrocza 2012 r., co przy udziale kosztów surowca leśnego w kosztach ogółem na poziomie 45% (48% w 2011 r.), znacząco wpływa na rentowność Spółki. Przedsiębiorstwa drzewne kontynuują nadal działania, mające na celu zmianę zasad sprzedaży surowca leśnego przez monopolistę Lasy Państwowe i obniżenie jego cen, dotychczas nie przyniosło to jednak spodziewanych efektów i wpłynęło na wzrost konkurencji wewnętrznej w branży drzewnej na poziomie zakupów surowca. Utrzymującą się dekonunktura powoduje, że nie tylko nie ma możliwości podwyższenia cen na wyroby Spółki, ale w warunkach konkurencji nie należy wykluczyć dalszych obniżek cen na wyroby drzewne.

Zgodnie z obowiązującymi od 2012 r. kolejnymi nowymi zasadami sprzedaży, 70% oferowanej na 2013 r. masy drewna była w listopadzie i grudniu sprzedawana w przetargach ograniczonych (maksymalnie można nabyć 70% masy wg historii zakupów, dotychczas było: 60% w 2012 r., 55% w 2011 r., 50% w 2010 r. i 70% w 2009 r.). Natomiast pozostała część jest udostępniana wszystkim podmiotom, w tym zagranicznym, na otwartych aukcjach internetowych. Prowadzi to do przebijania cen na aukcjach przez nowych kupców – podmioty niemieckie. Przy obecnych relacjach kursowych zakup drewna jest dla zagranicznych firm korzystny. Również firmy krajowe mogą podwyższać na aukcjach ceny surowca (w celu pozbawienia możliwości zakupu surowca przez konkurencję), praktycznie bez konsekwencji w przypadku nie podpisania umowy jego odbioru.

W 2013 r. kontynuowane będą działania związane z budową i rozruchem nowego tartaku w Kaliszu (prowadzony będzie montaż maszyn i urządzeń w nowo wybudowanej hali).

VII. PODSTAWOWE PRODUKTY

Przychody ze sprzedaży podstawowych produktów i towarów oraz ich strukturę w 2012 i 2011 roku przedstawia poniższe zestawienie:

Produkty/ towary	Rok 2012		Rok 2011		Wskaźnik 2012/2011 %
	Przychody netto ze sprzedaży w tys. zł	Udział w sprzedaży ogółem w %	Przychody netto ze sprzedaży w tys. zł	Udział w sprzedaży ogółem w %	
1. Produkty ogółem, z tego:	206 168	90,7	201 890	90,4	2,1
- tarcica iglasta	72 922	32,1	77 873	34,9	-6,4
- tarcica liściasta	15 061	6,6	14 485	6,5	4,0
- wyroby fryzarskie iglaste	62 424	27,5	56 009	25,1	11,5
- wyroby fryzarskie liściaste	8 704	3,8	7 168	3,2	21,4
- zrębki defibracyjne	14 995	6,6	13 951	6,2	7,5

- płyty klejone liściaste	10 290	4,5	10 059	4,5	2,3
- program ogrodowy	3 905	1,7	3 575	1,6	9,2
- elementy klejone iglaste	4 990	2,2	5 532	2,5	-9,8
- pozostałe wyroby i usługi	12 877	5,7	13 238	5,9	-2,7
2. Towary i materiały, z tego:	21 124	9,3	21 351	9,6	-1,1
- towary	19 271	8,5	19 971	8,9	-3,5
- materiały	1 853	0,8	1 380	0,6	34,3
Razem 1+2	227 292	100,0%	223 241	100,0%	1,8%

W sprzedaży ogółem 90,7% stanowią produkty, a towary i materiały – 9,3%.

W strukturze sprzedaży produktów w porównaniu z rokiem 2011 r. nastąpiły zmiany, które przedstawiają się następująco:

- tarcica iglasta – spadek o 6,4%,
- tarcica liściasta – wzrost o 4,0%,
- wyroby fryzarskie iglaste – wzrost o 11,5%,
- wyroby fryzarskie liściaste – wzrost o 21,4%,
- zrębki defibracyjne – wzrost o 7,5%,
- płyty klejone liściaste – wzrost o 2,3%,
- program ogrodowy – wzrost o 9,2%,
- elementy klejone iglaste – spadek o 9,8%,
- pozostałe wyroby i usługi (w tej pozycji znajdują się m.in. materiały podłogowe, boazeria, brykiety, obłogi i drewno kominkowe) – spadek o 2,7%.

Jak już wcześniej przedstawiono, wzrost poziomu sprzedaży ogółem wyniósł 1,8%, z czego w grupie produktów sprzedaż wzrosła o 2,1%, natomiast w grupie towarów i materiałów spadła o 1,1%. Spadek sprzedaży w grupie towarów (-0,9%) dotyczy dwóch składów fabrycznych, które prowadzą działalność handlową.

Dominującym asortymentem w sprzedaży produktów jest tarcica iglasta oraz wyroby fryzarskie iglaste – ich wspólny udział w sprzedaży to 85,8%. Około 10% udział w sprzedaży osiągnęła tarcica i wyroby liściaste.

Strukturę sprzedaży produktów w jednostkach naturalnych (w m³) w latach 2011-2012 przedstawia poniższe zestawienie:

Produkty	Rok 2012	Rok 2011
	Udział w sprzedaży ogółem w %	Udział w sprzedaży ogółem w %
- tarcica iglasta	54,8	57,8
- tarcica liściasta	7,4	7,6
- wyroby fryzarskie iglaste	31,0	28,1
- wyroby fryzarskie liściaste	2,8	2,3
- płyty klejone liściaste	1,2	1,1
- płyty i elementy klejone iglaste	1,5	1,7
- program ogrodowy	1,2	1,1
- boazeria i tarcica podłogowa	0,2	1,3
Razem	100,0%	100,0%

VIII. ŹRÓDŁA ZAOPATRZENIA I RYNKI ZBYTU

ŹRÓDŁA ZAOPATRZENIA

Głównym dostawcą surowca tartaczego dla Spółki są jednostki organizacyjne Lasów Państwowych - Regionalne Dyrekcje Lasów Państwowych (RDLP). Większość dostaw pochodzi z zasobów leśnych administrowanych przez RDLP w: Szczecinku, Pile i Szczecinie. Struktura zaopatrzenia w ujęciu ilościowym w latach 2009 – 2012 kształtowała się następująco:

Dostawca	2012 r.	2011 r.	2010 r.	2009 r.
RDLP Szczecinek	66,8%	71,0%	60,1%	64,1%
RDLP Piła	15,6%	11,9%	18,8%	23,1%
RDLP Szczecin	13,1%	11,0%	10,8%	9,4%
RDLP Inne	0,8%	0,6%	2,7%	0%
Import	0,0%	1,1%	0,5%	0,2%
Pozostali dostawcy	3,8%	4,5%	7,1%	3,2%

Największy udział w zaopatrzeniu stanowią zakupy surowca od Regionalnej Dyrekcji Lasów Państwowych w Szczecinku, których wartość wynosi 28,7% przychodów ze sprzedaży ogółem.

Powiązania Spółki z RDLP mają charakter handlowy i były regulowane umowami na dostawy surowca na 2012 r., będące skutkiem ofertowania internetowego na portalu leśno-drzewnym. Zasady zakupu ofertowego na portalu leśno-drzewnym zgodnie z Zarządzeniem Dyrektora Generalnego Lasów Państwowych pozwalały na zakup surowca drzewnego w ilości do 60% historii zakupów dokonanych w okresie od października 2010 do września 2011, przy czym w I półroczu 2012 r. przeznaczone było do sprzedaży 55%, a w II półroczu 65% puli ofertowej danego półrocza (jako kryterium oceny oferty w 20% była wielkość zakupów). W 2011 r. było to 55% w przetargach ofertowych ograniczonych. Pozostała masa wystawiona była w ogólnodostępnych przetargach systemowych, gdzie jedynym kryterium zakupu była cena.

Dodatkową formą zakupu surowca drzewnego w ciągu roku były przetargi internetowe na portalu leśno-drzewnym e-drewno. W 2012 roku Spółka kupiła na tych przetargach około 9,9% ogółu dostaw. Surowiec kupiony na przetargu e-drewno był w cenach o około 22% niższych w stosunku do cen zawartych w umowach półrocznych z przetargów systemowych. Było to spowodowane problemami firm tartacznych, które ze względu na pogorszenie swojej sytuacji finansowo-ekonomicznej, nie odbierały surowca z umów systemowych i w konsekwencji nie odebrane masy były wystawiane na przetargach e-drewno.

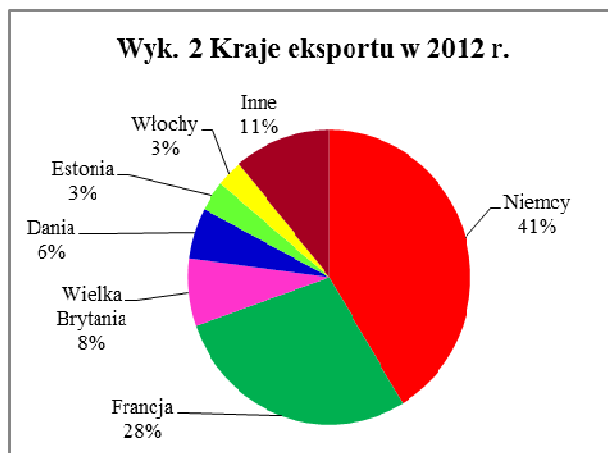
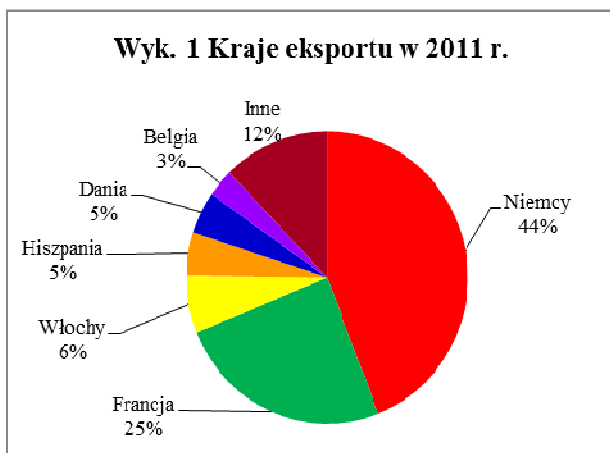
Spółka dokonała marginalnych zakupów surowca drzewnego z importu (nabycie wewnątrzwspólnotowe) z Niemiec.

