

☐ skorygowany

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport roczny SA-R 2013

(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 2013 obejmujący okres od 2013-01-01 do 2013-12-31
 oraz za poprzedni rok obrotowy 2012 obejmujący okres od 2012-01-01 do 2012-12-31

data przekazania: 2014-03-21

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 Thomton 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	
	2013	2012	2013	2012
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	230 513	227 292	54 741	54 459
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 694	6 196	1 352	1 485
III. Zysk (strata) brutto	4 693	5 054	1 114	1 211
IV. Zysk (strata) netto	3 959	3 939	940	944
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	10 605	8 518	2 518	2 041
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-8 777	-9 514	-2 084	-2 280
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 472	1 931	-350	463
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	356	935	85	224
IX. Aktywa, razem	123 793	121 523	29 850	29 725
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	65 358	67 047	15 760	16 400
XI. Zobowiązania długoterminowe	15 089	16 110	3 638	3 941
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	40 521	41 765	9 771	10 216
XIII. Kapitał własny	58 435	54 476	14 090	13 325
XIV. Kapitał zakładowy	5 094	5 094	1 228	1 246
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)	2,44	2,43	0,58	0,58
XVII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	36,02	33,58	8,68	8,21

Poszczególne pozycje bilansu przeliczono na euro według średniego kursu NBP obowiązującego na dzień bilansowy i wynoszącego: 4,1472 zł/euro dla 2013 r. i 4,0882 zł/euro dla 2012 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: 4,2110 zł/euro dla 2013 r. i 4,1736 zł/euro dla 2012 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 Koszalińskiego Przedsiębiorstwa Przemysłu Drzewnego Spółka Akcyjna (Spółka) z siedzibą Szczecinku, ul. Waryńskiego 2, na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 roku, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym, rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 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 2013 roku, poz. 330, 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.

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 Baraniaka 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.

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 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 2013 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 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.
- 5 Zapoznaliśmy się ze sporządzonym przez Zarząd sprawozdaniem z działalności Spółki za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 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 14 marca 2014 roku.



Grant Thornton

An instinct for growth™

Raport z badania sprawozdania finansowego za 2013 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 Baraniaka 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 wyniku przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego w jednoosobową spółkę Skarbu Państwa i wpisana do Rejestru Handlowego w dniu 1 czerwca 1995 roku. 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 2013 roku, wynosił 5 094 tysięcy złotych. Kapitał własny Spółki na ten dzień wynosił 58 435 tysięcy złotych.

Zgodnie z notą 11a dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2013 roku struktura własności kapitału zakładowego Spółki była następująca:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
Kronospan Szczecinek Sp. z o.o.	352 241	352 241	1 106	21,71%
Tarko Sp. z o.o.	351 213	351 213	1 103	21,65%
TLH Verwaltungs, Beteiligungs GmbH	267 884	267 884	841	16,51%
Drembo Sp. z o.o.	223 077	223 077	700	13,75%
Kalina Sp. z o.o. i Drzewiarze Sp.k.	146 694	146 694	461	9,04%
Kalina Sp. z o.o. i Wspólnicy Sp.k.	93 704	93 704	294	5,78%
Pozostali akcjonariusze	187 587	187 587	589	11,56%
Razem	1 622 400	1 622 400	5 094	100,00%

W okresie od 1 stycznia 2013 roku do dnia wydania niniejszego raportu, w raportach bieżących nr 17/2013, 18/2013 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 14 marca 2014 roku (dzień podpisania sprawozdania finansowego) wchodził:

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

W okresie od 1 stycznia 2013 roku do 14 marca 2014 roku (data wydania niniejszego raportu) skład Zarządu Spółki nie zmienił się.

2 Sprawozdanie finansowe za rok poprzedni

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 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 bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 24 maja 2013 roku. Akcjonariusze Spółki podjęli uchwałę, że zysk netto za 2012 rok w kwocie 3 939 tysięcy złotych zostanie w całości przeznaczony na zwiększenie kapitału zapasowego Spółki.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 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 4 czerwca 2013 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

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 15 kwietnia 2013 roku do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki za lata obrotowe zakończone 31 grudnia 2013 i 31 grudnia 2014 przez Radę Nadzorczą. Badanie tego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy na podstawie umowy zawartej w dniu 7 czerwca 2013 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 2013 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 2013 roku przeprowadziliśmy od 18 listopada 2013 roku do 14 marca 2014 roku, w tym w siedzibie Spółki od 18 listopada 2013 roku do 20 listopada 2013 roku oraz od 17 lutego 2014 roku do 21 lutego 2014 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 14 marca 2014 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 podpisane 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 2012 roku zostały prawidłowo wprowadzone do ksiąg rachunkowych jako salda początkowe na 1 stycznia 2013 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)	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
A. AKTYWA TRWAŁE	64 948	59 244	55 478
1. Wartości niematerialne i prawne	931	713	1 050
2. Rzeczowe aktywa trwałe	60 877	55 471	50 577
3. Należności długoterminowe	-	-	-
4. Inwestycje długoterminowe	870	974	953
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 270	2 086	2 898
B. AKTYWA OBROTOWE	58 845	62 279	61 701
1. Zapasy	33 984	34 628	34 673
2. Należności krótkoterminowe	19 992	23 184	23 661
3. Inwestycje krótkoterminowe	4 633	4 240	3 192
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	236	227	175
AKTYWA RAZEM:	123 793	121 523	117 179
PASYWA (w tys. zł)	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	58 435	54 476	50 537
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	65 358	67 047	66 642
1. Rezerwy na zobowiązania	9 085	8 282	7 432
2. Zobowiązania długoterminowe	15 089	16 110	13 873
3. Zobowiązania krótkoterminowe	40 521	41 765	44 367
4. Rozliczenia międzyokresowe	663	890	970
PASYWA RAZEM:	123 793	121 523	117 179

9 Rachunek zysków i strat

PRZYCHODY I KOSZTY (w tys. zł)	2013	2012	2011
1. Przychody netto ze sprzedaży	230 513	227 292	223 240
2. Koszty działalności operacyjnej	224 928	222 941	217 430
3. Zysk (strata) ze sprzedaży	5 585	4 351	5 810
4. Pozostałe przychody operacyjne	2 108	2 969	2 296
5. Pozostałe koszty operacyjne	1 999	1 124	2 081
6. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 694	6 196	6 025
7. Przychody finansowe	585	713	610
8. Koszty finansowe	1 586	1 855	2 434
9. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	4 693	5 054	4 201
10. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	-	-	-
11. Zysk (strata) brutto	4 693	5 054	4 201
12. Podatek dochodowy	734	1 115	947
13. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-
14. Zysk (strata) netto	3 959	3 939	3 254

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 2013 roku.

Inwentaryzację aktywów Spółki, w tym zapasów 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 2013.

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 2011, 2012 i 2013, charakteryzujące sytuację finansową Spółki w tym okresie. Wszystkie wskaźniki wyliczyliśmy na podstawie danych zawartych w sprawozdaniach finansowych Spółki za lata zakończone 31 grudnia 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku.

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość wskaźnika		
		2013	2012	2011
przychody ze sprzedaży (tys. zł)		230 513	227 292	223 240
wynik finansowy netto (tys. zł)		3 959	3 939	3 254
kapitały własne (tys. zł)		58 435	54 476	50 537
suma aktywów (tys. zł)		123 793	121 523	117 179
rentowność majątku (ROA) (%)	wynik finansowy netto / suma aktywów na koniec okresu	3,2%	3,2%	2,8%
rentowność kapitału własnego (ROE) (%)	wynik finansowy netto / kapitały własne na początek okresu	7,3%	7,8%	6,9%
rentowność sprzedaży (%)	wynik ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży produktów i towarów	2,4%	1,9%	2,6%
wskaźnik płynności I	aktywa obrotowe ogółem* / zobowiązania krótkoterminowe*	1,5	1,5	1,4
wskaźnik płynności III	środki pieniężne / zobowiązania krótkoterminowe*	0,1	0,1	0,1
szybkość obrotu należności (w dniach)	należności z tytułu dostaw i usług** x 365 dni / przychody ze sprzedaży produktów i towarów	27	39	33
okres spłaty zobowiązań (w dniach)	zobowiązania z tytułu dostaw i usług x 365 dni / (wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów)	21	31	42

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość wskaźnika		
		2013	2012	2011
szybkość obrotu zapasów (w dniach)	$\text{zapasy} \times 365 \text{ dni} / (\text{wartość sprzedanych towarów i materiałów} + \text{koszt wytworzenia sprzedanych produktów})$	66	68	71
trwałość struktury finansowania	$(\text{kapitały własne} + \text{rezerwy długoterminowe} + \text{zobowiązania długoterminowe} + \text{bierne RMK długoterminowe}) / \text{suma pasywów}$	64,8%	63,2%	59,6%
obciążenie majątku zobowiązaniami (%)	$(\text{pasywa ogółem} - \text{kapitały własne}) / \text{pasywa ogółem}$	52,8%	55,2%	56,9%
Wskaźniki inflacji:				
średnioroczny (%)		0,9	3,7	4,3
od grudnia do grudnia (%)		0,7	2,4	4,6

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

** przed pomniejszeniem o odpisy aktualizujące.

12 Kontynuowanie działalności gospodarczej

W punkcie II. 4 we wprowadzeniu do zbadanego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2013 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 2013 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 2013 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 2013 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 2013 roku. Informacje zawarte w tym sprawozdaniu z działalności pochodzące ze zbadanego przez nas sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 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 14 marca 2014 roku.

Koszalińskie Przedsiębiorstwo
Przemysłu Drzewnego
Spółka Akcyjna
w Szczecinku

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU
dotyczące sprawozdania finansowego i sprawozdania z działalności emitenta za rok 2013.

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 14.03.2014 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 2013.

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 14.03.2014 r.

Bożena Czerwińska-Lasak
Wiceprezes Zarządu

Marek Szumowicz-Włodarczyk
Prezes Zarządu



Szanowni Państwo

Akcjonariusze i Inwestorzy

Koszalińskiego Przedsiębiorstwa Przemysłu Drzewnego Spółka Akcyjna

Mam przyjemność zaprosić Państwa do lektury raportu rocznego KPPD-Szczecinek S.A., przedstawiającego działalność Spółki oraz istotne zdarzenia w 2013 r.

Zrealizowane w 2013 r. przychody ze sprzedaży, jak i zysk netto, ukształtowały się na poziomie zbliżonym do roku poprzedniego. Wyniki te zostały jednak osiągnięte w warunkach odczuwalnej dekonjunktury w I półroczu, co wymuszało obniżenie cen na produkty Spółki. W II połowie 2013 r., wykorzystując poprawę sytuacji, zwiększono produkcję i sprzedaż, jednakże możliwości podwyższenia cen nadal były ograniczone.

Kontynuowano budowę nowego tartaku w Kaliszu Pomorskim. Pierwszy jej etap został praktycznie zakończony i rozpoczęto rozruch technologiczny całej linii produkcyjnej. Inwestycja ta, finansowana ze środków własnych i kredytów bankowych, jest poważnym wyzwaniem dla Spółki – nie tylko finansowym, lecz także technologicznym i organizacyjnym. Przed nami kolejne etapy tego zadania inwestycyjnego, uzupełniające wspierające podstawowy proces przetarcia surowca drzewnego.

Podkreślić należy również stabilną sytuację finansową Spółki. Ogólny poziom kredytów uległ zmniejszeniu o 2,9 mln zł, przy zwiększeniu środków na tzw. funduszu ogniowym o 0,8 mln zł, a wskaźnik ogólnego zadłużenia ukształtował się na poziomie 44,1%.

Na perspektywy realizacji założonych zadań w roku 2014 patrzymy z umiarkowanym optymizmem, pomimo że pierwsze miesiące wskazują na poprawę koniunktury na głównych rynkach obsługiwanych przez Spółkę. Przekłada się to jednak na wzrost konkurencji na rynku surowca leśnego, a w konsekwencji na wzrost jego cen.

W dalszej części raportu znajdziecie Państwo szczegółowe dane i informacje dotyczące działalności KPPD-Szczecinek S.A. w 2013 r.

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 31.12.2013 r. i obejmuje okres 1.01.-31.12.2013 r. Porównywalne dane finansowe obejmują analogiczny okres roku ubiegłego.
2. Sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe zawierają dane łączne.
Spółka prowadzi swoją działalność w 14 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 poprzedni.

6. Biegły rewident nie wniósł zastrzeżenia do sprawozdania finansowego i do danych porównywalnych za 2012 r.

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 remanent końcowy wg kosztu wytworzenia ustala się w wysokości cen ewidencyjnych równych cenom sprzedaży netto oraz korygujących ich wartość, do poziomu kosztu wytworzenia, odchyleń od cen ewidencyjnych – rozliczanych narastająco od początku roku.

Tak ustalony koszt wytworzenia nie może być wyższy od ceny sprzedaży netto produktu pomniejszonej o przeciętnie osiągniany 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 nierozzerwalnie 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 oraz w Biurze Spółki z wykorzystaniem systemu informatycznego zainstalowanego na centralnym serwerze.
2. Księgi rachunkowe prowadzone są z zastosowaniem zintegrowanego systemu mySAP ERP w oparciu o bazę danych MS SQL (wersja 2012). W 2013 roku została podniesiona wersja systemu do wersji 6.0 EHP6.

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. Backup danych pełny, przyrostowy i logów jest wykonywany codziennie, przy czym backup logów jest wykonywany co godzinę.

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 2013 roku.

Miesiąc	Nr tabeli	Z dnia	Kurs	Kurs kwartalny	Kurs średni z 3/6/9/12 miesięcy:
Styczeń	022/A/NBP/2013	31.01.2013	4,1870	4,1738	4,1738
Luty	042/A/NBP/2013	28.02.2013	4,1570		
Marzec	063/A/NBP/2013	29.03.2013	4,1774		
Kwiecień	084/A/NBP/2013	30.04.2013	4,1429	4,2541	4,2140
Maj	104/A/NBP/2013	31.05.2013	4,2902		
Czerwiec	124/A/NBP/2013	28.06.2013	4,3292		
Lipiec	147/A/NBP/2013	31.07.2013	4,2427	4,2415	4,2231
Sierpień	168/A/NBP/2013	30.08.2013	4,2654		
Wrzesień	189/A/NBP/2013	30.09.2013	4,2163		
Październik	212/A/NBP/2013	31.10.2013	4,1766	4,1745	4,2110
Listopad	231/A/NBP/2013	29.11.2013	4,1998		
Grudzień	251/A/NBP/2013	31.12.2013	4,1472		

Kurs najwyższy – 4,3292 zł/EURO miał miejsce na koniec czerwca.

Kurs najniższy – 4,1429 zł/EURO odnotowano na koniec kwietnia.

b) Średnie kursy EURO wg NBP w roku 2012 :

- 4,0882 – kurs na dzień 31.12.2012 r.
- 4,1736 – kurs stanowiący średnią arytmetyczną kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w roku 2012 r.

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

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

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:

- 4,2110 zł/EURO – w roku 2013

- 4,1736 zł/EURO – w roku 2012

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu (IX do XX) przeliczono na EURO według średniego kursu NBP na dzień bilansowy:
 - 31.12.2013 r. w wysokości 4,1472 zł/EURO
 - 31.12.2012 r. w wysokości 4,0882 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)	31.12.2012 r.	31.12.2013 r.
kapitał własny	+8 311 tys. zł	+7 691 tys. zł
zysk netto	-786 tys. zł	-620 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	
		2013	2012
AKTYWA			
I. Aktywa trwałe		64 948	59 244
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	1	931	713
2. Rzeczowe aktywa trwałe	2	60 877	55 471
3. Inwestycje długoterminowe	3	870	974
3.1. Nieruchomości		770	874
3.2. Długoterminowe aktywa finansowe		100	100
a) w pozostałych jednostkach		100	100
3.3. Inne inwestycje długoterminowe		100	100
4. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4	2 270	2 086
4.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 270	2 086
II. Aktywa obrotowe		58 845	62 279
1. Zapasy	5	33 984	34 628
2. Należności krótkoterminowe	6 7	19 992	23 184
2.1. Od jednostek powiązanych		401	162
2.2. Od pozostałych jednostek		19 591	23 022
3. Inwestycje krótkoterminowe		4 633	4 240
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	8	4 633	4 240
a) w pozostałych jednostkach		153	116
b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		4 480	4 124
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9	236	227
A k t y w a r a z e m		123 793	121 523
PASYWA			
I. Kapitał własny		58 435	54 476
1. Kapitał zakładowy	11	5 094	5 094
2. Kapitał zapasowy	12	49 382	45 443
3. Zysk (strata) netto		3 959	3 939
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		65 358	67 047
1. Rezerwy na zobowiązania	13	9 085	8 282
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		467	527
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		6 951	6 233
a) długoterminowa		5 863	5 137
b) krótkoterminowa		1 088	1 096
1.3. Pozostałe rezerwy		1 667	1 522
a) krótkoterminowe		1 667	1 522
2. Zobowiązania długoterminowe	14	15 089	16 110
2.1. Wobec pozostałych jednostek		15 089	16 110
3. Zobowiązania krótkoterminowe	15	40 521	41 765
3.1. Wobec jednostek powiązanych		124	491
3.2. Wobec pozostałych jednostek		39 803	40 660
3.3. Fundusze specjalne		594	614
4. Rozliczenia międzyokresowe	16	663	890
4.1. Inne rozliczenia międzyokresowe		663	890
a) długoterminowe		363	589
b) krótkoterminowe		300	301
P a s y w a r a z e m		123 793	121 523

Wartość księgowa		58 435	54 476
Liczba akcji (w szt.)		1 622 400	1 622 400
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	17	36,02	33,58

