

SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ KPPD-SZCZECINEK S.A. ZA 2015 ROK OBEJMUJE:

- I. Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej w 2015 roku, w tym samoocenę pracy,
- II. Ocenę sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego,
- III. Ocenę sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego,
- IV. Ocenę racjonalności prowadzonej przez Spółkę polityki działalności sponsoringowej oraz charytatywnej.
- V. Sprawozdanie z wyników oceny sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku,
- VI. Sprawozdanie z wyników oceny sprawozdania Zarządu Spółki z działalności KPPD-Szczecinek S.A. w 2015 roku,
- VII. Sprawozdanie Rady Nadzorczej z badania i zatwierdzenia planów Spółki na 2015 rok,
- VIII. Ocenę wniosku Zarządu Spółki dotyczącego podziału zysku netto za 2015 rok,
- IX. Wnioski Rady Nadzorczej do Walnego Zgromadzenia KPPD-Szczecinek S.A.

I. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ W 2015 ROKU

I.1. SKŁAD RADY NADZORCZEJ

W 2015 r. Rada Nadzorcza działała w następującym składzie:

1. do 29.05.2015 r.

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

2. od 29.05.2015 do 31.12.2015 r.

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

Rada Nadzorcza ocenia, że każdy z jej członków posiada należyłą wiedzę i doświadczenie w świetle profilu i skali działalności Spółki oraz był w stanie poświęcić niezbędną ilość czasu na wykonywanie swoich obowiązków.

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

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. Jest niezależnym członkiem Rady Nadzorczej.

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 1969r. 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 2008r. - 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. Jest niezależnym członkiem Rady Nadzorczej.

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 Kronospan HPL Sp. z o.o. z siedzibami 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 obecnie prowadzony projekt budowy fabryki w Strzelcach Opolskich. 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. Nie spełnia kryterium niezależności członka Rady Nadzorczej.

Marek Jarmoliński - wykształcenie wyższe techniczne w zakresie technologii drewna. W latach 1972 - 1978 zatrudniony w Zakładach Płyt Pilśniowych i Wiórowych w Karlinie na stanowisku Kierownika Wydziału. W latach 1978 -1990 zatrudniony w Słowieńskim Przedsiębiorstwie Przemysłu Drzewnego "Sławodrzew" na stanowisku Zastępcy Dyrektora ds. Produkcji i Zbytu. W latach 1990 - 1998 zatrudniony w Spółce "WOODRAM" na stanowisku Dyrektora. Od 1998 r. jest pracownikiem KPPD-Szczecinek S.A.: - do 28.05.2015r. był zatrudniony na stanowisku Dyrektora Handlowego. Nie spełnia kryterium niezależności członka Rady Nadzorczej.

W 2015 r. w Radzie Nadzorczej nie działały żadne komitety. Ich funkcje pełniła sama Rada Nadzorcza.

I.2. POSIEDZENIA RADY NADZORCZEJ

W roku obrotowym 2015 Rada Nadzorcza zbierała się 5 razy w siedzibie Spółki. Posiedzenia – zgodnie z przyjętą praktyką - zawsze rozpoczynały się o godz.12:00.

Posiedzenia Rady Nadzorczej były zwoływane przez Przewodniczącego Rady. Termin obrad był ustalany z co najmniej trzymiesięcznym wyprzedzeniem. Zgodnie z wypracowaną od wielu lat praktyką, członkowie Rady otrzymywali materiały na posiedzenie Rady co najmniej na 10 dni przed dniem obrad. W istotnych sprawach objętych porządkiem obrad, członkowie Rady mieli możliwość wniesienia wcześniej swoich uwag, tak aby już na danym posiedzeniu mieć wypracowane stanowisko i podjąć stosowną uchwałę.

Poza tym członkowie Rady Nadzorczej otrzymywali comiesięczną informację o sytuacji finansowo-ekonomicznej Spółki za miniony okres. Ponadto na samym posiedzeniu - w danym punkcie porządku obrad - członkowie Rady Nadzorczej zadawali szczegółowe pytania Zarządowi.

Zgodnie z przepisami prawa Rada Nadzorcza podejmowała uchwały, gdy w posiedzeniu uczestniczyła co najmniej połowa jej członków, przy czym wszyscy członkowie zostali na nie pisemnie zaproszeni.

Nie było przypadku, że Rada Nadzorcza nie mogła podjąć uchwały z przyczyny braku kworum.

Na każdym posiedzeniu Rady Nadzorczej Zarząd Spółki przedkładał istotne informacje o działalności Spółki.