RYNKI ZBYTU

W 2012 roku KPPD-Szczecinek S.A. wysłało na eksport około 65 tys. m³ swoich wyrobów, co daje ilość o ok. 3% wyższą niż w roku 2011. Udział eksportu w sprzedaży ogółem wyniósł 30%, co daje wzrost o 7% w stosunku do roku ubiegłego. Po spadku sprzedaży w roku 2011, przy równoczesnym utrzymującym się spowolnieniu rynków europejskich jest to wynik bardzo zadowalający. Głównymi kierunkami eksportu Spółki były Niemcy, Francja, Wielka Brytania – procentowy udział tych rynków w całości eksportu wg ilości wynosi około 78%. Odnowienie się rynku angielskiego (wzrost z 2% do 8%) możliwe było dzięki wznowieniu dostaw do tradycyjnych odbiorców deski tarasowej, co znacznie zrekompensowało zatrzymanie sprzedaży płyty liściastej na tym rynku. Na rynku niemieckim i francuskim utrzymaliśmy swoją pozycję i nadal są to nasze rynki dominujące, pomimo dużej

konkurencji cenowej panującej na tych rynkach. Utrzymuje się znaczny spadek zamówień z rynku hiszpańskiego i włoskiego.

Porównanie sprzedaży na danych rynkach zagranicznych przedstawiono na wyk. 1. i wyk. 2.



Jeżeli chodzi o rynek krajowy to tradycyjni odbiorcy, z którymi utrzymujemy stały kontakt zachowują ciągłość składania zamówień. Jest to z jednej strony efekt utrzymującej się dynamiki wzrostu gospodarczego Polski w porównaniu do innych rynków europejskich, a z drugiej strony było możliwe dzięki wieloletniej i obopólnie korzystnej współpracy z klientami. Intensywne działania marketingowe otworzyły nam zwiększone możliwości sprzedaży na składy handlowe, firmy zajmujące się klejeniem drewna, tak dla potrzeb meblarstwa, jak i przemysłu stolarki otworowej. Wzrosła sprzedaż materiałów do produkcji tworzyw drzewnych (płyt).

Nadal widoczne było zainteresowanie zakupem zrębków defibracyjnych oraz trocin w związku z dopłatami do tzw. eko-paliw.

Sprzedaż na składach fabrycznych nadal utrzymuje się na niskim poziomie, co jest spowodowane restrykcyjną polityką bankową w kwestii udzielania kredytów mieszkaniowych, jak też niewielką ilością lokali mieszkaniowych oddawanych do użytku.

Struktura sprzedaży w podziale rzeczowym i terytorialnym przedstawiona jest w informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego – w notach objaśniających 18a i 18b oraz 19a i 19b do rachunku zysków i strat.

IX. UMOWY ZNACZĄCE DLA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

- Na 2012 rok Spółka zawarła, tak jak w latach poprzednich, umowy na zakup surowca drzewnego z głównymi dostawcami – Regionalnymi Dyrekcjami Lasów Państwowych (RDLP) w: Szczecinku, Pile i Szczecinie. Umowy regulują warunki kupna przez Spółkę drewna okrągłego oraz określają ogólną masę drewna z podziałem na poszczególne nadleśnictwa. Umowy zawierane są w cyklach półrocznych w ten sposób, że na I półrocze 2012 r. umowy zawierane były na przełomie grudnia 2011 r. i stycznia 2012 r., a na drugie półrocze 2012 r. – w okresie czerwiec / lipiec 2012 r.
- Spółka zawiera umowy handlowe (kontrakty) z dużymi klientami (za dużych odbiorców przyjmuje się klientów, do których sprzedaż wynosi co najmniej 1% ogólnej sprzedaży produktów). Specyfiką kontraktów jest ich otwarty charakter polegający na tym, że szczegółowe warunki uzgadniane są w drodze odrębnych ustaleń handlowych, a zlecenia produkcyjne realizowane są na podstawie okresowych zamówień. Umowy takie zawierane są z klientami krajowymi i zagranicznymi.
- W 2012 r. kontynuowana była umowa ubezpieczeń należności handlowych Spółki w obrocie krajowym i zagranicznym przez firmę Coface Kreditversicherung AG Oddział w Polsce z siedzibą w Warszawie. Umową objęte zostały należności powstałe w zakresie podstawowej działalności Spółki.

- W dniu 30.06.2012 r. wygasła, zawarta rok wcześniej, polisa ubezpieczeniowa z Polskim Towarzystwem Ubezpieczeń SA w Warszawie. Od dnia 01.07.2012 r. do 30.06.2013 r. majątek Spółki oraz ewentualne szkody powstałe w wyniku prowadzonej działalności objęte są ubezpieczeniem na podstawie polisy zawartej z Sopockim Towarzystwem Ubezpieczeń ERGO HESTIA SA z siedzibą w Sopocie. Polisą, o wartości ubezpieczenia 134 mln zł, objęty został majątek Spółki w dotychczasowym zakresie, z częściowym wyłączeniem ryzyka od ognia w zakładach przemysłu drzewnego. Pełną ochroną ubezpieczeniową objęte są cztery lokalizacje: Składy Fabryczne w Szczecinku i Koszalinie, Ośrodek Wypoczynkowy w Dźwirzynie oraz Biuro Spółki w Szczecinku. W tej sytuacji w celu zminimalizowania ryzyka pożarowego Spółka zaostrzyła środki ostrożności oraz wdrożyła własny wewnętrzny program ochrony przeciwpożarowej, a w celu odtworzenia uszkodzonego lub utraconego mienia wskutek ewentualnego pożaru, utworzony został fundusz celowy, którego wysokość na koniec 2012 r. wynosi 2,1 mln zł. Sprawy związane z ubezpieczeniem majątku Spółki opisane zostały także w pkt. II niniejszego sprawozdania jako jeden z elementów ryzyka związanego z działalnością przedsiębiorstwa.
- Oddziały Spółki we własnym zakresie zawierają umowy na dostawę wszelkich mediów niezbędnych do prowadzenia bieżącej działalności produkcyjnej.
- Na przełomie 2012 i 2013 r. Spółka rozpoczęła zawieranie umów na zakup surowca drzewnego w 2013 r. Z uwagi na zmiany wprowadzone przez Lasy Państwowe proces zawierania umów przebiega teraz dwuetapowo. Najpierw zawarte zostały umowy na zakup surowca w całym 2013 r. – 27.12.2012 r. z RDLP Szczecinek, 07.01.2013 r. z RDLP Szczecin, a 11.01.2013 r. z RDLP Piła. Następnie na początku lutego 2013 r. zawarte zostały dodatkowe umowy z powyższymi RDLP na zakup surowca tylko w I półroczu 2013 r.
- W 2012 r. kontynuowano realizację największej inwestycji Spółki – budowy tartaku w Kaliszu Pomorskim. W styczniu zawarto umowę z Przedsiębiorstwem Produkcyjno-Handlowym ZWIERUCHO Wojciech Zwierucho, która przejęła zakres prac po poprzednim wykonawcy. W listopadzie 2012 r. zawarto porozumienie z poprzednim wykonawcą, niemiecką firmą Scantec Industrieanlagen GmbH, w którym strony zgodnie oświadczyły o obustronnej rezygnacji z dalszego wykonywania łączącej je umowy oraz o jej rozwiązaniu, co zakończyło trwający od września 2011 r. spór w tej sprawie.

X. POWIĄZANIA ORGANIZACYJNE LUB KAPITAŁOWE SPÓŁKI, GŁÓWNE INWESTYCJE KRAJOWE I ZAGRANICZNE ORAZ METODY ICH FINANSOWANIA

W 2012 r. Spółka nie dokonała znaczących inwestycji krajowych ani zagranicznych.

XI. POSTĘPOWANIA TOCZĄCE SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ, KTÓRYCH WARTOŚĆ STANOWI CO NAJMNIEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH

W 2012 r. nie toczyły się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub przed organem administracji publicznej postępowania, dotyczące należności lub wierzytelności, których pojedyncza lub łączna wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

XII. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Spółka nasza nie jest ani jednostką dominującą ani znaczącym inwestorem. Nie jest ona również jednostką zależną. Jest natomiast jednostką stowarzyszoną z:

- Kronospan Szczecinek Sp. z o.o.
- Tarko Sp. z o.o. w Białogardzie i za jej pośrednictwem z DREMBO Sp. z o.o. w Szczecinku.

Spółka dokonywała z tymi podmiotami transakcji (głównie z firmą Kronospan Szczecinek Sp. z o.o.), były to jednak transakcje typowe, wynikające z bieżącej działalności operacyjnej – zawarte na warunkach rynkowych.

Dane liczbowe dotyczące tych transakcji zostały przedstawione w Dodatkowej nodzie objaśniającej nr 7.

XIII. ZACIĄGNIĘTE I WYPOWIEDZIANE UMOWY KREDYTÓW I POŻYCZEK – ICH KWOTY, RODZAJ I WYSOKOŚĆ STOPY PROCENTOWEJ, WALUTA I TERMIN WYMAGALNOŚCI, GWARANCJE I PORĘCZENIA.

Kredyty

W 2012 r. Spółka korzystała z kredytów udzielonych przez: Powszechną Kasę Oszczędności Bank Polski SA, Bank Pekao SA, Bank Gospodarki Żywnościowej SA, Bank Ochrony Środowiska SA.

Szczegółowy opis zobowiązań z tego tytułu zawierają noty objaśniające do bilansu: Nr 14d „Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek” i 15c „Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek” oraz Nota nr 22 „Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki” w Dodatkowych notach objaśniających.

Gwarancje

W grudniu 2009 r. Spółka podpisała umowę z bankiem Polska Kasa Opieki SA o udzielenie gwarancji bankowej zabezpieczającej zapłatę za nabywany surowiec drzewny z Lasów Państwowych. Gwarancja, do wysokości 7,7 mln zł, wystawiona została na rzecz Regionalnej Dyrekcji Lasów Państwowych w Szczecinku, która występowała także w imieniu wszystkich pozostałych jednostek organizacyjnych Lasów Państwowych. Dnia 22.12.2010 r. gwarancję tę aneksowano przedłużając jej ważność do 31.03.2012 r. oraz zwiększając kwotę gwarancji do 8,0 mln zł. W dniu 08.04.2011 r. kolejnym aneksem podniesiono kwotę gwarancji do 9,5 mln zł z zachowaniem terminu 31.03.2012 r. W dniu 23.11.2011 r. na mocy następnego aneksu podniesiono kwotę gwarancji z 9,5 mln zł do 11,5 mln zł, a termin gwarancji ustalono na 31.03.2013 r. W dniu 27.12.2012 r. kolejnym aneksem zmieniono termin gwarancji na 31.03.2014 r., przy czym kwota gwarancji pozostała bez zmian.

Szczegółowe informacje dotyczące tej gwarancji zawarte są w Dodatkowych notach objaśniających w Nocie Nr 22 „Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki”.

W 2012 r. Spółka nie udzieliła osobom trzecim żadnych gwarancji.

Poręczenia

W 2011 r. Spółka nie udzieliła ani nie otrzymała żadnych poręczeń.

XIV. UDZIELONE POŻYCZKI WEDŁUG TERMINÓW WYMAGALNOŚCI

Nie występują.

XV. EMISJE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

W okresie objętym raportem Spółka nie dokonała żadnej emisji papierów wartościowych.

XVI. RÓŻNICE MIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI ZA 2010 R. A OPUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI

W 2012 r., podobnie jak w latach poprzednich, Spółka odstąpiła od publikowania prognoz wyników finansowych, głównie z uwagi na dynamiczne zmiany makrootoczenia Spółki skutkujące problemami z miarodajnym prognozowaniem głównych wielkości ekonomicznych.