POZYCJE POZABILANSOWE

	Nota	w tys. zł	
		2013	2012
1. Zobowiązania warunkowe		911	911
1.1. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)		911	911
- Zarząd Spółki - odpłaty w przypadku rozwiązania umowy o pracę		911	911
Pozycje pozabilansowe, razem		911	911

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Noty	w tys. zł	
		2013	2012
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		230 513	227 292
- od jednostek powiązanych		4 862	5 091
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	18	211 454	206 168
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	19	19 059	21 124
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		186 629	184 996
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	20	172 039	168 952
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		14 590	16 044
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		43 884	42 296
IV. Koszty sprzedaży	20	14 453	14 179
V. Koszty ogólnego zarządu	20	23 846	23 766
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży		5 585	4 351
VII. Pozostałe przychody operacyjne		2 108	2 969
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		185	934
2. Dotacje		171	378
3. Inne przychody operacyjne	21	1 752	1 657
VIII. Pozostałe koszty operacyjne		1 999	1 124
1. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		1 649	715
2. Inne koszty operacyjne	22	350	409
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej		5 694	6 196
X. Przychody finansowe	23	585	713
1. Odsetki, w tym:		426	505
2. Inne		159	208
XI. Koszty finansowe	24	1 586	1 855
1. Odsetki w tym:		1 554	1 827
2. Inne		32	28
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej		4 693	5 054
XIII. Zysk (strata) brutto		4 693	5 054
XIV. Podatek dochodowy	26	734	1 115
a) część bieżąca		977	265
b) część odroczone		-243	850
XV. Zysk (strata) netto		3 959	3 939

Zysk (strata) netto (zannualizowany)		3 959	3 939
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		1 622 400	1 622 400
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	28	2,44	2,43

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	w tys. zł	
	2013	2012
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	54 476	50 537
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	54 476	50 537
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	45 443	42 189
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	3 939	3 254

	w tys. zł	
	2013	2012
a) zwiększenia (z tytułu)	3 939	3 254
- z podziału zysku (ustawowo)	3 939	3 254
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	49 382	45 443
3. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	3 939	3 254
3.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	3 939	3 254
a) zmniejszenia (z tytułu)	3 939	3 254
- przeksięgowania na kapitał zapasowy	3 939	3 254
3.2. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
4. Wynik netto	3 959	3 939
a) zysk netto	3 959	3 939
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	58 435	54 476
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	58 435	54 476

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	w tys. zł	
	2013	2012
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	3 959	3 939
II. Korekty razem	6 646	4 579
1. Amortyzacja	6 187	6 620
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-198	-698
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 472	1 473
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-180	-930
5. Zmiana stanu rezerw	803	850
6. Zmiana stanu zapasów	643	45
7. Zmiana stanu należności	3 192	478
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-4 854	-3 939
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-419	680
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	10 605	8 518
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	186	976
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	186	976
II. Wydatki	8 963	10 490
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	8 963	10 390
2. Na aktywa finansowe, w tym:		100
a) w pozostałych jednostkach		100
b) - lokaty długoterminowe		100
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-8 777	-9 514
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	7 585	7 707
1. Kredyty i pożyczki	3 667	7 456
2. Inne wpływy finansowe	3 918	251
II. Wydatki	9 057	5 776
1. Spłaty kredytów i pożyczek	6 529	3 127
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 146	1 048
3. Odsetki	1 363	1 431
4. Inne wydatki finansowe	19	170
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-1 472	1 931
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	356	935
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	356	935
F. Środki pieniężne na początek okresu	4 124	3 189
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	4 480	4 124
- o ograniczonej możliwości dysponowania	2 958	2 211

Pozycja C.I.2 Inne wpływy finansowe:

- zrealizowane dodatnie różnice kursowe na transakcjach forward 174 tys. zł
- zobowiązania z tytułu faktoringu 3 744 tys. zł

Pozycja C.II.4 Inne wydatki finansowe:

- zrealizowane ujemne różnice kursowe na transakcjach forward 19 tys. zł.

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

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	w tys. zł	
	2013	2012
a) koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	931	713
- oprogramowanie komputerowe	931	713
Wartości niematerialne i prawne, razem	931	713

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

		w tys. zł				
	a	b	c		d	e
			koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	- oprogramowanie komputerowe		
	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy			inne wartości niematerialne i prawne	Wartości niematerialne i prawne, razem
a)	wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu		3 964	3 945		3 964
b)	zwiększenia (z tytułu)		604	604		604
- z zakupu			604	604		604
c)	zmniejszenia (z tytułu)		8	8		8
- sprzedaż			4	4		4
- likwidacja			4	4		4
d)	wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu		4 560	4 541		4 560
e)	skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu		3 251	3 232		3 251
f)	amortyzacja za okres (z tytułu)		378	378		378
- odpis bieżący			386	386		386
- sprzedaży			4	4		4
- likwidacji			4	4		4
g)	skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu		3 629	3 610		3 629
h)	wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu		931	931		931

Nota 1 c

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	w tys. zł	
	2013	2012
a) własne	931	713
Wartości niematerialne i prawne, razem	931	713

Nota 2 a

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	w tys. zł	
	2013	2012
a) środki trwałe, w tym:	42 909	36 112
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	892	920
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	30 910	23 758
- urządzenia techniczne i maszyny	7 837	8 938
- środki transportu	3 127	2 332
- inne środki trwałe	143	164
b) środki trwałe w budowie	17 527	17 045
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	441	2 314
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	60 877	55 471

- I. "Środki trwałe w budowie" są zaktualizowane o 14 tys. zł z tytułu wstrzymania realizacji jednego zadania.
- II. Na zabezpieczenie spłaty kredytów, pożyczek i innych zobowiązań finansowych Spółka na 31.12.2013 r. posiada:
- 1) przewłaszczone oraz objęte zastawem rejestrowym środki trwałe o wartości netto 11 781 tys. zł, w tym:
- środki trwałe własne 9 251 tys. zł
 - środki trwałe w leasingu 2 530 tys. zł
- 2) objęte hipoteką kaucyjną nieruchomości o wartości netto 8 002 tys. zł
- 3) objęte hipoteką zwykłą nieruchomości o wartości netto 7 656 tys. zł
- 4) objęte hipoteką umowną nieruchomości o wartości netto 8 069 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	1 459	52 183	73 607	12 713	3 476	143 438	
b) zwiększenia (z tytułu)	46	9 023	1 657	1 620	146	12 492	
- z zakupu	46	9 023	1 657	144	146	11 016	
- z leasingu				1 476		1 476	
c) zmniejszenia (z tytułu)	3	3	315	1 174	47	1 542	
- sprzedaż	3		138	1 162	3	1 306	
- likwidacja		3	177	12	44	236	
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 502	61 203	74 949	13 159	3 575	154 388	
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	539	28 425	64 669	10 381	3 312	107 326	
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	71	1 868	2 443	-349	120	4 153	
- odpis bieżący	73	1 871	2 754	826	167	5 691	
- umorzenie sprzedanych środków trwałych	2		138	1 163	3	1 306	
- umorzenie zlikwidowanych środków trwałych		3	173	12	44	232	
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	610	30 293	67 112	10 032	3 432	111 479	
h) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	892	30 910	7 837	3 127	143	42 909	

Nota 2 c

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	w tys. zł	
	2013	2012
a) własne	39 557	33 119
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	3 352	2 993
- na podstawie umowy leasingu - środki trwałe gr.7 i gr.5	2 530	2 112
- na podstawie umowy dzierżawy - prawo użytkowania gruntów	822	881
Środki trwałe bilansowe, razem	42 909	36 112

Nota 2 d

ŚRODKI TRWAŁE WYKAZYWANE POZABILANSOWO	w tys. zł	
	2013	2012
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	558	429
- na podstawie najmu, w tym:	558	429
- budynki i budowle	95	95
maszyny i urządzenia		
- środki transportowe	411	201
- pozostałe środki	52	133
Środki trwałe wykazywane pozabilansowo, razem	558	429

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	
	2013	2012
a) stan na początek okresu	874	953
b) zwiększenia (z tytułu)	8	23
- zakupu	8	
- przesunięcia do inwestycji		23
c) zmniejszenia (z tytułu)	112	102
- amortyzacja bieżąca	112	102
d) stan na koniec okresu	770	874

Na zabezpieczenie spłaty zobowiązań wobec banków Spółka na 31.12.2013 r. posiada nieruchomości zaliczane do inwestycji objęte hipoteką umowną o wartości netto 725 tys. zł

Nota 3 b

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	w tys. zł	
	2013	2012
a) w pozostałych jednostkach	100	100
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	100	100
- lokata długoterminowa	100	100
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	100	100

Długoterminowe aktywa finansowe stanowi lokata w wysokości 100 tys. 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	
	2013	2012
a) stan na początek okresu	100	0
b) zwiększenia (z tytułu)		100
- utworzenia lokaty na zabezpieczenie kredytu		100
c) zmniejszenia (z tytułu)		0

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	w tys. zł	
	2013	2012
d) stan na koniec okresu	100	100

Nota 4 a

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	w tys. zł	
	2013	2012
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, 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	1 554	1 388
- niezapłacone odsetki	10	14
- na rezerwy na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	1 184	1 055
- rezerwy na wynagrodzenia	143	123
- na składki ZUS	212	192
- niewypłacone wynagrodzenia	1	
- pozostałe zobowiązania	4	4
4) na rozliczenia międzyokresowe bieme	142	137
5) pozostałe na majątek trwały	8	5
6) na inwestycje krótkoterminowe	3	3
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową		888
2. Zwiększenia	1 614	1 143
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	1 614	1 143
- powstanie ujemnych różnic przejściowych	1 614	1 143
1) na zapasy	21	21
2) na należności	163	53
3) na zobowiązania	928	929
- niezapłacone odsetki	4	5
- rezerwy na nagrody jubileuszowe	365	366
- rezerwy na wynagrodzenia	329	343
- składki ZUS	221	212
- niewypłacone wynagrodzenia		1
- pozostałe zobowiązania	9	2
4) na rozliczenia międzyokresowe bieme	497	137
5) na majątek trwały	5	3
3. Zmniejszenia	1 430	1 955
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	1 430	1 955
- odwrócenie ujemnych różnic przejściowych	1 430	1 067
1) na zapasy	99	100
2) na należności	80	72
3) na zobowiązania	759	763
- zapłacone odsetki	12	9
- na rezerwy na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	228	237
- rezerwy na wynagrodzenia	306	323
- składki na ZUS	212	192
- wypłacone wynagrodzenia	1	
- na pozostałe zobowiązania		2
4) na rozliczenia międzyokresowe bieme	492	132
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
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	2 270	2 086
a) odniesionych na wynik finansowy	2 270	2 086
- ujemnych różnic przejściowych, w tym:	2 270	2 086
1) na zapasy	190	268
2) na należności	194	111
3) na zobowiązania	1 723	1 554
- niezapłacone odsetki	2	10
- na rezerwy na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	1 321	1 184
- rezerwy na wynagrodzenia	166	143
- niezapłacone składki ZUS i FP	221	212
- niewypłacone wynagrodzenia		1
- na pozostałe zobowiązania	13	4

4) na rozliczenia międzyokresowe bieme	147	142
5) pozostałe na rzeczowy majątek trwały	13	8
6) na inwestycje krótkoterminowe	3	3
-		0
KWOTA UJEMNYCH RÓŻNIC PRZEJŚCIOWYCH NA POCZĄTEK I KONIEC OKRESU DLA PODSTAWOWYCH GRUP AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ		
1) na zapasy	1 003	1 411
2) na należności	1 020	582
3) na zobowiązania	9 067	8 179
- niezapłacone odsetki	10	56
- rezerwy na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	6 951	6 233
- rezerwy na wynagrodzenia	876	753
- niezapłacone składki ZUS i FP	1 163	1 118
- niewypłacone wynagrodzenia	0	2
- na pozostałe zobowiązania	67	17
4) na rozliczenia międzyokresowe bieme	775	754
5) na rzeczowy majątek trwały	68	42
6) na inwestycje krótkoterminowe	15	15
7) na stratę		0
-R a z e m r ó ż n i c e	11 948	10 983

Nota 5 a

ZAPASY	w tys. zł	
	2013	2012
a) materiały	3 899	3 902
b) półprodukty i produkty w toku	3 390	3 018
c) produkty gotowe	22 131	23 019
d) towary	4 541	4 585
e) zaliczki na dostawy	23	104
Zapasy, razem	33 984	34 628

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 1 003 tys. zł z tytułu:

a) wyceny wyrobów gotowych według wartości netto możliwej do uzyskania 538 tys. zł

b) zalegania powyżej 1 roku

- towary 416 tys. zł

- materiały 46 tys. zł

c) utraty wartości 3 tys. zł

Nota 6 a

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	w tys. zł	
	2013	2012
a) od jednostek powiązanych	401	162
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	401	162
- do 12 miesięcy	401	162
b) należności od pozostałych jednostek	19 591	23 022
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	16 944	20 244
- do 12 miesięcy	16 944	20 244
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 809	1 781
- inne	838	997
Należności krótkoterminowe netto, razem	19 992	23 184
c) odpisy aktualizujące wartość należności	4 540	3 982
Należności krótkoterminowe brutto, razem	24 532	27 166

Nota 6 b

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	w tys. zł	
	2013	2012
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	401	162
- od znaczącego inwestora	401	162
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	401	162
b) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	1	1
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	402	163

Nota 6 c

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	w tys. zł	
	2013	2012
Stan na początek okresu	3 982	4 360
a) zwiększenia (z tytułu)	1 766	872
- na należności zaliczone w pozostałe koszty operacyjne	1 535	604
- na należności zaliczone w koszty finansowe	231	268
b) zmniejszenia (z tytułu)	1 208	1 250
- spłaty - zaliczone w przychody operacyjne	633	584
- spłaty - zaliczone w przychody finansowe	99	165
- umorzenia	476	501
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	4 540	3 982

Nota 6 d

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2013	2012
a) w walucie polskiej			21 213	24 251
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			3 319	2 915
b1. w walucie	w tys.	EUR	800	706
po przeliczeniu na tys. zł			3 319	2 886
b2. w walucie	w tys.	GBP		6
po przeliczeniu na tys. zł				29
Należności krótkoterminowe, razem			24 532	27 166

Nota 6 e

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	w tys. zł	
	2013	2012
a) do 1 miesiąca	9 024	9 320
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 460	1 184
c) należności przeterminowane	11 365	13 850
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	21 849	24 354
d) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	-4 504	-3 948
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	17 345	20 406

Z normalnym tokiem działalności związany jest przedział aplacania 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	
	2013	2012
a) do 1 miesiąca	5 588	5 905
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 284	3 484
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	555	715
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	559	344
e) powyżej 1 roku	3 379	3 402
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	11 365	13 850
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	-4 440	-3 914
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	6 925	9 936

Nota 7 a

1. Spółka nie posiada należności spornych nieobjętych odpisem aktualizującym.
 2. Należności przeterminowane:
 - ogółem 11 399 tys. zł
 w tym nieobjęte odpisem aktualizującym 6 929 tys. zł
 - z tytułu dostaw i usług 11 365 tys. zł
 w tym nieobjęte odpisem aktualizującym 6 925 tys. zł

Plik	Opis

Nota 8 a

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	w tys. zł	
	2013	2012
a) w pozostałych jednostkach	153	116
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	153	116
- forward	153	116
b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	4 480	4 124
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 665	1 981
- inne środki pieniężne	2 801	2 133
- inne aktywa pieniężne	14	10
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	4 633	4 240

Nota 8 b

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2013	2012
a) w walucie polskiej			153	116
b1. w walucie				
Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe, razem			153	116

Nota 8 c

UDZIELONE POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2013	2012
b1. w walucie				
pozostałe waluty w tys. zł				

Nota 8 d

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2013	2012
a) w walucie polskiej			3 322	2 743
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			1 158	1 381
b1. w walucie	w tys.	GBP	9	0
po przeliczeniu na tys. zł			42	0
b2. w walucie	w tys.	EUR	247	338
po przeliczeniu na tys. zł			1 025	1 381
b3. w walucie	w tys.	USD	30	
po przeliczeniu na tys. zł			91	
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem			4 480	4 124

Nota 8 e

INNE INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE (WG RODZAJU)	w tys. zł	
	2013	2012
- 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	
			2013	2012
a) w walucie polskiej			15	15
b) w walucie				
- odpis aktualizujący			-15	-15
Inne inwestycje krótkoterminowe, razem			0	0

Nota 9 a

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	w tys. zł	
	2013	2012
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	236	227
- koszty prenumeraty czasopism	16	20
- składki ubezpieczeniowe	189	178
- koszty szkolenia		9
- koszty pozostałe	31	20
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	236	227

Nota 10 a

Łączna kwota odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości wynosi 5 572 tys. zł
1) aktywa trwałe - nakłady na środki trwałe w budowie 14 tys. zł
2) aktywa obrotowe razem 5 558 tys. zł
a) zapasy 1 003 tys. zł z tytułu:
- wyceny wyrobów gotowych według wartości netto możliwej do uzyskania 538 tys. zł
- zalegania towarów i materiałów 462 tys. zł
- utraty wartości towarów 3 tys. zł
b) należności krótkoterminowe (wątpliwe i przeterminowane powyżej 180 dni) 4 540 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	zwyczajne na okaziciela	brak	brak	1 014 000	3 184	aport	01-06-1995	01-06-1995
seria B	zwyczajne 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% kz.
 2. Tarko Sp. z o.o. posiada 351 213 szt. akcji o łącznej wartości nominalnej 1 103 tys. zł co stanowi 21,65% kz.
 3. TLH Verwaltungs, Beteiligungs GmbH posiada 267 884 szt. akcji o łącznej wartości nominalnej 841 tys. zł co stanowi 16,51% kz.
 4. Drembo Sp. z o.o. posiada 223 077 szt. akcji o łącznej wartości nominalnej 700 tys. zł co stanowi 13,75% 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. 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	
	2013	2012
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	3 170	3 170
b) utworzony zgodnie ze statutem / umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	46 212	42 273
Kapitał zapasowy, razem	49 382	45 443

