

☐ skorygowany

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport roczny SA-R 2018

(zgodnie z § 60 ust. 1 pkt 3 Rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych)

(dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową)

Za rok obrotowy 2018 obejmujący okres od 2018-01-01 do 2018-12-31
 oraz za poprzedni rok obrotowy 2017 obejmujący okres od 2017-01-01 do 2017-12-31

data przekazania: 2019-04-03

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)

UHY ECA Audyt Sp. z o.o. Sp.k., ul. S. Moniuszki 50 31-000 Kraków

(firma audytorska)

Raport roczny zawiera:

- ☒ Sprawozdanie firmy audytorskiej z badania rocznego sprawozdania finansowego
 Stanowisko organu zarządzającego wraz z opinią organu nadzorującego odnoszące się do wydanego przez firmę audytorską sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego zawierającego opinię z zastrzeżeniami, opinię negatywną lub odmowę wyrażenia opinii
- ☐ Oświadczenie zarządu w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego
- ☒ Informacja zarządu dotycząca wyboru firmy audytorskiej
- ☒ Oświadczenie rady nadzorczej w sprawie komitetu audytu
- ☒ 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 |
| ☐ Oświadczenie na temat informacji niefinansowych |
- ☒ Sprawozdanie na temat informacji niefinansowych
- ☒ Ocena rady nadzorczej dotycząca sprawozdania z działalności i sprawozdania finansowego
- ☐ Inne informacje przekazywane przez ASI

KOSZALIŃSKIE PRZEDSIĘBIORSTWO PRZEMYSŁU DRZEWNEGO S.A.

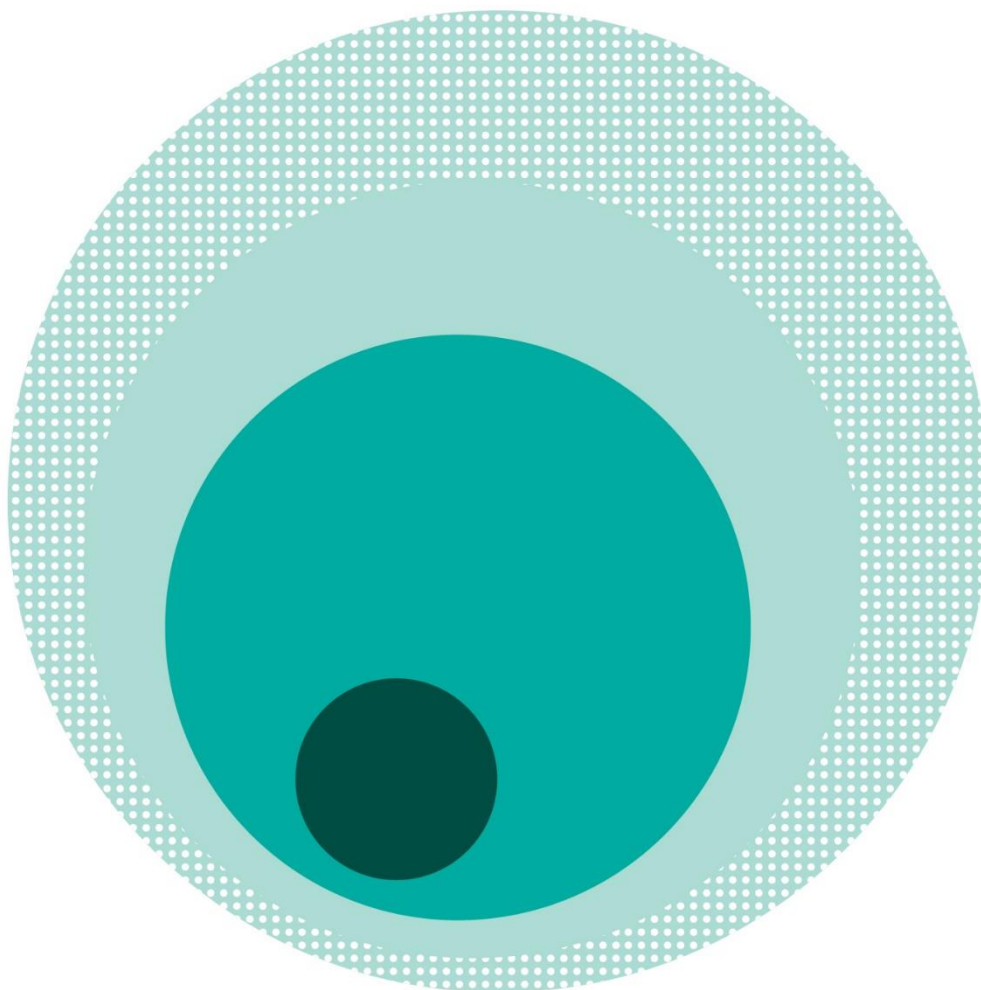
SPRAWOZDANIE

NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

NA DZIEŃ 31.12.2018 R.

28.03.2019 R.



SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

*Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej Koszalińskiego Przedsiębiorstwa
Przemysłu Drzewnego Spółka Akcyjna*

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie rocznego sprawozdania finansowego Koszalińskiego Przedsiębiorstwa Przemysłu Drzewnego Spółka Akcyjna („Spółka”), które zawiera bilans na dzień 31.12.2018 oraz rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym, rachunek przepływów pieniężnych za rok zakończony w tym dniu oraz informację dodatkową zawierającą opis przyjętych zasad rachunkowości i inne informacje objaśniające („sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31.12.2018 r. oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości (zwanej dalej ustawą o rachunkowości – t.j. Dz. U. z 2019 r. poz. 351 z późn.zm.), wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz statutem Spółki;
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości.

Niniejsza opinia jest spójna ze sprawozdaniem dodatkowym dla Komitetu Audytu, które wydaliśmy dnia 28.03.2019.

Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Badania w wersji przyjętej jako Krajowe Standardy Badania przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów („KSB”) oraz stosownie do ustawy z dn. 11.05.2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich i nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – Dz. U. z 2017 r., poz. 1089 z późn.zm.) oraz Rozporządzenia UE nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego („Rozporządzenie UE” – Dz. U. UE L158). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania *Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego*.

Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z Kodeksem etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych („Kodeks IFAC”) przyjętym uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IFAC. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w Ustawie o biegłych rewidentach oraz w Rozporządzeniu UE.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

Kluczowe sprawy badania

Kluczowe sprawy badania są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas badania sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy. Obejmują one najbardziej znaczące ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia, w tym ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem. Do spraw tych odnieśliśmy się w kontekście naszego badania sprawozdania finansowego jako całości oraz przy formułowaniu naszej opinii oraz podsumowaliśmy naszą reakcję na te rodzaje ryzyka, a w przypadkach, w których uznaliśmy za stosowne przedstawiliśmy najważniejsze spostrzeżenia związane z tymi rodzajami ryzyka. Nie wyrażamy osobnej opinii na temat tych spraw.

Kluczowa sprawa badania	Jak nasze badanie odniosło się do tej sprawy
Wycena wartości zapasów	
Zapasy stanowią największą pozycję majątku obrotowego Spółki. W sprawozdaniu finansowym Spółka wykazuje wartość zapasów w wysokości 33.911 TPLN, co stanowi 21,55% sumy bilansowej. Ustalanie wielkości odpisu aktualizującego wartość zapasów bazuje na raportach wiekowania zapasów oraz związane jest z dokonywaniem szacunków dotyczących przydatności zapasów do użycia w procesie produkcji.	W toku badania przeprowadziliśmy w szczególności następujące procedury: - ocena polityki rachunkowości w zakresie kalkulacji kosztu wytworzenia wyrobów gotowych oraz weryfikacja na próbie zastosowania stosowanej polityki rachunkowości w tym zakresie, - weryfikacja poprawności wyceny towarów oraz materiałów, - przeprowadzenie testu na próbie transakcji z przełomu badanego okresu („cut off”) w celu oceny prawidłowości momentu uznania zapasu; - sprawdzenie istnienia zapasów poprzez obserwację przeprowadzenia spisu z natury w wybranych oddziałach.

Wycena zapasów ma istotny wpływ na poziom kosztów działalności operacyjnej jak również występuje ryzyko zawyżenia wartości zapasów w sprawozdaniu finansowym.

Ujawnienia dotyczące zapasów zostały zaprezentowane w nocie 5 sprawozdania finansowego.

Oceniono metodologię tworzenia odpisu na zapasy oraz jej zgodność z przyjętą polityką rachunkowości Spółki. Dokonano analizy wiekowania zapasów oraz sprawdzono wyliczenia wielkości utworzonych rezerw. Zbadano proces podejmowania decyzji dotyczącej użyteczności zapasów o długim okresie zalegania w magazynie. Wyniki przeprowadzonych procedur badawczych nie wykazały konieczności dokonania korekty sprawozdania finansowego.

Przychody ze sprzedaży

W sprawozdaniu finansowym Spółka wykazuje przychody ze sprzedaży w wysokości 302.203 TPLN, co stanowi wzrost o 3,95 % w porównaniu do 2017 roku. Przychody ze sprzedaży są kluczową wielkością świadczącą o rezultatach działalności operacyjnej Spółki i wskazują na stopień wykorzystania mocy produkcyjnych, a tym samym majątku produkcyjnego. Stanowią również wyznacznik pozycji Spółki na rynku producentów tarcicy.

Ujawnienia dotyczące przychodów ze sprzedaży zostały zaprezentowane w notach 19 i 20 sprawozdania finansowego.

W toku badania przeprowadziliśmy w szczególności następujące procedury:

- uzyskaliśmy zrozumienie procesu sprzedaży, w tym kontroli wewnętrznych występujących w Spółce oraz zasadach rachunkowości w zakresie rozpoznawania przychodów w celu oceny czy wskazują one na wystąpienie ryzyka oszustwa w tym obszarze;
- przeanalizowaliśmy warunki kluczowych umów sprzedażowych z perspektywy momentu rozpoznania przychodów zgodnie z mającymi zastosowanie zasadami rachunkowości;
- wykonaliśmy test na próbie transakcji z przełomu badanego okresu („cut off”) w celu oceny prawidłowości momentu rozpoznania przychodów;
- wykonaliśmy test polegający na uzyskaniu próby niezależnych potwierdzeń sald należności i weryfikacji ewentualnych rozbieżności;

Inne sprawy

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok zakończony 31.12.2017 r. zostało zbadane przez działającego w imieniu Grant Thornton Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. biegłego rewidenta, który wyraził opinię bez zastrzeżeń na temat tego sprawozdania w dniu 16.03.2018 r.

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku finansowego Spółki zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i statutem, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd uznaje za niezbędną aby umożliwić sporządzenie sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając sprawozdanie finansowe Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Spółki do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji kiedy Zarząd albo zamierza dokonać likwidacji Spółki, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd Spółki oraz Członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości. Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Spółki.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Spółki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd Spółki obecnie lub w przyszłości.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywu, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;

- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosownej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki;
- wyciągamy wniosek na temat odpowiedniości zastosowania przez Zarząd Spółki zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Spółki do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Spółka zaprzestanie kontynuacji działalności;
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

Przekazujemy Radzie Nadzorczej informacje o, między innymi, planowanym zakresie i czasie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.

Składamy Radzie Nadzorczej oświadczenie, że przestrzegaliśmy stosownych wymogów etycznych dotyczących niezależności oraz, że będziemy informować ich o wszystkich powiązaniach i innych sprawach, które mogłyby być racjonalnie uznane za stanowiące zagrożenie dla naszej niezależności, a tam gdzie ma to zastosowanie, informujemy o zastosowanych zabezpieczeniach.

Spośród spraw przekazywanych Radzie Nadzorczej ustaliliśmy te sprawy, które były najbardziej znaczące podczas badania sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy i dlatego uznaliśmy je za kluczowe sprawy badania. Opisujemy te sprawy w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta, chyba że przepisy prawa lub regulacje zabraniają publicznego ich ujawnienia lub gdy, w wyjątkowych okolicznościach, ustalimy, że kwestia nie powinna być przedstawiona w naszym sprawozdaniu, ponieważ można byłoby racjonalnie oczekiwać, że negatywne konsekwencje przeważałyby korzyści takiej informacji dla interesu publicznego.

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31.12.2018 r. („Sprawozdanie z działalności”) wraz z oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego i oświadczeniem na temat informacji niefinansowych, o którym mowa w art. 49b ust 1 Ustawy o rachunkowości, które są wyodrębnionymi częściami tego Sprawozdania oraz Raport Roczny za rok obrotowy zakończony 31.12.2018 r. („Raport roczny”) (razem „Inne informacje”).

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie Innych informacji zgodnie z przepisami prawa.

Zarząd Spółki oraz Członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności Spółki wraz z wyodrębnionymi częściami spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje Innych informacji. W związku z badaniem sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się z Innymi informacjami, i czyniąc to, rozpatrzenie, czy inne informacje nie są istotnie niespójne ze sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydają się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy, stwierdzimy istotne zniekształcenia w Innych informacjach, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania. Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym. Ponadto jesteśmy zobowiązani do poinformowania, czy Spółka sporządziła oświadczenie na temat informacji niefinansowych oraz wydania opinii, czy Spółka w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego zawarła wymagane informacje.

Sprawozdanie z działalności Spółki uzyskaliśmy przed datą niniejszego sprawozdania z badania, a Raport Roczny będzie dostępny po tej dacie. W przypadku, kiedy stwierdzimy istotne zniekształcenie w Raporcie Rocznym jesteśmy zobowiązani poinformować o tym Radę Nadzorczą Spółki.

Opinia o Sprawozdaniu z działalności

Na podstawie wykonanej w trakcie badania pracy, naszym zdaniem, Sprawozdanie z działalności Spółki:

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości oraz paragrafem 70 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29.03.2018 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 („Rozporządzenie o informacjach bieżących” – Dz. U. z 2018 r., poz. 757);
- jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania oświadczamy, że nie stwierdziliśmy w Sprawozdaniu z działalności Spółki istotnych zniekształceń.

Opinia o oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego

Naszym zdaniem w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego Spółka zawarła informacje określone w paragrafie 70 ust. 6 punkt 5 Rozporządzenia o informacjach bieżących. Ponadto, naszym zdaniem, informacje wskazane w paragrafie 70 ust. 6 punkt 5 lit. c-f, h oraz lit. i tego Rozporządzenia zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Informacja na temat informacji niefinansowych

Zgodnie z wymogami Ustawy o biegłych rewidentach potwierdzamy, że Spółka sporządziła oświadczenie na temat informacji niefinansowych, o którym mowa w art. 49b ust. 1 Ustawy o rachunkowości jako wyodrębnioną część Sprawozdania z działalności.

Nie wykonaliśmy żadnych prac atestacyjnych dotyczących oświadczenia na temat informacji niefinansowych i nie wyrażamy jakiegokolwiek zapewnienia na jego temat.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Oświadczenie na temat świadczonych usług niebędących badaniem sprawozdań finansowych

Zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przekonaniem oświadczamy, że usługi niebędące badaniem sprawozdań finansowych, które świadczyliśmy na rzecz Spółki są zgodne z prawem i przepisami obowiązującymi w Polsce oraz że nie świadczyliśmy usług niebędących badaniem, które są zakazane na mocy art. 5 ust.1 Rozporządzenia UE oraz art.136 Ustawy o biegłych rewidentach. Usługi niebędące badaniem sprawozdań finansowych, które świadczyliśmy na rzecz Spółki w badanym okresie zostały wymienione w notcie 11a Sprawozdania finansowego.

Wybór firmy audytorskiej

Zostaliśmy wybrani do badania sprawozdania finansowego Spółki uchwałą Rady Nadzorczej Spółki z dnia 20.04.2018 r. Sprawozdania finansowe Spółki badamy po raz pierwszy.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Anna Ławniczak.

Działająca w imieniu UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Krakowie wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 3115 w imieniu którego kluczowy biegły rewident zbadał sprawozdanie finansowe

.....
Anna Ławniczak
Kluczowy biegły rewident
Nr ewidencyjny 13066

Poznań, 28.03.2019 r.

Koszalińskie Przedsiębiorstwo
Przemysłu Drzewnego
Spółka Akcyjna
w Szczecinku

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU
dotyczące sprawozdania finansowego i sprawozdania z działalności emitenta za rok 2018.

Niniejszym oświadczamy, że wedle naszej najlepszej wiedzy:

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

Bożena Czerwińska-Lasak
Wiceprezes Zarządu

Marek Szumowicz-Włodarczyk
Prezes Zarządu

Koszalińskie Przedsiębiorstwo
Przemysłu Drzewnego
Spółka Akcyjna
w Szczecinku

**INFORMACJA ZARZĄDU
W SPRAWIE WYBORU FIRMY AUDYTORSKIEJ.**

Zarząd KPPD-Szczecinek S.A. (Spółka) na podstawie oświadczenia Rady Nadzorczej KPPD-Szczecinek S.A. informuje, że:

- Rada Nadzorcza dokonała wyboru firmy audytorskiej do badania rocznego sprawozdania finansowego Spółki za 2018 rok zgodnie z przepisami, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej,
- wybrana firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej,
- w Spółce są przestrzegane obowiązujące przepisy związane z rotacją firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta oraz obowiązkowymi okresami karencji,
- Spółka posiada politykę w zakresie wyboru firmy audytorskiej oraz politykę w zakresie świadczenia na rzecz Spółki przez firmę audytorską, podmiot powiązany z firmą audytorską lub członka jego sieci dodatkowych usług niebędących badaniem, w tym usług warunkowo zwolnionych z zakazu świadczenia przez firmę audytorską.