XVII. OCENA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI

W rachunku przepływów pieniężnych środki z działalności operacyjnej ukształtowały się na poziomie 8 518 tys. zł, co oznacza ich wzrost o 1 129 tys. zł, tj. o 15,3%, w odniesieniu do roku 2011.

Podstawowe znaczenie dla generowanych środków pieniężnych z działalności operacyjnej miały: zysk netto (3 939 tys. zł), amortyzacja (6 620 tys. zł) oraz odsetki (1 473 tys. zł.).

Zmniejszenie środków związane było natomiast ze zmniejszeniem stanu zobowiązań krótkoterminowych (3 939 tys. zł.).

Wpływy z działalności inwestycyjnej wynoszące 976 tys. zł, pochodziły ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych. Umożliwiły one sfinansowanie w 9,3% wydatków inwestycyjnych wynoszących 10 490 tys. zł.

Środki pieniężne z działalności operacyjnej nie pokryły w pełni pozostałej części wydatków inwestycyjnych. Brakująca kwota (996 tys. zł) pochodziła z wpływów z działalności finansowej.

Wskaźniki charakteryzujące zarządzanie aktywami przedstawiają się następująco:

- współczynnik rotacji zapasów wyliczony ze stanów średniorocznych wynosi:
 - 2011 r. - 46 dni
 - 2012 r. - 53 dni

W II półroczu Spółka odczuła zmniejszenie popytu na krajowym rynku wyrobów drzewnych, a dodatkowo prowadzona była produkcja wyrobów „na magazyn” pod kątem realizacji zamówień na początku 2013 r. Spowodowało to wydłużenie wskaźnika rotacji zapasów z 49 dni w I półroczu do 58 dni w II półroczu.

- odroczenie wpływów ze sprzedaży wyliczone ze stanów średniorocznych:
 - 2011 r. - 38 dni
 - 2012 r. - 40 dni

Spadek koniunktury w II półroczu miał również wpływ na osłabienie kondycji finansowej klientów krajowych, co przełożyło się na wydłużenie okresu spłaty należności z 37 dni w I półroczu do 45 dni w II półroczu. Aby zminimalizować ryzyko utraty należności, Spółka dywersyfikuje rynki zbytu oraz posiada ubezpieczenie części należności.

- wskaźnik rotacji zobowiązań handlowych wyliczony ze stanów średniorocznych:
 - 2011 r. - 29 dni
 - 2012 r. - 31 dni
- okres konwersji gotówki (średni okres regulowania należności plus średni okres utrzymywania zapasów minus średni okres spłaty zobowiązań), wyliczony ze stanów średniorocznych:
 - 2011 r. - 55 dni
 - 2012 r. - 63 dni

Wskaźniki rentowności charakteryzujące wykorzystanie zasobów (ROA) i kapitałów (ROE) oraz opłacalność sprzedaży przedstawiają się w porównaniu do 2011 r. następująco:

- rentowność majątku (ROA) wyliczona jako zysk netto do majątku:
 - 2011r. - 2,8%
 - 2012 r. - 3,2%
- rentowność kapitału własnego (ROE) - obliczona jako relacja zysku netto do kapitału własnego:
 - 2011 r. - 6,4%
 - 2012 r. - 7,2%
- rentowność sprzedaży liczona zyskiem netto do przychodów ze sprzedaży:
 - 2011 r. - 1,5%
 - 2012 r. - 1,7%.

XVIII. OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH

Uwzględniając :

- koniunkturę na rynkach obsługiwanych przez Spółkę oraz prognozy w tym zakresie,
- stopień zadłużenia w kredytach,

- zabezpieczone umowami ilości surowca leśnego,
 - poziom amortyzacji,
 - kontynuację budowy tartaku w Kaliszu Pom.,
- w roku 2013 planowane nakłady inwestycyjne wynoszą 9 mln zł (8,5 mln zł w 2012 r.).

Głównym zadaniem inwestycyjnym, na które w 2013 r. zaplanowano 3,7 mln zł, jest kontynuacja budowy tartaku w Kaliszu Pom. Celem tej inwestycji, jak już wielokrotnie przedstawialiśmy, jest stworzenie warunków zwiększających głównie konkurencyjność Spółki i obniżenie kosztów. Pozostałe planowane inwestycje to m.in. zakupy:

- szlifierki,
 - strugarki,
 - rębaka,
- oraz wydatki związane z informatyzacją.

Planowany jest zakup 8 wózków widłowych (0,8 mln zł), który zostanie sfinansowany leasingiem.

XIX. OCENA I STOPIEŃ WPŁYWU CZYNNIKÓW I NIETYPOWYCH ZDARZEŃ NA OSIĄGNIĘTY WYNIK

Pogorszenie koniunktury na głównych rynkach obsługiwanych przez Spółkę, mimo zabezpieczenia odpowiednich mas surowca leśnego, nie pozwoliło na zwiększenie ilości sprzedaży produktów. Zmniejszenie ilości sprzedaży w połączeniu z obniżką cen, oczekiwaną przez naszych odbiorców, spowodowało, że Spółka w II półroczu zanotowała stratę w wysokości ponad 100 tys. zł.

Znaczącym czynnikiem wpływającym na wynik finansowy były również relacje kursowe. Wskutek poprawy relacji kursowych nastąpiło zwiększenie wyniku o 2,1 mln zł.

Utrzymująca się dekonunktura w branży budowlanej spowodowała, że na składach handlowych, przy niewielkim wzroście przychodów ze sprzedaży w porównaniu do 2011 r., nastąpił spadek marży o 0,5 pkt. proc., co przełożyło się na stratę w wysokości 0,9 mln zł.

Dzięki wprowadzeniu ubezpieczenia należności, co zostało wsparte procedurami monitoringu i ściągania należności od odbiorców, uniknęliśmy konieczności zarówno spisania, jak i aktualizacji, należności w wysokości w istotny sposób wpływającej na obniżenie wyniku finansowego.

Przy odczuwalnym przez firmy spowolnieniu gospodarczym, kontynuowanie ubezpieczenia należności, poza gwarancją znaczącego wyrównania strat, przełożyło się również w odczuwalny sposób na poprawę płynności.

Ubezpieczenie należności miało jednak również ujemny wpływ, bowiem w wyniku kontynuowania zaostrzonej polityki ubezpieczeniowej zostały obniżone limity kredytów kupieckich, co uniemożliwiło większy wzrost przychodów, a tym samym i poprawę wyniku finansowego.

XX. CHARAKTERYSTYKA ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA SPÓŁKI ORAZ PERSPEKTYWY ROZWOJU DO KOŃCA 2013 ROKU

Czynniki zewnętrzne:

1. Korzystne
 - aktualnie korzystne relacje kursowe,
 - obniżka stóp procentowych.
2. Niekorzystne
 - utrzymująca dekonunktura na głównych rynkach obsługiwanych przez Spółkę,
 - monopolistyczna pozycja Lasów Państwowych na rynku surowca leśnego i prowadzona przez nie polityka jego sprzedaży,

- spadek liczby wydanych pozwoleń na budownictwo mieszkaniowe i ilości mieszkań, których budowę już rozpoczęto,
- brak stabilności kursów walutowych,
- wejście na rynek surowca drzewnego konkurencji z Niemiec, Austrii i Szwecji,
- zwiększenie się konkurencji na rynku surowca leśnego ze strony firm energetycznych przy nowelizacji przepisów dotyczących energii odnawialnej,
- niekorzystne dla przedsiębiorców zmiany w prawie pracy i transportowym.

Czynniki wewnętrzne:

1. Korzystne

- zakup w przetargach ofertowym i systemowym surowca leśnego w ilościach zabezpieczających w 95% planowany poziom przetarcia,
- możliwość produkcji pod zamówienie klienta, nawet małych partii, co świadczy o elastyczności firmy,
- możliwość większej produkcji i specjalizacji w dwóch zbudowanych halach dalszego przerobu tarcicy,
- zakup nowych maszyn, które rozszerzają ofertę wyrobów,
- możliwość większej produkcji płyty klejonej,
- dobry wizerunek Spółki na rynku, w tym posiadane certyfikaty ISO 9001:2008 oraz FSC,
- ubezpieczenie należności, wprowadzone od 1 stycznia 2006 r.

2. Niekorzystne

- relatywnie wysokie ceny zakupu surowca uzyskane w przetargach na 2013 r. (pozwoliło to jednak zabezpieczyć odpowiednią masę surowca),
- konieczność dokonywania obniżek cen w celu utrzymania rynków zbytu,
- niedoposażenie techniczne niektórych oddziałów,
- niedostateczne możliwości podwyższenia wynagrodzeń w celu ograniczenia odejść wykwalifikowanych pracowników.

Z względu na prognozy dotyczące osłabienie tempa rozwoju gospodarczego Polski i Niemiec, wzrost poziomu cen surowca leśnego oraz presję płacową, prognozy na rok 2013 r. w zakresie sprzedaży i wyniku są umiarkowane.

Spółka sporządziła plan działalności Spółki na 2013 rok, jednak ze względu na dynamicznie zmieniające się makrootoczenie Spółki i kursy walut, co przekłada się na problemy z prognozowaniem głównych wielkości ekonomicznych, Spółka odstępuje od ich prezentacji. Po I kwartale 2013 r. zostanie dokonana ocena stopnia jego realizacji.

Mimo działań branży drzewnej nie należy oczekiwać większych korzystnych zmian na rynku surowca. Od 2013 r. nastąpiła kolejna modyfikacja systemu sprzedaży surowca drzewnego, tj. w ograniczonym oferowaniu internetowym można złożyć oferty zakupu na maksymalnie 70% surowca zakupionego średnio w trzech ostatnich latach, przyjmując za rok okres od października do września. Natomiast pozostała masa surowca jest wystawiana w otwartych przetargach systemowych i możliwość zakupu mają podmioty, które zarejestrują się na portalu leśno-drzewnym. Ceny uzyskiwane na tych przetargach były nawet do 42% wyższe w stosunku do cen z przetargu ofertowego.

W wyniku ofertowania i przetargu systemowego oraz z innych źródeł Spółka ma zagwarantowane dostawy surowca na I półrocze 2013 r. na poziomie 95% planowanego przetarcia. Pozostała ilość zostanie zakupiona na przetargach e-drewno oraz z innych źródeł, jednak po cenach trudnych do przewidzenia.

Ceny surowca leśnego na I półrocze są porównywalne do poziomu cen osiągniętych w II półroczu 2012 r.

XXI. ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA, SYTUACJA KADROWA

1. W zakresie zarządzania

W 2002 r. w Spółce wdrożono system zarządzania jakością wyrobów ISO 9001;2000. System ten przyczynia się do usprawnienia i lepszego zarządzania zasobami Firmy. Na bieżąco auditowane są działania w ramach tego systemu. W październiku 2012 r. audit ten przeprowadziła jednostka certyfikacyjna TUV Rheinland Polska Sp. z o.o. Auditorzy ponownie pozytywnie ocenili wdrożony system.

