



**RADA NADZORCZA
KPPD - SZCZECINEK S.A.**

SPRAWOZDANIE ZA ROK OBROTOWY 2011

SZCZECINEK, 16 KWIETNIA 2012 R.

SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ KPPD-SZCZECINEK S.A. ZA 2011 ROK OBEJMUJE:

- I. Sprawozdanie Rady Nadzorczej z działalności w 2011 roku oraz zwięzłą ocenę sytuacji Spółki, systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki,
- II. Sprawozdanie z wyników oceny sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011,
- III. Sprawozdanie z wyników oceny sprawozdania Zarządu Spółki z działalności KPPD-Szczecinek S.A. w 2011 roku,
- IV. Sprawozdanie Rady Nadzorczej z badania i zatwierdzenia planów Spółki na 2011 rok,
- V. Ocenę wniosku Zarządu Spółki dotyczącego podziału zysku netto za 2011 rok,
- VI. Wnioski Rady Nadzorczej do Walnego Zgromadzenia KPPD-Szczecinek S.A.

I. SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ Z DZIAŁALNOŚCI W 2011 ROKU Z OCENĄ PRACY RADY NADZORCZEJ ORAZ ZWIĘZŁĄ OCENĄ SYTUACJI SPÓŁKI, SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I SYSTEMU ZARZĄDZANIA RYZYKIEM ISTOTNYM DLA SPÓŁKI

I.1. SKŁAD RADY NADZORCZEJ

W 2011 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, |

Każdy z członków Rady Nadzorczej Spółki posiada należyłą wiedzę i doświadczenie 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.

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 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 Pustkowie, 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 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.

W 2011 r. w Radzie Nadzorczej nie działały żadne komitety. Ich funkcje pełniła sama Rada Nadzorcza.

I.2. POSIEDZENIA RADY NADZORCZEJ

W roku obrotowym 2011 Rada Nadzorcza zbierała się 6 razy.

Wszystkie posiedzenia Rady Nadzorczej były zwoływane i prowadzone przez Przewodniczącego Rady.

Zgodnie z przepisami prawa Rada Nadzorcza podejmowała uchwały, gdy w posiedzeniu uczestniczyło 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.

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 2012r.,
- sytuacji i ściąganiu należności przeterminowanych,
- zabezpieczeniu ryzyka kursowego,
- analizie stanu i perspektyw zadłużenia Spółki,
- pracy Zarządu,
- realizacjom inwestycji,
- budowie tartaku w Kaliszu Pom.
- analizie kosztów działalności Spółki,
- wyrażeniu zgody na zbycie prawa wieczystego użytkowania działek w Kołaczu, Sławoborzu i w Szczecinku,
- ubezpieczeniu OC Zarządu i Rady Nadzorczej.

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza podjęła 7 uchwał o charakterze formalnym, organizacyjnym i porządkowym, w tym m.in. w sprawie dokonania wyboru biegłego rewidenta do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego za rok 2012.

W 2011 r. Rada – po zapoznaniu się z wynikiem badania przez biegłego rewidenta - pozytywnie oceniła roczne sprawozdanie finansowe Spółki oraz sprawozdanie Zarządu za rok obrotowy 2010.

Ponadto zbadała i pozytywnie oceniła wniosek Zarządu, co do pokrycia straty netto za 2010 r.

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

W 2011 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 2011 r. odbyło się jedno Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dn. 31.05.2011 r. - poza uchwałami porządkowymi – podjęło następujące uchwały:

- o zatwierdzeniu sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za 2010 r.,
- o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego Spółki za 2010 r.,
- o pokryciu straty netto za 2010 r.,
- o udzieleniu członkom Zarządu Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w 2010 r.,
- o udzieleniu członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków w 2010 r.,
- o wyrażeniu zgody na zbycie prawa użytkowania wieczystego działek zabudowanych w Szczecinku,

W dniu 26.03.2012 r. Spółka sprzedała, za kwotę 825 tys. zł, prawo wieczystego użytkowania nieruchomości gruntowej zabudowanej zlokalizowanej w Szczecinku przy ulicy Harcerskiej 1. Przedmiotem transakcji był teren Zakładu Budowy Maszyn MADREW wraz z zabudowaniami i środkami trwałymi, stosownie do uchwały nr 13/11 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 31.05.2011 r.

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

I.5. ZWIĘZŁA OCENA SYTUACJI SPÓŁKI, SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I SYSTEMU ZARZĄDZANIA RYZYKIEM ISTOTNYM DLA SPÓŁKI

Realizując postanowienia określone w zasadzie III ust.1 pkt 1 ładu korporacyjnego wynikającego z „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”, Rada Nadzorcza w oparciu o:

- roczne sprawozdanie finansowe za 2011 r.,
 - sprawozdanie Zarządu z działalności emitenta za 2011 r.,
 - opinię i raport biegłego rewidenta badającego wyżej wymienione dokumenty
- oraz o własną wiedzę o działalności nadzorowanej jednostki, przedstawia poniżej zwięzłą ocenę sytuacji Spółki, uwzględniającą system kontroli wewnętrznej i system zarządzania istotnymi elementami ryzyka.

Po trzech latach, w których Spółka, w wyniku ogólnego spowolnienia gospodarczego i czynników kształtujących rynek surowca drzewnego odnotowywała ujemny wynik finansowy, w 2011 roku został wypracowany zysk w wysokości 3,3 mln zł, co przełożyło się na rentowność netto na sprzedaży w wysokości 1,5%. Spółka wykorzystwała ożywienie popytu (szczególnie w I połowie roku) na krajowym rynku produktów drzewnych i zdynamizowała sprzedaż o 15%, osiągając poziom 223 mln zł, z czego wzrost na rynku krajowym wyniósł prawie 20%.