Bożena Czerwińska-Lasak
Wiceprezes Zarządu

Marek Szumowicz-Włodarczyk
Prezes Zarządu

**Oświadczenie Rady Nadzorczej KPPD-Szczecinek S.A.
z dnia 21 marca 2019 r.
o funkcjonowaniu Komitetu Audytu w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2018 r.**

Rada Nadzorcza KPPD-Szczecinek S.A. niniejszym oświadcza, że:

- 1) w KPPD-Szczecinek S.A. funkcjonuje Komitet Audytu,
- 2) przestrzegane są przepisy dotyczące powołania, składu i funkcjonowania Komitetu Audytu, w tym dotyczące spełnienia przez jego członków kryteriów niezależności oraz wymagań odnośnie do posiadania wiedzy i umiejętności z zakresu branży, w której działa KPPD-Szczecinek S.A., oraz w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych,
- 3) Komitet Audytu KPPD-Szczecinek S.A. wykonywał zadania komitetu audytu przewidziane w obowiązujących przepisach.

RADA NADZORCZA KPPD-Szczecinek S.A.

Oświadczenie zostaje wydane w celu zamieszczenia w raporcie rocznym za rok obrotowy 2018 zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 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. poz. 757).



Szanowni Państwo

Akcjonariusze i Inwestorzy oraz Pracownicy

Koszalińskiego Przedsiębiorstwa Przemysłu Drzewnego Spółka Akcyjna

Rok 2018 był dla Spółki historyczny – w warunkach dobrej koniunktury i przy zabezpieczeniu odpowiednich mas surowca leśnego - po raz pierwszy przychody ze sprzedaży przekroczyły poziom 300 mln zł. Przy tym poziomie sprzedaży uzyskaliśmy wynik finansowy w wysokości prawie 8 mln zł, co dało rentowność netto na poziomie 2,6%, najwyższą w ciągu ostatnich 5 lat.

Prowadzone inwestycje zorientowane były głównie na zwiększenie potencjału produkcyjnego poprzez unowocześnienie parku maszynowego oraz poprawę bezpieczeństwa pracy i ochrony przeciwpożarowej. Podnosimy jakość środków transportu wewnętrznego oraz obsługę procesów technologicznych i produkcyjnych, co wpływa na zmniejszenie kosztów remontów. Ogółem nakłady inwestycyjne wyniosły ponad 13 mln zł.

W połowie roku wystąpił poważny problem z odnowieniem majątkowej polisy ubezpieczeniowej w satysfakcjonującym nas zakresie. Podobna sytuacja miała miejsce kilka lat temu i tak jak wówczas zakłady ubezpieczeń zmieniły podejście do ryzyka ogniowego, uzasadniając to dużą szkodowością pożarów firm drzewnych. Potraktowanie nas przez pryzmat branży, bez względu na nasz brak szkodowości i znaczne rozproszenie ryzyka ogniowego wynikające ze struktury terytorialnej Spółki, spowodowało, że wróciliśmy do tworzenia specjalnego funduszu na pokrycie strat ewentualnych pożarów. Takie rozwiązanie zostało zaakceptowane przez banki, dla których polisa ubezpieczeniowa jest istotnym elementem zabezpieczenia udzielonych kredytów.

Na rok 2019 zaplanowaliśmy inwestycje na poziomie roku 2018. Główne zadania to automatyzacja procesu manipulacji surowca i modernizacja węzła podawania kłód do hali traków z korowarką w ZPD Świerczyna oraz budowa fryzarni w ZPD Kołacz. Pozostałe zadania będą zorientowane na zwiększenie możliwości suszenia oraz poprawę bezpieczeństwa przeciwpożarowego.

Oczywiście naszych zamierzeń nie możemy prowadzić nie uwzględniając ogólnej sytuacji gospodarczej, gdzie mogą wystąpić czynniki niezależne od Spółki, a o znaczącym wpływie na naszą działalność, jak np. niepewność na rynku energii. Wszelkie niekorzystne zjawiska mogą wpłynąć na konieczność korekty naszych planów, co może skutkować ograniczeniem albo przesunięciem w czasie niektórych zamierzeń inwestycyjnych. Aktualnie z otoczenia Spółki, w tym także od naszych partnerów biznesowych mamy sygnały o zauważalnych symptomach ograniczania aktywności gospodarczej. Trudno tutaj jeszcze mówić o dekoniunkturze czy też groźbie kryzysu, tym niemniej będziemy te zjawiska monitorować, tak by przygotować się na różne scenariusze rozwoju sytuacji.

Szanowni Państwo, zapraszam do lektury pozostałych części raportu rocznego, gdzie znajdziecie dodatkowe informacje, w tym także rozwinięcie wyżej poruszonych tematów, oraz obraz szczegółowej działalności Spółki w 2018 roku.

Z poważaniem

Marek Szumowicz-Włodarczyk
Prezes Zarządu
KPPD-Szczecinek S.A.

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. INFORMACJE O SPÓŁCE

- 1.1. Koszalińskie Przedsiębiorstwo Przemysłu Drzewnego Spółka Akcyjna, zwane dalej Spółką, ma siedzibę w Szczecinku przy ulicy Waryńskiego 2 (kod pocztowy 78-400).
- 1.2. Sądem Rejestrowym dla Spółki jest Sąd Rejonowy w Koszalinie, IX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego.
Do Rejestru Przedsiębiorców Spółka wpisana jest pod numerem KRS: 0000059703
- 1.3. Spółka należy do sektora przemysłu drzewnego - przemysł tartaczny.
Główna działalność Spółki jest sklasyfikowana w klasie 16.10 Z - "Produkcja wyrobów tartacznych".
Przez rynek równoległy Spółka jest zaklasyfikowana do sektora drewno i papier.
- 1.4. Spółka została utworzona na czas NIEOZNACZONY.
- 1.5. 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
 - Zenon Wnuk – sekretarz
 - Tomasz Jańczak – członek
 - Marek Jarmoliński – członek
- 1.6. Spółka: - nie jest ani jednostką dominującą ani znaczącym inwestorem,
- nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

2. INFORMACJE O SPRAWOZDANIU I PORÓWNYWALNYCH DANYCH FINANSOWYCH

- 2.1. Prezentowane sprawozdanie finansowe sporządzone jest na dzień 31.12.2018 r. i obejmuje okres 1.01.-31.12.2018 r. Porównywalne dane finansowe obejmują analogiczny okres roku poprzedniego.
- 2.2. Sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe zawierają dane łączne.

Spółka prowadzi swoją działalność w 13 samobilansujących się oddziałach i jednym oddziale oddanym w dzierżawę 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).
- 2.3. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres, w czasie którego nie miało miejsca połączenie spółek.

2.4. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości.

Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności .

2.5. Dane liczbowe zawarte w sprawozdaniu finansowym są porównywalne z danymi za rok poprzedni.

2.6. Biegły rewident nie wniósł zastrzeżenia do sprawozdania finansowego i do danych porównywalnych za 2017 r.

3. ZASADY RACHUNKOWOŚCI

3.1. Opis przyjętych zasad rachunkowości, w zakresie w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru.

3.1.1. Podstawa prawna

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z przepisami:

- ◆ Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tj. Dz. U. z 2018 r. poz. 395 ze zm.) z uwzględnieniem Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (t.j. Dz. U. z 2017 r. poz. 277 ze zm.),
- ◆ Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 18 października 2005 r. w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości (t.j. Dz.U. z 2017 r. poz. 1927 ze zm.),
- ◆ Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 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 2018 r. poz. 757).

3.1.2. Rok obrotowy i okresy sprawozdawcze

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

3.1.3. Prezentacja danych

- ◆ Rachunek zysków i strat prowadzony jest w układzie kalkulacyjnym.
- ◆ Rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią.
- ◆ Dane liczbowe są wykazywane w zaokrągleniu do tysięcy złotych.

3.2. Metody wyceny aktywów i pasywów

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 1 000 zł, z wyjątkiem mebli, telefonów komórkowych, aparatów fotograficznych oraz urządzeń nawigacji, które zalicza się do środków trwałych bez względu na wartość. Również bez względu na wartość do wartości niematerialnych i prawnych zalicza się nabyte prawa majątkowe.

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 10 000 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 – 20% oraz 50%; środki trwałe grupa I – 2,5%, grupa II – 4,5%, 5,4% oraz 10%, grupa III – 9%, grupa IV – 14% oraz 60%, grupa V – 10%, 14% oraz 19,6%, grupa VI – 10% oraz 14%, grupa VII – 10%, 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 1 000 zł:

- ♦ zalicza się do rzeczowych składników majątku obrotowego – materiałów (jeżeli przyjęte są do magazynu), a w miesiącu, w którym wydano je do użytkowania – odpisuje się w koszty,
- ♦ podlegają one ewidencji pozabilansowej, gdy ich wartość jednostkowa przekroczy 200 zł

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.

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.

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.

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 osiągnięty zysk brutto.

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

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

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

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

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

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

Odpisom aktualizującym nie podlegają:

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

Zapasy objęte odpisami aktualizującymi są ewidencyjnie wyodrębnione.

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.

Środki pieniężne

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

- ◆ 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,
- ◆ zwrot do kasy przez pracownika zaliczki – według kursu, po jakim waluty wyceniono w momencie pobrania,
- ◆ wpływ do kasy zapłaty należności od odbiorcy – według kursu średniego NBP ustalonego dla danej waluty z dnia poprzedzającego wpływ środków,
- ◆ rozchód walut z rachunku walutowego - według zasady „pierwsze weszło, pierwsze wyszło”,

Na dzień bilansowy środki pieniężne wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez NBP.

Inwestycje krótkoterminowe

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

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:

- ◆ 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,
- ◆ na dzień bilansowy – po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez NBP.

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.

Rezerwy

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

Rozliczenia międzyokresowe

- ◆ 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.

- ◆ 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 aktuariálną, 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.

♦ 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.

Kapitały własne oraz pozostałe aktywa i pasywa

Te elementy bilansu wyceniane są w wartości nominalnej.

3.3. Ustalenie wyniku finansowego

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 niezakończonych usług, 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 ujmuje się w pozostałych przychodach operacyjnych w sposób współmierny do refundowanych poniesionych kosztów ujętych w rachunku zysków i strat za dany okres sprawozdawczy.

4. POZOSTAŁE INFORMACJE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

4.1. Kursy EURO

4.1.1. Średnie kursy EURO wg NBP na ostatni dzień każdego miesiąca w 2018 roku.

Miesiąc	Nr tabeli	Z dnia	Kurs	Kurs kwartalny	Kurs średni z 3/6/9/12 miesięcy
Styczeń	022/A/NBP/2018	31.01.2018	4,1488	4,1784	4,1784
Luty	044/A/NBP/2018	28.02.2018	4,1779		
Marzec	064/A/NBP/2018	30.03.2018	4,2085		
Kwiecień	084/A/NBP/2018	30.04.2018	4,2204	4,3005	4,2395
Maj	104/A/NBP/2018	30.05.2018	4,3195		
Czerwiec	125/A/NBP/2018	29.06.2018	4,3616		
Lipiec	147/A/NBP/2018	31.07.2018	4,2779	4,2815	4,2535
Sierpień	169/A/NBP/2018	31.08.2018	4,2953		
Wrzesień	189/A/NBP/2018	28.09.2018	4,2714		
Październik	212/A/NBP/2018	31.10.2018	4,3313	4,3072	4,2669
Listopad	233/A/NBP/2018	30.11.2018	4,2904		
Grudzień	252/A/NBP/2018	31.12.2018	4,3000		

Kurs najwyższy – 4,3616 zł/EURO miał miejsce na koniec czerwca.

Kurs najniższy – 4,1488 zł/EURO odnotowano na koniec stycznia.

4.1.2. Średnie kursy EURO wg NBP w roku 2017 :

- 4,1709 – kurs na dzień 31.12.2017 r.
- 4,2447 – kurs stanowiący średnią arytmetyczną kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca.

Kurs najwyższy – 4,3308 zł/EURO miał miejsce na koniec stycznia.

Kurs najniższy – 4,1709 zł/EURO odnotowano na koniec grudnia.

4.2. 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:
 - 4,2669 zł/EURO w roku 2018
 - 4,2447 zł/EURO w roku 2017
- ♦ poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu (IX do XX) przeliczono na EURO według średniego kursu NBP na dzień bilansowy:
 - 31.12.2018 r. w wysokości 4,3000 zł/EURO
 - 31.12.2017 r. w wysokości 4,1709 zł/EURO

4.3. Różnice między sprawozdaniem sporządzonym w oparciu o ustawy o rachunkowości i MSR

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 dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości (t.j. Dz.U. z 2017 r. poz. 1927 z późn. zm.):

- ♦ 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 wynoszą:

w tys. zł	31.12.2017 r.	31.12.2018 r.
kapitał własny	4 997	4 402
zysk netto	-598	-595

- ♦ istotne różnice (wpływające na zmianę danych) między stosowanymi przez Spółkę zasadami rachunkowości wynikającymi z polskich zasad, a zasadami określonymi w MSR to różnice na kapitale własnym wynikające 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) pomniejszych 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.

☐ skorygowany

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport roczny SA-R 2018

(zgodnie z § 60 ust. 1 pkt 3 Rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych)

(dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową)

Za rok obrotowy 2018 obejmujący okres od 2018-01-01 do 2018-12-31
 oraz za poprzedni rok obrotowy 2017 obejmujący okres od 2017-01-01 do 2017-12-31

data przekazania: 2019-03-22

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)

UHY ECA Audyt Sp. z o.o. Sp.k., ul. S. Moniuszki 50 31-000 Kraków

(firma audytorska)

Raport roczny zawiera:

- ☒ Sprawozdanie firmy audytorskiej z badania rocznego sprawozdania finansowego
 Stanowisko organu zarządzającego wraz z opinią organu nadzorującego odnoszące się do wydanego przez firmę audytorską
☐ sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego zawierającego opinię z zastrzeżeniami, opinię negatywną lub
 odmowę wyrażenia opinii
- ☒ Oświadczenie zarządu w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego
- ☒ Informacja zarządu dotycząca wyboru firmy audytorskiej
- ☒ Oświadczenie rady nadzorczej w sprawie komitetu audytu
- ☒ 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
- ☒ Oświadczenie na temat informacji niefinansowych
- ☒ Sprawozdanie na temat informacji niefinansowych
- ☒ Ocena rady nadzorczej dotycząca sprawozdania z działalności i sprawozdania finansowego
- ☐ Inne informacje przekazywane przez ASI

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	2018	2017	2018	2017
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	302 204	290 707	70 825	68 487
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	11 169	5 934	2 618	1 398
III. Zysk (strata) brutto	10 088	5 509	2 364	1 298
IV. Zysk (strata) netto	7 964	4 239	1 866	999
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	22 269	16 879	5 219	3 976
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-13 512	-11 356	-3 167	-2 675
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-9 382	-2 521	-2 199	-594
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-625	3 002	-146	707
IX. Aktywa, razem	157 376	152 955	36 599	36 672
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	74 831	78 373	17 403	18 790
XI. Zobowiązania długoterminowe	19 518	20 172	4 539	4 836
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	42 102	46 791	9 791	11 218
XIII. Kapitał własny	82 545	74 582	19 197	17 882
XIV. Kapitał zakładowy	5 094	5 094	1 185	1 221
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)	4,91	2,61	1,15	0,62
XVII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	50,88	45,97	11,83	11,02

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: 4,2669 zł/EUR dla 2018 r. i 4,2447 zł/EUR dla 2017 r. **Rozwodnione wartości** w raportowanym okresie nie występują.