W 2012 r. Spółka otrzymała certyfikat Zakładowej Kontroli Produkcji uprawniający do znakowania znakiem CE produkowanej tarcicy konstrukcyjnej iglastej o przekroju prostokątnym, sortowanej wytrzymałościowo metodą wizualną. Audit certyfikacyjny przeprowadził Instytut Technologii Drewna w Poznaniu - Centrum Certyfikacji Wyrobów Przemysłu Drzewnego.

2. W zakresie komputeryzacji

Wdrożenie w 2007 r. Zintegrowanego Systemu Informatycznego *my SAP ERP* pozwala prowadzić kontrolę wewnętrzną w zakresie działalności Oddziałów, w tym prawidłowości zaewidencjonowania procesów gospodarczych i finansowych występujących w Spółce oraz usprawnia bieżące zarządzanie.

W 2012 r. uruchomiono aplikację „e-sklep”, która wspomaga proces sprzedaży, a od stycznia 2013 r. przystąpiono do prac związanych z aktualizacją posiadanej wersji systemu SAP.

3. Sytuacja kadrowa

W 2012 r. przeciętne zatrudnienie w Spółce wyniosło 1 068 osób (pełnozatrudnionych) i było niższe o 17 osób w porównaniu z rokiem ubiegłym.

Ponadto:

- 25 osób świadczyło usługi w ramach umów cywilno-prawnych (w 2011 r. 27 osób),
- 387 osób świadczyły usługi w ramach outsourcingu (w 2011 r. 350 osób).

Wzrosło korzystanie z elastycznych form zatrudniania, takich jak leasing pracowniczy (poprzez Agencje Pracy Tymczasowej), czy outsourcing. Wynika to z możliwości dostosowywania poziomu zatrudnienia do poziomu produkcji.

Struktura zatrudnienia Spółki nie uległa znaczącym zmianom i przedstawia się następująco:

	2012 r.	2011 r.
• wg grup zawodowych:		
- stanowiska robotnicze	- 80%	80%
- stanowiska nierobotnicze	- 20%	20%
• wg płci:		
- kobiety	- 26%	25%
- mężczyźni	- 74%	75%
• wg wieku:		
- do 25 lat	- 7%	8%
- od 26 do 35 lat	- 21%	22%
- od 36 do 45 lat	- 25%	25%
- od 46 do 55 lat	- 31%	33%
- pow. 56 lat	- 16%	12%
• wg wykształcenia:		
- podstawowe	- 27 %	27%
- zawodowe	- 39 %	39%
- średnie	- 24 %	24%
- wyższe	- 10 %	10%.

Wskaźnik fluktuacji kadr ukształtował na poziomie 26,8%, natomiast w latach poprzednich wynosił:

- w 2011 r. – 28,8%,
- w 2010 r. – 23,7%,
- w 2009 r. – 31,7%,

Średnia płaca w Spółce w 2012 r. wyniosła 2 914 zł i była wyższa o 3,4% w stosunku do roku ubiegłego (w 2011 r. wynosiła 2 819 zł). Głównym czynnikiem wpływającym na wzrost średniej płacy jest premia motywacyjna uzależniona od wyników oddziałów.

Organizacje związkowe otrzymują co kwartał informacje o wynikach Spółki.

W 2012 r. firma otrzymała dofinansowanie projektu pod nazwą „Kompleksowy program podniesienia kompetencji i kwalifikacji pracowników i kadry zarządzającej KPPD” w ramach Programu Operacyjnego Kapitał Ludzki, ze środków Europejskiego Funduszu Społecznego. Wartość projektu wynosi 700 tys. zł, w tym 60% stanowią środki unijne. Projekt realizowany jest w okresie od stycznia 2012 do marca 2013 r. W ramach projektu w 2012 r. przeszkolono 285 pracowników, w tym 129 osób w ramach szkoleń zawodowych oraz 156 osób w ramach szkoleń doskonalących kompetencje pracownicze.

W ramach szkoleń zawodowych zrealizowano kursy: trakowych, brakarzy, kierowców wózków widłowych, obsługi suszarek, obsługi kotłowni, przeprowadzania inwentaryzacji, wytrzymałościowego sortowania tarcicy budowlano-konstrukcyjnej metodą wizualną, wymagań FSC, audytorów systemu zarządzania jakością.

W ramach szkoleń doskonalących kompetencje pracownicze zrealizowano: zarządzanie firmą, kierowanie zespołem, zarządzanie przedsięwzięciami, podatek VAT, Międzynarodowe Standardy Rachunkowości, strategiczne zarządzanie zasobami ludzkimi, bezpieczeństwo pracy z komputerem, profesjonalna obsługa klienta, arkusz kalkulacyjny Excel.

Struktura przeszkolonych pracowników przedstawia się następująco:

• wg płci:	szkolenia zawodowe	szkolenia rozwojowe	ogółem
- kobiety	- 24 %	51%	39%
- mężczyźni	- 76 %	49%	61%
• wg wieku:			
- do 25 lat	- 10 %	3%	6%
- od 26 do 35 lat	- 30 %	23%	26%
- od 36 do 45 lat	- 34 %	17%	25%
- od 46 do 55 lat	- 22 %	44%	34%
- pow. 56 lat	- 3 %	13%	8%
• wg wykształcenia:			
- podstawowe	- 12 %	0%	6%
- zawodowe	- 38 %	1%	18%
- średnie	- 37 %	49%	44%
- wyższe	- 12 %	49%.	33%

XXII. ZMIANY W SKŁADZIE OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Zarząd

W okresie sprawozdawczym nie zaszły zmiany w składzie Zarządu Spółki. Na dzień 31.12.2012 r. Zarząd pracował w składzie:

Marek Szumowicz-Włodarczyk – prezes Zarządu

Bożena Czerwińska-Lasak – wiceprezes Zarządu

Prokurenci:

Marek Jarmoliński

Jan Wysocki

Eliza Stępniewska

Danuta Kotowska

Rada Nadzorcza:

Walne zgromadzenie w dniu 31.05.2012 r., w związku z upływem kadencji, dokonało wyboru członków Rady Nadzorczej na nową kadencję, powołując w jej skład dotychczasowych członków: Michała Raja, Krzysztofa Łączkowskiego, Grzegorza Manię, Tomasza Jańczaka i Zenona Wnuka. W związku z tym, na dzień 31.12.2012 r. Rada Nadzorcza pracowała w następującym składzie:

Michał Raj – przewodniczący RN
Krzysztof Łączkowski – wiceprzewodniczący RN
Grzegorz Mania – sekretarz RN
Tomasz Jańczak – członek RN
Zenon Wnuk – członek RN

XXIII. WYNAGRODZENIA ZARZĄDU, RADY NADZORCZEJ ORAZ UMOWY PRZEWIDUJĄCE REKOMPENSATY DLA CZŁONKÓW ZARZĄDU W PRZYPADKU ICH ODWOŁANIA

1. Wynagrodzenia dla członków Zarządu i Rady Nadzorczej przedstawione zostały w dodatkowej nocie objaśniającej Nr 10.
2. Pomiędzy Spółką a członkami Zarządu zostały zawarte umowy o zakazie konkurencji. Przewidują one zakaz działalności sprzecznej z interesami pracodawcy, obowiązujący także w czasie sześciu miesięcy od rozwiązania umowy o pracę. Jako wynagrodzenie za to zobowiązanie pracownik otrzyma co miesiąc kwotę 100% miesięcznej płacy zasadniczej przez okres dziesięciu miesięcy od dnia rozwiązania umowy o pracę. Spółka może zwolnić z tego zobowiązania unikając w zamian wypłaty ww wynagrodzenia.
3. Do umów o pracę członków Zarządu jest wprowadzona klauzula mówiąca, że w przypadku rozwiązania umowy o pracę za wypowiedzeniem dokonany przez pracodawcę lub bez wypowiedzenia w trybie art.53 Kodeksu Pracy – przysługuje im odprawa pieniężna w wysokości osiemnastokrotnego ostatniego miesięcznego wynagrodzenia zasadniczego. Klauzule te rodzą zobowiązanie warunkowe o wartości 911 tys. zł.
4. Członkowie Zarządu, Rady Nadzorczej oraz prokurenci objęci są ubezpieczeniem od odpowiedzialności cywilno-prawnej z tytułu ryzyka związanego z pełnieniem funkcji.

XXIV. LICZBA I WARTOŚĆ NOMINALNA AKCJI SPÓŁKI BĘDĄCYCH W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH

Wg stanu na dzień przekazania niniejszego raportu w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących znajdują się akcje Spółki zgodnie z poniższym zestawieniem:

Osoby zarządzające

Marek Szumowicz-Włodarczyk	– prezes Zarządu	–	4.545 sztuk
Bożena Czerwińska-Lasak	– wiceprezes Zarządu	–	118 sztuk
Marek Jarmoliński	– prokurent	–	nie posiada
Jan Wysocki	– prokurent	–	265 sztuk
Eliza Stępniewska	– prokurent	–	203 sztuk
Danuta Kotowska	– prokurent	–	nie posiada

Osoby nadzorujące

Michał Raj	– przewodniczący RN	–	nie posiada
Krzysztof Łączkowski	– wiceprzewodniczący RN	–	nie posiada
Grzegorz Mania	– sekretarz RN	–	8 sztuk

Tomasz Jańczak	– Członek RN	– nie posiada
Zenon Wnuk	– Członek RN	– 350 sztuk

Ogółem w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących znajduje się 5 489 sztuk akcji Spółki o łącznej wartości nominalnej 17 235,46 zł, co stanowi 0,34% kapitału zakładowego.

XXV. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY CO NAJMNIEJ 5% W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WZA

Od czasu przekazania poprzedniego raportu okresowego (raport za III kwartał 2012 r.) struktura właścicielska znacznych pakietów akcji nie uległa zmianom i zgodnie z informacjami posiadanymi przez Spółkę, stan posiadania znacznych pakietów akcji na dzień przekazania niniejszego raportu jest następujący:

Akcjonariusz	Liczba akcji w szt.	Udział w kapitale zakładowym w %	Liczba głosów w szt.	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA w %
Kronospan Szczecinek Sp. z o.o.	352.241	21,71	352.241	21,71
Tarko Sp. z o.o.	350.000	21,57	350.000	21,57
Drembo Sp. z o.o.	223.077	13,75	223.077	13,75
TLH Polska Sp. z o.o.	154.705	9,54	154.705	9,54
Kalina Sp. z o.o. i Drzewiarze Sp.k.	146.694	9,04	146.694	9,04
TLH Verwaltungs und Beteiligungs GmbH	113.079	6,97	113.079	6,97
Kalina Sp. z o.o. i Wspólnicy Sp.k.	93.704	5,78	93.704	5,78

XXVI. ZAWARTE UMOWY, W WYNIKU KTÓRYCH MOGĄ NASTĄPIĆ ZMIANY W DOTYCHCZASOWYM AKCJONARIACIE

Według posiadanych informacji, realizacja przez Drembo Sp. z o.o. przedwstępnych umów sprzedaży akcji KPPD-Szczecinek SA może zmienić w przyszłości u tego akcjonariusza stan posiadania akcji tej spółki, jednak wielkość tych zmian nie jest nam znana.