W jednym z posiedzeń Rady Nadzorczej brał również biegły rewident badający sprawozdanie Spółki za 2014 rok. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia komunikację z Zarządem Spółki w zakresie spraw będących w kompetencji Rady Nadzorczej. Niniejszym stwierdza się, iż uchwały i ustalenia Rady Nadzorczej zostały zrealizowane.

I.3. TEMATYKA POSIEDZEŃ RADY NADZORCZEJ

Rada Nadzorcza poza rutynowym nadzorem i kontrolą podejmowała działania z własnej inicjatywy w dziedzinach związanych bezpośrednio z realizacją krótko i długoterminowych celów Spółki.

Poza problemami organizacyjnymi i sytuacji bieżącej posiedzenia Rady były poświęcone:

- pracom nad planami operacyjnymi Spółki na 2016 r.,
- sytuacji i ściąganiu należności przeterminowanych,
- zabezpieczeniu ryzyka kursowego,
- analizie struktury i poziomu zadłużenia Spółki,
- pracy Zarządu,
- realizowanym inwestycjom, w tym budowie tartaku w Kaliszu Pom.
- analizie kosztów działalności Spółki,
- działalności Składu Fabrycznego nr 2 w Koszalinie oraz jego punktem sprzedaży,
- wyrażeniu zgody na nabycie nieruchomości w Krosinie,
- wyrażeniu zgody na zbycie nieruchomości w Szczecinku,
- ubezpieczeniu OC Zarządu, Rady Nadzorczej oraz prokurentów,
- wyborowi biegłego rewidenta do badania sprawozdań finansowych za 2015 i 2016 rok.

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza podjęła 13 uchwał o charakterze formalnym, organizacyjnym i porządkowym.

W 2015 r. Rada – po zapoznaniu się z wynikiem badania przez biegłego rewidenta - pozytywnie oceniła roczne sprawozdanie finansowe Spółki oraz sprawozdanie Zarządu za rok obrotowy 2014.

Ponadto zbadała i pozytywnie oceniła wniosek Zarządu, co do podziału zysku netto za 2014 r.

W tym okresie żadnemu z członków Rady Nadzorczej nie zlecono indywidualnego przeprowadzenia kontroli, gdyż nie wystąpiły żadne okoliczności wymagające takiej decyzji.

W 2015 r. żaden z członków Rady Nadzorczej nie powstrzymał się od zabierania głosu w dyskusji oraz od głosowania nad uchwałą z powodu zaistnienia konfliktu interesów.

W okresie sprawozdawczym nie występowały konflikty społeczne w Spółce.

I.4. WYKONANIE UCHWAŁ WALNEGO ZGROMADZENIA

W ciągu 2015 r. odbyło się jedno Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dn. 29.05.2015 r. - poza uchwałami porządkowymi – podjęło następujące uchwały:

- o zatwierdzeniu sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za 2014 r.,
- o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego Spółki za 2014 r.,
- o podziale zysku netto za 2014 r.,
- o udzieleniu członkom Zarządu Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w 2014 r.,

- o udzieleniu członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków w 2014 r.,
- o wyborze członków Rady Nadzorczej na następną kadencję.
- o zmianie zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej.

Walne Zgromadzenie nie skierowało żadnych wytycznych do Rady Nadzorczej, ani uwag pozytywnych bądź negatywnych.

II. OCENA SYTUACJI SPÓŁKI ORAZ OCENA SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ, SYSTEMU ZARZĄDZANIA RYZYKIEM, COMPLIANCE I FUNKCJI AUDYTU WEWNĘTRZNEGO

Realizując postanowienia określone w zasadzie szczegółowej II.Z.10.1 ładu korporacyjnego wynikającego z „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016”, Rada Nadzorcza w oparciu o:

- roczne sprawozdanie finansowe za 2015 r.,
 - sprawozdanie Zarządu z działalności emitenta za 2015 r.,
 - opinię i raport biegłego rewidenta badającego wyżej wymienione dokumenty
- oraz o własną wiedzę o działalności nadzorowanej jednostki,

przedstawia poniżej ocenę sytuacji Spółki, uwzględniającą oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego. Ocena ta obejmuje wszystkie istotne mechanizmy kontrolne, w tym zwłaszcza dotyczące raportowania finansowego i działalności operacyjnej.