BILANS

Komisja Nadzoru Finansowego

POZYCJE POZABILANSOWE

	Nota	w tys. zł	
		2018	2017
Od pozostałych jednostek (z tytułu)			
otrzymanych gwarancji i poręczeń			
1. Zobowiązania warunkowe	18	990	911
1.1. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu) wraz z podpozycją:		990	911
udzielonych gwarancji i poręczeń			
- Zarząd Spółki - odprawy w przypadku rozwiązania umowy o pracę		990	911
Pozycje pozabilansowe, razem		990	911

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Noty	w tys. zł	
		2018	2017
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		302 204	290 707
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	19	289 817	278 883
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	20	12 387	11 824
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		248 418	243 729
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	21	239 482	235 238
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		8 936	8 491
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		53 786	46 978
IV. Koszty sprzedaży	21	15 196	14 772
V. Koszty ogólnego zarządu	21	28 106	27 796
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży		10 484	4 410
VII. Pozostałe przychody operacyjne		1 458	2 396
1. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		276	262
2. Dotacje		54	
3. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		334	1 257
4. Inne przychody operacyjne	22	794	877
VIII. Pozostałe koszty operacyjne		773	872
1. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		321	525
2. Inne koszty operacyjne	23	452	347
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej		11 169	5 934
X. Przychody finansowe	24	201	728
1. Odsetki, w tym:		195	75
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		6	72
3. Inne			581
XI. Koszty finansowe	25	1 282	1 153
1. Odsetki w tym:		1 100	1 135
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		11	
3. Inne		171	18
XII. Zysk (strata) brutto		10 088	5 509
XIII. Podatek dochodowy	27	2 124	1 270
a) część bieżąca		2 201	1 315
b) część odroczone		-77	-45
XIV. Zysk (strata) netto		7 964	4 239
Zysk (strata) netto (zannualizowany)		7 964	4 239
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		1 622 400	1 622 400
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	29	4,91	2,61

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	w tys. zł	
	2018	2017
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	74 582	70 311
a) korekty błędów		31
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	74 582	70 342

	w tys. zł	
	2018	2017
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	65 218	59 356
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	4 269	5 862
a) zwiększenia (z tytułu)	4 269	5 862
- z podziału zysku (ustawowo)	4 269	5 862
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	69 487	65 218
3. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	4 270	5 861
3.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		31
a) korekty błędów		31
3.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	4 270	5 892
a) zmniejszenia (z tytułu)	4 270	5 861
- odpisu na kapitał zapasowy	4 270	5 861
3.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		31
3.4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		31
4. Wynik netto	7 964	4 239
a) zysk netto	7 964	4 239
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	82 545	74 582
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	82 545	74 582

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	w tys. zł	
	2018	2017
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	7 964	4 239
II. Korekty razem	14 305	12 640
1. Amortyzacja	10 778	9 165
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	338	-1 094
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	987	1 080
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-261	-202
5. Zmiana stanu rezerw	881	1 621
6. Zmiana stanu zapasów	-1 551	4 665
7. Zmiana stanu należności	1 956	-1 451
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	337	-891
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	836	-211
10. Inne korekty	4	-42
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	22 269	16 879
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	280	266
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	280	266
II. Wydatki	13 792	11 622
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	13 792	11 622
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-13 512	-11 356
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	3 977	6 257
1. Kredyty i pożyczki	3 883	5 760
2. Inne wpływy finansowe	94	497
II. Wydatki	13 359	8 778
1. Spłaty kredytów i pożyczek	7 705	3 384
2. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	2 492	2 499
3. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	2 255	1 951
4. Odsetki	896	940
5. Inne wydatki finansowe	11	4
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-9 382	-2 521
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-625	3 002
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-625	3 002
F. Środki pieniężne na początek okresu	3 727	725
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	3 102	3 727
- o ograniczonej możliwości dysponowania	2 629	169

Pozycja C.I.2 Inne wpływy finansowe

- zrealizowane dodatnie różnice kursowe na transakcjach forward 94 tys. zł

Pozycja C.II.5 Inne wydatki finansowe

- zrealizowane ujemne różnice kursowe na transakcjach forward 11 tys. zł

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

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	w tys. zł	
	2018	2017
a) koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	278	34
- oprogramowanie komputerowe	278	34
-- licencje w trakcie wdrożenia	161	
b) zaliczki na wartości niematerialne i prawne		3
Wartości niematerialne i prawne, razem	278	37

Należy wskazać i wyjaśnić okres dokonywania odpisów zakończonych prac rozwojowych oraz odpisów amortyzacyjnych od wartości firmy

Nota 1 b

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)						
w tys. zł						
	a	b	c	d	e	
	kończone prac rozwojowych	wartość firmy	konc., patenty, licencje i podobne wartości, w tym: - oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Wartości niematerialne i prawne, razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu			4 618			4 618
b) zwiększenia (z tytułu)			337			337
- zakup			337			337
c) zmniejszenia (z tytułu)			9			9
- sprzedaż			1			1
- likwidacja			8			8
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu			4 946			4 946
e) kumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu			4 584			4 584
f) amortyzacja za okres (z tytułu)			84			84
- odpisy bieżący			93			93
- sprzedaż			1			1
- likwidacja			8			8
g) kumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu			4 668			4 668
h) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu			278			278

Nota 1 c

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	w tys. zł	
	2018	2017
a) własne	278	34
Wartości niematerialne i prawne, razem	278	34

Nota 2 a

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	w tys. zł	
	2018	2017
a) środki trwałe, w tym:	85 726	82 680
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	568	635
- budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	34 472	33 782
- urządzenia techniczne i maszyny	42 616	41 704
- środki transportu	7 888	6 306
- inne środki trwałe	182	253
b) środki trwałe w budowie	4 180	2 141
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	1 245	1 145
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	91 151	85 966

I. "Środki trwałe w budowie" są zaktualizowane o 22 tys. zł z tytułu wstrzymania realizacji dwóch zadań.

II. Na zabezpieczenie spłaty kredytów, pożyczek i innych zobowiązań finansowych Spółka na 31.12.2018 r. posiada:

1) przewłaszczone oraz objęte zastawem rejestrowym środki trwałe o wartości netto 40 172 tys. zł, w tym:

a) środki trwałe własne 32 724 tys. zł

b) środki trwałe w leasingu 7 448 tys. zł

2) objęte hipoteką kaucyjną nieruchomości o wartości netto 7 703 tys. zł

3) objęte hipoteką zwykłą nieruchomości o wartości netto 5 481 tys. zł

4) objęte hipoteką umowną nieruchomości o wartości netto 13 179 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	1 428	71 510	122 147	16 292	3 900	215 277	
b) zwiększenia (z tytułu)		3 051	7 470	2 898	245	13 664	
- zakup		3 051	6 957	947	244	11 199	
- leasing			513	1 951		2 464	
- inne					1	1	
c) zmniejszenia (z tytułu)		58	1 049	1 198	128	2 433	
- sprzedaż			763	1 193	11	1 967	
- likwidacja		58	285	5	117	465	
d) inne			1			1	
e) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 428	74 503	128 568	17 992	4 017	226 508	
f) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	793	37 728	80 443	9 986	3 647	132 597	
g) amortyzacja za okres (z tytułu)	67	2 303	5 509	118	188	8 185	
- odpis bieżący	67	2 347	6 554	1 316	315	10 599	
- inne zwiększenia					1	1	
- umorzenie sprzedanych środków trwałych			759	1 193	11	1 963	
- umorzenie zlikwidowanych środków trwałych		44	285	5	117	451	
- inne zmniejszenia			1			1	
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	860	40 031	85 952	10 104	3 835	140 782	
i) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	568	34 472	42 616	7 888	182	85 726	

Nota 2 c

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	w tys. zł	
	2018	2017
a) własne	77 768	75 496
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	7 958	7 184
- na podstawie umowy leasingu - środki trwałe gr. 5 i 7	7 448	6 597
- na podstawie umowy dzierżawy - prawo wieczystego użytkowania gruntów	510	587
Środki trwałe bilansowe, razem	85 726	82 680

Nota 2 d

ŚRODKI TRWAŁE WYKAZYWANE POZABILANSOWO	w tys. zł	
	2018	2017
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	94	91
- na podstawie najmu, w tym:	94	91
- grunty	1	1
- budynki i budowle		0
- maszyny i urządzenia	40	37
- środki transportowe		0
- pozostałe środki	53	53
Środki trwałe wykazywane pozabilansowo, razem	94	91

Nota 3 a

ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI (WG GRUP RODZAJOWYCH)	w tys. zł	
	2018	2017
a) stan na początek okresu	737	692
b) zwiększenia (z tytułu)	20	134
- zakupu	20	134
c) zmniejszenia (z tytułu)	85	89
- amortyzacja bieżąca	75	89
d) stan na koniec okresu	672	737

Na zabezpieczenie spłaty zobowiązań wobec banków Spółka na 31.12.2018 r. posiada nieruchomości zaliczone do inwestycji objęte hipoteką umowną o wartości netto 617 tys. zł oraz zwykłą o wartości netto 14 tys. zł.

Nota 4 a

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	w tys. zł	
	2018	2017
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	2 646	2 487
a) odniesionych na wynik finansowy	2 646	2 487
- ujemnych różnic przejściowych, w tym:	2 646	2 487
1) na zapasy	284	401
2) na należności	89	120
3) na zobowiązania	1 951	1 757
- niezapłacone odsetki	7	4
- na rezerwy na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	1 426	1 357
- rezerwy na wynagrodzenia	259	152
- na składki ZUS	256	238
niewypłacone wynagrodzenia		
- pozostałe zobowiązania	3	6
4) na rozliczenia międzyokresowe bieme	315	202
5) pozostałe na majątek trwały	4	4
6) na inwestycje krótkoterminowe	3	3
2. Zwiększenia	1 958	1 504
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	1 958	1 504
- powstanie ujemnych różnic przejściowych	1 958	1 504
1) na zapasy	326	33
2) na należności	16	44
3) na zobowiązania	1 417	1 147
- niezapłacone odsetki		7
- rezerwy na nagrody jubileuszowe	348	416

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	w tys. zł	
	2018	2017
- rezerwy na wynagrodzenia	730	473
- składki ZUS	305	251
- niewypłacone wynagrodzenia	1	
- pozostałe zobowiązania	33	
4) na rozliczenia międzyokresowe bieme	135	280
5) na majątek trwały		
6) na inwestycje krótkoterminowe	2	
7) przychody przyszłych okresów	62	
3. Zmniejszenia	1 737	1 345
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	1 737	1 345
- odwrócenie ujemnych różnic przejściowych	1 737	1 345
1) na zapasy	342	150
2) na należności	26	75
3) na zobowiązania	1 224	953
- zapłacone odsetki	7	4
- na rezerwy na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	378	347
- rezerwy na wynagrodzenia	582	366
- składki na ZUS	256	233
- na pozostałe zobowiązania	1	3
4) na rozliczenia międzyokresowe bieme	145	167
5) na majątek trwały		
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	2 867	2 646
a) odniesionych na wynik finansowy	2 867	2 646
- ujemnych różnic przejściowych, w tym:	2 867	2 646
1) na zapasy	268	284
2) na należności	79	89
3) na zobowiązania	2 144	1 951
- niezapłacone odsetki		7
- na rezerwy na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	1 396	1 426
- rezerwy na wynagrodzenia	407	259
- niezapłacone składki ZUS i FP	305	256
- niewypłacone wynagrodzenia	1	
- na pozostałe zobowiązania	35	3
4) na rozliczenia międzyokresowe bieme	305	315
5) pozostałe na rzeczowy majątek trwały	4	4
6) na inwestycje krótkoterminowe	5	3
7) przychody przyszłych okresów	62	
KWOTA UJEMNYCH RÓŻNIC PRZEJŚCIOWYCH NA POCZĄTEK I KONIEC OKRESU DLA PODSTAWOWYCH GRUP AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ		
1) na zapasy	1 413	1 494
2) na należności	415	472
3) na zobowiązania	11 283	10 265
- niezapłacone odsetki	1	36
- rezerwy na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	7 351	7 503
- rezerwy na wynagrodzenia	2 140	1 363
- niezapłacone składki ZUS i FP	1 605	1 347
- niewypłacone wynagrodzenia	3	
- na pozostałe zobowiązania	183	16
4) na rozliczenia międzyokresowe bieme	1 605	1 660
5) na rzeczowy majątek trwały	22	22
6) na inwestycje krótkoterminowe	26	15
7) przychody przyszłych okresów	327	
- R a z e m r ó ż n i c e	15 091	13 928

Nota 5 a

ZAPASY	w tys. zł	
	2018	2017
a) materiały	5 279	4 805
b) półprodukty i produkty w toku	6 364	5 171
c) produkty gotowe	19 353	19 389
d) towary	2 860	2 922
e) zaliczki na dostawy i usługi	55	73

ZAPASY	w tys. zł	
	2018	2017
Zapasy, razem	33 911	32 360

1. Z tytułu zabezpieczenia spłaty kredytów bankowych oraz faktoringu (e-financing) Spółka przewłaszczyła zapasy - wg wyboru banków na ogólną wartość 5 971 tys. zł.

2. Stan odpisów aktualizujących w kwocie 1 413 tys. zł z tytułu:

a) wyceny wyrobów według wartości netto możliwej do uzyskania 951 tys. zł

b) zalegania powyżej 1 roku 436 tys. zł

- wyrobów gotowych 173 tys. zł

- towarów 191 tys. zł

- materiałów 72 tys. zł

c) utraty wartości wyrobów gotowych 26 tys. zł

Nota 6 a

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	w tys. zł	
	2018	2017
a) należności od pozostałych jednostek	25 157	27 113
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	21 706	24 615
- do 12 miesięcy	21 706	24 615
- z tytułu podatków, dotacji, cel ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publiczno-prawnych	2 272	2 032
- inne	1 179	466
Należności krótkoterminowe netto, razem	25 157	27 113
b) odpisy aktualizujące wartość należności	2 079	2 088
Należności krótkoterminowe brutto, razem	27 236	29 201

Nota 6 b

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD POZOSTAŁYCH JEDNOSTEK	w tys. zł	
	2018	2017
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	21 706	24 615
- od znaczącego inwestora	18	12
- od innych jednostek	21 688	24 603
b) z tytułu podatków, dotacji, cel ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publiczno-prawnych	2 272	2 032
c) inne, w tym:	1 179	466
- od innych jednostek	1 179	466
Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek netto, razem	25 157	27 113
d) odpisy aktualizujące wartość należności od pozostałych jednostek	2 079	2 088
Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek brutto, razem	27 236	29 201

Nota 6 c

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	w tys. zł	
	2018	2017
Stan na początek okresu	2 088	2 284
a) zwiększenia (z tytułu)	331	397
- na należności zaliczone w pozostałe koszty operacyjne	220	349
- na należności zaliczone w koszty finansowe	111	48
b) zmniejszenia (z tytułu)	340	593
- spłaty - zaliczone w przychody operacyjne	152	467
- spłaty - zaliczone w przychody finansowe	78	26
- umorzenia	110	100
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	2 079	2 088

Nota 6 d

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2018	2017
a) w walucie polskiej			20 273	22 824
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			6 963	6 377
b1. w walucie	w tys.	EUR	1 619	1 529
po przeliczeniu na tys. zł			6 963	6 377
-				
Należności krótkoterminowe, razem			27 236	29 201

Nota 6 e

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	w tys. zł	
	2018	2017
a) do 1 miesiąca	14 228	15 788
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 591	2 320
c) należności przeterminowane	7 966	8 595
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	23 785	26 703
d) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	-2 079	-2 088
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	21 706	24 615

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

Nota 6 f

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE:	w tys. zł	
	2018	2017
a) do 1 miesiąca	5 218	5 577
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	603	883
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	200	79
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	40	96
e) powyżej 1 roku	1 905	1 960
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	7 966	8 595
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	-2 076	-2 032
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	5 890	6 563

Nota 7 a

1. Spółka nie posiada należności spornych nieobjętych odpisem aktualizacyjnym.

2. Należności przeterminowane:

- ogółem 7 966 tys. zł, w tym nieobjęte odpisem 5 890 tys. zł
- z tytułu dostaw i usług 7 966 tys. zł, w tym nieobjęte odpisem 5 890 tys. zł

Odpisami aktualizującymi nie są obejmowane należności przeterminowane do 180 dni pod warunkiem, że nie jest prowadzone postępowanie upadłościowe, likwidacyjne, ugodowe, układowe, egzekucyjne lub nakazowe.

Plik	Opis

Nota 8 a

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	w tys. zł	
	2018	2017
a) w pozostałych jednostkach	82	76
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	82	76
- forward	82	76
b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 102	3 727
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 204	3 724

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	w tys. zł	
- w tym na rachunkach VAT (split payment)	23	
- inne środki pieniężne	898	
- inne aktywa pieniężne		3
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	3 184	3 803
w tym fundusz ogniowy	2 500	

Nota 8 b

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2018	2017
a) w walucie polskiej			82	76
b1. w walucie				
-				
Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe, razem			82	76

Nota 8 c

UDZIELONE POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2018	2017
b1. w walucie				
pozostałe waluty w tys. zł				

Nota 8 d

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2018	2017
a) w walucie polskiej			2 971	475
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			131	3 253
b1. w walucie	w tys.	EUR	30	780
po przeliczeniu na tys. zł			130	3 253
b2. w walucie	w tys.	SEK	3	
po przeliczeniu na tys. zł			1	
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem			3 102	3 728

Nota 8 e

INNE INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE (WG RODZAJU)	w tys. zł	
	2018	2017
- 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	
			2018	2017
a) w walucie polskiej			15	15
b1. w walucie				
-				
- odpis aktualizujący			-15	-15
Inne inwestycje krótkoterminowe, razem			0	0

Nota 9 a

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	w tys. zł	
	2018	2017
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	156	293
- koszty prenumeraty czasopism	16	25
- składki ubezpieczeniowe	126	259

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	w tys. zł	
	2018	2017
- koszty pozostałe	14	9
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	156	293

Nota 10 a

Łączna kwota odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości wynosi 3 529 tys. zł
1) aktywa trwałe - nakłady na środki trwałe w budowie 22 tys. zł
2) aktywa obrotowe razem 3 507 tys. zł
a) zapasy 1 413 tys. zł z tytułu:
- wyceny wyrobów gotowych według wartości netto możliwej do uzyskania 951 tys. zł
- zalegania wyrobów gotowych, towarów i materiałów 436 tys. zł
- utraty wartości 26 tys. zł
b) należności krótkoterminowe (wątpliwe i przeterminowane powyżej 180 dni) 2 079 tys. zł
c) krótkoterminowe inwestycje (zakup wierzytelności) 15 tys. zł.
Wszystkie odpisy zostały odniesione na wynik finansowy.