XXVII. POSIADACZE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH DAJĄCYCH SPECJALNE UPRAWNIENIA KONTROLNE W STOSUNKU DO SPÓŁKI

Tacy posiadacze nie występują.

XXVIII. SYSTEM KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI PRACOWNICZYCH

Nie dotyczy naszej Spółki.

XXIX. OGRANICZENIA DOTYCZĄCE

a) przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Spółki

Nie występują.

b) wykonywania głosu przypadające na akcje Spółki

Nie występują.

XXX. UMOWA DOTYCZĄCA BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. W oparciu o uchwałę Rady Nadzorczej Spółki z dnia 07.05.2012 r. w sprawie wyboru biegłego rewidenta do przeprowadzania badania sprawozdania finansowego Spółki za 2012 r. oraz przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego za 2012 r., Zarząd Spółki w dniu 30.05.2012 r. zawarł taką umowę z firmą Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o. Sp.k. z siedzibą w Poznaniu przy ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88E.
2. Łączna wartość wynagrodzenia za przegląd śródroczny i badanie jednostkowego sprawozdania finansowego została ustalona na kwotę 63 tys. zł plus podatek VAT.
3. Poza przeglądem i badaniem sprawozdania finansowego były świadczone przez ww. firmę audytorską usługi doradztwa podatkowego na wartość 2,4 tys. zł.
4. Za badanie sprawozdania finansowego za rok 2011 Spółka zapłaciła audytorowi wynagrodzenie w kwocie 63 tys. zł netto. Z innych tytułów podmiot badający nasze sprawozdanie finansowe wynagrodzeń nie otrzymał.

XXXI. NABYCIE AKCJI WŁASNYCH

Nabycie akcji własnych przez Spółkę nie wystąpiło.

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU			
Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
12.03.2013 r.	Marek Szumowicz-Włodarczyk	Prezes Zarządu	
12.03.2013 r.	Bożena Czerwińska-Lasak	Wiceprezes Zarządu	

OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

RAPORT ROCZNY DOTYCZĄCY STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO ZA 2012 ROK

Raport niniejszy sporządzono uwzględniając postanowienia:

1. ustawy z 29.04.1994 r. o rachunkowości (art.49 ust.2),
2. § 91 ust.5 pkt 4 Rozporządzenia Ministra Finansów z dn.19.02.2009 r. w spr. informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. 33, poz.259 z późn. zm.),
3. uchwały nr 1013/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA z dnia 11.12.2007 r. w spr. określenia zakresu i struktury raportu dotyczącego stosowania zasad ładu korporacyjnego przez spółki giełdowe.

I. WSKAZANIE ZBIORU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

Podstawą stosowania przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego w 2012 roku był dokument pn. „Dobre praktyki spółek notowanych na GPW” stanowiący załącznik do uchwały nr 20/1287/2011 Rady Giełdy z dnia 19 października 2011 r., zwane dalej „DPSN”, z późniejszymi zmianami.

Jednak, zgodnie z zapisem §29 ust.2 Regulaminu Giełdy, zasady ładu korporacyjnego określone w uchwale nie są przepisami obowiązującymi na giełdzie w rozumieniu Regulaminu Giełdy.

W związku z wejściem w życie z dniem 01 stycznia 2013 r. zmian w DPSN, określonych uchwałą nr 19/1301/2012 Rady Giełdy GPW z dnia 21.11.2012, jednolity tekst zbioru zasad ładu korporacyjnego pod nazwą: „Dobre praktyki spółek notowanych na GPW” jest publicznie dostępny na stronie internetowej Spółki www.kppd.pl oraz www.corp-gov.gpw.pl i www.seg.org.pl.

II. INFORMACJA W ZAKRESIE, W JAKIM EMITENT ODSZKODOWAŁ OD POSTANOWIEŃ ZBIORU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO .

Spółka w 2012 r. dokładała starań, aby przestrzegać zasad ładu korporacyjnego zawartych w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”.

Jednak w trzech punktach przedmiotowych zasad Spółka odstąpiła częściowo od ich stosowania. W przypadku zasady określonej w części I pkt 5 Emitent nie ma formalnie zdefiniowanej polityki wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających. Określono natomiast zasady nagradzania motywacyjnego uzależnionego od wyników Spółki.

Odnosnie zasady określonej w części I pkt 12 „Spółka częściowo ją stosuje. Transmisja obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta w dniu 31.05.2012 r. przebiegała w czasie rzeczywistym z wykorzystaniem sieci Internet.

Natomiast pozostałe, określone w tym punkcie rekomendacje (podpunkty 2 i 3) nie były stosowane przez Emitenta. W KPPD-Szczecinek S.A. nie istnieje możliwość uczestniczenia na walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej oraz wykonywania prawa głosu drogą korespondencyjną lub przy wykorzystywaniu środków komunikacji elektronicznej.

W ocenie Zarządu obowiązujące w Spółce zasady udziału w walnych zgromadzeniach umożliwiają właściwą i efektywną realizację praw wynikających z akcji i wystarczająco zabezpieczają interesy wszystkich akcjonariuszy, w tym mniejszościowych, a ponadto dotychczas Spółka nie otrzymywała żadnych sygnałów świadczących o utrudnieniach w wykonywaniu praw akcjonariuszy. W ocenie Zarządu Spółki wyżej wspomniane podpunkty 2 i 3 nie są i nie będą stosowane z uwagi na utrudnienia logistyczne oraz zagrożenia zarówno natury technicznej, jak i prawnej dla prawidłowego i sprawnego przeprowadzania obrad walnego zgromadzenia, a w szczególności realne ryzyko takich zakłóceń technicznych, które uniemożliwią nieprzerwaną, dwustronną komunikację z akcjonariuszami znajdującymi się w miejscach innych niż sala obrad. Ponadto w naszej ocenie udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej związany jest z zagrożeniem przepływu informacji podczas takiej komunikacji.

Szczegółowe zasady działania walnego zgromadzenia oraz uprawnienia akcjonariuszy opisano w części X niniejszego raportu.

Podobnie, jak w 2011 r. w oparciu o obowiązujące zasady ładu korporacyjnego spółka częściowo stosowała zasadę określoną w części II pkt 2 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW w zakresie tłumaczenia strony internetowej na język angielski.

Strona internetowa Spółki prowadzona jest również w wersji angielskiej i zawiera informacje prezentujące w obszerny sposób Spółkę, przedmiot jej działalności oraz podstawowe dane finansowe. W sposób trwały nie będzie stosowana w pełni zasada II pkt 2 „DPSN”. W języku angielskim zamieszczane będą tylko wybrane dokumenty i materiały korporacyjne. Zakres tych informacji będzie jednak węższy niż wynika to z treści zasady II pkt 2.

Stanowisko takie uzasadnione jest strukturą akcjonariatu, kosztami tłumaczeń oraz odpowiedzialnością za ewentualne decyzje inwestycyjne osób trzecich podjęte na podstawie tych tłumaczeń, a także czasowym opóźnieniem informacji związanym z ich tłumaczeniem (zwłaszcza obszernych raportów okresowych).

Powyższe stanowisko odnośnie roku 2011 zostało zawarte w Raporcie Rocznym za 2011 r.

W ocenie Spółki nie stosowanie w całości zasady II pkt 2 nie wywarło negatywnych skutków, a w szczególności nie miało wpływu na ograniczenie praw lub interesów akcjonariuszy.

III. OPIS GŁÓWNYCH CECH STOSOWANYCH W SPÓŁCE SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I ZARZĄDZANIA RYZYKIEM W ODNIESIENIU DO PROCESU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.

W celu zabezpieczenia prawidłowości, rzetelności i zgodności z obowiązującymi przepisami sprawozdań finansowych w Spółce wykorzystywane są elementy systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem.

System kontroli wewnętrznej opiera się na:

1. Regulaminie Organizacyjnym Spółki,
2. Polityce rachunkowości,
3. Zintegrowanym Systemie Informatycznym klasy ERP,
4. Systemie zarządzania jakością ISO 9001:2000.

Politykę rachunkowości w Spółce kształtuje Zarząd Spółki zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.

Eliminacja ryzyk związanych z procesem sporządzania sprawozdania finansowego rozłożona jest między jednostki organizacyjne i Biuro Spółki. Spółka bowiem jako przedsiębiorstwo wielozakładowe prowadzi działalność w 16 Oddziałach, a zatem i poszczególne zdarzenia gospodarcze są tam zarejestrowane. Księgi rachunkowe prowadzone są w samodzielnie bilansujących się Oddziałach oraz w Biurze Spółki z wykorzystaniem zintegrowanego systemu informatycznego zainstalowanego na centralnym serwerze.

Udzielenie przez Zarząd Spółki pełnomocnictw do zarządzania wydzielonym majątkiem połączone jest równolegle z odpowiedzialnością.

Kierownictwo Oddziału odpowiada za prawidłową kontrolę wewnętrzną w jednostce. Szczególną rolę kontrolera wewnętrznego pełni Główny Księgowy Zakładu.

Z uwagi na to, że rejestracja podstawowych zdarzeń gospodarczych przebiega na poziomie Oddziału, bardzo ważnym jest ograniczenie do minimum możliwości wystąpienia ryzyka w tych zakładach.

Każdy Oddział do sporządzonego sprawozdania finansowego załącza stosowne oświadczenie złożone przez Dyrektora Zakładu oraz Głównego Księgowego Zakładu. W oświadczeniu tym uznają swoją odpowiedzialność za prawidłowość, kompletność i rzetelność sprawozdania finansowego oraz stwierdzają, że jest one wolne od istotnych błędów i przeoczeń, a także potwierdzają, że wszystkie wykazane aktywa są przez nich kontrolowane.

Sporządzone przez Oddziały sprawozdania finansowe podlegają, przed audytem przez biegłego rewidenta, weryfikacji przez odpowiednie służby Biura Spółki - głównie służby księgowe.

Wdrożenie Zintegrowanego Systemu Informatycznego mySAP ERP pozwala zwiększyć kontrolę wewnętrzną w zakresie działalności Oddziałów i prawidłowości zaewidencjonowania procesów gospodarczych i finansowych występujących w Spółce.

Bezpieczeństwo eksploatacji systemu mySAP zapewnia odpowiednia struktura uprawnień do poszczególnych transakcji, przydzielonych poszczególnym użytkownikom. Zarządzaniem tymi

uprawnieniami zajmuje się administrator w Dziale Informatyki, w porozumieniu z dyrektorami oddziałów oraz administratorami obszarowymi, którzy posiadają maksymalne uprawnienia.

Istotnym elementem zarządzania ryzykiem jest korzystanie z: licencjonowanego arkusza kalkulacyjnego umożliwiającego naliczenie metodą aktuarialną rezerw na długoterminowe świadczenia pracownicze, usług ubezpieczyciela wiarygodności - firmy Coface Poland, jak również brokera w zakresie ubezpieczeń majątkowych.