Nota 13 a

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	w tys. zł	
	2013	2012
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	527	488
a) odniesionej na wynik finansowy	527	488
- z tytułu dodatnich różnic przejściowych w tym:	527	488
- niezapłacone odsetki od weksli obcych		
- 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
- na majątek trwały - amortyzacja	91	182
2. Zwiększenia	228	311
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	228	311
- z tytułu dodatnich różnic przejściowych, w tym:	228	311
- skutek wyceny kredytów wg skorygowanej ceny nabycia	26	
- umów leasingu operacyjnego przyjętego w leasing finansowy	190	181
- skutek weryfikacji stawek amortyzacyjnych		118
- majątek trwały - amortyzacja podatkowa (30%)	12	12
3. Zmniejszenia	288	272
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	288	272
- z tytułu odwrócenia różnic przejściowych, w tym:	288	272
niezapłacone odsetki od weksli obcych		
- skutek wyceny kredytów wg skorygowanej ceny nabycia		2
- kosztów związanych z leasingiem finansowym	161	167
- skutek weryfikacji stawek amortyzacyjnych	72	
- majątek trwały - amortyzacja bilansowa	55	103
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	467	527
a) odniesionej na wynik finansowy	467	527
- z tytułu dodatnich różnic przejściowych, w tym:	467	527
- skutek wyceny kredytów wg skorygowanej ceny nabycia	32	6
- na różnice w przyjętych środkach trwałych w leasing	162	133
- skutek weryfikacji stawek amortyzacyjnych	225	297
- majątek trwały - amortyzacja	48	91
KWOTY DODATNICH RÓŻNIC PRZEJŚCIOWYCH w okresie		
- dodatnie różnice przejściowe razem w tym:	2 459	2 771
1) niezapłacone odsetki od weksli obcych		
2) koszty związane z leasingiem	852	698
3) majątek trwały - amortyzacja od ST objętych 30% amortyzacją w latach 2005-2006	252	478
4) skutek wyceny kredytów według skorygowanej ceny nabycia	170	32
5) skutek weryfikacji stawek amortyzacyjnych	1 185	1 563

Nota 13 b

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	w tys. zł	
	2013	2012
a) stan na początek okresu	5 137	4 406
- nagrody jubileuszowe	3 918	3 461
- odprawy emerytalne	1 219	945
b) zwiększenia (z tytułu)	1 920	1 928
- nagrody jubileuszowe	1 703	1 521
- odprawy emerytalne	217	407
c) przeniesienie w krótkoterminowe	1 194	1 197
- nagrody jubileuszowe	1 089	1 064
- odprawy emerytalne	105	133
d) stan na koniec okresu	5 863	5 137
- nagrody jubileuszowe	4 532	3 918
- odprawy emerytalne	1 331	1 219

Nota 13 c

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	w tys. zł	
	2013	2012
a) stan na początek okresu	1 096	1 145
- nagrody jubileuszowe	1 032	1 120
- odprawy emerytalne	64	25
b) zwiększenia (z tytułu)	1 194	1 197
- nagrody jubileuszowe	1 089	1 064
- odprawy emerytalne	105	133
c) wykorzystanie (z tytułu)	1 202	1 246
- nagrody jubileuszowe	1 104	1 152
- odprawy emerytalne	98	94
d) stan na koniec okresu	1 088	1 096
- nagrody jubileuszowe	1 017	1 032
- odprawy emerytalne	71	64

Nota 13 d

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	w tys. zł	
	2013	2012
a) stan na początek okresu	1 522	1 393
(z tytułu)		
1) rezerwy	16	22
zobowiązania wobec UG z tytułu sprzedaży gruntów		
- 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
- na naprawy gwarancyjne		11
b) zwiększenia (z tytułu)	4 346	4 108
1) rezerwy		4
- zobowiązanie wobec odbiorcy		4
2) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	4 346	4 104
rezerwa na ubezpieczenia		
- rezerwa na wynagrodzenia	1 734	1 804
- rezerwa na urlopy	60	39
- rezerwa na badanie bilansu	57	63
- rezerwa na opłaty za korzystanie ze środowiska	74	72
- rezerwa na koszty sprzedaży	376	550
- rezerwa na czynniki sezonowości	2 045	1 545

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	w tys. zł	
	2013	2012
- rezerwa na pozostałe koszty	0	31
rezerwa na naprawy gwarancyjne		
c) zmniejszenia	4 201	3 979
1) rezerwy	0	10
zobowiązanie wobec UG - wykorzystanie		
- zobowiązanie wobec odbiorcy - rozwiązanie	0	10
2) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	4 201	3 969
rezerwa na ubezpieczenia		
- rezerwa na wynagrodzenia	1 611	1 700
- rezerwa na urlopy	71	
- rezerwa na badanie bilansu	60	63
- rezerwa na opłaty za korzystanie ze środowiska	38	69
- rezerwa na koszty sprzedaży	376	550
- rezerwa na czynniki sezonowości	2 045	1 545
- rezerwa na pozostałe koszty	0	31
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	0	11
d) stan na koniec okresu	1 667	1 522
1) rezerwy	16	16
zobowiązanie wobec UG		
- zobowiązanie wobec odbiorcy	16	16
2) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 651	1 506
rezerwa na ubezpieczenia		
- rezerwa na wynagrodzenia	876	753
- rezerwa na urlopy	662	673
- rezerwa na badanie bilansu	39	42
- rezerwa na opłaty za korzystanie ze środowiska	74	38
rezerwa na naprawy gwarancyjne		

Nota 14 a

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	w tys. zł	
	2013	2012
a) wobec pozostałych jednostek	15 089	16 110
- kredyty i pożyczki	13 951	15 388
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	1 138	772
- leasing operacyjny	1 138	722
Zobowiązania długoterminowe, razem	15 089	16 110

Nota 14 b

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	w tys. zł	
	2013	2012
a) powyżej 1 roku do 3 lat	5 552	8 290
b) powyżej 3 do 5 lat	3 416	3 494
c) powyżej 5 lat	6 121	4 326
Zobowiązania długoterminowe, razem	15 089	16 110

Nota 14 c

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2013	2012
a) w walucie polskiej			7 869	12 054
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			7 220	4 056
b1. w walucie	w tys.	EUR	1 741	988
po przeliczeniu na tys. zł			7 220	4 056
Zobowiązania długoterminowe, razem			15 089	16 110

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK												
Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	w tys. zł		Kwota kredytu / pożyczki wg umowy			Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty			Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia inne	
	w tys. zł		w walucie	jednostka	waluta	w tys. zł	w walucie	jednostka	waluta			
BGŻ SA Nr umowy: UJ089352016/0014/2011/5401 Szczecinek	3 248						596			30.09.2015 r.	1,3,4,8,12.	
PEKAO SA Nr umowy: II ZCK/17/2008 Szczecinek	3 338		800 w tys.		EUR		233	56 w tys.	EUR	30.06.2015 r.	3,4,5,8,12.	
PEKAO SA Nr umowy: CKK/23/2007 Szczecinek	2 000						0		1M Wibor + marża	31.12.2014 r.	3,4,5,6,8,9,11,12.	
PEKAO SA Nr umowy: CKK/41/2007 Szczecinek	1 360						0		1M Wibor + marża	30.11.2014 r.	3,4,5,8,9,11,12.	
PKO BP 202-127/L/W/1/22/2008 Koszalin	1 500						0		1M Wibor + marża	25.06.2014 r.	3,4,5,8,10.	
PKO BP Nr umowy 66 1020 2791 0000 7996 0041 9705 Koszalin	8 132						6 235		1M Wibor + marża	30.09.2022 r.	3,10,11,12.	
PKO BP Nr umowy 76 1020 2791 0000 7996 041 9721 * Koszalin	6 012		1 500 w tys.		EUR		5 349	1 290 w tys.	EUR	30.09.2023 r.	2,3,4,5,8,9,12.	
BOS SA Nr umowy: 2029/12/2009/1043/K/INW Koszalin	624						314		3M Wibor + marża	15.11.2019 r.	3,4,8,10,11.	
BOS SA Nr umowy: 3161/12/2009/1043/K/INW/WFO Koszalin	199						102		3M Wibor, oprocentowanie preferencyjne	15.11.2019 r.	3,4,8,10,11.	
BOS SA Nr umowy: 1572/03/2010/1043/K/INW/WFO/EKO Koszalin	102						53		3M Wibor, oprocentowanie preferencyjne	15.12.2019 r.	3,4,8,10,11.	
BOS SA Nr umowy: 1573/03/2010/1043/K/INW Koszalin	500						258		3M Wibor + marża	15.12.2019 r.	3,4,8,10,11.	
BOS SA Nr umowy: S/130/09/2011/1043/K/INW/EKO/L4 Koszalin	170						0		3M Wibor, oprocentowanie preferencyjne	15.12.2014 r.	3,4,8,12.	
BOS SA Nr umowy: S/14/10/2012/1043/K/INW/EKO/INFO/WFO/EKO/L2 Koszalin	280						194		3M Wibor, oprocentowanie preferencyjne	15.09.2019 r.	3,4,13.	
BGŻ Leasing nr umowy : 5395/11/BG Warszawa	71						0		1M Wibor + marża	15.11.2014 r.	3,9.	
BGŻ Leasing nr umowy : 5729/12/BG Warszawa	275		66 w tys.		EUR		134	32 w tys.	EUR	25.04.2017 r.	3,9.	

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			
BGŻ Leasing nr umowy : 8623/12/BG	Warszawa	366		90 w tys	EUR					1M Wibor + marża	15.12.2017 r.	3.9.
BGŻ Leasing nr umowy : 9202/13/BG	Warszawa	367		89 w tys	EUR					1M Wibor + marża	15.04.2018 r.	3.9.
R A Z E M		28 544				13 951						

0 - kwoty kredytów i pożyczek wykazane w zobowiązaniach krótkoterminowych.

Poziom marży dla wszystkich kredytów wynosi od 1,2 p.p. do 3,9 p.p.

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	
	2013	2012
a) wobec znaczącego inwestora	124	491
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	124	491
- do 12 miesięcy	124	491
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	39 803	40 660
- kredyty i pożyczki, w tym:	16 822	18 174
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	4 491	759
- z tytułu leasingu finansowego	747	759
- z tytułu faktoringu	3 744	
zobowiązania z tytułu forwardów		
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	10 494	15 229
- do 12 miesięcy	10 494	15 229
- zaliczki otrzymane na dostawy	187	1 096
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	3 792	2 760
- z tytułu wynagrodzeń	2 030	1 906
- inne (wg tytułów)	1 987	736
- zobowiązania inwestycyjne	1 663	429
- potrącenia z list wynagrodzeń	188	189
- zobowiązania dotyczące działalności z ZFŚS	4	
- zobowiązania wobec banku	4	8
- ubezpieczenia majątkowe	106	35
- rozliczenia z pracownikami i pozostałe	20	34
- pozostałe rozrachunki z odbiorcami	2	1
- pozostałe rozrachunki z dostawcami		40
c) fundusze specjalne (wg tytułów)	594	614
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	40 521	41 765

Nota 15 b

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2013	2012
a) w walucie polskiej			38 400	38 981
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			2 121	2 784
b1. w walucie	w tys.	EUR	512	681
po przeliczeniu na tys. zł			2 121	2 784
-				
Zobowiązania krótkoterminowe, razem			40 521	41 765

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TITULU KREDYTÓW I POŻYCZEK											
Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu/ pożyczki wg umowy		Kwota kredytu/ pożyczki pozostała do spłaty		Watyuki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia inne	w tys. zł		
		w tys. zł	w walucie	w tys. zł	w walucie				jednostka	waluta	waluta
PKO BP SA Nr umowy: 202-127/LW/122/ 2008	Koszalin	4 500		2 985		1M Wibor + marża	25.06.2014 r.	3,4,5,8,10.			
PKO BP 202-127/LW/122/ 2008	Koszalin	0		1 498		1M Wibor + marża	25.06.2014 r.	3,4,5,8,10.			
PKO BP SA Nr umowy: 76 1020 2791 0000 7996 0041 9721	Koszalin	0		606	146 w tys.	1M Euribor + marża	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		796		1M Wibor + marża	31.12.2013 r.	3,5,10,11,12.			
BGŻ SA Nr umowy: U/089352016/0014/ 2011/5401	Szczecinek	0		813		3M Wibor + marża	31.12.2013 r.	1,3,4,8,12			
BGŻ Nr umowy: U/0089352016/0013/ 2011/5401	Szczecinek	4 500		3 580		1M Wibor + marża	28.09.2014 r.	1,3,4,6,8,12.			
PEKAO SA Nr umowy: 8/2000	Szczecinek	3 500		2 556		1M Wibor + marża	31.03.2014 r.	1,4,5,8,10,12.			
PEKAO SA Nr umowy: 3/2002	Szczecinek	2 500		2 500		1M Wibor + marża	31.03.2014 r.	2,4,5,6,7,8,11,12.			
PEKAO SA Nr umowy: II ZCK/17/2008	Szczecinek	0		558	135 w tys.	1M Euribor + marża	31.12.2013 r.	3,4,5,8,12.		EUR	
PEKAO SA Nr umowy CKK/23/2007	Szczecinek	0		280		1M Wibor + marża	31.12.2013 r.	3,4,5,6,8,9,11, 12			
PEKAO SA Nr umowy: CKK/41/2007	Szczecinek	0		190		1M Wibor + marża	31.12.2013 r.	3,4,5,8,9,11,12.			
BOS SA Nr umowy: 2029/12/2009/1043/ K/INW	Koszalin	0		63		3M Wibor + marża	31.12.2013 r.	3,4,10,8,11.			
BOS SA Nr umowy: 3161/12/2009/1043/ INW/WFO	Koszalin	0		21		3M Wibor, oprocentowanie preferencyjne	31.12.2013 r	3,4,8,10,11.			
BOS SA Nr umowy: 1572/03/2010/1043/ K/INW/WFO/EKO	Koszalin	0		10		3M Wibor, oprocentowanie preferencyjne	31.12.2013 r	3,4,8,10,11.			
BOS SA Nr umowy: 1573/03/2010/1043/ K/INW	Koszalin	0		51		3M Wibor + marża	31.12.2013 r	3,4,8,10,11.			
BOS SA Nr umowy: S/130/09/2011/1043/ K/INW/EKO/L4	Koszalin	0		55		3M Wibor, oprocentowanie preferencyjne	31.12.2013 r	3,4,8,12.			

Komisja Nadzoru Finansowego

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TITULU KREDYTÓW I POŻYCZEK

Nazwa (firma)		Kwota kredytu/ pożyczki wg umowy		Kwota kredytu/ pożyczki pozostała do spłaty		Wzrostki	Termin spłaty	Zabezpieczenia	inne
jednostki	Siedziba	w tys. zł	w walucie	jednostka	waluta	jednostka	waluta		
BOS SA Nr umowy: S/14/10/2012/1043/K/INW/IEKO/NFO/WFO/EKO/L2	Koszalin	0				40		3M Wibor, oprocentowanie preferencyjne	3.4.13.
BGZ Leasing Sp. z o.o. nr umowy: 5395/11/BG	Warszawa	0				23		1M Wibor + marża	3.9.
BGZ Leasing nr umowy: 5729/12/BG	Warszawa	0				54	13 w tys.	1M Wibor + marża	3.9.
BGZ Leasing nr umowy: 8623/12/BG	Warszawa	0				72	17 w tys.	1M Wibor + marża	3.9.
BGZ Leasing nr umowy: 9202/13/BG	Warszawa	0				71	17 w tys.	1M Wibor + marża	3.9.
RAZEM		15 000				16 822			

0 - kwoty kredytów i pożyczek wykazane w zobowiązaniach długoterminowych.

Poziom marży dla wszystkich kredytów wynosi od 1,2 p.p. do 3,9 p.p.

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, s.r.w.- stopa redyskonta weksli.