Plik	Opis

Nota 11 a

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

I. W okresie sprawozdawczym nie zaszły zmiany w kapitale zakładowym, w szczególności w: liczbie, rodzaju, wartości nominalnej i praw z akcji. Według wiedzy posiadanej na dzień sprawozdawczy Spółka nie przewiduje zmian kapitału zakładowego.
II. Spółka nie jest posiadaczem akcji KPPD-Szczecinek SA.
III. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% kapitału zakładowego (kz) 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. Menadile Holdings Co. Limited 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 270 884 szt. akcji o łącznej wartości nominalnej 851 tys. zł, co stanowi 16,70% kz.
4. Drembo Sp. z o.o. posiada 222 434 szt. akcji o łącznej wartości nominalnej 698 tys. zł, co stanowi 13,71% kz.
5. Kalina Sp. z o.o. i Drzewiarze Sp.k. posiada 146 694 szt. akcji o łącznej wartości nominalnej 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	
	2018	2017
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	3 170	3 170
b) utworzony zgodnie ze statutem / umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	66 317	62 048
Kapitał zapasowy, razem	69 487	65 218

Nota 13 a

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	w tys. zł	
	2018	2017
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	578	463
a) odniesionej na wynik finansowy	578	463
- z tytułu dodatnich różnic przejściowych w tym:	578	463
niezapłacone odsetki od weksli obcych		
- skutek wyceny kredytów wg skorygowanej ceny nabycia	14	21

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	w tys. zł	
	2018	2017
- aktualizacja inwestycji	14	
- na różnice w przyjętych środkach trwałych w leasing	490	376
- skutek weryfikacji stawek amortyzacyjnych	41	57
- na majątek trwały - ulga podatkowa w amortyzacji	19	9
2. Zwiększenia	439	403
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	439	403
- z tytułu dodatnich różnic przejściowych, w tym:	439	403
skutek wyceny kredytów wg skorygowanej ceny nabycia		
- aktualizacja inwestycji	1	14
- na różnice w przyjętych środkach trwałych w leasing	427	370
skutek weryfikacji stawek amortyzacyjnych		
- na majątek trwały - ulga podatkowa w amortyzacji		19
- pozostałe zobowiązania	11	
3. Zmniejszenia	296	288
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	296	288
- z tytułu odwrócenia różnic przejściowych, w tym:	296	288
niezapłacone odsetki od weksli obcych		
- skutek wyceny kredytów wg skorygowanej ceny nabycia	4	7
aktualizacja inwestycji		
- kosztów związanych z leasingiem finansowym	279	256
- skutek weryfikacji stawek amortyzacyjnych	12	16
- na majątek trwały - ulga podatkowa w amortyzacji	1	9
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	721	578
a) odniesionej na wynik finansowy	721	578
- z tytułu dodatnich różnic przejściowych, w tym:	721	578
- skutek wyceny kredytów wg skorygowanej ceny nabycia	10	14
- aktualizacja inwestycji	15	14
- na różnice w przyjętych środkach trwałych w leasing	638	490
- skutek weryfikacji stawek amortyzacyjnych	29	41
- na majątek trwały - ulga podatkowa w amortyzacji	18	19
- pozostałe zobowiązania	11	
KWOTY DODATNICH RÓŻNIC PRZEJŚCIOWYCH w okresie		
- dodatnie różnice przejściowe razem w tym:	3 794	3 040
1) skutek wyceny kredytów według skorygowanej ceny nabycia	54	76
2) aktualizacja forward	82	72
3) koszty związane z leasingiem	3 357	2 578
4) skutek weryfikacji stawek amortyzacyjnych	153	216
5) majątek trwały - ulga podatkowa w amortyzacji	91	98
6) pozostałe zobowiązania	57	

Nota 13 b

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	w tys. zł	
	2018	2017
a) stan na początek okresu	5 646	5 418
- nagrody jubileuszowe	3 896	4 249
- odprawy emerytalne	1 750	1 169
b) zwiększenia (z tytułu)	1 834	2 188
- nagrody jubileuszowe	1 028	995
- odprawy emerytalne	806	1 193
c) przeniesienie w krótkoterminowe	1 991	1 960
- nagrody jubileuszowe	1 318	1 348
- odprawy emerytalne	673	612
d) stan na koniec okresu	5 489	5 646
- nagrody jubileuszowe	3 606	3 896
- odprawy emerytalne	1 883	1 750

Nota 13 c

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	w tys. zł	
	2018	2017
a) stan na początek okresu	1 857	1 722
- nagrody jubileuszowe	1 248	977
- odprawy emerytalne	609	745
b) zwiększenia (z tytułu)	1 991	1 960
- nagrody jubileuszowe	1 318	1 348
- odprawy emerytalne	673	612
c) wykorzystanie (z tytułu)	1 987	1 825
- nagrody jubileuszowe	1 415	1 077
- odprawy emerytalne	572	748
d) stan na koniec okresu	1 861	1 857
- nagrody jubileuszowe	1 151	1 248
- odprawy emerytalne	710	609

Nota 13 d

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	w tys. zł	
	2018	2017
a) stan na początek okresu	3 038	1 896
(z tytułu)		
1) rezerwy	15	33
zobowiązanie wobec odbiorcy		
- zobowiązanie wobec dostawcy	15	33
2) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	3 023	1 863
- rezerwa na wynagrodzenia	1 363	800
- rezerwa na urlopy	1 551	951
- rezerwa na badanie bilansu	39	39
- rezerwa na opłaty za korzystanie ze środowiska	70	73
- rezerwa na pozostałe koszty		0
b) zwiększenia (z tytułu)	6 641	5 645
1) rezerwy	172	0
zobowiązanie wobec odbiorcy		
- zobowiązanie wobec dostawy	172	0
2) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	6 469	5 645
- rezerwa na wynagrodzenia	3 843	2 487
- rezerwa na urlopy		609
- rezerwa na badanie bilansu	69	57
- rezerwa na opłaty za korzystanie ze środowiska	79	69
- rezerwa na koszty sprzedaży	608	608
- rezerwa na czynniki sezonowości	1 870	1 815
rezerwa na pozostałe koszty		
- zmniejszenia	5 750	4 503
1) rezerwy	4	18
zobowiązanie wobec odbiorcy		
- zobowiązanie wobec dostawy	4	18
2) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	5 746	4 485
rezerwa na ubezpieczenia		
- rezerwa na wynagrodzenia	3 066	1 924
- rezerwa na urlopy	64	9
- rezerwa na badanie bilansu	63	57
- rezerwa na opłaty za korzystanie ze środowiska	75	72
- rezerwa na koszty sprzedaży	608	608
- rezerwa na czynniki sezonowości	1 870	1 815
pozostałe koszty		
- stan na koniec okresu	3 929	3 038
1) rezerwy	183	15
zobowiązanie wobec odbiorcy		
- zobowiązanie wobec dostawy	183	15
2) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	3 746	3 023
- rezerwa na wynagrodzenia	2 140	1 363
- rezerwa na urlopy	1 487	1 551
- rezerwa na badanie bilansu	45	39
- rezerwa na opłaty za korzystanie ze środowiska	74	70

rezerwa na pozostałe koszty		
-----------------------------	--	--

Nota 14 a

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	w tys. zł	
	2018	2017
ab) wobec jednostki dominującej		
kredyty i pożyczki		
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
inne zobowiązania finansowe, w tym:		
umowy leasingu finansowego		
zobowiązania wekslowe		
inne (wg rodzaju)		
a) wobec pozostałych jednostek, w tym	19 518	20 172
ca) wobec wspólnika jednostki współzależnej		
kredyty i pożyczki		
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
inne zobowiązania finansowe, w tym:		
umowy leasingu finansowego		
zobowiązania wekslowe		
inne (wg rodzaju)		
cc) wobec innych jednostek	19 518	20 172
- kredyty i pożyczki	16 541	17 230
- umowy leasingu finansowego	2 977	2 942
Zobowiązania długoterminowe, razem	19 518	20 172

Nota 14 b

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	w tys. zł	
	2018	2017
a) powyżej 1 roku do 3 lat	11 802	10 400
b) powyżej 3 do 5 lat	5 739	6 019
c) powyżej 5 lat	1 977	3 753
Zobowiązania długoterminowe, razem	19 518	20 172

Nota 14 c

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2018	2017
a) w walucie polskiej			7 014	8 794
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			12 504	11 378
b1. w walucie	w tys.	EUR	2 908	2 728
po przeliczeniu na tys. zł			12 504	11 378
Zobowiązania długoterminowe, razem			19 518	20 172

Nota 14 d

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK											
Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	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		
PEKAO SA Nr umowy: IIZCK/15/2014	Warszawa	851	203 w tys.		EUR	0			31.12.2019 r.	1,3,4,5,12,14.	
PEKAO SA Nr umowy: IIZCK/14/2014	Warszawa	288				0			31.12.2019 r.	1,3,4,5,8,12,14.	
PEKAO SA Nr umowy: CK-Kosz/K/15/2017	Warszawa	1 200				646			30.04.2022 r.	1,3,4,8,9,12,14.	
PEKAO SA Nr umowy: CK-Kosz/K/14/2017	Warszawa	800				322			30.09.2021 r.	1,3,4,8,9,1214.	
PEKAO SA Nr umowy: CK-Kosz/K/09/2018	Warszawa	3 125	725 w tys.		EUR	2 442	567		30.11.2023 r.	3,4,9,14.	
PKO BP Nr umowy: 66 1020 2791 0000 7996 0041 9705	Warszawa	8 132				2 227			30.09.2021 r.	3,5,10,11,12.	
PKO BP Nr umowy: 76 1020 2791 0000 7996 041 9721	Warszawa	6 012	1 500 w tys.		EUR	2 389	556 w tys.		30.09.2023 r.	2,3,4,5,9,12,13.	
PKO BP Nr umowy: 12 1020 2791 0000 7496 0092 4449	Warszawa	1 280				764			31.12.2022 r.	3,9,13.	
BGŻ BNP Paribas SA nr umowy: V/0089352016/0017/2015/4800	Warszawa	5 779	1 400 w tys.		EUR	3 615	841 w tys.		31.08.2025 r.	1,3,4,9,12,13.	
BGŻ BNP Paribas SA nr umowy: V/0089352016/0020/2015/4800	Warszawa	5 197				3 040			31.08.2025 r.	1,3,4,9,12,13.	
BGŻ BNP Paribas SA nr umowy: V/0089352016/0018/2015/4800	Warszawa	558	135 w tys.		EUR	78	18 w tys.		31.08.2020 r.	1,3,4,13.	
BNP Paribas Leasing Services Sp. z o.o. nr umowy: 00457/09/2017	Warszawa	1 198	280 w tys.		EUR	710	166 w tys.		13.08.2022 r.	2.3.	
BNP Paribas Leasing Services Sp. z o.o. nr umowy: 00459/09/2017	Warszawa	342	80 w tys.		EUR	191	44 w tys.		13.08.2022 r.	2.3.	

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			
BNP Paribas Leasing Services Sp. z o.o. nr umowy: 00474/09/2017	Warszawa	155	36 w tys		EUR	117	27			3M Euribor + marża	13.08.2022 r.	2.3.
R A Z E M		34 917	4 359			16 541	2 219					

0 - kwoty kredytów i pożyczek wykazane w zobowiązaniach krótkoterminowych

Objaśnienia do kolumny "Zabezpieczenia":

1-zastaw rejestrowy na środkach trwałych, 2-przewłaszczenie środków trwałych, 3-weksel in blanco, 4-pełnomocnictwo do rachunku-ów/ bankowych, 5-oświadczenie o poddaniu się egzekucji, 6-zastaw rejestrowy na zapasach ogółem, 7-przelew wierzytelności, 8-cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, 9-zastaw na rzeczach zakupionych w ramach przedsięwzięcia, 10-hipoteka kaucyjna, 11-hipoteka umowna, 13-blokada środków, 14-zastaw rejestrowy na rachunku lokat.

Nota 15 a

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	w tys. zł	
	2018	2017
ab) wobec jednostki dominującej		
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 i usługi		
zobowiązania wekslowe		
inne (wg rodzaju)		
bc) wobec innych jednostek		
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 i usługi		
zobowiązania wekslowe		
inne (wg rodzaju)		
a) wobec pozostałych jednostek, w tym:	41 723	46 353
ca) wobec wspólnika 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 i usługi		
zobowiązania wekslowe		
inne (wg rodzaju)		
cb) wobec znaczącego inwestora	172	12
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	172	12
- do 12 miesięcy	172	12
cc) wobec pozostałych jednostek	41 551	46 341
- kredyty i pożyczki, w tym:	17 662	20 470
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	2 014	4 108
- z tytułu leasingu finansowego	2 003	1 616
- z tytułu faktoringu		2 492
- zobowiązania z tytułu forwardów	11	
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	12 653	14 382
- do 12 miesięcy	12 653	14 382
- zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	1 217	296
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	3 898	3 501
- z tytułu wynagrodzeń	2 774	2 415
- inne (wg tytułów)	1 333	1 169
- zakup rzeczowych aktywów trwałych	541	633
- kaucja	575	107
- potrącenia z list wynagrodzeń	172	173
- leasingu		7
- zobowiązania dotyczące działalności ZFŚS		6
- zobowiązania wobec banku		36
- ubezpieczenia majątkowe	40	185
- rozliczenia z pracownikami	5	17
- pozostałe rozrachunki		5
b) fundusze specjalne (wg tytułów)	379	438
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	42 102	46 791

Nota 15 b

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2018	2017
a) w walucie polskiej			35 721	38 942
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			6 381	7 849
b1. w walucie	w tys.	EUR	1 484	1 879
po przeliczeniu na tys. zł			6 381	7 837
b2. w walucie	w tys.	SEK		28
po przeliczeniu na tys. zł				12
Zobowiązania krótkoterminowe, razem			42 102	46 791

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TITULU KREDYTÓW I POŻYCZEK											
Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu/ pożyczki wg umowy		Kwota kredytu/ pożyczki pozostała do spłaty		Watunki procentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne		
		w tys. zł	w walucie	w tys. zł	w walucie					jednostka	waluta
PKO BP SA Nr umowy: 202-127/LW/1122/ 2008	Warszawa	3 375		2 623		1M Wibor + marża	25.06.2019 r.	3,4,5,8,10.			
PKO BP SA Nr umowy: 202-127/LW/1122/ 2008	Warszawa	1 125		0		1M Wibor + marża	25.06.2019 r.	3,4,5,8,10.	niewykorzystany		
PKO BP SA Nr umowy: 76 1020 2791 0000 7996 0041 9721	Warszawa	0		633	147 w tys.	1M Euribor + marża	31.12.2019 r.	2,3,4,5,9,12,13.			
PKO BP S.A. nr umowy 66 1020 2791 0000 7996 0041 9705	Warszawa	0		803		1M Wibor + marża	31.12.2019 r.	3,5,10,11,12.			
PKO BP Nr umowy: 12 1020 2791 0000 7496 0092 4449	Warszawa	0		258		1M Wibor + marża	31.12.2019 r.	3,9,13.			
BGŻ BNP Paribas Nr umowy: U/0089352016/0013/ 2011/5401	Warszawa	4 500		4 006		1M Wibor + marża	30.09.2019 r.	1,3,4,5,6,8,12, 13.			
PEKAO SA Nr umowy: 8/2000	Warszawa	7 500		3 898		1M Wibor + marża	31.03.2019 r.	1,3,4,5,8,10,12, 14.			
PEKAO SA Nr umowy: 3/2002	Warszawa	2 500		2 500		1M Wibor + marża	31.03.2019 r.	2,3,4,5,6,7,8,11, 12,14.			
PEKAO SA Nr umowy: IIZCK/15/2014	Warszawa	0		175	41 w tys.	3M Euribor + marża	31.12.2019 r.	1,3,4,5,8,12,14.			
PEKAO SA Nr umowy: IIZCK/14/2014	Warszawa	0		58		3M Wibor + marża	31.12.2019 r.	1,3,4,5,8,12.			
PEKAO SA Nr umowy: CK-Kosz/K/15/2017	Warszawa	0		277		3M Wibor + marża	31.12.2019 r.	1,3,4,9,12,14.			
PEKAO SA Nr umowy: CK-Kosz/K/14/2017	Warszawa	0		184		3M Wibor + marża	31.12.2019 r.	1,3,4,9,12,14.			
PEKAO SA Nr umowy: CK-Kosz/K/09/2018	Warszawa	0		624	146 w tys.	3M Wibor + marża	31.12.2019 r.	3,4,9,14.			
BGŻ BNP Paribas SA nr umowy: U/0089352016/0017/ 2015/4800	Warszawa	0		632	147 w tys.	3M Euribor + marża	31.12.2019 r.	1,3,4,9,12,13.			

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TUTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK

Nazwa (firma) jednostki		w tys. zł		Kwota kredytu/ pożyczki wg umowy				Kwota kredytu/ pożyczki pozostała do spłaty				Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne	
		Siedziba		w tys. zł	w walucie	jednostka	waluta	w tys. zł	w walucie	jednostka	waluta					
BGŻ BNP Paribas																
SA nr umowy: U/0089352016/0020	Warszawa		0					535					3M Euribor + marża	31.12.2019 r.	1,3,4,9,12,13.	
U/0089352016/0020																
BGŻ BNP Paribas																
SA nr umowy: U/0089352016/0018	Warszawa		0					116			27 w tys.	EUR	3M Euribor + marża	31.12.2019 r.	1,3,4,13.	
U/0089352016/0018																
BNP Paribas																
Leasing Services Sp. z o.o. nr umowy: 00457/09/2017	Warszawa		0					240			55 w tys.	EUR	3M Euribor + marża	31.12.2019 r.	2,3.	
BNP Paribas																
Leasing Services Sp. z o.o.nr umowy: 00459/09/2017	Warszawa		0					69			16 w tys.	EUR	3M Euribor + marża	31.12.2019 r.	2,3.	
U/00459/09/2017																
BNP Paribas																
Leasing Services Sp. z o.o. nr umowy: 00474/09/2017	Warszawa		0					31			7 w tys.	EUR	3M Euribor + marża	31.12.2019 r.	2,3	
U/00474/09/2017																
RAZEM			19 000					17 662			586					

0 - kwoty kredytów i pożyczek wykazane w zobowiązaniach długoterminowych

Objaśnienia do kolumny "Zabezpieczenia":

1-zastaw rejestrowy na środkach trwałych, 2-przezwłaszczenie środków trwałych, 3-eksekt, 4-pelnomocnictwo 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-blokada środków, 14-zastaw rejestrowy na rachunku lokat.