Na uzyskanie tych wyników istotny wpływ miało:

- pozyskanie wystarczających dla naszych potrzeb ilości surowca tartaczego, co umożliwiło zwiększenie jego przerobu (wspomagając się pracownikami firm zewnętrznych),
- ukształtowanie się korzystnych relacji kursowych EUR/ PLN,
- sprzedaż zbędnych, w związku ze zmianą siedziby Firmy, lokalu konferencyjnego tzw. Klubu Drzewiarz,

Należy podkreślić, że zysk netto został wypracowany w warunkach:

- rosnących cen surowca tartaczego (+22%),
- wzrostu rezerw na świadczenia pracownicze (nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne), w wyniku zwiększenia prawdopodobieństwa ich wypłat oraz podstawy naliczania,
- zwiększenia wyceny zawartych transakcji forward – wskutek wzrostu na koniec grudnia kursu euro,
- nadal utrzymującej się słabej koniunktury na składach handlowych, gdzie odnotowano spadek przychodów w odniesieniu do 2010 roku o 17%.

Do ważnych zdarzeń - mających wpływ na działalność Spółki – zaliczyć należy również:

- rozpoczęcie budowy nowego tartaku w Kaliszu Pom. (co w zasadzie zdominowało działalność inwestycyjną Firmy),
 - problemy związane z ubezpieczeniem w pełnym zakresie majątku Spółki,
 - a także istotny wzrost zapasów surowca i wyrobów, co w konsekwencji przełożyło się na wzrost zadłużenia.
- Zdarzenia te, ich uwarunkowania i skutki zostały szczegółowo przedstawione przez Zarząd Spółki w sprawozdaniu z działalności emitenta za rok 2011.

Osiągnięte przez Spółkę, wcale w nie najłatwiejszych warunkach, wyniki przekładające się na wzrost majątku i poprawę większości wskaźników, należy zaliczyć niewątpliwie do kategorii sukcesów.

W roku 2012 działania Spółki, poza tradycyjnym monitorowaniem kosztów i dalszych próbach intensyfikacji sprzedaży, powinny być skoncentrowane na:

- rozwiązaniu problemów słabych ogniw, do których należy zaliczyć składy handlowe i tartaki przetwarzające surowiec liściasty,
- zmniejszeniu zbyt wysokich zapasów wyrobów gotowych - tarcicy.

W przedmiocie kontroli wewnętrznej i zarządzania elementami ryzyka, to 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.

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 prowadzonych w Spółce procedur windykacyjnych.

Dzięki wprowadzeniu ubezpieczenia należności i wsparcia ich procedurami monitoringu i ściągania należności od odbiorców, nie stwierdzono konieczności zarówno spisania, jak i aktualizacji należności w wysokości w istotny sposób wpływającej na obniżenie wyniku finansowego.

II. SPRAWOZDANIE Z WYNIKÓW OCENY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2011

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 01.01.2011 - 31.12.2011 r.

Podstawą oceny była opinia i raport z badania sprawozdania finansowego z dnia 14 marca 2012 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 2011 r.

Z dokumentów przedstawionych przez audytora wynika, że zbadane sprawozdanie finansowe (z wyjątkiem wzajemnych roszczeń z firmą SCANTEC) we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31.12.2011 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2011 do 31.12.2011 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 31.12.2011 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **117.179.442,99 zł**,
- 3) rachunku zysków i strat za okres od 01.01.2011 - do 31.12.2011 r. wykazującego zysk netto w wysokości **3.254.367,68 zł**,
- 4) zestawienia zmian w kapitale własnym,
- 5) rachunku przepływu środków pieniężnych, wykazującego wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę **2.469.365,37 zł**,
- 6) informacji dodatkowej obejmującej dodatkowe informacje i objaśnienia.

III. SPRAWOZDANIE Z WYNIKÓW OCENY SPRAWOZDANIA ZARZĄDU SPÓŁKI Z DZIAŁALNOŚCI KPPD-SZCZECINEK S.A. W 2011 ROKU

Rada Nadzorcza dokonała oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2011 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.19.02.2009r. 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.

IV. 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.10.12.2010 r. zatwierdziła plany działalności Spółki na 2011 r.

Zgodnie z opracowanym układem sprawozdawczym, Rada analizowała realizację planów 2011 r. na każdym swoim posiedzeniu.

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

V. OCENA WNIOSKU ZARZĄDU SPÓŁKI DOTYCZĄCEGO PODZIAŁU ZYSKU NETTO ZA 2011 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 2011 rok, w wysokości 3.254.367,68 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.

VI. 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 31.12.2011 r.,
- b) zatwierdziło sprawozdanie Zarządu Spółki z działalności KPPD-Szczecinek S.A. w 2011 r.,
- c) zatwierdziło wniosek Zarządu Spółki w sprawie podziału zysku netto za 2011 rok na zasilenie kapitału zapasowego Spółki,
- d) udzieliło członkom Zarządu Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2011,
- e) udzieliło członkom Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2011.

Michał Raj	- Przewodniczący.....
Krzysztof Łączkowski	- Zastępca Przewodniczącego.....
Grzegorz Mania	- Sekretarz.....
Tomasz Jańczak	- Członek.....
Zenon Wnuk	- Członek.....

Szczecinek, 16 kwietnia 2012 r.