Nota 16 a

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	w tys. zł	
	2013	2012
a) rozliczenia międzyokresowe przychodów	663	890
- długoterminowe (wg tytułów)	362	589
- przychody z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntów	318	365
- przychody z tytułu dofinansowania do środków trwałych	44	33
- przychody z tytułu przyznanych dotacji na pokrycie kosztów	0	191
- krótkoterminowe (wg tytułów)	301	301
- przychody z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntów	46	46
- rozliczenie dofinansowania do środków trwałych	18	21
- przychody z tytułu przyznanych dotacji na pokrycie kosztów	237	233
- pozostałe	0	1
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	663	890

Nota 17 a

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

Rok 2013:

58 435 000 : 1 622 400 = 36,02 zł

EUR: 14 090 000 : 1 622 400 = 8,68 euro

Rok 2012:

54 476 000 : 1 622 400 = 33,58 zł

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

Plik	Opis

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DORACHUNIKU ZYSKÓW I STRAT

Nota 18 a

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA-RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	w tys. zł	
	2013	2012
- tarcica iglasta	81 116	72 922
- tarcica liściasta	14 155	15 061
- wyroby fryzarskie iglaste	58 726	62 424
- wyroby fryzarskie liściaste	10 213	8 704
- zrębki	16 216	14 995
- w tym: od jednostek powiązanych	3 403	3 052
- płyty klejone liściaste	7 656	10 290
- program ogrodowy	2 954	3 905
- elementy klejone iglaste	5 007	4 990
- pozostałe wyroby i usługi	15 411	12 877
- w tym: od jednostek powiązanych	1 398	1 752
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	211 454	206 168
- w tym: od jednostek powiązanych	4 801	4 804

Nota 18 b

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	w tys. zł	
	2013	2012
a) kraj	143 370	139 298
- w tym: od jednostek powiązanych	4 801	4 804
- wyroby	141 155	137 142
- w tym: od jednostek powiązanych	4 655	4 715
- usługi	2 215	2 156
- w tym: od jednostek powiązanych	146	89
b) eksport	68 084	66 870

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	w tys. zł	
	2013	2012
- wyroby	68 055	66 843
- usługi	29	27
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	211 454	206 168
- w tym: od jednostek powiązanych	4 801	4 804

Nota 19 a

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	w tys. zł	
	2013	2012
- sprzedaż towarów	18 274	19 271
- w tym: od jednostek powiązanych	28	23
- sprzedaż materiałów	785	1 853
- w tym: od jednostek powiązanych	33	264
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	19 059	21 124
- w tym: od jednostek powiązanych	61	287

Nota 19 b

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	w tys. zł	
	2013	2012
a) kraj	17 362	20 005
- w tym: od jednostek powiązanych	61	287
- towary	16 620	18 176
- w tym: od jednostek powiązanych	28	23
- materiały	742	1 829
- w tym: od jednostek powiązanych	33	264
b) eksport	1 697	1 119
- towary	1 654	1 095
- materiały	43	24
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	19 059	21 124
- w tym: od jednostek powiązanych	61	287

Nota 20 a

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	w tys. zł	
	2013	2012
a) amortyzacja	6 187	6 620
b) zużycie materiałów i energii	111 698	113 032
c) usługi obce	36 781	34 276
d) podatki i opłaty	3 488	3 339
e) wynagrodzenia	38 498	37 439
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	10 561	10 368
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	1 549	1 561
- delegacje	133	171
- ochrona środowiska	46	78
- ekwiwalenty pracownicze	220	222
- ubezpieczenia majątkowe	632	589
- wydatki na reprezentację i reklamę	332	333
- wynagrodzenia i pozostałe koszty Rady Nadzorczej	174	160
- inne	12	8
Koszty według rodzaju, razem	208 762	206 635
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	1 830	360
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-254	-98
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-14 453	-14 179
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-23 846	-23 766
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	172 039	168 952

Nota 21 a

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	w tys. zł	
	2013	2012
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	1 156	1 112
- na należności z tytułu spłaty	633	584
- na majątek obrotowy	523	528
na majątek trwały		
b) pozostałe, w tym:	596	545
- zwrot jednorazowych odszkodowań	75	101
- naliczone koszty sądowe i komornicze	143	111
- nieodpłatne otrzymanie majątku trwałego	69	81
- zwrot podatku VAT	123	27
- rozwiązanie rezerwy na zobowiązania		10
- refundacja wynagrodzeń	123	131
- nadwyżki w składnikach majątku obrotowego	16	22
- spisane zobowiązania	43	58
- pozostałe	4	4
Inne przychody operacyjne, razem	1 752	1 657

Nota 22 a

INNE KOSZTY OPERACYJNE	w tys. zł	
	2013	2012
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	0	4
- utworzone rezerwy na przyszłe zobowiązania	0	4
b) pozostałe, w tym:	350	405
- darowizny i składki	99	111
- zapłacone koszty sądowe i komornicze	52	43
- odpisane wierzytelności	19	17
- niezawinione straty spowodowane awariami i wypadkami	12	89
- spisane wartości niematerialne i wartości niematerialnych i prawnych zlikwidowanych	5	4
- spisane niedobory i szkody w majątku obrotowym	57	102
- zapłacone kary	44	14
- pozostałe w tym:	62	25
- koszty utrzymania inwestycji w nieruchomości	26	17
- ulga za złe dłużni	36	
- inne		8
Inne koszty operacyjne, razem	350	409
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych obejmuje:		
- zapasy	114	111
- należności	1 535	604
- majątek trwały		
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych razem	1 649	715

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	
	2013	2012
a) pozostałe odsetki	426	505
- od pozostałych jednostek	426	505
- naliczone niezapłacone odsetki od należności	232	268
- zmniejszenie aktualizacji odsetek od należności z tyt ich zapłaty	99	165
- odsetki od należności zapłacone nieobjęte aktualizacją	17	3
- spisane odsetki od zobowiązań	40	5
- odsetki otrzymane od środków pieniężnych na rachunkach bankowych	38	64
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	426	505

Nota 23 b

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	w tys. zł	
	2013	2012
a) dodatnie różnice kursowe	159	208
- zrealizowane	2	88
- na sprzedaży	67	-443
- różnice dodatnie	443	451
- różnice ujemne	-376	-894
- na zakupie	-17	47
- różnice dodatnie	18	75
- różnice ujemne	-35	-28
- na sprzedaży waluty	-75	-28
- różnice dodatnie	111	206
- różnice ujemne	-186	-234
- na transakcjach forwardu	155	18
- różnice dodatnie	174	188
- różnice ujemne	-19	-170
- na spłacie kredytów i pożyczek	-5	
- różnice dodatnie	2	
- różnice ujemne	-7	
- na rozliczeniu delegacji zagranicznych	-1	-1
- różnice dodatnie		0
- różnice ujemne	-1	-1
- na kompensatach wierzytelności	-2	-4
- różnice dodatnie	1	0
- różnice ujemne	-3	-4
- na rozliczeniach wyceny z BO	-120	499
- należności, zobowiązań, środków pieniężnych	-1	-64
- różnice dodatnie	-44	-149
- różnice ujemne	43	85
- zobowiązań z tytułu transakcji forward	-119	563
- różnice dodatnie	-123	-3
- różnice ujemne	4	566
- niezrealizowane	157	120
na rozliczeniach wyceny BZ	157	120
- rozrachunku, środki pieniężne i kredyty	-13	1
- różnice dodatnie	98	44
- różnice ujemne	-111	-43
- zobowiązania z tytułu transakcji forward	170	119
- różnice dodatnie	178	123
- różnice ujemne	-8	-4
b) pozostałe, w tym:	0	0
Inne przychody finansowe, razem	159	208

Nota 24 a

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	w tys. zł	
	2013	2012
a) od kredytów i pożyczek	1 222	1 423
- dla innych jednostek	1 222	1 423
b) pozostałe odsetki	332	404
- odsetki od zobowiązań	13	18
- odsetki od zobowiązań leasingowych	87	118
- rezerwy na odsetki naliczone niezapłacone od należności	232	268
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	1 554	1 827

Nota 24 b

INNE KOSZTY FINANSOWE	w tys. zł	
	2013	2012
na sprzedaży		
różnice dodatnie		
różnice ujemne		

inne koszty finansowe	w tys. zł	
na zakupie		
różnice dodatnie		
różnice ujemne		
na sprzedaży waluty		
różnice dodatnie		
różnice ujemne		
na transakcjach forwardu		
różnice dodatnie		
różnice ujemne		
na rozliczeniu delegacji zagranicznych		
różnice dodatnie		
różnice ujemne		
na kompensatach wierzytelności		
różnice dodatnie		
różnice ujemne		
na rozliczeniach wyceny z BO		
należności, zobowiązań, środków pieniężnych		
różnice dodatnie		
różnice ujemne		
zobowiązań z forwardów		
różnice dodatnie		
różnice ujemne		
wycena na BZ należności, zobowiązań, środków pieniężnych		
należności, zobowiązań, środków pieniężnych		
- różnice dodatnie		
różnice ujemne		
wyceny zobowiązań z forwardu		
różnice dodatnie		
różnice ujemne		
a) pozostałe, w tym:	32	28
- koszty maklerskie	32	28
zapłacone premie pieniężne		
Inne koszty finansowe, razem	32	28

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	
	2013	2012
1. Zysk (strata) brutto	4 693	5 054
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	2 137	1 006
- a) trwałe różnice razem:	859	805
- zmniejszenie przychodów razem:	-186	25
- korekta sprzedaży	19	167
- zmniejszenie odpisów aktualizujących z tyt zapłaty należności Vat	-42	-36
- przychody w wysokości amortyzacji od środków trwałych otrzym nieodpłatnie	-69	-81
- zwrot VAT	-122	-17
- otrzymane kary, odszkodowania	17	-20
- otrzymane dofinansowanie do środków trwałych	30	
- korekta dotacji	-36	
- dofinansowanie odsetek	17	12
- wyłączenie kosztów nieuzasadnionych razem:	1 245	1 186
- amortyzacja nkup	129	152
- zużycie materiałów nkup	22	25

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	w tys. zł	
	2013	2012
- koszty ubezpieczeń samochodów o wartości przekraczającej limit podatkowy	12	13
- PFRON	286	300
- pozostałe koszty obsługi RN	15	9
- Vat od nagród rzeczowych	3	3
- wydatki na reklamę nkup	146	117
- korekta kosztów rodzajowych	-9	-39
- koszty rodzajowe sfinansowane z dotacji	172	378
- korekta kosztów oeracyjnych		-121
- pozostałe koszty operacyjne	38	20
- odpisy należności netto objęte aktualizacją	31	65
- odpisanie należności w wysokości Vat objęte aktualizacją	115	40
- odpisanie należności w wysokości kosztów sądowych i kom objęte aktualizacją	8	1
- odpisanie i umorzenie wierzytelności nieobjętych aktualizacją	18	17
- darowizny i składki na rzecz organizacji	97	109
- kary i grzywny	44	14
- nieumorzona wartość środków trwałych	1	-17
- spisane niedobory	27	86
- koszty pozostałe operacyjne	36	8
- koszty sądowe i procesowe	1	1
- odsetki od kredytu	50	
- pozostałe finansowe	3	5
- odliczenia	-200	
- odliczenie darowizn	-35	-28
- dofinansowanie i dotacje	-165	-378
b) różnice przejściowe dodatnie razem:	312	-201
- zmniejszenie przychodów razem:		-1
- naliczone odsetki od lokat		-1
- wyłączenie kosztów razem:	312	-200
- leasing operacyjny-amortyzacja	753	761
- leasing operacyjny- pozostałe opłaty	1	2
- koszty 30% amortyzacji podatkowej	-63	-63
- koszt amortyzacji bilansowej nkup od środków trwałych objętych 30% amortyzacją	289	545
- różnica amortyzacji podatkowej nad bilansową	379	-620
- płatność zobowiązań leasingowych	-1 000	-951
- zapłacone odsetki od leasingu operacyjnego	-138	118
- skutek wyceny kredytów wg skorygowanej ceny nabycia	91	8
c) różnice przejściowe ujemne razem:	966	402
- zmniejszenia przychodów razem:	-2 541	-4 512
- zmniejszenie odpisów aktualizujących należności z tytułu zapłaty	-340	-284
- zmniejszenie odpisów aktualizacji należności-koszty sądowe i kom z tyt zapłaty	-41	-32
- zmniejszenie odpisów aktualizujących zapasy	-1 850	-3 847
- rozwiązanie rezerwy na przyszłe zobowiązania		-10
- zmniejszenie odpisów aktualizujących należności z tytułu umorzenia	-31	-65
- zmniejszenie odpisów aktualizujących należności z tytułu umorzenia	-8	-1
- naliczone odsetki od odbiorców niezapłacone	-231	-268
- umorzenie odsetek od zobowiązań	-40	-5
- wyłączenie kosztów razem:	3 507	4 914
- niezapłacone koszty rodzajowe	44	
- nieodprowadzony odpis na ZFŚS	-1	1
- niewypłacone wynagrodzenia	-2	2
- zmiana stanu biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów	862	817
- zmiana stanu niezapłaconych składek ZUS i FP (-Bo+Bz)	45	109
- koszty związane z utrzymaniem inwestycji w nieruchomości	26	17
- odpisy aktualizujące należności	802	234
- odpisy aktualizujące należności - koszty sądowe i egzekucyjne	57	46
- odpisy aktualizujące zapasy	1 441	3 430
- rezerwa na przyszłe zobowiązania		4
- odsetki niezapłacone od kredytów i pożyczek na BZ	4	7
- odsetki zapłacone od kredytów i pożyczek z roku ubiegłego	-7	-27
- odsetki niezapłacone od zobowiązań	-3	6
- odpisy aktualizujące należności z tyt naliczenia odsetek	232	268
- niezapłacone koszty	7	
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	6 830	6 060
4. Podatek dochodowy według stawki ... %	1 298	1 151
5. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku		888

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	w tys. zł	
	2013	2012
6. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	1 298	265
- wykazany w rachunku zysków i strat	977	265

Różnica w bieżącym podatku dochodowym ujętym w deklaracji podatkowej okresu i ujętym w rachunku zysków i strat wynika:
 - z otrzymanej ulgi za nabycie nowych technologii w wysokości 322 tys. zł,
 - korekty deklaracji za 2012 r. w kwocie - 1 tys. zł

Nota 26 b

PODATEK DOCHODOWY ODROZCZONY WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT:	w tys. zł	
	2013	2012
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	-243	-38
- inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)		888
-		888
Podatek dochodowy odroczone, razem	-243	850

Nota 27 a

SPÓSÓB PODZIAŁU ZYSKU LUB POKRYCIA STRATY ZA PREZENTOWANE LATA OBROTOWE

Zysk netto za 2012 r. w kwocie 3.939.087,36 zł, zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy nr 04/13 z dnia 24 maja 2013 r., został przeznaczony na zwiększenie kapitału zapasowego Spółki.

Zysk netto za 2013 r. w kwocie 3.958.502,70 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 2013:

3 959 000 : 1 622 400 = 2,44 / w EUR: 940 000 : 1 622 400 = 0,58 eur

ROK 2012:

3 939 000 : 1 622 400 = 2,43 zł / w euro: 944 000 : 1 622 400 = 0,58 eur.

Plik	Opis

PODPISY

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2014-03-14	Marek Szumowicz-Włodarczyk	Prezes Zarządu	
2014-03-14	Bożena Czerwińska-Lasak	Wiceprezes Zarządu	

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2014-03-14	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 2013 r.

Środki pieniężne z działalności operacyjnej	10 605
Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej	-8 777
Środki pieniężne z działalności finansowej	<u>-1 472</u>

Zmiana stanu środków pieniężnych **356**

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

Działalność operacyjna

1. Wynik finansowy netto			3 959
2. Amortyzacja			6 187
3. Różnice kursowe działalności finansowej			-198
4. Odsetki – odsetki naliczone od kredytów			1 472
5. Wynik na sprzedaży i likwidacji działalności inwestycyjnej			-180
- przychód ze sprzedaży środków trwałych		-186	
- koszty sprzedaży i likwidacji		6	
z tego: - wartość nieumorzona sprzedanych środków trwałych	1		
- wartość nieumorzona zlikwidowanych środków trwałych	5		
6. Rezerwy			803
	BO	8 282	
	BZ	9 085	
7. Zmiana stanu zapasów			643
	BO	34 627	
	BZ	33 984	
8. Zmiana stanu należności i roszczeń			3 192
	BO	23 184	
	BZ	19 992	
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych i funduszy specjalnych			-4 854
	BO	41 764	
kredyty i pożyczki		-18 174	
zobowiązania inwestycyjne		-429	
zobowiązania leasingowe		-759	
zobowiązania finansowe			
<u>niezapłacone odsetki od pożyczki</u>		<u>-8</u>	
		22 394	
	BZ	40 521	
kredyty i pożyczki		-16 822	
zobowiązania inwestycyjne		-1 664	
zobowiązania leasingowe		-747	
zobowiązania faktoringowe		-3 744	
<u>niezapłacone odsetki od pożyczki</u>		<u>-4</u>	
		17 540	
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych			-419
	BO długoterminowe	2 086	
	BO bierne	-890	
	<u>BO czynne</u>	<u>228</u>	
		1 424	
	BZ długoterminowe	2 270	

BZ bierne	-663	
<u>BZ czynne</u>	<u>236</u>	
	1 843	
<u>Razem</u>		<u>10 605</u>

Działalność inwestycyjna

1. Przychody ze sprzedaży środków trwałych			186
2. Nabycie rzeczowego majątku trwałego			-8 963
- wartość nakładów na środki trwałe i wnip		12 070	
z tego: poniesione nakłady	12 111		
różnice kursowe z wyceny	73		
różnice kursowe z tytułu spłaty rat kredytu	-114		
- zaliczki na inwestycje		-1 872	
	BO 2 314		
	BZ 442		
- zobowiązania inwestycyjne		-1 235	
	BO 429		
	BZ 1 664		
3.			
		<u>Razem</u>	<u>-8 777</u>

Działalność finansowa

1. Kredyty i pożyczki długoterminowe			
	BO	15 388	
zaciągnięte kredyty		3 667	3 667
kredyty przekwalifikowane do krótkoterminowych		-5 103	
	BZ	13 952	
2. Kredyty i pożyczki krótkoterminowe			
	BO	18 174	
kredyty przekwalifikowane z długoterminowych		5 103	
kredyty spłacone		-6 529	-6 529
skutek wyceny kredytów		25	
różnice kursowe z wyceny bilansowej		-69	
różnice kursowe od spłaconych rat kredytu		118	
	BZ	16 822	
3. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego			-1 146
4. Odsetki			-1 363
- zapłacone bankom		-1 363	
5. Różnice kursowe działalności finansowej			155
- dodatnie		174	
- ujemne		-19	
6. Zobowiązania faktoringowe			
	BO	0	3 744
	BZ	3 744	
		<u>Razem</u>	<u>-1 472</u>

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 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	100 000 EUR	03.04.2014	4,393	22 010,07
2.	sprzedaż	PKO BP SA	100 000 EUR	25.07.2014	4,351	14 796,97
3.	sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	27.02.2014	4,213	4 947,72
4.	sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	26.03.2014	4,377	20 561,44
5.	sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	16.04.2014	4,275	9 874,69
6.	sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	14.05.2014	4,220	3 694,00
7.	sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	28.05.2014	4,356	16 791,81
8.	sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	04.06.2014	4,358	16 801,89
9.	sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	11.06.2014	4,382	18 986,51
10.	sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	25.07.2014	4,355	15 145,49
11.	sprzedaż	PEKAO SA	200 000 EUR	21.11.2014	4,278	9 025,41
						152 636,00

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 30 773 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.