Nota 16 a

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	w tys. zł	
	2018	2017
a) rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 211	291
- długoterminowe (wg tytułów)	597	200
- przychody z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntów	85	127
- przychody z tytułu dofinansowania do środków trwałych	70	73
- dotacja	442	
- krótkoterminowe (wg tytułów)	614	91
- przychody z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntów	42	42
- rozliczenie dofinansowania do środków trwałych	13	14
- dotacja	207	
- rozliczenie gwarancji	328	
- pozostałe	24	35
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	1 211	291

Nota 17 a

1. Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą stanowi iloraz kapitału własnego i liczby akcji: Rok 2018: PLN: 82 545 000: 1 622 400 = 50,88 zł EUR: 19 197 000: 1 622 400 = 11,83 EUR Rok 2017: PLN: 74 582 000: 1 622 400 = 45,97 zł EUR: 17 882 000: 1 622 400 = 11,02 EUR	
Plik	Opis

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO POZYCJI POZABILANSOWYCH
 Nota 18 a

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE (Z TYTUŁU)	w tys. zł	
	2018	2017
a) pozostałe (z tytułu)	990	911
na rzecz jednostek powiązanych, w tym:		
na rzecz jednostek zależnych		
na rzecz jednostki dominującej		
na rzecz pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:		
na rzecz jednostek współzależnych		
na rzecz jednostek stowarzyszonych		
na rzecz innych jednostek		
- na rzecz pozostałych jednostek, w tym:	990	911
na rzecz wspólnika jednostki współzależnej		
na rzecz znaczącego inwestora		
- na rzecz innych jednostek	990	911
- Zarząd Spółki - odprawy w przypadku rozwiązania umowy o pracę	990	911
Zobowiązania warunkowe, razem	990	911

Należy wskazać zobowiązania warunkowe zabezpieczone na majątku emitenta/jednostek powiązanych/pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale/wspólnika jednostki współzależnej/znaczącego inwestora (ze wskazaniem rodzaju zabezpieczeń)

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT
 Nota 19 a

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA-RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	w tys. zł	
	2018	2017
- tarcica iglasta	96 499	102 519
- w tym: od pozostałych jednostek	96 499	102 519
- tarcica liściasta	18 636	15 074
- w tym: od pozostałych jednostek	18 636	15 074
- wyroby fryzarskie iglaste	96 026	87 488
- w tym: od pozostałych jednostek	96 026	87 488

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA-RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	w tys. zł	
	2018	2017
- wyroby fryzarskie liściaste	16 612	17 924
-- w tym: od pozostałych jednostek	16 612	17 924
- zębki	19 123	17 173
-- w tym: od pozostałych jednostek	19 123	17 173
- płyty klejone liściaste	19 566	17 645
-- w tym: od pozostałych jednostek	19 566	17 645
- program ogrodowy	2 373	2 637
-- w tym: od pozostałych jednostek	2 373	2 637
- elementy klejone iglaste	5 678	4 938
-- w tym: od pozostałych jednostek	5 678	4 938
- pozostałe wyroby i usługi	15 304	13 485
od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:		
od jednostek współzależnych		
od jednostek stowarzyszonych		
od innych jednostek		
- od pozostałych jednostek	15 304	13 485
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	289 817	278 883
- od pozostałych jednostek	289 817	278 883

Nota 19 b

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	w tys. zł	
	2018	2017
a) kraj	187 088	186 580
od jednostek zależnych		
od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:		
od jednostek współzależnych		
od jednostek stowarzyszonych		
od innych jednostek		
- od pozostałych jednostek	187 088	186 580
b) eksport	102 729	92 303
od jednostek zależnych		
od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:		
od jednostek współzależnych		
od jednostek stowarzyszonych		
od innych jednostek		
- od pozostałych jednostek	102 729	92 303
od jednostek zależnych		
od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:		
od jednostek współzależnych		
od jednostek stowarzyszonych		
od innych jednostek		
od pozostałych jednostek		
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	289 817	278 883
- od pozostałych jednostek	289 817	278 883

Nota 20 a

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	w tys. zł	
	2018	2017
- sprzedaż towarów	11 635	11 554
- od pozostałych jednostek	11 635	11 554
- sprzedaż materiałów	752	270
- od pozostałych jednostek	752	270
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	12 387	11 824
- od pozostałych jednostek	12 387	11 824

Nota 20 b

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	w tys. zł	
	2018	2017
a) kraj	11 541	10 702
od jednostek zależnych		
od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:		
od jednostek współzależnych		
od jednostek stowarzyszonych		
od innych jednostek		
- od pozostałych jednostek	11 541	10 702
od jednostek zależnych		
od jednostek współzależnych		
od jednostek stowarzyszonych		
od innych jednostek		
od pozostałych jednostek		
b) eksport	846	1 122
od jednostek zależnych		
od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:		
od jednostek współzależnych		
od jednostek stowarzyszonych		
od innych jednostek		
- od pozostałych jednostek	846	1 122
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	12 387	11 824
- od pozostałych jednostek	12 387	11 824

Nota 21 a

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	w tys. zł	
	2018	2017
a) amortyzacja	10 778	9 165
b) zużycie materiałów i energii	157 478	152 501
c) usługi obce	42 893	44 776
d) podatki i opłaty	4 019	4 013
e) wynagrodzenia	52 568	46 990
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym emerytalne	13 504	12 269
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	1 960	2 130
- delegacje	192	181
- ochrona środowiska	78	78
- ekwiwalenty pracownicze	239	236
- ubezpieczenia majątkowe	506	728
- wydatki na reprezentację i reklamę	606	571
- wynagrodzenia i pozostałe koszty Rady Nadzorczej	336	321
- inne	3	15
Koszty według rodzaju, razem	283 200	271 844
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-369	6 027
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-47	-65
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-15 196	-14 772
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-28 106	-27 796
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	239 482	235 238

Nota 22 a

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	w tys. zł	
	2018	2017
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	4	17
- na przyszłe zobowiązania	4	17
b) pozostałe, w tym:	790	860
- zwrot jednorazowych odszkodowań	114	66
- naliczone koszty sądowe i komornicze	23	42
- nieodpłatne otrzymanie majątku trwałego	57	59
- nieodpłatne otrzymanie majątku obrotowego		31
- zwrot podatku VAT	9	2
- otrzymane kary	1	0

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	w tys. zł	
	2018	2017
- refundacja wynagrodzeń	529	528
- refundacja pozostałych kosztów	2	14
- nadwyżki w składnikach majątku obrotowego	8	7
- spisane zobowiązania	22	90
- przychód z refakturowania usług	25	16
- pozostałe		5
Inne przychody operacyjne, razem	794	877

Nota 23 a

INNE KOSZTY OPERACYJNE	w tys. zł	
	2018	2017
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	172	0
- na przyszłe zobowiązania	172	0
b) pozostałe, w tym:	280	347
- darowizny i składki	96	102
- zapłacone koszty sądowe i komornicze	3	16
- odpisane wierzytelności	4	17
- umorzone wierzytelności		10
- niezawinione straty spowodowane awariami i wypadkami	83	20
- spisane wartości nieumorzone środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych zlikwidowanych	14	60
- koszty związane z likwidacją środków trwałych	2	0
- spisane niedobory i szkody w majątku obrotowym	10	47
- koszty procesu		10
- zapłacone kary	39	35
- przekazanie infrastruktury		0
koszty utrzymania inwestycji w nieruchomości		
- ulga za złe długi	1	8
- koszty refakturowanych usług	25	16
- inne	3	6
Inne koszty operacyjne, razem	452	347
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych obejmuje:		
- zapasy	101	175
- należności	220	350
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych razem	321	525

Aktualizacji zapasów dokonano z tytułu:

- wyceny wyrobów gotowych według wartości netto możliwej do uzyskania
- zalegania zapasów powyżej 1 roku
- utraty wartości

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

Nota 24 a

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	w tys. zł	
	2018	2017
a) pozostałe odsetki	195	75
- od innych jednostek	195	75
- naliczone niezapłacone odsetki od należności	111	48
- zmniejszenie aktualizacji odsetek od należności z tytułu ich zapłaty	78	26
- odsetki od należności zapłacone nieobjęte aktualizacją		1
spisane odsetki od zobowiązań		
- odsetki otrzymane od środków pieniężnych na rachunkach bankowych	6	
- otrzymane z budżetu		0
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	195	75

Nota 24 b

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	w tys. zł	
	2018	2017
a) dodatnie różnice kursowe		580
- zrealizowane		61
- na sprzedaży		-307
- różnice dodatnie		292
- różnice ujemne		-599
- na zakupie		16
- różnice dodatnie		48
- różnice ujemne		-32
- na sprzedaży walut		-130
- różnice dodatnie		85
- różnice ujemne		-215
- na transakcjach forward		493
- różnice dodatnie		497
- różnice ujemne		-4
- na spłacie kredytów i pożyczek		-35
- różnice dodatnie		19
- różnice ujemne		-54
- na rozliczeniu delegacji zagranicznych		-2
- różnice dodatnie		0
- różnice ujemne		-2
- na kompensatach wierzytelności		-1
- różnice dodatnie		1
- różnice ujemne		-2
- na rozliczeniach wyceny z BO		27
- rozrachunki i środki pieniężne		-83
- różnice dodatnie		-158
- różnice ujemne		75
- zobowiązaniach forwardu		110
- różnice dodatnie		43
- różnice ujemne		67
- niezrealizowane		519
- na rozliczeniach wyceny z BO		519
- rozrachunki, środki pieniężne i kredyty		380
- różnice dodatnie		807
- różnice ujemne		-427
- zobowiązania z tytułu transakcji forward		139
- różnice dodatnie		81
- różnice ujemne		58
b) pozostałe, w tym:		1
-		1
Inne przychody finansowe, razem		581

Nota 25 a

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	w tys. zł	
	2018	2017
a) od kredytów i pożyczek	885	987
- dla pozostałych jednostek, w tym:	885	987
- dla innych jednostek	885	987
b) pozostałe odsetki	215	148
- dla pozostałych jednostek, w tym:	215	148
- dla innych jednostek	215	148
- odsetki o zobowiązań budżetowych	1	3
- odsetki od pozostałych zobowiązań	1	3
- odsetki od zobowiązań leasingowych	102	94
- rezerwy na odsetki naliczone niezapłacone od należności	111	48
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	1 100	1 135

Nota 25 b

INNE KOSZTY FINANSOWE	w tys. zł	
	2018	2017
a) ujemne różnice kursowe, w tym:	153	
- zrealizowane	-673	
- na sprzedaży	-162	
- różnice dodatnie	-561	
- różnice ujemne	399	
- na zakupie	42	
- różnice dodatnie	-36	
- różnice ujemne	78	
- na sprzedaży walut	31	
- różnice dodatnie	-178	
- różnice ujemne	209	
- na transakcjach forward	-83	
- różnice dodatnie	-94	
- różnice ujemne	11	
- na spłacie kredytów i pożyczek	17	
- różnice dodatnie	-29	
- różnice ujemne	46	
- na rozliczeniu delegacji zagranicznych	0	
- różnice dodatnie	-1	
- różnice ujemne	1	
- na kompensatach wierzytelności	1	
- różnice dodatnie	0	
- różnice ujemne	1	
- na rozliczeniach wyceny z BO	-519	
- rozrachunki i środki pieniężne	-380	
- różnice dodatnie	-807	
- różnice ujemne	427	
- zobowiązaniach forwardu	-139	
- różnice dodatnie	-81	
- różnice ujemne	-58	
- niezrealizowane	826	
- na rozliczeniach wyceny z BO	826	
- rozrachunki, środki pieniężne i kredyty	565	
- różnice dodatnie	370	
- różnice ujemne	195	
- zobowiązania z tytułu transakcji forward	261	
- różnice dodatnie	213	
- różnice ujemne	48	
b) pozostałe, w tym:	18	18
- koszty maklerskie	17	17
- pozostałe koszty	1	1
Inne koszty finansowe, razem	171	18

Nota 26 a

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

Plik	Opis

Nota 27 a

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	w tys. zł	
	2018	2017
1. Zysk (strata) brutto	10 088	5 509
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	1 498	1 759
a) trwałe różnice razem:	1 089	1 522
- zwiększenie przychodów razem:	68	375
- z tytułu korekty składki ZUS u podanu od nieruchomości z lat ubiegłych		362

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	w tys. zł	
	2018	2017
- korekty sprzedaży	39	0
- przychód z dotacji	15	
- pozostałe zwiększenia	14	13
- zmniejszenie przychodów razem:	-70	-75
- zmniejszenie odpisów aktualizujących z tyt zapłaty należności VAT	-2	-14
zmniejszenie odpisów aktualizujących wartość nakładów na środki trwałe		
- przychody w wysokości amortyzacji od środków trwałych otrzym nieodpłatnie	-57	-59
- zwrot VAT	-9	-2
- otrzymane kary, odszkodowania	-2	
dofinansowanie odsetek		
- wyłączenie kosztów nieuzasadnionych razem:	1 187	1 247
- amortyzacja nkup	131	104
- zużycie materiałów nkup	42	36
- koszty ubezpieczeń samochodów o wartości przekraczającej limit podatkowy	13	9
- PFRON	419	482
- pozostałe koszty obsługi RN	7	13
VAT od nagród rzeczowych		
- VAT nie do odliczenia	1	5
- wydatki na reprezentację nkup	269	272
pozostałe usługi		
świadczenia na rzecz pracowników		
- korekta kosztów rodzajowych		43
- koszty rodzajowe sfinansowane z dotacji	54	
- pozostałe koszty operacyjne	39	26
- odpisy należności netto objęte aktualizacją	11	11
odpisy pozostałych wierzytelności		
- odpisanie należności w wysokości Vat objęte aktualizacją	23	17
odpisanie należności w wysokości kosztów sądowych i komorniczych objętych aktualizacją		
- odpisanie i umorzenie wierzytelności nieobjętych aktualizacją	4	19
- darowizny i składki na rzecz organizacji	95	101
- kary i grzywny	39	35
- spisane niedobory	10	44
- koszty pozostałe operacyjne	3	14
- koszty sądowe i procesowe		11
nieumorzona wartość prawa wieczystego użytkowania gruntu		
- odsetki od zobowiązań budżetowych	2	3
- pozostałe finansowe	5	2
- korekta w podatku odroczonym	20	
- odliczenie darowizn	-27	-25
- dofinansowanie i dotacje	-69	
b) różnice przejściowe dodatnie razem:	-753	-602
- zwiększenie przychodów razem		
- zmniejszenie przychodów razem:	-9	-72
- aktualizacja - forward	-9	-72
zwiększenie kosztów razem	-2 192	-1 817
koszty przypisane do okresu	-56	
raty opłat leasingu operacyjnego podatkowo	-2 136	-1 817
- wyłączenie kosztów razem:	1 448	1 287
- leasing operacyjny-amortyzacja	1 243	1 126
- pozostałe opłaty leasingowe	8	
- koszt amortyzacji podatkowej od środków trwałych do 100 tys. zł	7	-98
- koszt amortyzacji bilansowej nkup od środków trwałych objętych 30% amortyzacja		49
- różnica amortyzacji podatkowej nad bilansową	63	81
płatność zobowiązań leasingowych		
- zapłacone odsetki od leasingu operacyjnego	22	36
- skutek wyceny kredytów wg skorygowanej ceny nabycia	102	93
- korekta pozostałych kosztów	3	
c) różnice przejściowe ujemne razem:	1 162	839
- zwiększenie przychodów	327	
- przychody przyszłych okresów	327	
- zmniejszenia przychodów razem:	-2 056	-2 721
- zmniejszenie odpisów aktualizujących należności z tytułu zapłaty	-118	-362
- zmniejszenie odpisów aktualizacji należności-koszty sądowe i kom z tyt zapłaty	-10	-21
- zmniejszenie odpisów aktualizujących zapasy	-1 800	-2 262
- zmniejszenie odpisów aktualizujących należności z tytułu umorzenia	-13	-11

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	w tys. zł	
	2018	2017
- rozwiązanie rezerwy na przyszłe zobowiązania	-4	-17
umorzenie odsetek od zobowiązań		
- naliczone odsetki od odbiorców niezapłacone	-111	-48
- wyłączenie kosztów razem:	2 891	3 560
- niezapłacone koszty rodzajowe	-1	0
- niewypłacone wynagrodzenia	2	
- zmiana stanu biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów	570	1 524
- zmiana stanu niezapłaconych składek ZUS i FP (-Bo+Bz)	280	96
- koszty związane z utrzymaniem inwestycji w nieruchomości	-23	0
- odpisy aktualizujące należności	77	220
- odpisy aktualizujące należności - koszty sądowe i egzekucyjne	8	11
- odpisy aktualizujące zapasy	1 719	1 648
odpisy aktualizujące wartość nakładów na środki trwałe		
- rezerwa na przyszłe zobowiązania	172	
- odsetki niezapłacone od kredytów i pożyczek na BZ		33
- odsetki zapłacone od kredytów i pożyczek z roku ubiegłego	-33	-22
- odsetki niezapłacone od zobowiązań	-2	2
- odpisy aktualizujące należności z tyt naliczenia odsetek	111	48
- aktualizacja - forward	11	
niezapłacone koszty		
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	11 586	7 268
4. Podatek dochodowy według stawki 19 %	2 201	1 381
5. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	2 201	1 381
- wykazany w rachunku zysków i strat	2 201	1 314
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny		66

Nota 27 b

PODATEK DOCHODOWY ODROZCONY WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT:	w tys. zł	
	2018	2017
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	-77	-45
Podatek dochodowy odroczony, razem	-77	-45

Nota 28 a

SPOSÓB PODZIAŁU ZYSKU LUB POKRYCIA STRATY ZA PREZENTOWANE LATA OBROTOWE
Zysk netto za 2017 r. w kwocie 4 239 214,74 zł oraz zysk z lat ubiegłych w kwocie 30 404 zł, zgodnie z uchwałą nr 05/18 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 25.05.2018 r., został przeznaczony na zwiększenie kapitału zapasowego Spółki.
Zysk netto za 2018 r. w kwocie 7 964 044,94 zł - Zarząd Spółki będzie wnioskował o przeznaczenie na zwiększenie kapitału zapasowego.