Miniony rok 2015 był dla Spółki znacznie trudniejszy niż poprzedni, chociaż na początku nic na to nie wskazywało. Spółka co prawda po raz piąty z rzędu wypracowała dodatni wynik finansowy, ale jego poziom - 2 mln zł przełożył się na rentowność tylko w wysokości 0,8%. Wpływ na to miały jednak czynniki zewnętrzne, niezależne od Spółki.

Symptomy poprawy koniunktury na rynkach obsługiwanych przez Spółkę, które pojawiły się w II półroczu 2013r., a utrzymywały w roku 2014 oraz I półroczu 2015 miały odzwierciedlenie w uzyskanych przychodach ze sprzedaży. Jednak w II półroczu 2015 wystąpiło spowolnienie, co skutkowało u nas spadkiem sprzedaży, głównie na rynku francuskim i niemieckim.

Poziom przychodów ze sprzedaży, który w I półroczu był wyższy o 2,5% w odniesieniu do roku 2014, w II półroczu był w tej relacji niższy o 7% i aż 17% w porównaniu z I półroczem. W rezultacie roczna sprzedaż była niższa o 5 mln zł, tj. 2% w porównaniu z rokiem 2014.

Dla kondycji Spółki nadal dominującym czynnikiem jest dostępność do odpowiednich mas surowca leśnego oraz poziom i dynamika zmian jego cen. Spółka zabezpieczyła sobie zakup potrzebnych mas surowca, ale wzrost jego cen o 3,4% skutkował obniżeniem wyniku finansowego o 4,6 mln zł do roku ubiegłego.

Poza zabezpieczeniem odpowiedniej ilości surowca leśnego dodatnio na wynik finansowy wpłynęło:

- utrzymanie poprawnych relacji kursowych PLN/Euro - dodatnie różnice kursowe i zrealizowane transakcje forward,
 - sprzedaż nieruchomości po byłym Składzie Fabrycznym w Szczecinku.
- Ujemnie na poziom wyniku finansowego, poza zmniejszeniem przychodów ze sprzedaży i wspomnianym już wzrostem cen surowca leśnego, miały wpływ:
- obniżenie cen na produkty uboczne w wyniku zmiany przepisów dotyczących energii odnawialnej,
 - zmiana stanu odpisów aktualizujących zapasy do poziomu możliwych do uzyskania cen sprzedaży,
 - zwiększenie kosztów niepieniężnych z tytułu wzrostu amortyzacji- po oddaniu inwestycji w Kaliszu Pom.,
 - zwiększenie zakresu prac remontowych, w celu poprawy sprawności maszyn i urządzeń.

Majątek Spółki na koniec roku 2015 wyniósł 136,5 mln zł i był wyższy o 11,3 mln tj. o 9,0% w odniesieniu do stanu na początek tego roku.

W finansowaniu majątku Spółki nastąpił wzrost udziału kapitału obcego z 42,1% do 45,6%, co jest skutkiem zwiększenia zadłużenia w kredytach o 8,7 mln - głównie z powodu prowadzonej inwestycji w Kaliszu Pom.

Zdarzenia te, ich uwarunkowania i skutki, zostały szczegółowo przedstawione przez Zarząd Spółki w sprawozdaniu z działalności Emitenta za rok 2015.

Reasumując, osiągnięte przez Spółkę wyniki w 2015 r., przekładające się na wzrost jej majątku należy zaliczyć do kategorii sukcesów.

Spółka utrzymuje skuteczne systemy: kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz nadzoru zgodności działalności z prawem, a także skuteczną funkcję audytu wewnętrznego, odpowiednie do wielkości Spółki i rodzaju oraz skali prowadzonej działalności. Jednak z uwagi na rozmiar Spółki nie jest uzasadnione wyodrębnienie jednostek odpowiedzialnych za realizację zadań w poszczególnych ww systemach lub funkcjach. W celu zabezpieczenia prawidłowości, rzetelności i zgodności z obowiązującymi przepisami sprawozdań finansowych, w Spółce wykorzystywane są elementy systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem. W Spółce nie ma sformalizowanego systemu nadzoru compliance oraz audytu wewnętrznego. Zadania z tego zakresu realizują pracownicy Biura Spółki. Odpowiednie pionosy podlegają bezpośrednio Prezesowi Zarządu lub członkowi zarządu. Rada Nadzorcza na bieżąco monitorowała skuteczność systemów i funkcji, o których mowa wyżej, w zakresie w jakim są stosowane w Spółce, w oparciu między innymi o raporty okresowe oraz informacje przekazywane przez Zarząd Spółki.

W przedmiocie kontroli wewnętrznej i zarządzania elementami ryzyka, zdaniem Rady, istniejący w Spółce system kontroli wewnętrznej pozwala skutecznie nadzorować procesy gospodarcze.