W tej samej grupie instrumentów Spółka posiada zobowiązania wynikające z umowy na usługę e-financingu (o charakterze faktoringu odwrotnego) zawartej z PEKAO SA z limitem do 5 mln zł. W ramach tej usługi dokonywane są płatności za zakupiony surowiec – w związku z wprowadzeniem przez Lasy Państwowe skonta za skrócony termin płatności. Na dzień bilansowy zobowiązanie z tego tytułu wynosiło 3 744 tys. zł i zaprezentowane zostało w bilansie w pozycji krótkoterminowych zobowiązań finansowych. Spółka zaciągając takie zobowiązanie narażona jest na ryzyko stopy procentowej.

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 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.	32/0067/10	Ładowarka kołowa	02-03-2010	49	310
2.	32/0377/10	Ładowarka kołowa	26-11-2010	49	219
3.	32/0018/11	Wózek widłowy	26-01-2011	37	91
4.	32/0026/11	Wózek widłowy	03-02-2011	37	95
5.	32/0019/11	Wózek widłowy	26-01-2011	37	84
6.	32/0163/11	Wózek widłowy	02-06-2011	37	96
7.	32/0238/11	Wózek widłowy	18-08-2011	37	50
8.	32/0378/11	Wózek widłowy	22-12-2011	37	131
9.	R/SZ/2012/03/0193	Wózek widłowy	12.03.2012	37	108
10.	32/0135/12	Wózek widłowy	07.05.2012	37	91
11.	Y/F/KO/2012/06/0101	Ładowarka	11.06.2012	37	220
12.	B/F/KO/2012/09/0006	Wózek widłowy	26.09.2012	49	116
13.	B/F/KO/2012/10/0001	Wózek widłowy	11.10.2012	49	173
14.	32/D0312/12	Wózek widłowy	20.11.2012	37	80
15.	32/D0327/12	Wózek widłowy	06.12.2012	37	80
16.	L/F/KO/2013/01/0001	Wózek widłowy	01.02.2013	49	171
17.	L/F/KO/2013/02/0001	Wózek widłowy	08.02.2013	37	162
18.	L/F/KO/2013/02/0002	Wózek widłowy	08.02.2013	37	162
19.	32/D0094/13	Wózek widłowy	24.04.2013	37	71
20.	32/D0160/13	Wózek widłowy	26.06.2013	37	125
21.	L/F/KO/2013/09/0001	Wózek widłowy	04.09.2013	37	201
22.	L/F/KO/2013/09/0002	Wózek widłowy	04.09.2013	37	201
24.	32D0278/13	Wózek widłowy	04.11.2013	37	123
25.	32D0279/13	Wózek widłowy	04.11.2013	37	141
23.	L/O/SZ/2013/11/0045	Wózek widłowy	27.11.2013	36	118
Razem					3 419

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 31.12.2013 r.

Zakład Zadanie inwestycyjne	wartość w tys. zł	w tym odsetki
Czaplinek		
1. wiata nad traktem	48	
2. modernizacja utwardzenia	12	
Razem	60	
Drawsko		
1. magazyn wyrobów	31	
2. motopompa	4	
Razem	35	

Zakład Zadanie inwestycyjne	wartość w tys. zł	w tym odsetki
<u>Kalisz</u>		
1. "nowy tartak"	15 641	928
2. frezarka	3	
3. wanna do impregnacji	40	
4. formatyzarko-czopiarka	35	
5. suszarnia - dokumentacja	4	
6. zbiornik powietrza	5	
7. modernizacja instalacji odpylającej	22	
8. motopompa	5	
Razem	15 755	928
<u>Kołacz</u>		
1. obudowa wiaty magazynowej	89	
2. kanalizacja	60	
3. utwardzenie	18	
4. rębak	14	
5. pilarka panelowa	9	
6. pilarka poprzeczna	3	
7. instalacja odwiórowania strugarki	27	
Razem	220	
<u>Krosino</u>		
1. rozbudowa hali traków	58	
2. wiaty nad sortownikiem	51	
3. sieć oświetleniowa	2	
Razem	111	
<u>Lubowo</u>		
1. wiaty magazynowa	195	
2. sieć ciepła	135	
3. suszarnia	291	
Razem	621	
<u>Manowo</u>		
1. dwie strugarki czterostronne	25	
Razem	25	
<u>Sławoborze</u>		
1. przenośnik tarcicy	17	
2. obrzynarka	6	
Razem	23	
<u>Świerczyna</u>		
1. kotłownia - projekt	12	
2. przyłącze wodociągowe	21	
Razem	33	
<u>Wierzchowo</u>		
1. rozbudowa wiaty magazynowej - dokumentacja	6	
2. zasiek na zrębki	77	

Zakład Zadanie inwestycyjne	wartość w tys. zł	w tym odsetki
3. kanalizacja deszczowa	9	
4. przyłącze wodno-kanalizacyjne - projekt	3	
5. modernizacja suszarni	3	
6. urządzenie do formatyzowania podkładów	61	
7. linia zrębkowania	460	
Razem	619	
<u>Skład Fabryczny nr 2 Koszalin</u>		
1. wyposażenie	16	
Razem	16	
<u>Biuro Spółki</u>		
1. wyposażenie	9	
Razem	9	
Ogółem nakłady	17 527	928

Nota Nr 6 "Poniesione i planowane nakłady inwestycyjne"

1. Nakłady inwestycyjne - poniesione

W ramach działalności inwestycyjnej Spółka poniosła nakłady w łącznej kwocie 12 111 tys. zł.

Wyszczególnienie	BO na 01.01.2013 r.		Poniesione nakłady	Rozliczone nakłady			BZ na 31.12. 2013 r.
	brutto	po aktualiza cji		Ogółem	na przychód majątku trwałego	spisane lub sprzedane	
Nakłady ogółem na:	17 059	17 045	12 111	11 629	11 629	-	17 527
a) środki trwałe	17 059	17 045	11 507	11 025	11 025	-	17 527
b) wartości niemater. i prawne	-	-	604	604	604	-	-

Ponadto w ramach leasingu operacyjnego zawarto 10 umów na wózki widłowe. Łączny wzrost zobowiązań z tego tytułu wyniósł 1 476 tys. zł

W ramach ochrony środowiska w 2013 r. poniesiono nakłady na kanalizację sanitarną w wysokości 46 tys. zł

2. Nakłady inwestycyjne planowane.

W budżecie na 2014 r. zaplanowano nakłady inwestycyjne w wysokości 10,7 mln zł, w tym na drugi etap budowy tartaku w Kaliszu Pomorskim przeznaczono 6,8 mln zł.

W ramach planowanych nakładów nie przewidziano wydatków na ochronę środowiska.

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.	4 860	401	124
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 2012 r.	Przeciętna liczba zatrudnionych w 2013 r.
Ogółem	1 068	1 062
w tym:		
- stanowiska nierobotnicze	217	213
- stanowiska robotnicze	851	849

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	01.01.13-31.12.13	343,2	78,8			0,9	422,9
wiceprezes Bożena Czerwińska-Lasak	01.01.13-31.12.13	264,0	63,0	7,6		0,9	335,5
		607,2	141,8	7,6		1,8	758,4
2. Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej							
przewodniczący Michał Raj	01.01.13-31.12.13	18,0	25,2			2,9	46,1
z-ca przewodniczącego Krzysztof Łączkowski	01.01.13-31.12.13	14,4	20,2			2,6	37,2
sekretarz Grzegorz Mania	01.01.13-31.12.13	14,4	20,2			0,8	35,4
członek Tomasz Jańczak	01.01.13-31.12.13	12,0	16,8			0,8	29,6
członek Zenon Wnuk	01.01.13-31.12.13	12,0	16,8			0,8	29,6
		70,8	99,2			7,9	177,9
		678,0	241,0	7,6		7,9	936,3

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 07.06.2013 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 2013 i 2014 r. Łączna wartość wynagrodzenia za 2013 r. zgodnie z tą umową została ustalona na 57 tys. zł (netto), z tego na przegląd przypada 18 tys. zł, natomiast na badanie sprawozdania 39 tys. zł. Poza przeglądem i badaniem (wstępnym) sprawozdania finansowego były świadczone przez ten podmiot usługi doradztwa podatkowego oraz szkolenia na wartość 12,6 tys. zł.

Na przegląd i badanie sprawozdania finansowego za 2012 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. Poza tym były świadczone przez ten podmiot usługi doradztwa podatkowego na wartość 2,4 tys. zł.

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”

Zmiany takie nie miały miejsca.

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 7 748 414,60 zł z tytułu udzielonych kredytów obrotowych i inwestycyjnych stanowią:
 - a) zastaw rejestrowy na środkach trwałych o wartości początkowej 6 504 719,56 zł i wartości netto 8 448,92 zł,
 - b) hipoteki umowne do kwoty 5 000 000,00 zł na nieruchomości położonej w Dźwirzynie KW nr KO1L/00007736/2,
 - c) zastaw rejestrowy na zapasach na magazynowych (tarcica) zlokalizowanych w ZPD Kalisz Pom. i Manowo o wartości 2 400 000,00 zł.
2. Zabezpieczenie wierzytelności banku PEKAO S.A. I Oddział w Szczecinku w łącznej wysokości 12 677 760,00 zł (w tym udzielony kredyt inwestycyjny 800 000,00 EUR przeliczony wg kursu średniego NBP z 31.12.2013 r.) z tytułu udzielonych kredytów obrotowych i inwestycyjnych stanowią:
 - a) zastaw rejestrowy i przewłaszczenie środków trwałych o wartości początkowej 11 717 790,20 zł i wartości netto 1 645 195,64 zł ,
 - b) hipoteki kaucyjne do kwoty 5 414 720,00 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 i 210/36 oraz KW K02B/0001203/2 z wyłączeniem działki 209/3, w kwocie 100 000,00 EUR, po przeliczeniu wg kursu średniego NBP z dnia bilansowego – 414 720,00 zł
 - c) hipoteki zwykłe na łączną kwotę 8 018 860,00 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 i 210/36 oraz KW K02B/0001203/2 z wyłączeniem działki 209/3, w kwocie 800 000,00 EUR , po przeliczeniu wg kursu średniego NBP z dnia bilansowego - 3 317 760,00 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 2 000 000,00 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.
3. Zabezpieczenie wierzytelności banku PKO BP. I Oddział Korporacyjny w Szczecinie, Centrum Korporacyjne w Koszalinie w wysokości 20 352 900,00 zł (w tym udzielony kredyt inwestycyjny 1 500 000,00 EUR przeliczony wg kursu średniego NBP z 31.12.2013 r.) z tytułu zaciągniętych kredytów inwestycyjnych i obrotowych stanowią:
- a) zastaw rejestrowy na zakupionych maszynach (nieoddanych jeszcze do użytkowania) o wartości 1 380 000,00 EUR, do czasu ustanowienia zastawu przewłaszczenie pod warunkiem zawieszającym wraz z cesją praw z polisy
 - b) hipoteki kaucyjne do kwoty 10 500 000,00 zł na nieruchomościach położonych:
 - w Składzie Fabrycznym nr 2 w Koszalinie KW nr K01K/00030459/5 na kwotę 7 800 000,00 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
 - c) hipoteki umowne do kwoty 18 331 200,00 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 - 9 331 200,00 zł
 - d) 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 1 875 529,00 zł z tytułu kredytów preferencyjnych związanych z ochroną środowiska oraz kredytu w rachunku bieżącym stanowią:
- a) hipoteka zwykła do kwoty 1 425 380,00 zł na nieruchomości położonej w Szczecinku KW nr K01/00039812/09,
 - b) hipoteka kaucyjna do kwoty 712 690,00 zł na nieruchomości położonej w Szczecinku KW nr K01/00039812/09,
 - c) hipoteka umowna na kwotę 255 150,00 zł na nieruchomości położonej w ZPD Sławoborze KW nr K02B/00005215/7,
 - d) kaucja środków pieniężnych w wysokości 100 000,00 zł.
6. Zabezpieczenie wierzytelności BGŻ Leasing Sp. z o.o. w kwocie 1 083 998,32 zł tytułu pożyczek na zakup środków trwałych (w tym trzy pożyczki na łączną wartość 244 350,00 EUR przeliczone po średnim kursie NBP z dnia bilansowego) stanowi:
- a) zastaw rejestrowy na zakupionych środkach trwałych o wartości początkowej 1 251 968,60 zł i wartości netto 1 101 520,51 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 150 000,00 zł firmy Porta KMI Polen Sp. z o.o. z siedzibą: 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.
6. Zabezpieczenie spłaty wierzytelności w kwocie 1.500 000,00 zł Regionalnej Dyrekcji Lasów Państwowych w Pile z tytułu sprzedaży drewna tartaczego - stanowi weksel in blanco.
7. Zabezpieczenie wierzytelności do kwoty 60 000,00 zł firmy „Swedwood Poland Sp. z o.o.” w Szczecinie Oddział Grupa Tartaki w Goleniowie, ul. Witosza 31, 72-100 Goleniów z tytułu umowy współpracy z dnia 01.12.2004 r. (zawartej na czas nieokreślony) stanowi weksel in blanco .
8. 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 .
9. Zabezpieczenie spłaty wierzytelności dla firmy „Składy Budowlane VOX Sp. z o.o., Sp. J” dawniej „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 20 000,00 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 07.11.2014) stanowi weksel in blanco .
11. Zabezpieczenie spłaty wierzytelności do kwoty 100 000,00 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 i wystąpiono o zwrot weksla.
12. 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 .
13. Zabezpieczenie spłaty wierzytelności PEKAO Leasing Sp. z o.o. w Warszawie ul. Puławska 182 z tytułu 15 umów leasingu operacyjnego obejmujących wózki widłowe i ładowarki na łączną kwotę 1 786 000,00 zł stanowią weksle in blanco dawane do każdej umowy.
14. Zabezpieczenie spłaty wierzytelności Bankowego Funduszu Leasingowego S.A. w Łodzi Al. Marszałka Edwarda Śmigłego-Rydza 20, z tytułu 10 umów leasingu operacyjnego obejmujących zakup wózków widłowych oraz ładowarki na łączną kwotę 1 633 000,00 zł stanowią weksle in blanco dawane po 2 sztuki do każdej umowy
15. 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 10 000,00 zł z tytułu umowy o współpracy nr 01/06/2012 (zawartej 14.06.2012 r. – gwarancja do 31.12.2017)
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 12 200,00 zł z tytułu umowy o współpracy nr 01/06/2012 oraz nr 01/10/2012/PLN 121 z dnia 22.10.2012 zawartej przez Zakład Przemysłu Drzewnego w Kaliszu Pom.

17. Zabezpieczenie wierzytelności Banku PEKAO S.A. Oddział w Szczecinku w wysokości 7 000 000,00 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 na 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 na 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 na nieruchomościach 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 18 695 740,74 zł i wartości netto 772 211,21 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,
- h) weksel własny in blanco,
- i) oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 9 000 000,00 zł,
- j) oświadczenie o poddaniu się egzekucji wydania rzeczy stanowiących przedmiot zastawu rejestrowego i przewłaszczenia na wartość 23 283 000,00 zł,
- k) pełnomocnictwo do rachunków bieżących w PLN i walutowych.

18. Zabezpieczenie wierzytelności Banku PEKAO S.A. Oddział w Szczecinku w wysokości 5 000 000,00 zł z tytułu finansowania przez bank wierzytelności wynikających z faktur za surowiec drzewny stanowi:

- a) hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 2 000 000,00 zł na 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, hipoteka ta jest również zabezpieczeniem gwarancji,
- 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 oraz gwarancji,
- c) hipoteka umowna łączna do kwoty 2 000 000,00 zł na 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 oraz gwarancji w banku PEKAO SA,
- d) hipoteka umowna łączna do kwoty 2 000 000,00 zł na nieruchomościach 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, hipoteka ta jest również zabezpieczeniem gwarancji,
- e) zastaw rejestrowy oraz przewłaszczenie na maszynach i urządzeniach o łącznej wartości początkowej 18 695 740,74 zł i wartości netto 772 211,21 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,
- h) weksel własny in blanco,
- i) oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 7 500 000,00 zł,
- j) oświadczenie o poddaniu się egzekucji wydania rzeczy stanowiących przedmiot zastawu rejestrowego i przewłaszczenia na wartość 23 829 000,00 zł,
- 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 31.12.2013 r.)
 - własne 9 251 tys. zł (w tym nieoddane do użytkowania)
 - objęte leasingiem 2 530 tys. zł
- ◆ hipoteki kaucyjne 23 627 tys. zł
- ◆ hipoteki zwykłe 18 444 tys. zł
- ◆ hipoteka umowna 28 586 tys. zł
- ◆ zapasy 6 760 tys. zł
- ◆ kaucja 100 tys. zł.

S P R A W O Z D A N I E Z A R Z Ą D U **(SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA ZA 2013 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 Kołaczku 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.
- We wrześniu 2013 r. przeprowadzono próbny rozruch i rozpoczęto testowanie całej linii w nowym tartaku w Kaliszu Pom.

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
- elementy konstrukcyjne na więźby dachowe i konstrukcje domów, suszone, strugane i impregnowane,
- płyty klejone,
- 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.),
- brykiety.

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

W zakresie drewna liściastego w Spółce produkuje się:

- tarcicę nieobrzynaną, świeżą, suszoną, parzoną,
- fryzy,
- elementy meblowe,
- elementy klejone,
- płyty klejone,
- deski podłogowe strugane, boazerie, 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 2013 r. rozszerzono działalność Składu Fabrycznego w Szczecinku o usługi cięcia i okleinowania płyt.