Plik	Opis

Nota 29 a

DODATKOWE DANE OBJAŚNIAJĄCE SPOSÓB OBLICZANIA 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 2018

w PLN: 7 964 000 : 1 622 400 = 4,91 zł / w EUR: 1 866 000 : 1 622 400 = 1,15 euro

ROK 2017

w PLN: 4 239 000 ; 1 622 400 = 2,61 zł / w EUR: 999 000 : 1 622 400 = 0,62 euro

Plik	Opis

PODPISY

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

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
	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), Długoterminowe aktywa finansowe, 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, Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych (wg grup rodzajowych), 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

Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych, Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale

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 (z tytułu)

Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach

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

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

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

NOTA OBJAŚNIAJĄCA DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH w tys. zł

1. Struktura środków pieniężnych w 2018 r.

Środki pieniężne z działalności operacyjnej	22 269
Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej	-13 512
Środki pieniężne z działalności finansowej	<u>-9 382</u>

Zmiana stanu środków pieniężnych **-625**

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

Działalność operacyjna

1. Wynik finansowy netto		7 964
2. Amortyzacja		10 778
3. Różnice kursowe działalności finansowej		338
4. Odsetki – odsetki naliczone od kredytów		987
5. Wynik na sprzedaży i likwidacji działalności inwestycyjnej		-261
- przychód ze sprzedaży środków trwałych	-280	
- koszty sprzedaży i likwidacji	19	
z tego: - wartość nieumorzona sprzedanych środków trwałych	5	
- wartość nieumorzona zlikwidowanych środków trwałych	14	
6. Rezerwy		881
	BO	11 119
	BZ	12 000
7. Zmiana stanu zapasów		-1 551
	BO	32 360
	BZ	33 911
8. Zmiana stanu należności i roszczeń		1 956
	BO	27 113
	BZ	25 157
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych i funduszy specjalnych		337
	BO	46 791
kredyty i pożyczki	-20 470	
zobowiązania inwestycyjne	-633	
zobowiązania leasingowe	-1 616	
zobowiązania faktoringowe	-2 492	
<u>niezapłacone odsetki od pożyczki</u>	<u>-32</u>	
	21 548	
	BZ	42 102
kredyty i pożyczki	-17 662	
zobowiązania inwestycyjne	-541	
zobowiązania leasingowe	-2 003	
zobowiązania faktoringowe		
<u>niezapłacone odsetki od pożyczki</u>	<u>-11</u>	
	21 885	
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		836
	BO długoterminowe	2 646
	BO bierne	-291
	<u>BO czynne</u>	<u>293</u>
		2 648
	BZ długoterminowe	2 867

BZ bierne	-1 211
<u>BZ czynne</u>	<u>156</u>
	1 812

11. Inne korekty - aktualizacja forward	4
<u>Razem</u>	<u>22 269</u>

Działalność inwestycyjna

1. Przychody ze sprzedaży środków trwałych			280
2. Nabycie rzeczowego majątku trwałego			-13 792
- wartość nakładów na środki trwałe i wnip		13 603	
z tego: poniesione nakłady	13 595		
różnice kursowe z wyceny	8		
- zaliczki na inwestycje		97	
	BO	1 148	
	BZ	1 245	
- zobowiązania inwestycyjne		92	
	BO	633	
	BZ	541	
<u>Razem</u>			<u>-13 512</u>

Działalność finansowa

1. Kredyty i pożyczki długoterminowe			
	BO	17 229	
zaciągnięte kredyty i pożyczki		3 883	3 883
przekwalifikowane do krótkoterminowych		-4 571	
	BZ	16 541	
2. Kredyty i pożyczki krótkoterminowe			
	BO	20 470	
przekwalifikowane z długoterminowych		4 571	
kredyty zaciągnięte			
kredyty spłacone		-7 705	-7 705
skutek wyceny kredytów		23	
różnice kursowe z wyceny bilansowej		276	
różnice kursowe od spłaconych rat kredytu		27	
	BZ	17 662	
3. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego			-2 255
4. Odsetki- zapłacone bankom			-896
5. Różnice kursowe działalności finansowej			83
- dodatnie		94	
- ujemne		-11	
6. Zobowiązania faktoringowe			-2 492
	BO	2 492	
	BZ	0	
<u>Razem</u>			<u>-9 382</u>

Główna Księgowa

Wiceprezes Zarządu

Prezes Zarządu

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJACE

Nota 1 Instrumenty finansowe

Spółka mając na celu zabezpieczenie części swoich przychodów walutowych z eksportu wyrobów (rozumianego również jako wewnątrzwspólnotowe dostawy) przed skutkami zmian kursu EUR w relacji do złotówki, w trakcie 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 odpowiednio do przychodów i kosztów finansowych.

Lp.	Rodzaj transakcji	Bank	Kwota transakcji	Termin rozliczenia	Kurs terminowy	Wartość godziwa na dzień bilansowy
1	2	3	4	5	6	7
1.	sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	31.01.2019	4,3050	199,86
2.	sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	24.01.2019	4,3030	202,02
3.	sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	28.02.2019	4,3100	15,31
4.	sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	19.04.2019	4,3652	4 201,01
5.	sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	14.02.2019	4,3500	4 324,26
6.	sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	10.05.2019	4,3700	4 139,62
7.	sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	06.06.2019	4,3850	4 946,75
8.	sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	13.06.2019	4,3870	4 970,20
9.	sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	24.05.2019	4,3862	5 393,02
10.	sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	19.06.2019	4,4040	6 506,34
11.	sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	02.07.2019	4,4515	10 890,49
12.	sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	10.07.2019	4,3900	4 596,47
13.	sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	17.07.2019	4,3900	4 421,13
14.	sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	30.08.2019	4,4060	4 912,85
15.	sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	23.08.2019	4,3890	3 399,98
16.	sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	13.09.2019	4,3890	2 891,39
17.	sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	24.10.2019	4,4150	4 406,67
18.	sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	07.11.2019	4,3755	138,63
19.	sprzedaż	PKO BP SA	100 000 EUR	25.04.2019	4,3650	2 904,59
20.	sprzedaż	PKO BP SA	100 000 EUR	17.05.2019	4,3845	4 290,87
21.	sprzedaż	PKO BP SA	100 000 EUR	10.10.2019	4,4150	3 644,19
						81 395,65
22.	sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	06.03.2019	4,2765	-3 461,57
23.	sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	13.03.2019	4,2880	-2 502,54
24.	sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	18.04.2019	4,2750	-4 742,75
						-10 706,86
RAZEM						70 688,79

Uwzględniając cel zawartych umów kreujących opisane instrumenty finansowe, podlegają one zaliczeniu, jako instrumenty pochodne niezaliczone do instrumentów zabezpieczających, do kategorii „aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu” i prezentowane są w zależności od skutku wyceny w bilansie jako „krótkoterminowe aktywa finansowe – inne krótkoterminowe aktywa finansowe – w pozostałych jednostkach” oraz „zobowiązania krótkoterminowe – inne zobowiązania finansowe

wobec pozostałych jednostek”. Na dzień bilansowy z tego tytułu wystąpiły krótkoterminowe aktywa finansowe o wartości 81 395,65 zł oraz zobowiązania finansowe o wartości 10 706,86 zł.

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.

Rozporządzenie EMIR – w związku z wejściem w życie wymogów związanych z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) Nr 648/2012 z dnia 4 lipca 2012 roku w sprawie instrumentów pochodnych będących przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym kontrahentów centralnych i repozytoriów transakcji (rozporządzenie EMIR), na przedsiębiorców finansowych, jak i na niefinansowych, został nałożony obowiązek raportowania każdego zawartego kontraktu pochodnego oraz wszelkich zmian lub rozwiązania tego kontraktu do repozytorium transakcji. Spółka zawarła umowę o uczestnictwo w repozytorium transakcji z KDPW SA w typie pośredni uczestnik repozytorium. Transakcje pochodne są raportowane do repozytorium transakcji w imieniu Spółki przez Banki, z którymi te transakcje zostały zawarte.

Do instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu zaliczane są również posiadane na dzień bilansowy zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów bankowych i pożyczek w kwocie 34 203 tys. zł. Są one zaciągnięte na sfinansowanie działalności bieżącej, jak i na zakup składników majątku trwałego. Kredyty na zakup składników majątku trwałego zostały wycenione według skorygowanej ceny nabycia, a skutek wyceny zaliczono do kosztów finansowych. Szczegółowy wykaz zaciągniętych kredytów i pożyczek na dzień bilansowy z podziałem na krótko- i długoterminowe przedstawiony jest w notach objaśniających do bilansu 14d i 15c.

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

Oprócz zobowiązań kredytowych Spółka posiada zobowiązania z tytułu zawartych umów leasingu operacyjnego, zakwalifikowanych zgodnie z ustawą o rachunkowości do leasingu finansowego. Umowy zawierane były w złotych i 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. Ryzyko to jest równoważone wpływami z tytułu sprzedaży eksportowej.

Na dzień bilansowy Spółka posiada 42 zawarte umowy leasingowe.

Lp.	Numer umowy leasingowej	Przedmiot umowy	Data zawarcia umowy	Czas trwania umowy w miesiącach	Wartość umowy w tys. zł
1	2	3	4	5	6
1.	32D0057/15	ładowarka	18.03.2015	60	500
2.	L/O/SZ/2015/11/0005	ładowarka	03.11.2015	48	472
3.	L/O/SZ/2016/02/0001	wózek widłowy	01.02.2016	36	122
4.	L/O/SZ/2016/02/0002	wózek widłowy	01.02.2016	36	122
5.	32D0032/16	wózek widłowy	23.02.2016	37	148
6.	B/O/SZ/2016/05/0041	wózek widłowy	16.05.2016	37	115
7.	32D0114/16	wózek widłowy	06.06.2016	37	148
8.	B/O/SZ/2016/06/0052	wózek widłowy	13.06.2016	49	191
9.	B/O/SZ/2016/06/0053	ładowarka	13.06.2016	49	209
10.	B/O/SZ/2016/07/0013	wózek widłowy	06.07.2016	37	125
11.	B/O/SZ/2016/07/0014	wózek widłowy	06.07.2016	37	125
12.	32D0163/16	maszyna przeładunkowa	31.08.2016	85	1 736
13.	B/O/SZ/2016/09/0027	wózek widłowy	09.09.2016	37	181
14.	B/O/SZ/2016/10/0003	wózek widłowy	01.10.2016	36	205
15.	B/O/SZ/2017/02/0024	ładowarka	08.02.2017	37	244
16.	83341/06/2017/O	wózek widłowy	13.06.2017	36	158
17.	32D0232/17	wózek widłowy	14.09.2017	37	114

Lp.	Numer umowy leasingowej	Przedmiot umowy	Data zawarcia umowy	Czas trwania umowy w miesiącach	Wartość umowy w tys. zł
1	2	3	4	5	6
18.	32D0235/17	wózek widłowy	14.09.2017	37	116
19.	32D0236/17	wózek widłowy	14.09.2017	37	179
20.	32D0245/17	wózek widłowy	20.09.2017	37	200
21.	32D0246/17	wózek widłowy	20.09.2017	37	200
22.	32D0247/17	wózek widłowy	20.09.2017	37	200
23.	32D0248/17	wózek widłowy	20.09.2017	37	117
24.	32D0249/17	wózek widłowy	20.09.2017	37	200
25.	32D0237/17	wózek widłowy	14.09.2017	37	201
26.	32D0231/17	wózek widłowy	14.09.2017	37	179
27.	32D0233/17	wózek widłowy	14.09.2017	37	135
28.	32D0234/17	wózek widłowy	01.12.2017	37	113
29.	B/O/SZ/2018/04/0107	wózek widłowy	25.04.2018	36	136
30.	B/O/SZ/2018/04/0110	wózek widłowy	25.04.2018	36	136
31.	B/O/SZ/2018/04/0108	wózek widłowy	25.04.2018	36	115
32.	B/O/SZ/2018/04/0109	wózek widłowy	25.04.2018	36	115
33.	B/O/SZ/2018/04/0112	wózek widłowy	25.04.2018	36	136
34.	B/O/SZ/2018/04/0111	wózek widłowy	25.04.2018	36	136
35.	B/O/SZ/2018/04/0105	wózek widłowy	25.04.2018	36	115
36.	B/O/SZ/2018/05/0046	wózek widłowy	16.05.2018	36	179
37.	B/O/SZ/2018/05/0047	wózek widłowy	16.05.2018	36	179
38.	B/O/SZ/2018/05/0048	wózek widłowy	16.05.2018	36	200
39.	B/O/SZ/2018/05/0049	wózek widłowy	16.05.2018	36	200
40.	32D0271/18	ładownia	18.10.2018	48	514
41.	32D0281/18	wózek widłowy	25.10.2018	36	69
42.	32D0270/18	wózek widłowy	18.10.2018	38	204
RAZEM					9 219

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

Instrumenty takie nie występują.

Nota 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 990 tys. zł.

2. Poręczenia i gwarancje.

Nie występują.

Nota 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 4 Działalność zaniechana

Nie miała miejsca.

Nota 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 31.12.2018 r.

Zakład Zadanie inwestycyjne	wartość w tys. zł	w tym odsetki
<u>Białogard</u>		
1. bramki obrotowe	8	
2. wentylator	10	
Razem	18	
<u>Czaplinek</u>		
1. wiata produkcyjna	54	
2. modernizacja strugarni	37	
3. podnośnik nożycowy	56	
4. podnośnik łańcuchowy	28	
Razem	175	
<u>Drawsko</u>		
1. stacja paliw	3	
2. żurawik	2	
3. suszarnia - dokumentacja	3	
Razem	8	
<u>Kalisz</u>		
1. "nowy tartak"	234	17
2. węzeł strugania	135	1
3. ostrzarki	43	
4. modernizacja instalacji technologicznej kotłowni	339	
5. komputer	3	
6. frezarka	3	
7. przenośnik nawrotu	29	
8. modernizacja piły optymalizującej	12	
9. podnośnik nożycowy	76	
10. linia pakowania	13	2
11. urządzenie do bandowania	5	
12. centralne smarowanie łańcucha	11	
13. modernizacja ładowarki	43	
14. zbiornik powietrza	6	
15. urządzenie do owijania folią	22	1
16. system Easy-Laser	123	
17. wyposażenie	4	
Razem	1 101	21
<u>Kołacz</u>		
1. wiata	103	
2. modernizacja hali	16	
3. sieć wodociągowo-kanalizacyjna	46	
4. pilarka	3	
5. suszarnia	909	
6. obrzynarka	2	
7. zmiatarka	44	
Razem	1 123	
<u>Krosino</u>		
1. rozbudowa hali traków - dokumentacja	58	
2. stacja paliw	6	
3. wiata	5	

Zakład Zadanie inwestycyjne	wartość w tys. zł	w tym odsetki
4. sieć oświetleniowa	17	
5. kotłownia	18	
6. podnośniki	95	
7. modernizacja linii fryzów	10	
8. instalacja odwiórowania	15	
9. suszarnia - projekt	6	
Razem	230	
<u>Lubowo</u>		
1. modernizacja kotłowni	16	
Razem	16	
<u>Manowo</u>		
1. modernizacja budynku hali traków - dokumentacja	37	
2. modernizacja stacji paliw	5	
3. podnośnik nożycowy - modernizacja	14	
4. stacja kapowania pakietów	544	
5. piła	7	
Razem	607	
<u>Ślawoborze</u>		
1. modernizacja kanalizacji deszczowej - dokumentacja	3	
2. modernizacja traka	9	
3. piła	35	
Razem	47	
<u>Świdwin</u>		
1. linia zrębkowania	283	
2. ostrzarka	11	
Razem	294	
<u>Świerczyna</u>		
1. przenośniki	155	
2. węzeł korowania	14	
Razem	169	
<u>Wierzcho</u>		
1. magazyn - namiot	107	
2. sprężarka	45	
3. rozbudowa telewizji przemysłowej	5	
4. pawilon biurowy	77	
Razem	234	
<u>Biuro Spółki</u>		
1. hydrant	17	
2. termomodernizacja	141	
Razem	158	
Nakłady na środki trwałe netto	4 180	21
Odpis aktualizujący	22	
Nakłady na środki trwałe i wnip brutto	4 202	21

Nota 6 Poniesione i planowane nakłady inwestycyjne

1. Nakłady inwestycyjne - poniesione

W ramach działalności inwestycyjnej Spółka poniosła nakłady w łącznej kwocie 13 595 tys. zł.