Zarząd Spółki sformalizował – poprzez podjęcie stosownej uchwały – zapisy dotyczące polityki zabezpieczeń ryzyka kursowego w Spółce.

1. KPPD-Szczecinek S.A. posiada znaczną przewagę działalności eksportowej nad importową i w związku z tym narażona jest na ryzyko kursowe.
2. Źródłem ryzyka kursowego w Spółce są:
 - dostawy handlowe eksportowe (szeroko rozumiane),
 - kontrakty krajowe denominowane w walutach obcych,
 - finansowanie działalności kredytem walutowym,
 - import surowców do produkcji, materiałów i maszyn.
3. Celem ograniczenia wpływu zmian kursów walutowych na rachunek wyników Spółka zawiera transakcje zabezpieczające.
4. Polityka zabezpieczeń obejmuje horyzont 4 przyszłych kwartałów kalendarzowych i opiera się na kroczącej prognozie przepływów walutowych Spółki.
5. Prognoza przepływów walutowych aktualizowana jest co kwartał przez kierownika Działu Gospodarki Finansowej i przedstawiana Zarządowi.
6. Zabezpieczeniu podlega do 40% ekspozycji walutowej netto, ustalonej na podstawie prognozowanych przepływów.
7. Do zabezpieczenia walutowego Spółka wykorzystuje głównie kontrakty forward oraz w niewielkim stopniu opcje walutowe, nie noszące znamion spekulacji.
8. Kontrakty forward zawierane są z maksymalnie rocznym terminem zapadalności. Dopuszcza się wcześniejsze rozliczenie kontraktu w zależności od sytuacji na rynku walutowym i bieżących potrzeb finansowania działalności.
9. Spółka na bieżąco monitoruje sytuację na rynku walutowym oraz analizuje prognozowaną ekspozycję spółki na ryzyko kursowe.
10. Spółka zawiera kontrakty terminowe w bankach ją obsługujących i w ramach udzielonych przez te banki limitów na transakcje walutowe.
11. Decyzje o zawarciu kontraktów terminowych podejmuje Zarząd, przy zachowaniu zasady ostrożności, tzn. zabezpieczeniem jest obejmowanych max 40% przepływów netto w danej walucie. W szczególnych przypadkach decyzje podejmuje główny księgowy Spółki wraz z kierownikiem Działu Gospodarki Finansowej, przy czym jednorazowa transakcja nie może przekroczyć wartości 200 tys. EUR.
12. Spółka nie dokonuje transakcji niezgodnych z pozycją walutową Spółki.
13. Zarząd co kwartał przedstawia Radzie Nadzorczej informację o rozliczonych kontraktach w poprzednim kwartale i o posiadanych transakcjach zabezpieczających.
14. Powyższe zasady są kontynuacją dotychczas prowadzonych działań zmierzających do zabezpieczenia ryzyka walutowego.

IV. WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO ZNACZNE PAKIETY AKCJI

W poniższej tabeli wskazano akcjonariuszy, którzy posiadają bezpośrednio znaczne pakiety akcji Spółki (powyżej 5%), zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami.

Akcjonariusz	Liczba akcji w szt.	Udział w kapitale zakładowym w %	Liczba głosów w szt.	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA w %
Kronospan Szczecinek Sp. z o.o.	352.241	21,71	352.241	21,71
Tarko Sp. z o.o.	350.000	21,57	350.000	21,57
TLH Verwaltungs und Beteiligungs GmbH*	267.784	16,51	267.784	16,51
Drembo Sp. z o.o.	223.077	13,75	223.077	13,75
Kalina Sp. z o.o. i Drzewiarze Sp.k.	146.694	9,04	146.694	9,04
Kalina Sp. z o.o. i Wspólnicy Sp.k.	93.704	5,78	93.704	5,78

* łącznie ze spółką zależną TLH Polska Sp. z o.o.

Zarządowi Spółki nie są znani akcjonariusze, którzy pośrednio posiadaliby znaczne pakiety akcji Emitenta.

V. WSKAZANIE POSIADACZY WSZELKICH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, KTÓRE DAJĄ SPECJALNE UPRAWNIENIA KONTROLNE

Nie występują.

VI. WSKAZANIE WSZELKICH OGRANICZEŃ ODNOŚNIE DO WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU

Nie występują.

VII. WSKAZANIE WSZELKICH OGRANICZEŃ DOTYCZĄCYCH PRZENOSZENIA PRAWA WŁASNOŚCI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Nie występują.

VIII. OPIS ZASAD DOTYCZĄCYCH POWOŁYWANIA I ODWOŁYWANIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH ORAZ ICH UPRAWNIENI

Zgodnie z art.10 Statutu Spółki:

1. Rada Nadzorcza powołuje Prezesa Zarządu oraz na wniosek Prezesa Zarządu pozostałych członków Zarządu lub powołuje ich z własnej inicjatywy.
2. Rada Nadzorcza określa liczbę członków Zarządu.
3. Rada Nadzorcza może odwołać lub zawiesić w czynnościach Prezesa Zarządu, członka Zarządu lub cały Zarząd przed upływem kadencji Zarządu.
4. Członkowie Zarządu mogą zostać odwołani lub zawieszeni w czynnościach przez Walne Zgromadzenie.

Zarząd wykonuje wszelkie uprawnienia w zakresie zarządzania Spółką, z wyjątkiem uprawnień zastrzeżonych przez prawo lub Statut Spółki dla pozostałych organów Spółki.

Każdy członek Zarządu może prowadzić sprawy nieprzekraczające zakresu zwykłych czynności Spółki. Jeżeli jednak przed załatwieniem takiej sprawy, choć jeden z pozostałych członków Zarządu sprzeciwi się jej przeprowadzeniu lub jeżeli sprawa przekracza zakres zwykłych czynności Spółki, wymagana jest uprzednia uchwała Zarządu.

Prawo Zarządu do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji uwarunkowane jest uzyskaniem stosownych uchwał organów Spółki.

IX. OPIS ZASAD ZMIANY STATUTU EMITENTA

Stosownie do postanowień Kodeksu spółek handlowych oraz Statutu Spółki, propozycje zmian w Statucie Spółki mogą wносить Zarząd Spółki, Rada Nadzorcza bądź akcjonariusze.

Odpowiednie wnioski kierowane są do Zarządu Spółki z jednoczesnym żądaniem umieszczenia stosownego punktu w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia.

Propozycje zmian w Statucie są przedmiotem obrad Zarządu oraz Rady Nadzorczej.

Zarząd Spółki umieszcza stosowny punkt w proponowanym porządku obrad, który podlega ogłoszeniu.

Zgodnie z zapisem w „Statucie Spółki”, uchwała za zmianą Statutu wymaga większości trzech czwartych głosów oddanych.

Natomiast w przypadku uchwały o istotnej zmianie przedmiotu działalności Spółki mają zastosowanie przepisy art. 416 Ksh.

X. SPOSÓB DZIAŁANIA WALNEGO ZGROMADZENIA I JEGO ZASADNICZE UPRAWNIENIA ORAZ OPIS PRAW AKCJONARIUSZY I SPOSOBU ICH WYKONYWANIA

W Spółce obowiązuje „Regulamin obrad Walnego Zgromadzenia KPPD-Szczecinek SA”, w którym zawarto m.in.

- zasady wyboru Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia,.
- tryb prowadzenia obrad przez Przewodniczącego,
- zasady udzielania informacji akcjonariuszowi,
- tryb głosowania w sprawie wyborów i odwołania
- zasady wyborów rady Nadzorczej w drodze głosowania odrębnymi grupami.

Treść ww Regulaminu jest dostępna na stronie internetowej Spółki: [www.kppd.pl/Dla inwestorów/ ład korporacyjny](http://www.kppd.pl/Dla_inwestorow/lad_korporacyjny).

Do kontaktów akcjonariuszy ze Spółką w sprawach związanych z organizacją Walnego Zgromadzenia udostępnia się stronę internetową Spółki www.kppd.pl oraz adres poczty elektronicznej wz@kppd.pl.

Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki, która mieści się w Szczecinku.

Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki, z zastrzeżeniem przepisów art. 399-401 Kodeksu spółek handlowych oraz postanowień art. 21 Statutu Spółki.

Walne Zgromadzenie zwołane na wniosek akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego lub organu nadzoru powinno się odbyć w terminie wskazanym w żądaniu, a jeżeli dotrzymanie tego terminu napotyka na istotne przeszkody bądź jego dochowanie nie jest możliwe w świetle przepisów regulujących zasady zwoływania Walnego Zgromadzenia - w najbliższym terminie, umożliwiającym rozstrzygnięcie przez Zgromadzenie spraw, wnoszonych pod jego obrady.

Rada Nadzorcza oraz akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia poszczególnych spraw w porządku obrad Walnego Zgromadzenia. Żądanie zwołania Walnego Zgromadzenia oraz umieszczenia określonych spraw w porządku jego obrad, zgłaszane przez uprawnione podmioty, powinno być uzasadnione, z wyłączeniem sytuacji, gdy żądanie zwołania Walnego Zgromadzenia zgłaszane jest przez organ nadzoru.

W przypadku zwołania lub żądania zwołania Walnego Zgromadzenia przesłanego drogą elektroniczną akcjonariusz przesyła w załączeniu, w formacie PDF, odpowiednie dokumenty potwierdzające uprawnienie akcjonariusza (tj. świadectwo depozytowe, odpis z Krajowego Rejestru Sądowego, itp.).

Walne Zgromadzenie zwołuje się przez ogłoszenie, które powinno być dokonane co najmniej na 26 dni przed terminem Walnego Zgromadzenia, z uwzględnieniem postanowień art.402¹ i 402² Kodeksu spółek handlowych.

Walne Zgromadzenie odbywa się w siedzibie Spółki w terminie określonym w ogłoszeniu dokonanym na stronie internetowej Spółki oraz w raporcie bieżącym przekazanym zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

W Spółce przyjęto zasadę, iż obrady Walnego Zgromadzenia rozpoczynają się w południe.

W Walnym Zgromadzeniu mogą uczestniczyć osoby będące akcjonariuszami spółki na 16 dni przed datą Walnego Zgromadzenia, którzy wystąpili do podmiotu prowadzącego rachunek papierów wartościowych o wystawienie imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu. Listę uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Spółka ustala na podstawie wykazu sporządzonego przez podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi.

Lista akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, podpisana przez Zarząd, zawierająca nazwiska i imiona albo firmy (nazwy) uprawnionych, ich miejsce zamieszkania (siedzibę), liczbę, rodzaj akcji oraz liczbę przysługujących im głosów jest wyłożona w Biurze Zarządu Spółki przez 3 dni powszednie przed odbyciem Walnego Zgromadzenia. Akcjonariusz może żądać przesłania mu listy akcjonariuszy nieodpłatnie pocztą elektroniczną, podając adres, na który lista powinna zostać wysłana.