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

I. WAŻNIEJSZE ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI

W 2013 r. Spółka po raz kolejny 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 2012 r.) następujące czynniki:

- zakup odpowiednich mas surowca,
- spadek cen surowca leśnego,
- korzystne relacje kursowe,

- spadek kosztów niepieniężnych z tytułu niższego poziomu amortyzacji.

Od 2013 r. nastąpiła kolejna modyfikacja systemu sprzedaży surowca drzewnego, tj. w ograniczonym oferowaniu internetowym można było złożyć oferty zakupu na maksymalnie 70% surowca zakupionego średnio w trzech ostatnich latach, przyjmując za rok okres od lipca do czerwca. Natomiast pozostała masa surowca była wystawiana w otwartych aukcjach internetowych i możliwość zakupu miały podmioty, które zarejestrowały się na portalu leśno-drzewnym, a praktycznie jedynym kryterium zakupu była cena. Ceny uzyskiwane na tych przetargach były nawet do 60% wyższe w stosunku do cen z przetargu ofertowego.

W wyniku ofertowania Spółka miała zagwarantowane dostawy surowca na poziomie około 94% zakładanych potrzeb. Pozostała część surowca leśnego została zakupiona na aukcjach internetowych e-drewno oraz od innych dostawców.

Średnia cena surowca iglastego ukształtowała się na poziomie niższym o 8% niż w roku poprzednim. Udział kosztów materiałów leśnych w kosztach ogółem ukształtował się na poziomie 42% i był niższy o 3 pkt. proc. w odniesieniu do roku poprzedniego.

Średni kurs EUR/PLN w 2013 r. ukształtował się na poziomie zbliżonym do poziomu roku 2012 i wyniósł 4,20. Przełożyło się to – w połączeniu z fizycznym zwiększeniem dostaw – na 30% udział sprzedaży eksportowej (rozumianej również jako dostawy wewnątrzwspólnotowe) w sprzedaży ogółem.

Koncentracja Spółki na zadaniu inwestycyjnym związanym z budową nowego tartaku w Kaliszu Pom. skutkowałą zmniejszeniem nakładów inwestycyjnych na odtworzenie majątku. Przełożyło się to na zmniejszenie poziomu amortyzacji o 0,4 mln zł.

Ujemnie natomiast na uzyskane wyniki rzutowały następujące czynniki:

- utrzymująca się stagnacja na rynkach obsługiwanych przez Spółkę, co przełożyło się na głęboki spadek cen na wyroby,
- wzrost kosztów robocizny,
- słaba koniunktura na składach handlowych w sytuacji nadal utrzymującej się dekoniunktury w branży budowlanej i wyposażenia wnętrz,
- znaczny spadek przychodów ze sprzedaży płyty klejonej liściastej,
- wycena rezerw na świadczenia pracownicze (nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne),
- konieczność aktualizacji należności.

Sprzedaż osiągnęła poziom 230 mln zł, tj. o 1,4% wyższy niż w roku 2012, przy czym:

- w I półroczu Spółka odnotowała jej spadek o 4% w porównaniu do I półrocza roku poprzedniego,
- w II półroczu nastąpił wzrost o 8,2% w odniesieniu do II półrocza 2012 r.

Pierwsze symptomy spadku koniunktury były już widoczne w II półroczu 2012 r. i utrzymały się w I półroczu 2013 r. Dekoniunktura była odczuwalna zarówno na rynku krajowym (-4,7%), jak i na rynkach eksportowych (-2,8%). W ostatnich miesiącach roku odnotowano niewielkie ożywienie, co przy niskiej bazie II półrocza roku poprzedniego, przełożyło się na wzrost sprzedaży krajowej o 7% i sprzedaży eksportowej (rozumianej również jako dostawy wewnątrzwspólnotowe) o 11,7%.

Na wzrost sprzedaży wpłynęło zwiększenie ilościowej sprzedaży, gdyż w utrzymujących się warunkach makroekonomicznych nie było możliwości podwyższenia cen wyrobów.

Aby utrzymać rynki zbytu, zwiększono przetarcie surowca leśnego o 4,8% przy jednoczesnym obniżeniu cen na produkty Spółki. Spadek średnich cen sprzedaży wyrobów spowodował obniżenie wyniku o 6 mln zł.

Zmierzając do zwiększenia ilości sprzedaży wyrobów przetworzonych, Spółka dostosowywała poziom zatrudnienia do poziomu produkcji poprzez korzystanie z pracowników z firm zewnętrznych, co w konsekwencji skutkowało zwiększeniem kosztów robocizny o ponad 1,3 mln zł. Natomiast Wprowadzenie motywowania pracowników oddziałów w relacji do osiągniętych wyników, spowodowało zwiększenie wynagrodzeń o 1 mln zł.

W 2013 r. nadal utrzymywała się słaba koniunktura na składach handlowych i mimo podejmowanych działań nastąpił spadek sprzedaży o 13% w odniesieniu do 2012 r. Było to spowodowane znaczną konkurencją cenową w tym segmencie. Skutkowało to stratą finansową w wysokości 0,9 mln zł.

Odnotowano również znaczny spadek sprzedaży (o 22%) w oddziale produkującym płyty klejone liściaste, co jest spowodowane zmniejszonym popytem, głównie ze strony kontrahentów zagranicznych. Zakład ten wygenerował stratę w wysokości 0,8 mln tys. zł.

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

Utrzymująca się na przełomie 2012/2013 r. dekoniunktura spowodowała pogorszenie sytuacji finansowej naszych klientów, a tym samym opóźnień w regulowaniu zobowiązań, co przełożyło się w konsekwencji na konieczność aktualizacji należności i pogorszenie wyniku o 0,9 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 2012 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 42% (45% w 2012 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 inwestowanie 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. Mimo podejmowanych powyższych działań Spółka nie może zapewnić całkowitej niwelacji ryzyka kursu walutowego.

RYZYKO 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 OGNI

W związku ze zmianą polityki firm ubezpieczeniowych, co jest następstwem wzrostu szkodowości w ostatnim okresie w branży drzewnej, Spółka miała przejściowe problemy z ubezpieczeniem posiadanego majątku w pełnym zakresie (łącznie z ryzykiem ogniowym), znajdującego się w tartakach. Taka sytuacja mogła 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 prewencji przeciwpożarowej. Dodatkowo Spółka, w miejsce płaconej ubezpieczycielom składki, gromadziła środki finansowe na pokrycie ewentualnych strat spowodowanych ogniem.

W dniu 01.07.2013 r. zawarto z PZU SA roczną umowę ubezpieczenia majątku Spółki. Polisą o wartości sumy ubezpieczenia 130 mln zł, objęto ubezpieczenie majątku Spółki w pełnym zakresie z limitem odpowiedzialności w wysokości 2 mln zł w przypadku ryzyka pożarowego. Wsparciem dla tego ubezpieczenia jest ww. fundusz, na którym zgromadzono na odrębnych rachunkach 2,9 mln zł (2,1 mln na koniec 2012 r.), co przedkłada się na wzrost zadłużenia Spółki. Docelowa wysokość funduszu została określona przez Zarząd na poziomie 3 mln zł.

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 i Szwecji, którzy przy odpowiednim ukształtowaniu się relacji kursowych mogą licytować wyższe ceny zakupu na przetargach.

Gdyby zasady sprzedaży drewna nadal zmieniły się niekorzystnie, powstałoby poważne zagrożenie szczególnie nagłego wzrostu cen surowca w wyniku silnej konkurencji - przy niezrównoważeniu 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 2013 r. wynosił 123 793 tys. zł i był wyższy o 2 270 tys. zł, tj. o 1,9%, w odniesieniu do stanu na początek 2013 r.

W strukturze majątku wystąpiły zmiany obejmujące:

- zwiększenie wartości niematerialnych i prawnych o 218 tys. zł (z tytułu nakładów na modernizację systemu SAP w wysokości 595 tys. zł oraz amortyzacji w wysokości 377 tys. zł),

- wzrost rzeczowych aktywów trwałych o 5 406 tys. zł, w następstwie wyższego ich odtworzenia niż zużycia; umorzenie majątku trwałego wynosiło 5 810 tys. zł, natomiast nakłady skutkujące na jego wzrost 11 714 tys. zł, w tym: nakłady inwestycyjne 12 111 tys. zł, leasing 1 476 tys. zł oraz zmniejszenie zaliczek na środki trwałe w budowie (-1 873 tys. zł),
- obniżenie stanu zapasów ogółem o 643 tys. zł, tj. o 1,9%, w tym: wyrobów gotowych o 888 tys. zł, tj. o 3,9%, towarów o 44 tys. zł, tj. o 1,0 %, zaliczek na dostawy o 81 tys. zł, tj. o 77,5%, przy zwiększeniu stanu półproduktów i produktów w toku o 372 tys. zł, tj. o 12,3%,
- zmniejszenie poziomu należności ogółem o 3 192 tys. zł, tj. o 13,8%, w tym stanu należności z tytułu dostaw o 3 061 tys. zł, pozostałych należności o 159 tys. zł, przy wzroście poziomu rozrachunków publiczno-prawnych o 28 tys. zł
- zmniejszenie inwestycji długoterminowych o 103 tys. zł, tj. o 10,6%,
- zwiększenie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego o 183 tys. zł,
- zwiększenie poziomu inwestycji krótkoterminowych o 393 tys. zł, tj. o 9,3%, głównie z tytułu zwiększenia środków na tworzonym od II półrocza 2011r. tzw. „funduszu ogniowym”, którego przyrost w 2013 r. wyniósł 683 tys. zł.

W zakresie finansowania majątku Spółki nastąpił:

- wzrost kapitałów własnych o 3 959 tys. zł, tj. o 7,3%, z tytułu wypracowanego zysku netto,
- zwiększenie poziomu rezerw o 803 tys. zł, w tym:
 - rezerw na świadczenia emerytalne i podobne o 717 tys. zł,
 - pozostałych rezerw krótkoterminowych o 145 tys. zł, w tym rezerw na: wynagrodzenia uzależnione od wyniku o 123 tys. zł (dla kierownictwa zakładów, Zarządu i członków Rady Nadzorczej), na ochronę środowiska o 36 tys. zł, przy obniżeniu stanu rezerw na niewykorzystane urlopy o 11 tys. zł,przy obniżeniu stanu rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego o 59 tys. zł,
- spadek zobowiązań długoterminowych o 1 020 tys. zł, w tym: kredytów i pożyczek o 1 437 tys. zł, przy wzroście zobowiązań leasingowych o 417 tys. zł,
- zmniejszenie poziomu zobowiązań krótkoterminowych o 1 244 tys. zł, tj. o 3,0%, w tym z tytułu:
 - kredytów i pożyczek o 1 352 tys. zł,
 - dostaw o 5 102 tys. zł,
 - zaliczek na dostawy o 908 tys. zł,
 - funduszy specjalnych o 20 tys. zł,przy wzroście zobowiązań z tytułu:
 - innych zobowiązań finansowych o 3 732 tys. zł, z czego zobowiązań finansowych z tytułu factoringu odwrotnego o 3 744 tys. zł (factoring stosowany jest w Spółce od kwietnia 2013 r.), przy spadku zobowiązań leasingowych o 12 tys. zł,
 - rozrachunków publiczno-prawnych o 1 032 tys. zł,
 - wynagrodzeń o 124 tys. zł,
 - zobowiązań pozostałych o 1 251 tys. zł, w tym z tytułu inwestycji o 1 234 tys. zł,
- zmniejszenie rozliczeń międzyokresowych przychodów o 227 tys. zł.

W finansowaniu majątku Spółki nastąpiło obniżenie udziału kapitału obcego¹ z 48,4% do 45,5%, co jest efektem zwiększenia kapitałów własnych i rezerw o 4 761 tys. zł, przy zmniejszeniu o 2 264 tys. zł stanu zobowiązań (długo + krótkoterminowych).

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

- na 31.12.2012 r. – 47,4%
- na 31.12.2013 r. – 44,1%.
-

¹ Do kapitału własnego doliczane są rezerwy na zobowiązania

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

- na 31.12.2012 r. – 64,9%
- na 31.12.2013 r. – 66,7%

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 - w wyniku znacznego przyrostu majątku trwałego - uległo zmniejszeniu i wynosiło:

- na 31.12.2012 r. – 1,33
- na 31.12.2013 r. – 1,27

Zdolność generowania środków pieniężnych, obejmująca wynik netto i amortyzację, nieco zmniejszyła się - z 10 559 tys. zł w 2012 r. do 10 146 tys. zł w 2013 r.

Na ukształtowanie się wskaźników płynności istotny wpływ miało obniżenie poziomu majątku obrotowego o 3 434 tys. zł, przy znacznie mniejszym spadku zobowiązań krótkoterminowych (- 1 246 tys. zł).

- wskaźnik płynności bieżącej wynosił:
 - 1,49 - na koniec 2012 r.
 - 1,45 - na koniec 2013 r.
- wskaźnik płynności szybki wynosił:
 - 0,66 - na koniec 2012 r.
 - 0,61 - na koniec 2013 r.

IV. OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH

Przychody ze sprzedaży wyniosły 230,5 mln zł i były wyższe o 3,2 mln zł, tj. o 1,4% w odniesieniu do wykonania 2012 r., na co złożyło się:

- zwiększenie sprzedaży produktów o 5,3 mln zł, tj. o 2,6%,
- zmniejszenie sprzedaży towarów i materiałów o 2,1 mln zł, tj. o 9,8%.

Zwiększenie poziomu sprzedaży produktów jest skutkiem niewielkiego ożywienia na krajowym rynku produktów drzewnych, co skutkowało wzrostem zamówień i sprzedaży do klientów związanych z branżą drzewną i meblarską, oraz intensyfikacji eksportu.

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

- tarcica iglasta o 13,3 tys. m³, tj. o 11,7%,
- wyroby fryzarskie liściaste o 0,3 tys. m³, tj. o 5,1%,
- płyty i elementy klejone iglaste o 0,1 tys. m³, tj. o 1,9%,
- wyroby fryzarskie iglaste o 4,5 tys. m³, tj. o 7,5%.

Zmniejszyła się natomiast sprzedaż w pozycjach:

- tarcica liściasta o 1,5 tys. m³, tj. o 9,6%,
- wyroby fryzarskie iglaste o 0,6 tys. m³, tj. o 1,0%,
- płyty klejone liściaste o 0,4 tys. m³, tj. o 18,5%,
- program ogrodowy o 0,5 tys. m³, tj. o 21,4%.

Konkurencja na rynkach eksportowych i oczekiwania klientów wymogły na Spółce obniżenie cen w walucie obcej. Niewielkie różnice w poziomie kursów walut w 2012 i 2013 r. nie zniwelowały skutków tych obniżek.

Spadek cen wystąpił w asortymentach:

- tarcica iglasta o 24 zł/m³, tj. 3,1%,
- wyroby fryzarskie iglaste o 40 zł/m³, tj. 3,7%,
- program ogrodowy o 38 zł/m³, tj. 2,2%,
- tarcica dębowa o 19 zł/m³, tj. 1,0%,

- tarcica bukowa o 21 zł/m³, tj. 2,8%,
- wyroby fryzarskie dębowe o 145 zł/m³, tj. 5,6%,
- wyroby fryzarskie bukowe o 87 zł/m³, tj. 4,5%,
- płyty klejone liściaste o 587 zł/m³, tj. 13,7%.

Ceny wyrobów krajowych w porównaniu z rokiem poprzednim spadły:

- w tarcicy iglastej o 11 zł/m³, tj. 1,8%,
- w wyrobach fryzarskich iglastych o 48 zł/m³, tj. 5,6%,
- w tarcicy dębowej o 81 zł/m³, tj. 5,7%,
- w elementach klejonych iglastych o 51 zł/m³, tj. 3,9%,
- w programie ogrodowym o 129 zł/m³, tj. 9,6%,
- w zrębkach defibracyjnych o 7 zł/m³, tj. 4,7%.

przy wzroście cen na:

- tarcicę bukową o 8 zł/m³, tj. 1,0%,
- wyroby dębowe o 117 zł/m³, tj. 6,6%,
- wyroby bukowe o 124 zł/m³, tj. 9,2%,
- płyty klejone liściaste o 191 zł/m³, tj. 4,6%.

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 (zmiana struktury),
- 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:
 - 2012 r. – 72,2%
 - 2013 r. – 72,4%
- zwiększenie udziału eksportu w przychodach ogółem z 29,9% w 2012 r. do 30,3% w 2013 r., przy zwiększonym poziomie sprzedaży eksportowej o 2,6%.

W porównaniu do roku 2012 średnie ceny surowca były niższe:

- surowiec iglasty o 8,3%,
- surowiec dębowy o 1,8%,
- surowiec bukowy o 5,6%.

Zysk na sprzedaży ukształtował się następująco:

2012 r. –	4 351 tys. zł,
2013 r. –	5 585 tys. zł.

Na pozostałej działalności operacyjnej osiągnięto zysk w wysokości 109 tys. zł.

Dodatni wpływ na wynik w tej sferze działalności miały:

- zmiana stanu odpisów aktualizujących zapasy w wysokości 409 tys. zł, głównie z tytułu urealnienia wyceny (po koszcie) zapasów wyrobów w relacji do poziomu możliwych do uzyskania cen,
- zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych w wysokości 185 tys. zł,
- otrzymane dotacje w wysokości 172 tys. zł (na realizowany program szkoleń unijnych),
- naliczone kontrahentom koszty sądowe i komornicze w wysokości 144 tys. zł,
- refundacja wynagrodzeń i składek ZUS 123 tys. zł,
- zwrot VAT z tytułu ulgi za złe długi 86 tys. zł,

- otrzymane od ubezpieczycieli odszkodowania w wysokości 75 tys. zł,
- nieodpłatne otrzymanie majątku trwałego w wysokości wartości jego umorzenia 69 tys. zł,
- spisane zobowiązania w wysokości 37 tys. zł.