System kontroli wewnętrznej opiera się na:

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

Szczególnie wdrożenie Zintegrowanego Systemu Informatycznego mySAP ERP pozwoliło zwiększyć kontrolę wewnętrzną w zakresie działalności Oddziałów i prawidłowości zaewidencjonowania procesów gospodarczych i finansowych występujących w Spółce oraz usprawnia bieżące zarządzanie. W 2013 r. dokonano podniesienia wersji SAP do poziomu 6,0.

Istotnym elementem zarządzania ryzykiem jest korzystanie z usług ubezpieczyciela wiarygodności - firmy Coface Poland, jak również brokera w zakresie ubezpieczeń majątkowych.

Wszystkie istotne czynniki ryzyka i zagrożeń, które mogą wpływać na działalność i kondycję finansową Spółki są na bieżąco monitorowane przez odpowiednie służby Spółki oraz analizowane przez jej kierownictwo. Wyniki tych analiz Zarząd Spółki przedstawia Radzie Nadzorczej oraz informuje o podejmowanych działaniach w celu zminimalizowania wpływu danego rodzaju ryzyka.

Także akcjonariusze Spółki są informowani w raportach bieżących i okresowych o istotnych czynnikach ryzyka, mogących mieć wpływ na działalność Spółki.

Firma prowadzi otwartą politykę sprzedaży, przy jednoczesnym uwzględnieniu kondycji finansowej klientów oraz wprowadzonych w Spółce procedur windykacyjnych.

Po dokonaniu oceny działających w Spółce przedmiotowych systemów, Rada Nadzorcza jest zdania, że nie ma potrzeby wyodrębnienia organizacyjnie w Spółce funkcji audytu wewnętrznego.

III. OCENA SPOSOBU WYPEŁNIANIA PRZEZ SPÓŁKĘ OBOWIĄZKÓW INFORMACYJNYCH DOTYCZĄCYCH STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

W związku z wejściem w życie z dniem 01 stycznia 2016 r. nowego zbioru zasad ładu korporacyjnego pn. „Dobre praktyki spółek notowanych na GPW 2016” (zwane dalej „DPSN 2016”), Rada Nadzorcza dokonała oceny sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego w 2015 r.. Zakres obowiązków informacyjnych został określony w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych. Podstawą stosowania przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego w 2015 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., z późniejszymi zmianami.

Spółka w 2015 r. dokładała starań, aby przestrzegać zasad ładu korporacyjnego zawartych w dokumencie DPSN. Sprawozdanie ze stosowania ładu korporacyjnego, mającego formę oświadczenia zostało dołączone do rocznego sprawozdania z działalności Emitenta za 2015r. Raport roczny został upubliczniony w dniu 21 marca 2016 r. (Raport roczny SA-R 2015).

Rada Nadzorcza uzyskała od Zarządu Spółki zapewnienie, że przedmiotowe sprawozdanie jest zgodne ze stanem faktycznym. W ciągu 2015 roku nie było zdarzenia z zakresu przestrzegania ładu korporacyjnego, które wymagałoby raportowania bieżącego.

IV. OCENA RACJONALNOŚCI PROWADZONEJ PRZEZ SPÓŁKĘ POLITYKI SPONSORINGOWEJ ORAZ CHARYTATYWNEJ

Biorąc pod uwagę strukturę organizacyjną Spółki, przepisy wewnętrzne Spółki z zakresu działalności społeczno-sponsorującej oraz dane o wydatkach na ten cel, Rada Nadzorcza ocenia, że polityka w tym zakresie jest prowadzona przez Spółkę racjonalnie. Główne obszary aktywności to wspieranie lokalnego sportu i zdrowego trybu życia oraz innych inicjatyw kulturalno-społecznych, a także przeznaczanie środków na cele kultu religijnego.

Ogółem środki wydatkowane w 2015 r. na działalność sponsorującą i dobroczynną stanowiły 0,037% przychodów ze sprzedaży.

V. SPRAWOZDANIE Z WYNIKÓW OCENY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2015

Na podstawie art.382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz art.19 ust.19.2 pkt 1 Statutu Spółki Rada Nadzorcza dokonała oceny sprawozdania finansowego Spółki za okres od 01.01.2015 - 31.12.2015 r.