Wyszczególnienie	BO na 01.01.2018 r.		Poniesione nakłady	Rozliczone nakłady			BZ na 31.12.2018 r.	
	brutto	po aktualizacji		Ogółem	na przychód majątku trwałego	spisane lub sprzedane	brutto	po aktualizacji
Nakłady ogółem	2 163	2 141	13 595	11 394	11 394	-	4 364	4 342

Wyszczególnienie	BO na 01.01.2018 r.		Poniesione nakłady	Rozliczone nakłady			BZ na 31.12.2018 r.	
	brutto	po aktualiz acji		Ogółem	na przychód majątku trwałego	spisane lub sprzedan e	brutto	po aktualiza cji
na:								
a) środki trwałe	2 163	2 141	13 258	11 219	11 219	-	4 202	4 180
b) wartości niemater. i prawne	-	-	337	175	175	-	162	162

Ponadto zawarto umowy leasingu operacyjnego na 13 wózków widłowych oraz ładowarkę kołową. Łączny wzrost zobowiązań z tego tytułu wyniósł 2 465 tys. zł

W 2018 r. Spółka nie poniosła nakładów na ochronę środowiska. Zaplanowane nakłady w wysokości 0,8 mln zł ze względu na brak wykonawcy przesunięto do realizacji w 2019 r.

2. Nakłady inwestycyjne planowane.

W budżecie na 2019 r. zaplanowano zakup majątku trwałego w wysokości 12,8 mln zł.

W ramach planowanych nakładów przewidziano wydatki na ochronę środowiska w wysokości 0,8 mln zł.

Nota 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.

Nota 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 7b "Informacje o przychodach i kosztach o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie"

Wobec Spółki toczą się cztery postępowania przed sądami francuskimi z powództwa nabywcy towaru. Sprawy aktualnie są na różnym etapie rozpatrywania i trudno jest oszacować, jakie koszty poniesie Spółka w związku z ewentualną przegraną. Na przybliżone roszczenia w przypadku dwóch spraw Spółka utworzyła rezerwę w wysokości 172 tys. zł

Nota 8 Informacje o wspólnych przedsięwzięciach

1. We wrześniu 2015 r. Spółka przystąpiła do porozumienia kooperacyjnego działającego na zasadach klastra technologicznego pod nazwą „Szczeciński Kłaster Meblowy”. Inicjatywa ta ma za zadanie stworzenie jak najlepszych warunków dla przyciągania i rozwoju krajowych oraz zagranicznych firm z sektora drzewno-meblarskiego, w tym poprzez zapewnienie odpowiedniej infrastruktury, kształcenie kadr oraz wsparcie w zakresie wdrażania innowacyjnych produktów, procesów i technologii. Do chwili publikacji niniejszego raportu Spółka nie poniosła żadnych kosztów w związku z przystąpieniem do klastra.
2. Spółka bierze udział w projekcie pt. „Poprawa efektywności procesowej i materiałowej w przemyśle tartacznym” realizowanym przez konsorcjum w ramach programu „Środowisko naturalne, rolnictwo i leśnictwo” BIOSTRATEG. Projekt będzie realizowany do 21.12.2020 r. Oczekiwanym efektem tych prac ma być wzrost wydajności procesów obróbki drewna, oszczędność surowca drzewnego oraz polepszenie jakości produktów.

Nota 9 Przeciętne zatrudnienie w grupach zawodowych

Przeciętne zatrudnienie przedstawia się następująco:

Wyszczególnienie	Przeciętna liczba zatrudnionych w 2018 r.	Przeciętna liczba zatrudnionych w 2017 r.
Ogółem	1 057	1 059
w tym:		
- stanowiska nierobotnicze	204	208
- stanowiska robotnicze	853	851

Nota 10 Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej

Stanowisko	Wynagrodzenie za okres	Składniki wynagrodzeń (w tys. zł)					
		Placa zasadnicza	Nagrody uzależnione od poziomu zysku	Nagrody jubileuszowe	Odprawy	Pozostałe świadczenia	Razem
1	2	3	4	5	6	7	8
1. Wynagrodzenia członków zarządu							
prezes Zarządu Marek Szumowicz-Włodarczyk	01.01.18-31.12.18	360,0	92,2			0,7	452,9
wiceprezes Bożena Czerwińska-Lasak	01.01.18-31.12.18	300,0	73,8	12,8		0,4	387,0
		660,0	166,0	12,8		1,1	839,9

Stanowisko	Wynagrodzenie za okres	Składniki wynagrodzeń (w tys. zł)					
		Placa zasadnicza	Nagrody uzależnione od poziomu zysku	Nagrody jubileuszowe	Odprawy	Pozostałe świadczenia	Razem
1	2	3	4	5	6	7	8
2. Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej							
przewodniczący Michał Raj	01.01.18-31.12.18	37,8	55,1			4,2	97,1
z-ca przewodniczącego Krzysztof Łączkowski	01.01.18-31.12.18	30,2	44,1			2,7	77,0
sekretarz Zenon Wnuk	01.01.18-31.12.18	30,2	44,1			0,2	74,5
członek Tomasz Jańczak	01.01.18- 31.12.18	25,2				0,2	25,4
członek Marek Jarmoliński	01.01.18- 31.12.18	25,2	36,7			0,9	62,8
		148,6	180,0			8,2	336,8
		808,6	346,0	12,8		9,3	1 176,7

Nota 10a Zobowiązania wynikające z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających i nadzorujących

Zobowiązania nie wystąpiły.

Nota 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 11a Wynagrodzenie biegłego rewidenta

W dniu 17.05.2017 r. Zarząd Spółki zawarł z firmą Grant Thornton Polska Sp. z o.o. Sp. k. z siedzibą w Poznaniu umowę na przeprowadzenie przeglądu i badania sprawozdania finansowego za 2017 i 2018 r. Łączna wartość wynagrodzenia za 2017 r. zgodnie z umową wyniosła 57 tys. zł (netto), z tego za przegląd 18 tys. zł, natomiast za badanie sprawozdania 39 tys. zł. Z uwagi na wprowadzone zmiany do ustawy z dnia 11.05.2017 r. o biegłych rewidentach, do wyżej wymienionej umowy został podpisany aneks, na mocy którego umowa ulega skróceniu i przedmiotowe prace za 2018 r. nie będą przez ten podmiot wykonywane.

Poza przeglądem i badaniem sprawozdania finansowego była świadczona w 2017 r. przez ten podmiot usługa potwierdzenia wyliczenia wskaźnika zużycia energii elektrycznej z wynagrodzeniem 6 tys. zł. Firma Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o. Sp. k. z siedzibą w Poznaniu świadczyła usługi konsultacji na kwotę 3 tys. zł.

W dniu 21.05.2018 r. Zarząd Spółki zawarł z firmą UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Krakowie umowę na przeprowadzenie przeglądu i badania sprawozdania finansowego za 2018 i 2019 r. Wartość wynagrodzenia wynikająca z zawartej umowy wynosi 60 tys. zł za każdy rok, z tego za przegląd 20 tys. zł, natomiast za badanie sprawozdania 40 tys. zł. Wynagrodzenie to zostanie zwiększone o dodatkowe koszty poniesione w związku z realizowaną umową o kwotę nie wyższą niż 9,2 tys. zł za każdy rok.

Poza przeglądem i badaniem sprawozdania finansowego była świadczona w 2018 r. przez ten podmiot usługa potwierdzenia wyliczenia wskaźnika zużycia energii elektrycznej z wynagrodzeniem 7 tys. zł.

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

Wydarzenia takie nie miały miejsca.

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

1. Dnia 15.01.2019 r. została wydana przez Wójta Gminy Manowo decyzja określająca wysokość zobowiązania podatkowego w podatku od nieruchomości za lata 2011-2016 oraz stwierdzającą nadpłatę za te lata w wysokości 99 tys. zł.
2. W dniu 18.02.2019 r. podpisano z bankiem ING Bank Śląski S.A. następujące umowy kredytowe:
 - a) o kredyt obrotowy na okres od 20.02.2019 r. do 31.01.2020 r. w wysokości 2,6 mln zł na finansowanie bieżącej działalności,
 - b) o kredyt inwestycyjny na okres od 20.02.2019 r. do 30.06.2024 r. w wysokości 2 mln zł na finansowanie wężła korowania w jednym z oddziałów.
3. W 2016 r. przeprowadzono weryfikację wysokości składki na ubezpieczenie wypadkowe w okresie 2003-2016 (o czym pisaliśmy w raporcie rocznym za 2016 r.). W wyniku prac prowadzonych przy wsparciu specjalistycznej firmy zewnętrznej dokonano korekty naliczenia tej składki w oddziałach Spółki, co przełożyło się na poprawę sytuacji finansowej. Obecnie Zakład Ubezpieczeń Społecznych dokonał ponownej weryfikacji zgromadzonej dokumentacji i ustalił składkę wypadkową w pierwotnej wysokości. Spółka złożyła stosowne odwołania i trwa procedura odwoławcza. W przypadku niekorzystnego rozstrzygnięcia wpłynie to na obniżenie wyniku finansowego. Zostanie to rozliczone w wyniki lat ubiegłych, analogicznie jak przy zarejestrowaniu pierwotnych kosztów. Może to jednak wpłynąć na bieżącą zasobność finansową.

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

Spółka dokonała zmian w stosowanych zasadach rachunkowości w zakresie wartości początkowej składników majątku zaliczanych do aktywów oraz jednorazowej amortyzacji.

Od 1 stycznia br. składniki majątkowe długotrwałego użytku zalicza się do środków trwałych, jeżeli ich jednostkowa wartość początkowa jest wyższa niż 1 000 zł, z wyjątkiem mebli, telefonów komórkowych, aparatów fotograficznych oraz urządzeń nawigacji, które zalicza się do środków trwałych bez względu na wartość. Również bez względu na wartość do wartości niematerialnych i prawnych zalicza się nabyte prawa majątkowe.

Odpisów amortyzacyjnych od wyżej wymienionych 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 10 000 zł, które podlegają amortyzacji jednorazowo w miesiącu oddania ich do użytkowania.

Składniki majątkowe długotrwałego użytku o jednostkowej wartości początkowej równej lub niższej niż 1000 zł:

- zalicza się do rzeczowych składników majątku obrotowego – materiałów (jeżeli przyjmowane są do magazynu), a w miesiącu, w którym wydano je do użytkowania – odpisuje w koszty,
- podlegają one ewidencji pozabilansowej, gdy ich wartość jednostkowa przekroczy 200 zł.

W związku z wprowadzonymi zmianami Spółka nie dokonywała przekształcenia danych porównawczych, ponieważ nie mają one istotnego wpływu na wynik finansowy.

Nota 18 Korekty błędów podstawowych

Nie wystąpiły.

Nota 19 Kontynuowanie działalności

Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności Spółki.

Nota 20 Połączenie spółek

Połączenie spółek nie miało miejsca.

Nota 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 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 BNP Paribas S.A. O/Szczecinek w łącznej wysokości 16 298 tys. zł (w tym udzielone kredyty inwestycyjne na kwotę 1 535 tys. EUR przeliczone wg kursu średniego NBP z 31.12.2018 r.) z tytułu udzielonych kredytów obrotowych i inwestycyjnych stanowią:
 - a) zastaw rejestrowy na środkach trwałych o wartości początkowej 18 423 tys. zł i wartości netto 10 384 tys. zł,
 - b) hipoteka umowna do kwoty 4 500 tys. zł na nieruchomości położonej w Dźwirzynie, księga wieczysta KW nr KO1L/00007736/2,
 - c) hipoteka umowna do kwoty 12 500 tys. zł na nieruchomości położonej w Manowie, księga wieczysta KW nr KO1K/00027985/7,
 - d) zastaw rejestrowy na zapasach magazynowych (tarcica) zlokalizowanych w ZPD Kalisz Pom. i Manowo o wartości 2 400 tys. zł,
 - e) blokada środków pieniężnych w wysokości 898 tys. zł
2. Zabezpieczenie wierzytelności banku PEKAO S.A. w łącznej wysokości 16 278 tys. zł (w tym udzielone kredyty inwestycyjne na kwotę 928 tys. EUR przeliczone wg kursu średniego NBP z 31.12.2018 r.) z tytułu udzielonych kredytów obrotowych i inwestycyjnych stanowią:
 - a) zastaw rejestrowy i przewłaszczenie środków trwałych o wartości początkowej 21 739 tys. zł i wartości netto 9 428 tys. zł ,
 - b) hipoteka kaucyjna do kwoty 5 000 tys. zł na nieruchomości w ZPD Drawsko Pom., księga wieczysta KW nr K01D/00004496/8 oraz
 - c) hipoteka umowna łączna do kwoty 2 500 tys. zł na nieruchomości w ZPD Sławoborze, księga wieczysta KW nr KO2B/00005215/7 oraz na nieruchomości w ZPD w Kołaczku KW nr KO2B/00003419/3,
 - d) hipoteka zwykła na kwotę 1 341 tys. zł na nieruchomości w Szczecinku ul. Wyścigowa nr 4 i 11 księga wieczysta nr K01I/00022838/5,
 - e) hipoteka umowna do kwoty 2 000 tys. zł na nieruchomości w ZPD Drawsko Pom., KW nr K01D/00004496/8,
 - f) hipoteka umowna na kwotę 2 000 tys. zł na nieruchomości w Szczecinku ul. Wyścigowa nr 4 i 11 księga wieczysta nr K01I/00022838/5,
 - g) zastaw rejestrowy na zapasach (bez surowca leśnego) na łączną wartość 1 500 tys. zł znajdujących się w ZPD Świerczyna i Wierzchowo,
 - h) przelew wierzytelności od wybranych kontrahentów,
 - i) oświadczenie wystawcy weksla o poddaniu się egzekucji do kwoty 300 tys. EUR,
 - j) zastaw rejestrowy na bankowym rachunku lokat – 802 tys. zł
3. Zabezpieczenie wierzytelności banku PKO BP S.A. w wysokości 20 362 tys. zł (w tym udzielony kredyt inwestycyjny 1 500 tys. EUR przeliczony wg kursu średniego NBP z 31.12.2018 r.) z tytułu zaciągniętych kredytów obrotowych i inwestycyjnych stanowią:
 - a) zastaw rejestrowy na środkach trwałych o wartości początkowej 17 502 tys. zł i wartości netto 10 412 tys. zł
 - c) hipoteki kaucyjne do kwoty 8 550 tys. zł na nieruchomościach położonych:
 - w Składzie Fabrycznym nr 2 w Koszalinie KW nr K01K/00030459/5 na kwotę 5 850 tys. 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 tys. zł,
 - d) hipoteki umowne do kwoty 18 675 tys. zł na nieruchomościach położonych:
 - w ZPD Kalisz KW nr K01D/00018839/6 na kwotę 9 000 tys. zł,
 - w ZPD Krosino KW nr K01I/0005759/2 i K01I/00026451/6 w kwocie 2 250 tys. EUR, po przeliczeniu wg kursu średniego NBP z dnia bilansowego - 9 675 tys. zł,
 - e) hipoteka zwykła na nieruchomości położonej w ZPD Kalisz Pomorski KW nr K01D/00005855/0, K01D/00016849/5, K01D/00016964/7, K01D/00005856/7, K01D/00014604/2 na kwotę 9 000 tys. zł,
 - f) blokada środków pieniężnych w wysokości 800 tys. zł.
4. Zabezpieczenie wierzytelności BNP Paribas Leasing Services Sp. z o.o. w kwocie 1 548 tys. zł z tytułu pożyczek na zakup środków trwałych (są to trzy pożyczki na łączną wartość 360 tys. EUR przeliczone po średnim kursie NBP z dnia bilansowego) stanowią:
- a) przewłaszczenie zakupionych środków trwałych o wartości początkowej 2 222 tys. zł i wartości netto 1 988 tys. zł,
 - b) weksel własny in blanco.

Zabezpieczenie innych zobowiązań

1. Zabezpieczenie wierzytelności w kwocie do 10 tys. zł „Domu Korkowego” Sp. z o.o. ul. Kartuska 218, 80-122 Gdańsk, za dostarczone towary - stanowi weksel in blanco.
2. Zabezpieczenie spłaty wierzytelności dla firmy „Składy VOX Sp. z o.o. sp. k.”, dawniej „Składy Budowlane VOX” Sp. z o.o., z siedzibą w Janikowie, 62-006 Kobylnica ul. Gnieźnieńska 28, z tytułu umowy franczyzowej z dnia 17.03.2005 r. (zawartej na czas nieokreślony) stanowią 2 weksle in blanco.
3. Zabezpieczenie spłaty wierzytelności w kwocie 20 tys. zł firmy „Polski Koncern Naftowy Orlen S.A. z siedzibą w Płocku ul. Chemików 7, z tytułu umowy współpracy nr BDF2/62361/2005 z dnia 20.04.2005 r. (zawartej na czas określony do 19.04.2020 r.) stanowi weksel in blanco.
4. Zabezpieczenie spłaty wierzytelności „Polski Koncern Naftowy Orlen S.A.” z siedzibą w Płocku, ul. Chemików 7, z tytułu umowy współpracy nr E-Hurt/STR1/84/2012 z dnia 15.10.2012 r. (zawartej na czas nieokreślony) stanowi weksel in blanco. Umowa została wypowiedziana i wystąpiono o zwrot weksla.
5. Zabezpieczenie spłaty wierzytelności PEKAO Leasing Sp. z o.o. w Warszawie ul. Puławska 182, z tytułu 19 umów leasingu operacyjnego obejmujących wózki widłowe i ładowarki na łączną kwotę 5 303 tys. zł, stanowią weksle in blanco wystawione do każdej umowy.
6. Zabezpieczenie spłaty wierzytelności Bankowego Funduszu Leasingowego S.A. w Łodzi Al. Marszałka Edwarda Śmigłego-Rydza 20, z tytułu 22 umów leasingu operacyjnego obejmujących zakup wózków widłowych oraz ładowarek na łączną kwotę 3 758 tys. zł, stanowią weksle in blanco wystawiane do każdej umowy (łączna ilość weksli 21 szt.).
7. 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 2,9 tys. zł zgodnie ze zleceniami nr PLN-2013-10 z 21.01.2013 r. oraz nr PLN-24-13 z 15.04.2013 r. zawartymi przez Zakład Przemysłu Drzewnego w Kaliszu Pom. stanowi weksel in blanco.