Ujemnie na nią wpłynęły:

- zmiana stanu odpisów aktualizujących należności w wysokości 902 tys. zł,
- udzielone darowizny w wysokości 85 tys. zł,
- spisane niedobory i szkody w wysokości 57 tys. zł,
- poniesione koszty sądowe i komornicze wysokości 53 tys. zł,
- kary, opłaty i odszkodowania 44 tys. zł.

Pozostałe czynniki łącznie zmniejszyły wynik o 50 tys. zł.

Na działalności finansowej wystąpiła strata w wysokości 1 001 tys. zł.

Strata ta jest następstwem :

- odsetek od kredytów w wysokości 1 217 tys. zł,
- odsetek i prowizji z tytułu factoringu 143 tys. zł,
- odsetek od zobowiązań leasingowych w wysokości 87 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 159 tys. zł,
- korekta wyceny kredytów wg skorygowanej ceny nabycia 138 tys. zł,
- odsetki naliczone kontrahentom od należności z tytułu zwłoki 116 tys. zł,
- odsetki umorzone z lat ubiegłych 39 tys. zł,
- odsetki od rachunków bankowych w wysokości 38 tys. zł.

Zysk brutto wyniósł 4 693 tys. zł, co przy podatku dochodowym w wysokości 734 tys. zł, przekłada się na zysk netto w kwocie 3 959 tys. zł.

Nakłady inwestycyjne wynosiły:

- w 2012 r. - 8 463 tys. zł,
- w 2013 r. - 12 111 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 2013 r. budowa tartaku została zakończona, a całkowite nakłady związane z tą inwestycją ukształtowały się na poziomie 20 mln zł. Inwestycja została sfinansowana przy wykorzystaniu środków własnych i kredytów bankowych. Obecnie trwa rozruch, który ze względu na złożoność procesu technologicznego ma na celu usunięcie pojawiających się nieprawidłowości oraz uzyskanie zakładanych wydajności.

W 2013 r. Spółka przeznaczyła na inwestycje na kwotę 12 mln zł. Przedsięwzięcia inwestycyjne miały na celu głównie unowocześnienie parku maszynowego.

Zrealizowano m.in. następujące zadania inwestycyjne:

- kontynuacja budowy tartaku w Kaliszu,
- szlifierka – ZPD Drawsko,
- rębak – ZPD Krosino,
- modernizacja systemu SAP.

Leasingiem sfinansowano zakup 10 wózków widłowych.

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 prognoz nasza gospodarka będzie rozwijać się w 2014 r. w tempie 2,5-3% (1,6% w 2013 r.). Następuje również łagodzenie warunków kredytów konsumpcyjnych, jednak przy dalszym zacieśnieniu kryteriów udzielania kredytów mieszkaniowych. Należy więc oczekiwać umiarkowane zwiększonego popytu wewnętrznego.

W Niemczech, bardzo ważnych dla eksporterów, według prognoz wzrost gospodarczy może osiągnąć 1,8-2% (0,4% w 2013 r.), natomiast w USA zakłada się 2,8-3,2% tempo wzrostu PKB (2,2% w 2013 r.).

Ze względu na zależność Spółki, jak i innych firm z branży drzewnej, od dostawcy surowca leśnego - Lasów Państwowych - ceny surowca na I półrocze 2014 r. są wyższe o około 7% od cen z II półrocza 2013 r., co przy udziale kosztów surowca leśnego w kosztach ogółem na poziomie 43% (45% w 2012 r.), znacząco wpływa na rentowność Spółki. Mimo pierwszych symptomów ożywienia, możliwości podwyższenia cen na wyroby Spółki są nadal ograniczone. Przedsiębiorstwa drzewne kontynuują działania mające na celu ustabilizowanie cen surowca.

Zgodnie z obowiązującymi od 2013 r. kolejnymi nowymi zasadami sprzedaży, 70% oferowanej na 2014 r. masy drewna była w listopadzie i grudniu sprzedawana w przetargach ograniczonych (maksymalnie można nabyć 70% masy wg historii zakupów z lat 2009-2012; dotychczas było: 70% w 2013 r., 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.

VII. PODSTAWOWE PRODUKTY

Przychody ze sprzedaży podstawowych produktów i towarów oraz ich strukturę w 2013 i 2012 roku przedstawia poniższe zestawienie:

Produkty/ towary	Rok 2013		Rok 2012		Wskaźnik % 2013/2012
	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:	211 454	91,7	206 168	90,7	2,6
- tarcica iglasta	81 116	35,2	72 922	32,1	11,2
- tarcica liściasta	14 155	6,1	15 061	6,6	-6,0
- wyroby fryzarskie iglaste	58 726	25,5	62 424	27,5	-5,9
- wyroby fryzarskie liściaste	10 213	4,4	8 704	3,8	17,3
- zrębki defibracyjne	16 216	7,0	14 995	6,6	8,1
- płyty klejone liściaste	7 656	3,3	10 290	4,5	-25,6
- program ogrodowy	2 954	1,3	3 905	1,7	-24,3

- elementy klejone iglaste	5 007	2,2	4 990	2,2	0,3
- pozostałe wyroby i usługi	15 410	6,7	12 877	5,7	19,7
2. Towary i materiały, z tego:	19 059	8,3	21 124	9,3	-9,8
- towary	18 274	7,9	19 271	8,5	-5,2
- materiały	785	0,3	1 853	0,8	-57,6
Razem 1+2	230 513	100,0%	227 292	100,0%	1,4

W sprzedaży ogółem 91,7% stanowią produkty, a towary i materiały – 8,3%.

W strukturze sprzedaży produktów w porównaniu z rokiem 2012 r. nastąpiły zmiany, które przedstawiają się następująco:

- tarcica iglasta – wzrost o 11,2%,
- tarcica liściasta – spadek o 6,0%,
- wyroby fryzarskie iglaste – spadek o 5,9%,
- wyroby fryzarskie liściaste – wzrost o 17,3%,
- zrębki defibracyjne – wzrost o 8,1 %,
- płyty klejone liściaste – spadek o 25,6%,
- program ogrodowy – spadek o 24,3%,
- elementy klejone iglaste – wzrost o 0,3%,
- pozostałe wyroby i usługi (w tej pozycji znajdują się m.in. materiały podłogowe, boazeria, brykiety, obłogi, drewno kominkowe i pale iglaste) – wzrost o 19,7%.

Jak już wcześniej przedstawiono, wzrost poziomu sprzedaży ogółem wyniósł 1,4%, z czego w grupie produktów sprzedaż wzrosła o 2,6%, natomiast w grupie towarów i materiałów spadła o 9,8%. Spadek sprzedaży w grupie towarów (-5,2%) 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 87,5%. Około 9% udział w sprzedaży osiągnęła tarcica i wyroby liściaste.

Strukturę sprzedaży produktów w jednostkach naturalnych (w m³) w latach 2012-2013 przedstawia poniższe zestawienie:

Produkty	Rok 2013	Rok 2012
	Udział w sprzedaży ogółem w %	Udział w sprzedaży ogółem w %
- tarcica iglasta	58,3	54,8
- tarcica liściasta	6,3	7,4
- wyroby fryzarskie iglaste	29,2	31,0
- wyroby fryzarskie liściaste	2,8	2,8
- płyty klejone liściaste	0,9	1,2
- płyty i elementy klejone iglaste	1,5	1,5
- program ogrodowy	0,9	1,2
- boazeria i tarcica podłogowa	0,1	0,2
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 2010 – 2013 kształtowała się następująco:

Dostawca	2013 r.	2012 r.	2011 r.	2010 r.
RDLP Szczecinek	66,0%	66,8%	71,0%	60,1%
RDLP Piła	14,9%	15,6%	11,9%	18,8%
RDLP Szczecin	14,6%	13,1%	11,0%	10,8%
RDLP Inne	0,7%	0,8%	0,6%	2,7%
Import	0,1%	0,0%	1,1%	0,5%
Pozostali dostawcy	3,6%	3,8%	4,5%	7,1%

Największy udział w zaopatrzeniu stanowią zakupy surowca od Regionalnej Dyrekcji Lasów Państwowych w Szczecinku, których wartość wynosi 24,7% przychodów ze sprzedaży ogółem Spółki.

Powiązania Spółki z RDLP mają charakter handlowy i były regulowane umowami na dostawy surowca na 2013 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 70% historii zakupów dokonanych w okresie od lipca 2009 do czerwca 2012. W 2012 r. było to 60% 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 2013 roku Spółka kupiła na tych przetargach około 5,6% ogółu dostaw. Surowiec kupiony na przetargu e-drewno był w cenach porównywalnych w stosunku do cen uzyskanych w półrocznych przetargach systemowych.

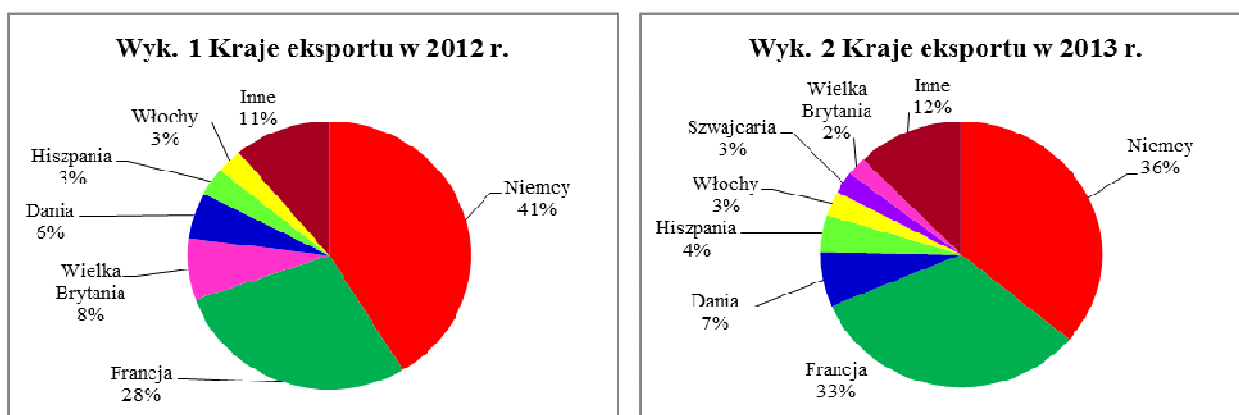
Spółka dokonała marginalnych zakupów surowca drzewnego z importu (nabycie wewnątrzwspólnotowe) z Niemiec.

RYNKI ZBYTU

W 2013 roku Spółka wysłała na eksport 75,5 tys. m³ swoich wyrobów, tj. o 14,4% więcej niż w roku 2012. Zwiększona ilość dostaw w m³ nie przełożyła się na znaczny wzrost wartości sprzedaży. W związku z niepewną sytuacją na rynku klienci zagraniczni oczekiwali obniżki cen. Wartość eksportu w tym okresie wzrosła o 2,6%. Udział eksportu w sprzedaży ogółem wyniósł 30%, czyli pozostał na poziomie roku 2012.

Głównymi kierunkami eksportu Spółki były Niemcy i Francja – udział tych rynków w całości eksportu wg ilości wynosi około 69%. Spółka corocznie zwiększa dostawy na rynek francuski, co jest między innymi konsekwencją wzrostu sprzedaży do dotychczasowych klientów, jak i aktywnym poszukiwaniem nowych klientów. Notuje się nieznaczną poprawę na rynku hiszpańskim. Obniżenie dostaw na rynek Wielkiej Brytanii wiąże się z brakiem zamówień na płytę klejoną liściastą. W 2013 roku rozpoczęliśmy sprzedaż na rynki poza unijne: do Jordanii, Chin a także zamorskich obszarów francuskich.

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



Jeżeli chodzi o rynek krajowy, to tradycyjni odbiorcy zachowują ciągłość składania zamówień. Szczególnie owocnie rozwija się współpraca z producentami stolarki okiennej, podkładów kolejowych, odbiorców elementów do klejenia oraz producentów tradycyjnych mebli sosnowych. Jednocześnie należy podkreślić problemy ze sprzedażą tarcicy bocznej, co jest spowodowane kryzysem branży budowlanej.

Sprzedaż na składach fabrycznych nadal utrzymuje się na niskim poziomie, co jest spowodowane utrzymującą się słabą kondycją branży budowlanej, jak i restrykcyjną polityką bankową w kwestii udzielania kredytów mieszkaniowych.

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 rok 2013 Spółka zawarła, tak jak w latach poprzednich, umowy na zakup podstawowego 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. Na przełomie grudnia 2012 r. i stycznia 2013 r. zawarte zostały roczne umowy na dostawy surowca w 2013 r., a następnie w lutym 2013 r. dodatkowe umowy na zakup surowca tylko w I półroczu 2013 r. W czerwcu 2013 r. Spółka zawarła z ww. RDLP umowy na dostawy surowca w II półroczu 2013 r.
- Spółka zawiera umowy handlowe (kontrakty) z dużymi klientami (przy czym za dużych odbiorców przyjmuje się klientów, do których sprzedaż wynosi co najmniej 1% ogólnej sprzedaży produktów). Cechą szczególną takich kontraktów jest ich otwarty charakter polegający na tym, że bieżące warunki dostawy uzgadniane są w drodze odrębnych ustaleń handlowych, a zlecenia produkcyjne realizowane na podstawie okresowych zamówień. Umowy takie zawierane są z klientami krajowymi i zagranicznymi.
- W 2013 r. kontynuowana była umowa ubezpieczeń należności handlowych Spółki w obrocie krajowym i zagranicznym przez firmę COFACE Oddział w Polsce z siedzibą w Warszawie. Umową objęte zostały częściowo należności powstałe w zakresie podstawowej działalności Spółki.
- W dniu 30.06.2012 r. wygasła, zawarta rok wcześniej, polisa ubezpieczeniowa z Sopockim Towarzystwem Ubezpieczeń ERGO HESTIA SA z siedzibą w Sopocie. Od dnia 01.07.2013 r. do 30.06.2014 r. majątek Spółki oraz ewentualne szkody powstałe w wyniku prowadzonej działalności objęte są ubezpieczeniem na podstawie polisy zawartej z Powszechnym Zakładem Ubezpieczeń SA. Polisą o wartości ubezpieczenia 130 mln zł, objęty został majątek Spółki w pełnym zakresie z limitem odpowiedzialności do wysokości 2 mln zł w przypadku ryzyka pożarowego. Niezależnie od posiadanego ubezpieczenia Spółka nadal tworzy tzw. fundusz ogniowy. Ten wewnętrzny program ochrony związany jest z gromadzeniem środków finansowych na pokrycie ewentualnych strat

spowodowanych ogniem. Systematycznie zasilany fundusz, na dzień publikacji tego raportu przekroczył 3 mln zł, co przekłada się na wzrost zadłużenia Spółki.

- Oddziały Spółki we własnym zakresie zawierają umowy na dostawę wszelkich mediów niezbędnych do prowadzenia bieżącej działalności produkcyjnej za wyjątkiem dostaw energii elektrycznej, z dostawcą której zawierana jest umowa generalna obejmująca warunki dostawy energii do wszystkich Oddziałów Spółki.
- W grudniu 2013 r. Spółka zawarła z Regionalnymi Dyrekcjami Lasów Państwowych w Szczecinku, Pile i Szczecinie umowy na zakup podstawowego surowca tartacznego w 2014 r.
- W 2013 r. kontynuowano realizację największej inwestycji Spółki – budowy tartaku w Kaliszu Pomorskim. W czerwcu zakończony został montaż mechaniczny linii technologicznej w hali przetarcia i przeprowadzono próbny rozruch poszczególnych węzłów. Pod koniec lipca rozpoczęto szkolenia pracowników i dokonano próbnego przetarcia, a we wrześniu przeprowadzono próbny rozruch i rozpoczęto testowanie całej linii.

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

W 2013 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 2013 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.

W 2013 r. 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 notce 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 2013 r. Spółka korzystała z kredytów udzielonych przez: Powszechną Kasę Oszczędności Bank Polski SA, Bank Pekao SA, Bank Gospodarki Żywnościowej SA, Bank Ochrony Środowiska SA. W 2013 r. Spółka zrezygnowała z odnowienia następujących kredytów:

- w banku Pekao SA – krótkoterminowego kredytu obrotowego w wysokości 500 tys. zł,
- w banku PKO BP SA – krótkoterminowego kredytu obrotowego w wysokości 500 tys. zł,
- w banku BOŚ SA – krótkoterminowego kredytu obrotowego w wysokości 500 tys. zł.

W 2013 r. Spółka nie zawarła nowej umowy kredytowej, jedynie dotychczasowe umowy kredytowe były aneksowane.

Od 15.04.2013 r. Spółka korzysta z usługi *e-financingu (o charakterze faktoringu odwrotnego)* w banku Pekao SA, z przeznaczeniem na zapłatę za zakupiony surowiec, w związku z wprowadzeniem przez Lasy Państwowe skonta za skrócony termin płatności. Wysokość przyznanego do 31.03.2014 r. na ten cel

limitu wynosi 5 mln zł. Korzystanie z *e-financingu* nie powoduje wzrostu poziomu kredytów, następuje tylko przesunięcie zobowiązań pomiędzy Lasami Państwowymi a bankiem.

Szczegółowy opis zobowiązań z tytułu kredytów 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.

W dniu 20.12.2013 r. podpisano kolejny aneks do umowy o gwarancję, w którym kwotę gwarancji ustalono na 7 mln zł, a termin gwarancji na 31.05.2015 r.

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

W 2013 r. Spółka nie udzieliła osobom trzecim żadnych gwarancji.

Poręczenia

W 2013 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 2012 R. A OPUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI

Spółka nie publikowała prognozy wyników finansowych na 2013 r.