Jeżeli akcjonariusz nie zarejestrował swojego uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, konieczne jest potwierdzenie przez niego faktu bycia akcjonariuszem Spółki poprzez przedłożenie świadectwa depozytowego.

Uczestnictwo przedstawiciela akcjonariusza w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywanie prawa głosu wymaga udokumentowania prawa do działania w jego imieniu w sposób należyty.

Domniemuje się, że dokument pisemny, potwierdzający prawo reprezentowania akcjonariusza na Walnym Zgromadzeniu, jest zgodny z prawem i nie wymaga dodatkowych potwierdzeń, chyba że jego autentyczność lub ważność *prima facie* budzi wątpliwości Zarządu Spółki lub Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.

Pełnomocnictwo do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu wymaga udzielenia go na piśmie lub w postaci elektronicznej z użyciem poczty elektronicznej, przy czym dokument pełnomocnictwa winien być przetworzony do postaci cyfrowej (PDF). Pełnomocnictwo sporządzone w języku obcym winno być złożone łącznie z jego tłumaczeniem na język polski dokonany przez tłumacza przysięgłego.

Zawiadomienie o udzieleniu pełnomocnictwa w postaci elektronicznej powinno być skierowane do Spółki pisemnie lub na adres poczty elektronicznej wz@kppd.pl i zawierać wskazanie mocodawcy (w tym adresu e-mailowego) oraz pełnomocnika, wydruk dokumentu pełnomocnictwa lub jego treść oraz dokument (w formacie PDF) umożliwiający potwierdzenie uprawnienia reprezentacji akcjonariusza (np. odpis z Krajowego Rejestru Sądowego). Zawiadomienie, o którym mowa wyżej winno być przesłane w formie elektronicznej najpóźniej na dzień przed rozpoczęciem Walnego Zgromadzenia.

Ryzyko związane z użyciem elektronicznej formy komunikacji leży po stronie akcjonariusza.

Przy uzupełnianiu listy obecności na walnym zgromadzeniu Spółka dokonuje tylko kontroli ww dokumentów.

Zadaniem osoby otwierającej walne zgromadzenie – zwykle jest nią Przewodniczący Rady Nadzorczej Spółki - jest doprowadzenie do niezwłocznego wyboru przewodniczącego, powstrzymując się od jakichkolwiek innych rozstrzygnięć merytorycznych lub formalnych.

Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały bez względu na liczbę obecnych akcjonariuszy lub reprezentowanych akcji.

Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący łącznie co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą przed terminem Walnego Zgromadzenia zgłaszać Spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad. Zgłoszenie winno zostać złożone Spółce najpóźniej w dniu poprzedzającym termin Walnego Zgromadzenia do godz. 16⁰⁰

Uchwały Walnego Zgromadzenia podejmowane są zwykłą większością głosów, jeżeli Statut Spółki lub Kodeks spółek handlowych nie stanowią inaczej.

Uchwały Walnego Zgromadzenia wymaga:

1. rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
2. podział zysku albo pokrycie straty,
3. udzielenie absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków,

4. zawarcie przez Spółkę umowy pożyczki, poręczenia lub innej podobnej umowy z członkiem Zarządu, Rady Nadzorczej, prokurentem, likwidatorem lub na rzecz którejkolwiek z tych osób,
5. nabycie lub zbycie przez Spółkę przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienia na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
6. nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości, z zastrzeżeniem treści art.19.2 pkt 6 Statutu Spółki,
7. postanowienie dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy sprawowaniu zarządu albo nadzoru,
8. emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa,

W następujących sprawach uchwały Walnego Zgromadzenia podejmowane są większością $\frac{3}{4}$ (trzech czwartych) głosów oddanych:

1. zmiana Statutu, w tym podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego,
2. emisja obligacji zamiennych i obligacji z prawem pierwszeństwa objęcia akcji,
3. zbycie przedsiębiorstwa Spółki albo jego zorganizowanej części,
4. rozwiązanie Spółki,
5. połączenie Spółki z inną spółką handlową,
6. podział Spółki,
7. przekształcenie Spółki w spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością,

przy czym w sprawach wymienionych w pkt 5, 6 oraz 7 akcjonariusze głosujący za podjęciem uchwały muszą jednocześnie reprezentować co najmniej 50 % kapitału zakładowego Spółki.

Uchwały w przedmiocie zmian Statutu Spółki zwiększających świadczenia akcjonariuszy lub uszczuplających prawa przyznane osobiście poszczególnym akcjonariuszom wymagają zgody wszystkich akcjonariuszy, których dotyczą.

Podczas obrad powinny być rozpatrywane wszystkie sprawy będące w porządku obrad.

Uchwała o zaniechaniu rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad może zapaść wyłącznie w przypadku, gdy przemawiają za nią istotne i rzeczowe powody. Wniosek w takiej sprawie powinien zostać szczegółowo umotywowany przez wnioskodawcę. Walne zgromadzenie nie może podjąć uchwały o zdjęciu z porządku obrad bądź o zaniechaniu rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad na wniosek akcjonariuszy.

Zgodnie z dotychczasową praktyką każdy ze zgłaszających sprzeciw wobec uchwały miał możliwość przedstawienia swoich argumentów i uzasadnienia sprzeciwu. Ponadto, obowiązujący Regulamin obrad Walnego Zgromadzenia zawiera zapis, iż przewodniczący powinien umożliwić akcjonariuszowi uzasadnienie zgłaszanego sprzeciwu.

Zgodnie z praktyką do protokołu były przyjmowane pisemne oświadczenia uczestników walnego zgromadzenia.

Zarząd Spółki dokłada starań, aby przedstawicielom mediów były udostępniane rzetelne informacje na temat bieżącej działalności Spółki, sytuacji gospodarczej przedsiębiorstwa, z uwzględnieniem jednak, iż obowiązki informacyjne spółka publiczna wykonuje w sposób wynikający z przepisów prawa o publicznym obrocie papierami wartościowymi. Za zgodą Walnego Zgromadzenia Spółka umożliwia przedstawicielom mediów obecność na walnych zgromadzeniach.

W celu sprawnego głosowania nad uchwałami- wykorzystywany jest system elektronicznego liczenia głosów. Ponadto Spółka transmitowała obrady Walnego Zgromadzenia na swojej stronie internetowej.

W terminie tygodnia od zakończenia Walnego Zgromadzenia Spółka ujawnia na swojej stronie internetowej wyniki głosowań nad uchwałami.

XI. SKŁAD OSOBOWY I OPIS DZIAŁANIA ZARZĄDU EMITENTA

W 2012 roku Zarząd Spółki działał w następującym składzie:

- | | |
|-------------------------------|---------------------------------------|
| 1. Marek Szumowicz-Włodarczyk | – Prezes Zarządu – Dyrektor Generalny |
| 2. Bożena Czerwińska-Lasak | – Wiceprezes – Dyrektor Finansowy |

Marek Szumowicz – Włodarczyk

Wiek – 53 lata; wykształcenie wyższe techniczne w zakresie technologii drewna, 1979-1984 Akademia Rolnicza w Poznaniu. Uczestnik cyklu szkoleń dla kadry menedżerskiej. Od 1984 r. pracuje w KPPD-Szczecinek SA. W latach 1984-1986 jako starszy mistrz ds. koordynacji produkcji w ZPD w Świerczynie, następnie od 1986 do 1993 r. Zastępca Dyrektora ZPD Świerczyna. W latach 1993 - 2008 Dyrektor ZPD Drawsko Pomorskie. Z dniem 03.06.2008 r. powołany na stanowisko Prezesa Zarządu KPPD Szczecinek SA.

Bożena Czerwińska-Lasak

Wiek – 49 lat. Absolwentka Wydziału Ekonomiki Transportu Uniwersytetu Szczecińskiego. Ukończyła również na tej uczelni podyplomowe studia menadżerskie MBA.

Od 1988 r. zatrudniona w KPPD-Szczecinek S.A. na stanowiskach kolejno: Starszy Referent, Zastępca Kierownika Działu Ekonomicznego, Kierownik Działu Zasobów Ludzkich, a od 2003 r. zajmuje stanowisko Dyrektora Finansowego. Z dniem 01.01.2009 r. powołana na stanowisko Wiceprezesa – Dyrektora Finansowego.

Zarząd wykonuje wszelkie uprawnienia w zakresie zarządzania Spółką, z wyjątkiem uprawnień zastrzeżonych przez prawo lub Statut Spółki dla pozostałych organów Spółki.

Każdy członek Zarządu może prowadzić sprawy nieprzekraczające zakresu zwykłych czynności Spółki. Jeżeli jednak przed załatwieniem takiej sprawy, choć jeden z pozostałych członków Zarządu sprzeciwi się jej przeprowadzeniu lub jeżeli sprawa przekracza zakres zwykłych czynności Spółki, wymagana jest uprzednia uchwała Zarządu.

Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów. W przypadku równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu.

Zarząd Spółki wnikliwie analizuje podejmowane działania i decyzje.

Członkowie Zarządu wypełniają swoje obowiązki ze starannością i z wykorzystaniem najlepszej posiadanej wiedzy oraz doświadczenia życiowego.

Członkowie Zarządu są zobowiązani do informowania Rady Nadzorczej o każdym konflikcie interesów w związku z pełnioną funkcją lub o możliwości jego powstania.

Tryb działania Zarządu, a także sprawy, które mogą być powierzone poszczególnym jego członkom, określa szczegółowo Regulamin Zarządu, którego treść jest dostępna na stronie internetowej Spółki.

XII. SKŁAD OSOBOWY I OPIS DZIAŁANIA RADY NADZORCZEJ EMITENTA ORAZ ICH KOMITETÓW

W 2012 r. Rada Nadzorcza działała w następującym składzie:

- | | |
|-------------------------|------------------------------|
| 1. Michał Raj | - Przewodniczący, |
| 2. Krzysztof Łączkowski | - Zastępca Przewodniczącego, |
| 3. Grzegorz Mania | - Sekretarz, |
| 4. Tomasz Jańczak | - Członek, |
| 5. Zenon Wnuk | - Członek. |

Michał Raj - wykształcenie prawnicze ze specjalizacją w prawie gospodarczym - Uniwersytet Łódzki, Wydział Prawa i Administracji. Od 2001 roku praca w charakterze prawnika w kancelariach prawniczych oraz firmach, gdzie zajmował się kompleksowym doradztwem prawnym i obsługą transakcji kapitałowych. W latach 2003-2006 - aplikacja sądowa zakończona egzaminem sędziowskim. Po uzyskaniu wpisu na listę radców prawnych od grudnia 2006 roku prowadzi indywidualną praktykę radcy prawnego. Od 27.08.2008 r. w KPPD - Szczecinek SA pełni funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Nie prowadzi działalności konkurencyjnej w stosunku do KPPD-Szczecinek S.A. oraz nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o KRS.