Podstawą oceny była opinia i raport z badania sprawozdania finansowego z dnia 14 marca 2016 r. niezależnego biegłego rewidenta, reprezentującego firmę „Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.”, która -zgodnie z ustawą o rachunkowości z dnia 29.09.1994 r. (Dz.U. nr 121, poz.591)- została wybrana jako podmiot do badania sprawozdania finansowego za 2015 r.

Z dokumentów przedstawionych przez audytora wynika, że zbadane sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31.12.2015 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2015 do 31.12.2015 r.
- 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 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. z 2009 r. nr 33, poz. 259 z późn. zmianami),
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki.

W oparciu o przedmiotową opinię i raport biegłego rewidenta Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdanie sporządzone zostało zgodnie z obowiązującymi przepisami stosowanymi w sposób ciągły, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.

Sprawozdanie finansowe składa się z:

- 1) wprowadzenia,
- 2) bilansu sporządzonego na dzień 31.12.2015 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **136.491.310,34 zł**,
- 3) rachunku zysków i strat za okres od 01.01.2015 - do 31.12.2015 r. wykazującego zysk netto w wysokości **1.962.430,76 zł**,
- 4) zestawienia zmian w kapitale własnym,
- 5) rachunku przepływu środków pieniężnych, wykazującego spadek stanu środków pieniężnych o kwotę (-) **293.265,04 zł**,
- 6) informacji dodatkowej obejmującej dodatkowe informacje i objaśnienia.

VI. SPRAWOZDANIE Z WYNIKÓW OCENY SPRAWOZDANIA ZARZĄDU SPÓŁKI Z DZIAŁALNOŚCI KPPD-SZCZECINEK S.A. W 2015 ROKU

Rada Nadzorcza dokonała oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2015 r., które obejmuje w sposób wyczerpujący zakres określony w art.49 ustawy z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości oraz uwzględnia wymagania określone w rozporządzeniu Rady Ministrów 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. 33/2009, poz. 259 z późn. zm.).

Rada ocenia, że przedstawione w przedmiotowym sprawozdaniu informacje o sytuacji gospodarczej i finansowej Spółki oraz ważniejszych zdarzeniach mających istotny wpływ na działalność Firmy, zostały zaprezentowane, tak jak i w minionych latach z wyjątkową starannością.

VII. SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ Z BADANIA I ZATWIERDZENIA PLANÓW SPÓŁKI

Zgodnie z postanowieniami art.19 ust.19.2 pkt 2 Statutu Spółki Rada Nadzorcza w dn. 12.12.2014 r. zatwierdziła plany działalności Spółki na 2015 r.

Zgodnie z opracowanym układem sprawozdawczym, Rada analizowała realizację planów 2015 r. na każdym swoim posiedzeniu.

Przedstawiane przez Zarząd informacje były szczegółowo analizowane, szczególnie w zakresie przychodów ze sprzedaży, płynności finansowej, rentowności oraz inwestycji.

VIII. OCENA WNIOSKU ZARZĄDU SPÓŁKI DOTYCZĄCEGO PODZIAŁU ZYSKU NETTO ZA 2015 ROK

Na podstawie art.382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz art.19 ust.19.2 pkt 4 Statutu Spółki Rada Nadzorcza zapoznała się z wnioskiem Zarządu Spółki, co do podziału zysku netto za 2015 rok, w wysokości **1.962.430,76 zł**. Rada Nadzorcza akceptuje i pozytywnie opiniuje stanowisko Zarządu Spółki w sprawie podziału zysku netto na zasilenie kapitału zapasowego Spółki i taką informację przedstawi Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy.



IX. WNIOSKI RADY NADZORCZEJ DO WALNEGO ZGROMADZENIA KPPD-SZCZECINEK S.A.

Rada Nadzorcza wnosi, aby Zwyczajne Walne Zgromadzenie:

- a) zatwierdziło sprawozdanie finansowe KPPD-Szczecinek S.A. za rok obrotowy zakończony 31.12.2015 r.,
 - b) zatwierdziło sprawozdanie Zarządu Spółki z działalności KPPD-Szczecinek S.A. w 2015 r.,
 - c) zatwierdziło wniosek Zarządu Spółki w sprawie podziału zysku netto za 2015 rok na zasilenie kapitału zapasowego Spółki,
 - d) udzieliło członkom Zarządu Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2015,
 - e) udzieliło członkom Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2015.
-

Michał Raj	- Przewodniczący.....
Krzysztof Łączkowski	- Wiceprzewodniczący.....
Zenon Wnuk	- Sekretarz.....
Tomasz Jańczak	- Członek.....
Marek Jarmoliński	- Członek.....

Szczecinek, 22 kwietnia 2016 r.