XVII. OCENA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI

W rachunku przepływów pieniężnych środki z działalności operacyjnej ukształtowały się na poziomie 10 605 tys. zł, co oznacza ich wzrost o 2 087 tys. zł, tj. o 24,5%, w odniesieniu do roku 2012.

Podstawowe znaczenie dla generowanych środków pieniężnych z działalności operacyjnej miały: zysk netto (3 959 tys. zł), amortyzacja (6 187 tys. zł), zmniejszenie stanu należności (3 192 tys. zł) oraz odsetki (1 472 tys. zł).

Zmniejszenie środków związane było natomiast ze zmniejszeniem stanu zobowiązań krótkoterminowych (4 854 tys. zł).

Wpływy z działalności inwestycyjnej wynoszące 186 tys. zł, pochodziły ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych. Umożliwiły one sfinansowanie tylko w 2,1% wydatków inwestycyjnych, wynoszących 8 963 tys. zł.

Środki pieniężne z działalności operacyjnej pokryły w pełni pozostałą część wydatków inwestycyjnych.

Wskaźniki charakteryzujące zarządzanie aktywami przedstawiają się następująco:

- współczynnik rotacji zapasów wyliczony ze stanów średniorocznych wynosi:
 - 2012 r. - 53 dni
 - 2013 r. - 53 dni
- odroczenie wpływów ze sprzedaży wyliczone ze stanów średniorocznych:
 - 2012 r. - 40 dni
 - 2013 r. - 38 dni

Aby zminimalizować ryzyko utraty należności, Spółka dywersyfikuje rynki zbytu oraz posiada ubezpieczenie części należności.

- wskaźnik rotacji zobowiązań handlowych wyliczony ze stanów średniorocznych:
 - 2012 r. - 31 dni
 - 2013 r. - 23 dni

Obniżenie wskaźnika rotacji zobowiązań jest spowodowane skróceniem okresu regulowania zobowiązań do Lasów Państwowych.

- okres konwersji gotówki (średni okres sływu należności plus średni okres utrzymywania zapasów minus średni okres spłaty zobowiązań), wyliczony ze stanów średniorocznych:
 - 2012 r. - 63 dni
 - 2013 r. - 68 dni

Wskaźniki rentowności charakteryzujące wykorzystanie zasobów (ROA) i kapitałów (ROE) oraz opłacalność sprzedaży przedstawiają się w porównaniu do 2012 r. następująco:

- rentowność majątku (ROA) wyliczona jako zysk netto do majątku:
 - 2012 r. - 3,2%
 - 2013 r. - 3,2%
- rentowność kapitału własnego (ROE) - obliczona jako relacja zysku netto do kapitału własnego:
 - 2012 r. - 7,2%
 - 2013 r. - 6,8%
- rentowność sprzedaży liczona zyskiem netto do przychodów ze sprzedaży:
 - 2012 r. - 1,7%
 - 2013 r. - 1,7%
- Wskaźnik rentowności działalności operacyjnej EBITDA (liczony jako zysk operacyjny + amortyzacja) do przychodów ze sprzedaży:
 - 2012 r. - 5,6%
 - 2013 r. - 5,2%.

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,

w roku 2014 planowane nakłady inwestycyjne wynoszą 11 mln zł (12 mln zł w 2013 r.).

Głównym zadaniem inwestycyjnym są kolejne etapy 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 przedsięwzięcia mające na celu unowocześnienie parku maszynowego i poprawę jakości produkowanych wyrobów.

Planowany jest zakup 8 wózków widłowych i 2 ładowarek (1,4 mln zł), który zostanie sfinansowany leasingiem.

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

W wyniku działań branży drzewnej oraz w związku z problemami firm tego sektora w 2012 r., nastąpił spadek cen surowca nabywanego na 2013 r. w ramach ofertowania internetowego. W I półroczu ceny surowca ukształtowały się na poziomie o 15% niższym w zestawieniu z porównywanym okresem roku poprzedniego. Jednak przy nadal niekorzystnej koniunkturze na rynkach światowych, w Polsce również utrzymało się spowolnienie gospodarcze. Znalazło to odzwierciedlenie w uzyskanych przychodach ze sprzedaży, które ukształtowały się na poziomie o 4% niższym niż w I półroczu 2012 r.

Spadek sprzedaży był spowodowany zarówno mniejszym popytem, jak również koniecznością obniżki cen na wyroby Spółki ze względu na oczekiwania klientów. W II półroczu pojawiły się pierwsze symptomy poprawy koniunktury na rynkach obsługiwanych przez Spółkę, przy nadal utrzymującej się presji na obniżkę cen wyrobów. Jednak równocześnie odczuliśmy wzrost konkurencji na rynku zakupów surowca drzewnego, co spowodowało wzrost jego cen na aukcjach internetowych.

Ostatecznie ceny surowca leśnego ukształtowały się na poziomie o 8% niższym niż w 2012 r., co pozwoliło w części zniwelować skutki spadku cen na wyroby Spółki.

Utrzymująca się dekonunktura w branży budowlano-remontowej oraz niekorzystne warunki pogodowe w pierwszych miesiącach roku spowodowały, że składy handlowe nie generowały przychodów, które pozwoliłyby na osiągnięcie przez nie dodatniego wyniku finansowego. Zanotowały one stratę bilansową w wysokości 0,9 mln zł.

Ze względu na zmniejszony popyt ze strony kontrahentów zagranicznych znaczny spadek przychodów ze sprzedaży (o 22%) nastąpił w oddziale produkującym płyty klejone liściaste, co przełożyło się na stratę finansową w wysokości 0,8 mln zł.

Spółka posiada ubezpieczenie części należności, jednak w wyniku kontynuowania zaostrzonej polityki ubezpieczeniowej zostały obniżone limity kredytów kupieckich lub odmówiono objęcia ochroną ubezpieczeniową, zarówno klientów krajowych, jak i zagranicznych.

Na przełomie lat 2012/2013 nastąpiło pogorszenie kondycji finansowej kontrahentów, co przełożyło się na ich zdolność do regulowania zobowiązań. Skutkiem tego była konieczność aktualizacji należności, co wpłynęło na obniżenie wyniku finansowego o 0,9 mln zł.

XX. CHARAKTERYSTYKA ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA SPÓŁKI ORAZ PERSPEKTYWY ROZWOJU DO KOŃCA 2014 ROKU

Czynniki zewnętrzne:

1. Korzystne
 - utrzymujący się poziom stóp procentowych,
 - symptomy poprawy koniunktury na głównych rynkach obsługiwanych przez Spółkę.
2. Niekorzystne
 - monopolistyczna pozycja Lasów Państwowych na rynku surowca leśnego i prowadzona przez nie polityka jego sprzedaży, co może przełożyć się na niekorzystne zmiany cen surowca leśnego lub ograniczenie jego dostępności,
 - zacieśnienie warunków udzielania kredytów mieszkaniowych,

- spadek liczby wydanych pozwoleń na budownictwo mieszkaniowe i ilości mieszkań, których budowę już rozpoczęto,
- brak stabilności kursów walutowych i dalsze umacnianie złotego w relacji do walut obcych,
- wejście na rynek surowca drzewnego konkurencji z Niemiec, Austrii i Szwecji oraz Chin,
- niekorzystne dla przedsiębiorców zmiany w prawie pracy i transportowym,
- niejasne i trudne w interpretacji przepisy prawa podatkowego,
- brak programów unijnych dla firm o skali działalności naszej Spółki.

Znowelizowanie ustawy o lasach, wprowadzającej obowiązek przekazywania przez Lasy Państwowe 2% przychodów ze sprzedaży drewna na rachunek ministra środowiska, może skutkować próbą przeniesienia przez lasy tego obciążenia na odbiorców surowca leśnego poprzez wzrost jego cen.

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,
- pozyskanie nowych kontrahentów w zakresie sprzedaży płyty klejonej liściastej,
- 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 2014 r. (pozwoliło to jednak zabezpieczyć odpowiednią masę surowca),
- brak możliwości przeniesienia skutków wzrostu cen surowca na wyroby Spółki,
- niedoposażenie techniczne niektórych oddziałów,
- niedostateczne możliwości podwyższenia wynagrodzeń w celu ograniczenia odejść wykwalifikowanych pracowników.

Uwzględniając prognozy dotyczące tempa rozwoju gospodarczego Polski i Niemiec, wzrost poziomu cen surowca leśnego oraz presję płacową, prognozy na rok 2014 r. w zakresie sprzedaży i wyniku są umiarkowane.

Spółka sporządziła plan działalności Spółki na 2014 rok, jednak ze względu na dynamicznie zmieniające się makrootoczenie i niestabilność kursów walut, co przekłada się na problemy z prognozowaniem głównych wielkości ekonomicznych, Spółka odstępuje od ich prezentacji. Po I kwartale 2014 r. zostanie dokonana ocena stopnia realizacji planu.

Mimo działań branży drzewnej nie należy oczekiwać większych korzystnych zmian na rynku surowca, a nawet należy spodziewać się pogorszenia sytuacji na tym rynku, o czym wspomnieliśmy powyżej.

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 lipca do czerwca. 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 60% 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 2014 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 dotychczas zakupionego surowca leśnego na I półrocze są wyższe o 10% w porównaniu do poziomu cen osiągniętych w I półroczu 2013 r. i o 7% w relacji do cen z II półrocza 2013 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 2013 r. audit ten przeprowadziła jednostka certyfikacyjna TUV Rheinland Polska Sp. z o.o. Auditorzy ponownie pozytywnie ocenili wdrożony system.

W 2013 r. Spółka otrzymała certyfikat ISPM, który potwierdza, że zakłady produkcyjne spełniają warunki produkcji materiałów opakowaniowych z drewna w aspekcie fitosanitarnym. Certyfikat ten uprawnia do oznaczania wyrobów znakiem HT. Audit certyfikacyjny przeprowadził Instytut Technologii Drewna w Poznaniu.

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 2013 r. dokonano podniesienia wersji SAP do poziomu 6,0.

3. Sytuacja kadrowa

W 2013 r. przeciętne zatrudnienie w Spółce wyniosło 1 062 osób (pełnozatrudnionych) i było niższe o 6 osób w porównaniu z rokiem poprzednim.

Ponadto:

- 24 osoby świadczyły usługi w ramach umów cywilno-prawnych (w 2012 r. 25 osób),
- 410 osób świadczyły usługi w ramach outsourcingu (w 2012 r. 387 osób).

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

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

• wg grup zawodowych:	2013 r.	2012 r.
- stanowiska robotnicze	- 80%	80%
- stanowiska nierobotnicze	- 20%	20%
• wg płci:		
- kobiety	- 25%	26%
- mężczyźni	- 75%	74%
• wg wieku:		
- do 25 lat	- 8%	7%
- od 26 do 35 lat	- 21%	21%
- od 36 do 45 lat	- 24%	25%
- od 46 do 55 lat	- 29%	31%
- pow. 56 lat	- 18%	16%
• wg wykształcenia:		
- podstawowe	- 27 %	27%
- zawodowe	- 39 %	39%

- średnie	- 23 %	24%
- wyższe	- 11 %	10%.

Wskaźnik fluktuacji kadr ukształtował na poziomie 23,8%, natomiast w latach poprzednich wynosił:

- w 2012 r. - 26,8 %,
- w 2011 r. - 28,8%,
- w 2010 r. - 23,7%,
- w 2009 r. - 31,7%.

Średnia płaca w Spółce w 2013 r. wyniosła 3 012 zł i była wyższa o 3,4% w stosunku do roku 2012 (2 914 zł). Głównym czynnikiem wpływającym na wzrost średniej płacy jest premia motywacyjna uzależniona od wyników oddziałów.

Organizacje związkowe otrzymują co kwartał informacje o wynikach Spółki i jej oddziałów.

W lutym 2013 r. odbyły się ostatnie szkolenia w ramach realizowanego projektu „Kompleksowy program podniesienia kompetencji i kwalifikacji pracowników i kadry zarządzającej KPPD” w ramach Programu Operacyjnego Kapitał Ludzki, ze środków Europejskiego Funduszu Społecznego. Wartość projektu wynosiła 700 tys. zł, w tym 60% stanowiły środki unijne. Projekt realizowany był w okresie od stycznia 2012 do marca 2013 r. W ramach projektu przeszkolono 312 pracowników, w tym 144 osoby w ramach szkoleń zawodowych oraz 168 osób w ramach szkoleń doskonalących kompetencje pracownicze.

W ramach szkoleń zawodowych zrealizowano: kurs trakowego, kurs brakarza, kurs wózków widłowych, obsługa suszarni, obsługa kotłowni, kurs przeprowadzania inwentaryzacji, wytrzymałościowe sortowanie tarcicy budowlano-konstrukcyjnej metodą wizualną, wymagania FSC, audytorzy 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, excel.

Struktura przeszkolonych pracowników przedstawia się następująco:

- wg płci:
 - kobiety 39%
 - mężczyźni 61%
- wg wieku:
 - do 25 lat 6%
 - od 26 do 35 lat 27%
 - od 36 do 45 lat 25%
 - od 46 do 55 lat 34%
 - pow. 56 lat 8%
- wg wykształcenia:
 - podstawowe 6%
 - zawodowe 19%
 - średnie 44%
 - wyższe 31%.

Ponadto w 2013 r. firma rozpoczęła realizację drugiego projektu „Nowe kwalifikacje-pewna praca. Kompleksowy projekt wsparcia osób bezrobotnych lub nieaktywnych zawodowo w wejście na rynek pracy w branży drzewnej”. Budżet projektu wynosi 1,2 mln zł, z czego Spółka - występująca w roli Partnera - otrzyma 382 tys. zł. W ramach projektu osoby bezrobotne odbywają konsultacje indywidualne z psychologiem oraz doradcą zawodowym, dwa szkolenia zawodowe (z branży drzewnej), 3-miesięczne

staże w oddziałach firmy, nad którymi czuwają zakładowi opiekunowie. Rola Spółki w projekcie polega na:

- przyjęciu na staże średniorocznie 32 osoby spośród uczestników projektu,
- po zakończeniu szkoleń i staży zatrudnieniu 40% uczestników projektu (na okres minimum 3 miesięcy).

XXII. ZMIANY W SKŁADZIE OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Zarząd

W okresie sprawozdawczym nie zaszły zmiany w składzie Zarządu Spółki, bowiem w dniu 24.05.2013 r. Rada Nadzorcza Spółki, w związku z upływem kadencji dotychczasowego Zarządu, powołała na nową wspólną pięcioletnią kadencję Zarząd w niezmienionym dwuosobowym składzie, zatem na dzień bilansowy i dzień publikacji niniejszego raportu Zarząd tworzą osoby:

Marek Szumowicz-Włodarczyk – prezes Zarządu

Bożena Czerwińska-Lasak – wiceprezes Zarządu

Prokurenci:

Marek Jarmoliński

Jan Wysocki

Eliza Stępniewska

Danuta Kotowska

Rada Nadzorcza:

W 2013 r. nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej, którą na dzień bilansowy i dzień publikacji niniejszego raportu tworzą osoby:

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 notcie 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 2013 r., opublikowany 14.11.2013 r.) Spółka nie otrzymała żadnego zawiadomienia o zmianie w stanie posiadania znacznych pakietów akcji, w związku z tym, według najlepszej wiedzy Spółki, struktura właścicielska znacznych pakietów akcji nie uległa zmianom i 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.	351.213	21,65	351.213	21,65
TLH Verwaltungs und Beteiligungs GmbH	267.884	16,51	267.884	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

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 15.04.2013 r. w sprawie wyboru biegłego rewidenta do przeprowadzania badania sprawozdania finansowego Spółki oraz przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego Spółki za lata 2013–2014, Zarząd Spółki w dniu 07.06.2013 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 2013 r. zgodnie z tą umową została ustalona na 57 tys. zł netto, z tego na przegląd przypada 18 tys. zł, a na badanie sprawozdania 39 tys. zł.
3. Poza przeglądem i badaniem sprawozdania finansowego były świadczone przez ww. firmę audytorską usługi doradztwa podatkowego oraz szkolenia na wartość 12,6 tys. zł.
4. Za przegląd i badanie sprawozdania finansowego za rok 2012 Spółka zapłaciła ww. audytorowi wynagrodzenie w kwocie 63 tys. zł netto, z tego 21 tys. zł za przegląd i 42 tys. zł za badanie. Poza tym świadczone były przez ten podmiot usługi doradztwa podatkowego na wartość 2,4 tys. zł.

XXXI. NABYCIE AKCJI WŁASNYCH

Nabycie akcji własnych przez Spółkę nie wystąpiło.

OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

RAPORT ROCZNY DOTYCZĄCY STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO ZA 2013 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 2013 roku był dokument pn. „Dobre praktyki spółek notowanych na GPW” stanowiący załącznik do uchwały nr 19/1307/2012 Rady Giełdy z dnia 21 listopada 2012 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.

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 2013 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 zasad określonych w części I pkt 12 oraz części IV punkt 10 podpunkt 2, Spółka ich nie stosowała i nie będzie stosować. Podobnie, jak wyrażono wcześniej w Raporcie Rocznym za 2012 r. oraz w raporcie bieżącym EBI nr 1/2013z 03.01.2013 r., 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 punkty 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.

Odnosnie zasady określonej w części IV punkt 10 Spółka częściowo ją stosuje. Transmisja obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta w dniu 24.05.2013 r. przebiegała w czasie rzeczywistym z wykorzystaniem sieci Internet.

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

Podobnie, jak w 2012 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 2012 zostało zawarte w Raporcie Rocznym za 2012 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 wiarytelności - 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.	351.213	21,65	351.213	21,65
TLH Verwaltungs und Beteiligungs GmbH	267.884	16,51	267.884	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

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 2013 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 – 54 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 – 50 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 2013 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 prawnych 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. Członka 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, której 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 Przewodniczącego, 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 należą:

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 2013 r.