Krzysztof Łączkowski – wykształcenie wyższe prawnicze. W latach 1980-1993 wykonywał zawód sędziego w wydziałach cywilnych i gospodarczych Sądów Rejonowych w Inowrocławiu, Bydgoszczy i w Sądzie Wojewódzkim w Bydgoszczy. Od roku 1994 i obecnie prowadzi Kancelarię Radców

Prawnych działającą pod nazwą Kancelaria Radców Prawnych Joanna Połetek-Żygas i Krzysztof Łączkowski s.c. z siedzibą w Bydgoszczy. Głównym przedmiotem zainteresowania Kancelarii jest obsługa podmiotów gospodarczych w zakresie spraw cywilnych i gospodarczych, także w zakresie korporacyjnym. Nie prowadzi działalności konkurencyjnej w stosunku do KPPD-Szczecinek S.A. oraz nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o KRS.

Grzegorz Mania – wykształcenie wyższe techniczne w zakresie technologii drewna. W latach 1991-1992 pracował jako technolog w Pilskich Fabrykach Mebli w Trzciance. W latach 1992-1993 zatrudniony jako mistrz wydziału produkcji płyt wiórowych w Polspan Sp. z o.o. w Szczecinku, a następnie (1993-1995) - kierownik wydziału produkcji paneli. Od 1995 r. jest pracownikiem KPPD-Szczecinek S.A. na różnych stanowiskach: 1995-1997 – specjalista technolog, 1997-1999 – kierownik sekcji sprzedaży a od 1999 r. i obecnie – zastępca dyrektora handlowego Spółki.

Nie prowadzi działalności konkurencyjnej w stosunku do KPPD-Szczecinek S.A. oraz nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o KRS.

Tomasz Jańczak - wykształcenie wyższe ekonomiczne, 1990-1996 Akademia Ekonomiczna w Poznaniu, Wydział Ekonomia, Kierunek Ekonomia, specjalność polityka gospodarcza i strategia przedsiębiorstw. Posiada wieloletnie doświadczenie w zakresie zarządzania spółkami produkcyjnymi, handlowymi oraz transportowymi (transport kolejowy oraz samochodowy). Od roku 1993 związany z Grupą Kronospan, w której pełni funkcje zarządcze i nadzorcze, m.in. Członek Zarządu w spółkach Kronospan Mielec Sp. z o.o. oraz Kronoflooring Mielec Sp. z o.o. z siedzibami w Mielcu, Kronospan HPL Sp. z o.o. z siedzibą w Mielcu, a także Kronospan Szczecinek Sp. z o.o. oraz Kronospan Polska Sp. z o.o. z siedzibami w Szczecinku. Brał udział, koordynował, bądź kierował wieloma projektami inwestycyjnymi prowadzonymi przez Grupę Kronospan w Polsce oraz poza granicami kraju, które przykładami mogą być chociażby budowa od podstaw fabryk w Mielcu, czy też w Strzelcach Opolskich bądź obecnie prowadzony projekt budowy fabryki wyrobów drewnopochodnych na Białorusi. Jest członkiem Komitetu Sterującego Grupy Kronospan, którego głównymi zadaniami są m.in. standaryzacja procesów kontrolnych w spółkach Kronospan na całym świecie oraz wdrażanie i zmiany w politykach Grupy np. polityce sprzedaży, zakupów, kontrolingu. Od roku 2000 odpowiedzialny jest w ramach Grupy Kronospan w Polsce za współpracę z Lasami Państwowymi oraz za zaopatrzenie w drewno, a od roku 2007 dodatkowo także odpowiada za sferę handlową działalności Grupy w Polsce. Zgodnie z oświadczeniem, Tomasz Jańczak prowadzi działalność konkurencyjną wobec KPPD-Szczecinek S.A. jako członek organu spółki kapitałowej. Nie jest wpisany do rejestru dłużników niewypłacalnych, o którym mowa w art. 55 Ustawy o Krajowym Rejestrze Sądowym.

Zenon Wnuk - wykształcenie wyższe ekonomiczne. Wyższa Szkoła Ekonomiczna w Poznaniu Wydział Ogólno-Ekonomiczny. Pracę zawodową rozpoczął w czerwcu 1968r. na stanowisku ekonomisty w Dziale Zbytu i Transportu Okręgowego Przedsiębiorstwa Przemysłu Drzewnego w Słupsku, którego był stypendystą. W 1969 r. w wyniku fuzji przedsiębiorstw rozpoczął pracę w Koszalińskim Przedsiębiorstwie Przemysłu Drzewnego w Szczecinku, w którym kolejno pracował na stanowiskach: inspektora w Dziale Zbytu, inspektora, a następnie kierownika Działu Zatrudnienia i Płac, kierownika Działu Ekonomicznego, zastępcy głównego księgowego, a od 1983r.- do czasu zakończenia czynnej pracy zawodowej w 2008 r. – Głównego Księgowego Przedsiębiorstwa.

W okresie od 01.06.1995, tj. od czasu przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego w spółkę akcyjną, pełnił w niej - przez kolejne kadencje, aż do czasu przejścia na emeryturę – funkcję członka Zarządu.

Nie prowadzi działalności konkurencyjnej w stosunku do KPPD-Szczecinek S.A. oraz nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o KRS.

Rada Nadzorcza odbywa posiedzenia w miarę potrzeb, jednak nie rzadziej niż raz na kwartał.

Posiedzenia Rady Nadzorczej zwoływane są przez jej Przewodniczącą, a w przypadku gdy ten nie może tego uczynić, zwołuje je Wiceprzewodniczący albo Sekretarz, z inicjatywy własnej lub na wniosek Zarządu bądź członka Rady, w którym podany jest proponowany porządek obrad.

W przypadku złożenia pisemnego żądania zwołania posiedzenia Rady Nadzorczej przez Zarząd lub członka Rady, posiedzenie powinno zostać zwołane w terminie dwóch tygodni od dnia doręczenia wniosku, na dzień przypadający nie później niż przed upływem dwóch tygodni od dnia doręczenia

wniosku. W przypadku niezwołania posiedzenia we wskazanym terminie, wnioskodawca może je zwołać samodzielnie, podając datę, miejsce i proponowany porządek obrad.

Posiedzenia Rady Nadzorczej otwiera i prowadzi Przewodniczący Rady, a pod jego nieobecność Wiceprzewodniczący. W przypadku nieobecności zarówno Przewodniczącego, jak i Wiceprzewodniczącego Rady, posiedzenie może otworzyć każdy z członków Rady zarządzając wybór przewodniczącego posiedzenia.

Rada Nadzorcza podejmuje uchwały, jeżeli w posiedzeniu uczestniczy co najmniej połowa jej członków, przy czym wszyscy członkowie zostali na nie pisemnie zaproszeni.

Zawiadomienia zawierające porządek obrad oraz wskazujące termin i miejsce posiedzenia Rady Nadzorczej winny zostać wysłane, co najmniej na dziesięć dni przed wyznaczonym terminem posiedzenia Rady Nadzorczej na adresy wskazane przez członków Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały bezwzględną większością głosów. Porządek obrad ustala oraz zawiadomienia rozsyła Przewodniczący Rady Nadzorczej albo inna osoba, jeżeli jest uprawniona do zwołania posiedzenia. W sprawach nieobjętych porządkiem obrad Rada Nadzorcza uchwały powziąć nie może, chyba że wszyscy jej członkowie są obecni i wyrażają zgodę na powzięcie uchwały. Uchwały Rady Nadzorczej mogą być powzięte także bez odbywania posiedzenia, w ten sposób, iż wszyscy członkowie Rady Nadzorczej, znając treść projektu uchwały, wyrażą na piśmie zgodę na postanowienie, które ma być powzięte i na taki tryb głosowania. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Nie dotyczy to głosowań w sprawach wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu. Posiedzenie Rady Nadzorczej oraz podejmowanie uchwał przez Radę Nadzorczą może się ponadto odbywać w ten sposób, iż członkowie Rady Nadzorczej uczestniczą w posiedzeniu i podejmowaniu uchwał przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, przy czym wszyscy biorący udział w posiedzeniu członkowie Rady Nadzorczej muszą być poinformowani o treści projektów uchwał.

Rada Nadzorcza wykonuje swoje obowiązki kolegialnie, może jednak delegować swoich członków do samodzielnego pełnienia określonych czynności nadzorczych. W przypadku, gdy członkowie Rady Nadzorczej będą oddelegowani przez grupę akcjonariuszy do stałego pełnienia nadzoru, będą składać Radzie Nadzorczej szczegółowe, pisemne sprawozdania z pełnionej funkcji na każdym posiedzeniu. Członek Rady Nadzorczej jest zobowiązany do informowania o zaistniałym konflikcie interesów pozostałych członków i jest zobowiązany do wstrzymania się od głosu podczas głosowania w danej sprawie.

Oprócz spraw określonych w przepisach Kodeksu spółek handlowych oraz postanowieniach Statutu Spółki, w szczególności do kompetencji Rady Nadzorczej należy:

1. ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy oraz zapewnienie ich weryfikacji przez wybranych przez siebie biegłych rewidentów,
2. badanie co roku i zatwierdzenie planów działalności gospodarczej Spółki, planów finansowych i marketingowych oraz żądanie od Zarządu szczegółowych sprawozdań z wykonania tych planów,
3. składanie Walnemu Zgromadzeniu pisemnego sprawozdania z wyników czynności, o których mowa w pkt 1-2
4. ocena i przedstawianie Walnemu Zgromadzeniu wniosków Zarządu, co do podziału zysków i pokrycia strat,
5. wyrażanie zgody na transakcje obejmujące zbycie lub nabycie akcji lub innego mienia (z wyłączeniem nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości, z zastrzeżeniem treści art.19.2 pkt 6 oraz art.25.2 pkt 6 niniejszego Statutu), lub zaciągnięcie pożyczki pieniężnej, jeżeli wartość danej transakcji przewyższy 15% wartości aktywów netto Spółki, według bilansu z ostatniego roku obrotowego,
6. wyrażanie zgody na nabycie, zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości, których wartość nie przekracza 5% wartości aktywów netto Spółki, według bilansu z ostatniego roku obrotowego,
7. powoływanie, zawieszanie i odwoływanie członków Zarządu,
8. delegowanie członków Rady Nadzorczej, na okres nie dłuższy niż trzy miesiące, do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu, którzy zostali odwołani, złożyli rezygnację albo z innych przyczyn nie mogą sprawować swoich czynności.
9. ustalanie jednolitego tekstu zmienionego Statutu.

Szczegółowy tryb działania Rady Nadzorczej określa Regulamin Rady Nadzorczej, którego treść jest dostępna na stronie internetowej Spółki www.kppd.pl.

W Radzie Nadzorczej nie działały żadne komitety. Ich funkcje pełniła sama Rada Nadzorcza.

W związku z wejściem w życie ustawy z 07.05.2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U nr 77, poz.649) Rada Nadzorcza realizowała zadania komitetu audytu, w szczególności monitorowała:

- proces sprawozdawczości finansowej,
- system zarządzania ryzykiem,
- niezależność biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego za 2012 r.

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU			
Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
12.03.2013 r.	Marek Szumowicz-Włodarczyk	Prezes Zarządu	
12.03.2013 r.	Bożena Czerwińska-Lasak	Wiceprezes Zarządu	