8. 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 11 tys. zł zgodnie ze zleceniami nr PLN- 63-13/3/2013 z 24.10.2013 r. oraz nr PLN-47-6/2013 z 10.01.2013 r. zawartymi przez Zakład Przemysłu Drzewnego w Kaliszu Pom. stanowi weksel in blanco.
9. Zabezpieczenie spłaty wierzytelności BNP Paribas Leasing Services Sp. z o.o. w Warszawie, ul. Suwak 3 z tytułu umowy leasingu operacyjnego na zakup wózka widłowego na kwotę 158 tys. zł stanowi weksel in blanco.
10. Zabezpieczenie wierzytelności Banku PEKAO S.A. Oddział w Szczecinku w wysokości 8 mln zł, z tytułu gwarancji bankowej, udzielonej 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 2019 roku, z dnia 29.12.2009 r. wraz z dalszymi aneksami stanowią:
 - a) hipoteka kaucyjna do kwoty 2 000 tys. zł na nieruchomości położonej w Czaplinku przy ul. Waleckiej 91 i Tartacznej KW nr K01D/00012853/8 i K01D/00010271/0 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej.
 - b) hipoteka kaucyjna do kwoty 5 000 tys. zł na nieruchomości położonej w Kołaczku 6, dla której prowadzone są księgi wieczyste nr K02B/0003419/3 (z wyłączeniem działek nr 210/4 i 210/36) i nr K02B/0001203/2 (z wyłączeniem działki nr 209/3) wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej,
 - c) hipoteka umowna łączna do kwoty 2 000 tys. zł na nieruchomościach gruntowych położonych w Sławoborzu przy ulicy Kołobrzesckiej 27A, księga wieczysta K00B/ 00005215/7 oraz w Szczecinku przy ulicy Piłskiej 9-11 księga wieczysta K01I/00025280/9 wraz z cesją z praw z polisy ubezpieczeniowej,
 - d) zastaw rejestrowy oraz przewłaszczenie na maszynach i urządzeniach o łącznej wartości początkowej 17 390 zł i wartości netto 511 tys. zł,
 - e) zastaw rejestrowy na zapasach surowca leśnego w wartości minimum 2 071 tys. zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej,
 - f) cesja wierzytelności od kontrahenta,
 - g) weksel własny in blanco,
 - h) oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 1 500 tys. zł i wydaniu rzeczy ruchomych do kwoty 22 788 tys. zł,
 - i) oświadczenie o poddaniu się egzekucji wydania rzeczy stanowiących przedmiot zastawu rejestrowego oraz przewłaszczenia,
 - j) pełnomocnictwo do rachunków bieżących w PLN i walutowych.

W dniu 28.12.2018 r. został podpisany aneks do powyżej umowy, w którym wydłużono termin gwarancji do 31.03.2020 r.

11. Zabezpieczanie wierzytelności (płatnej do dnia 21.07.2019 r.) banku BGŻ BNP Paribas S.A. w wysokości 95 tys. zł zgodnie z umową nr U/0089352016/0019/2015/4000 z tytułu udzielonej gwarancji bankowej, na zabezpieczenie wypłaconej refundacji na podstawie umowy nr 125/2015 przez Powiatowy Urząd Pracy w Koszalinie, stanowi weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową.
12. 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 31.12.2018 r.)
 - własne 32 724 tys. zł
 - objęte leasingiem 7 448 tys. zł
- ♦ hipoteki kaucyjne 20 550 tys. zł
- ♦ hipoteki zwykłe 10 341 tys. zł
- ♦ hipoteka umowna 44 175 tys. zł
- ♦ zapasy 5 971 tys. zł.

Główna Księgowa

Wiceprezes Zarządu

Prezes Zarządu



**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI
KPPD-SZCZECINEK S.A.**

za okres 1 stycznia – 31 grudnia 2018 r.

MARZEC 2019

S P R A W O Z D A N I E Z A R Z Ä D U
(SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA ZA 2018 R.)

*Sprawozdanie poniższe sporządzono uwzględniając postanowienia §70 Rozporządzenia Ministra Finansów z dn.29.03.2018 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 2018 poz. 757)*

INFORMACJE OGÓLNE O SPÓŁCE

Nazwa: Koszalińskie Przedsiębiorstwo Przemysłu Drzewnego Spółka Akcyjna (KPPD-Szczecinek S.A.)

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 (opłacony w całości)

Forma prawna: spółka prawa handlowego - spółka akcyjna

Oddziały

W skład KPPD-Szczecinek S.A. wchodzi 14 oddziałów rozmieszczonych we wschodniej części województwa zachodniopomorskiego:

- 1) 9 zakładów przetwarzających surowiec tartaczny iglasty: w Czaplinku, Drawsku Pomorskim, Kaliszu Pomorskim, Krosinie, Łubowie, Manowie, Sławoborzu, Świdwinie i Świerczynie,
- 2) 2 zakłady przetwarzające surowiec tartaczny liściasty: w Kołaczku i Wierchowiu,
- 3) zakład produkujący płyty liściaste klejone w Białogardzie,
- 4) skład fabryczny w Koszalinie,
- 5) 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 Spółka Akcyjna 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.

1. 18 kwietnia 1964 r. - Minister Leśnictwa i Przemysłu Drzewnego zmienił nazwę przedsiębiorstwa na Okręgowe Przedsiębiorstwo Przemysłu Drzewnego w Szczecinku.

2. 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.
3. 01 lipca 1975 r. - w wyniku nowego podziału administracyjnego kraju Przedsiębiorstwo podzielone zostało na trzy jednostki. Z jednostek położonych na terenie województwa koszalińskiego - na mocy Zarządzenia Ministra Leśnictwa i Przemysłu Drzewnego - utworzone zostało Koszalińskie Przedsiębiorstwo Przemysłu Drzewnego
4. 15 lutego 1995 r. - 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”.
5. 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.
6. 28 czerwca 1996 r. - Skarb Państwa zlecił Spółce dokonanie nieodpłatnego udostępnienia uprawnionym pracownikom 15% akcji Spółki, a reszta (25%) pozostała w jego gestii.
7. Zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z 9 października 1997 r. kapitał akcyjny Spółki został podwyższony 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%.
8. 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.
9. W maju 2000 r. Spółka otrzymała certyfikat FSC (system kontroli pochodzenia produktów), który dotyczy użycia drewna z certyfikowanych obszarów leśnych do własnej produkcji.
10. 15 listopada 2002 r. – Spółka otrzymała certyfikat jakości ISO 9001;2000
11. 15 stycznia 2003 r. - akcje Spółki zadebiutowały na rynku CeTO.
12. 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.
13. 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.
14. 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).
15. 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.
16. 01 maja 2010 r. - Spółka przeniosła swoją siedzibę do nowego budynku w Szczecinku przy ul. Waryńskiego 2.
17. W listopadzie 2011 r. rozpoczęto budowę nowego tartaku w Kaliszu Pom.
18. 31 maja 2012 r. - zlikwidowano Oddział Spółki: Zakład Budowy Maszyn „MADREW” w Szczecinku.
19. We wrześniu 2013 r. przeprowadzono próbny rozruch i rozpoczęto testowanie całej linii w nowym tartaku w Kaliszu Pom., a 30 maja 2014 r. dokonano odbioru technicznego.
20. 31 lipca 2014 r. - zlikwidowano Oddział Spółki: Skład Fabryczny nr 1 w Szczecinku.
21. 28 września 2016 r. ponownie nastąpiła zmiana największego ze znaczących inwestorów. Kronospan Szczecinek Sp. z o.o. sprzedał cały posiadany pakiet akcji, stanowiący 21,71% kapitału zakładowego, spółce powiązanej Menadile Holdings Co. Ltd. z Cypru.

Podstawowy przedmiot działalności Spółki

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

W zakresie drewna iglastego Spółka oferuje:

- 1) tarcicę obrzynaną i nieobrzynaną, świeżą, suszoną, struganą i impregnowaną - głównie sosnową, a w niewielkich ilościach również świerkowo-modrzewiową,
- 2) elementy konstrukcyjne na więźby dachowe i konstrukcje domów, suszone, strugane i impregnowane,
- 3) tarcicę klejoną,
- 4) płytę klejoną,
- 5) elementy klejone na długość i grubość,
- 6) podkłady kolejowe,
- 7) fryzy do produkcji mebli i innych wyrobów,
- 8) elementy małej architektury określane jako program ogrodowy (płoty, bramy, pergole, wiaty garażowe, donice, podesty, chodniki, itp.),
- 9) brykiety.

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

W zakresie drewna liściastego w Spółce produkuje się:

- 1) tarcicę nieobrzynaną, świeżą, suszoną, parzoną,
- 2) fryzy,
- 3) elementy meblowe,
- 4) elementy klejone,
- 5) płyty klejone,
- 6) brykiety,
- 7) drewno kominkowe,
- 8) podkłady kolejowe.

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 skład fabryczny oraz – wchodzący w jego skład – sklep. W ofercie znajdują się nie tylko wyroby Firmy, ale także płyty drewnopochodne, panele ściennie i podłogowe oraz stolarka budowlana. Spółka ma zawartą umowę franchisingową z VOX. 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 warunkach zmieniającej się koniunktury na głównych rynkach obsługiwanych przez Spółkę, po raz pierwszy w historii firmy przychody ze sprzedaży przekroczyły 300 mln zł i osiągnęły poziom 302,2 mln zł, tj. o 4% wyższy niż w roku 2017. Wynik finansowy netto osiągnęliśmy w wysokości 8 mln zł, co oznacza wzrost o 87% do wykonania roku poprzedniego. Przełożyło się to na rentowność netto na poziomie 2,6% (1,5% w 2017 r.).

Na osiągnięte wyniki dodatkowo wpłynęły (w odniesieniu do 2017 r.) przede wszystkim następujące czynniki:

- 1) dobra koniunktura w I półroczu 2018 r. na głównych rynkach obsługiwanych przez Spółkę,
- 2) zakup odpowiednich mas surowca i poziom jego cen,
- 3) wzrost przetarcia i sprzedaży w zakładach liściastych.

Poprawa koniunktury, która następowała stopniowo i odczuwalne od II półrocza 2017 r., ma swoje odzwierciedlenie w wynikach Spółki za I półrocze 2018 r. I tak w I półroczu sprzedaż osiągnęła poziom 161 mln zł, co stanowi wzrost o 5,6% do I półrocza 2017 r., a osiągnięty wynik netto był na poziomie 6,6 mln zł.

Natomiast w II półroczu nastąpiło osłabienie koniunktury na rynku krajowym, co przełożyło się na wzrost sprzedaży tylko o 1,4% w zestawieniu z II półroczem 2017 r. (12,8% w II półroczu 2017 r. w odniesieniu do II półrocza 2016 r.) oraz na wynik finansowy w wysokości 1,2 mln zł.

W zasadach zakupu surowca na 2018 r. nastąpiły istotne zmiany w porównaniu do zasad obowiązujących na 2017 r., które spowodowały, że procedury zakupu były dość skomplikowane. Lasy wyodrębniły pojęcie dwóch rodzajów rynków:

- 1) rynek podstawowy – jako główna pula surowca przeznaczona dla przedsiębiorców drzewnych, którzy kupowali już wcześniej od Lasów Państwowych w oparciu o 2-letni okres zakupu, w uzasadnionych przypadkach dopuszczony był na wniosek przedsiębiorcy 1,5-letni okres ustalania historii zakupów,
- 2) rynek dla rozwoju – jako pula dla przedsiębiorców budujących nowe zakłady, zwiększających moce produkcyjne, dla nowo powstałych podmiotów.

Oferty zakupu składane przez nabywców oceniane były na podstawie dwóch kryteriów:

- 1) cena (80%),
- 2) geografia zakupu (20%).

W procedurze zakupu surowca drzewnego na rynku podstawowym przewidziano etap zasadniczy oraz 2 dogrywki.

Z kolei surowiec z tzw. rynku uzupełnień (głównie nie sprzedany w innych procedurach, także pochodzący np. z kłesk w lasach) był sprzedawany na internetowych aukcjach w aplikacji e-drewno i tu decydowała tylko cena.

Spółka miała możliwość złożenia oferty na zakup 436,8 tys.m³ surowca drzewnego. W wyniku wszystkich procedur uzyskaliśmy 97,8% potrzebnej dla siebie ilości surowca, którego średnie ceny zakupu ukształtowały się na poziomach zbliżonych do cen roku poprzedniego.

Pozyskanie odpowiednich mas surowca liściastego i zmiany organizacyjne przełożyły się na wzrost przetarcia i sprzedaży, a w konsekwencji wyniku, w zakładach liściastych.

Należy podkreślić, że Spółka w wyniku systematycznego monitoringu należności, połączonego z posiadaniem ubezpieczeniem należności, kolejny rok nie poniosła strat z tytułu znacznych utrat należności.

Ujemnie natomiast na uzyskane wyniki rzutowały następujące czynniki:

- 1) wzrost kosztów robocizny,
- 2) wzrost kosztów amortyzacji.

Utrzymująca się sytuacja na rynku pracy przysporzyła problemów ze znalezieniem odpowiednich pracowników (zwłaszcza produkcyjnych i średniego szczebla) oraz koniecznością dostosowywania poziomu płac do warunków rynkowych. Spółka reagowała na te zmiany poprzez odpowiednie kształtowanie wynagrodzeń (w tym składników motywacyjnych), co spowodowało wzrost kosztów wynagrodzeń z narzutami o 6,8 mln zł. Wspomagano się również pracownikami z firm zewnętrznych (w tym cudzoziemcami). Ze względu jednak na upływ maksymalnego okresu korzystania z niektórych pracowników Agencji Pracy Tymczasowej ograniczono zakres korzystania z tej usługi, wskutek czego koszty outsourcingu były niższe o 1,4 mln zł.

Sumarycznie przełożyło się to na 29% udział kosztów robocizny w kosztach ogółem (28% w 2017 r.).

Wzrost kosztów amortyzacji o 1,6 mln zł w odniesieniu do 2017 r. jest skutkiem inwestowania w poprzednich latach

Poza czynnikami rzutującymi na wynik finansowy, do ważnych zdarzeń mających wpływ na działalność Spółki należy zaliczyć zmiany w majątku obrotowym. W grudniu przychody ze sprzedaży w zestawieniu z 2017 r. były niższe o 10%, a dodatkowo wystąpiły oraz konieczność odbioru do końca roku surowca leśnego w ramach zawartych umów, co ma odzwierciedlenie w zmianach majątku obrotowego na koniec roku:

- stan należności z tytułu dostaw – spadek o 2,9 mln zł,
- stan zapasów materiałów i produkcji w toku jest wyższy o 1,7 mln zł.

Mimo podjętych działań związanych z ubezpieczeniem majątku w pełnym zakresie, od sierpnia Spółka nie posiada ubezpieczenia od ryzyka pożarowego zakładów przemysłu drzewnego. Tworzony jest

natomiast tzw. fundusz ogniowy. Ten wewnętrzny program ochrony związany jest z gromadzeniem środków finansowych. Fundusz jest systematycznie zasilany środkami finansowymi (w miejsce składki ubezpieczeniowej) na pokrycie strat spowodowanych ogniem. Na dzień 31.12.2018 r. zgromadzono na ten cel ponad 2,5 mln zł, co przedkłada się na wzrost zadłużenia Spółki.

Ponieważ majątek stanowi częściowe zabezpieczenie posiadanych przez Spółkę kredytów bankowych, przedstawione powyżej rozwiązanie zostało przyjęte przez banki.

Poprawa sytuacji finansowej Spółki na koniec marca umożliwiła rezygnację z korzystania z faktoringu odwrotnego na rzecz Lasów Państwowych z tytułu płatności za surowiec

Uwzględniając sytuację finansową i dążąc do wzrostu sprzedaży wyrobów przetworzonych, podjęto decyzję o wzroście nakładów inwestycyjnych w 2018 r., które ostatecznie ukształtowały się na poziomie 13 mln zł (w raporcie rocznym za 2017 r. przewidywano nakłady na poziomie 9 mln zł).

II. OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH

Przychody ze sprzedaży wyniosły 302,2 mln zł i były wyższe o 11,5 mln zł, tj. 4,0% w odniesieniu do wykonania 2017 r., na co złożyło się zwiększenie sprzedaży:

- produktów o 10,9 mln zł, tj. o 3,9%,
- towarów i materiałów o 0,6 mln zł, tj. o 4,8%.

Zwiększenie poziomu sprzedaży produktów jest skutkiem poprawy koniunktury na rynku produktów drzewnych. Wzrost sprzedaży eksportowej produktów (rozumianej również jako dostawy wspólnotowe), przy zbliżonych relacjach kursowych, wyniósł 11%. Sprzedaż krajowa była wyższa o 0,7%.

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

- tarcica liściasta o 3,2 tys. m³, tj. o 21,7%,
- wyroby fryzarskie iglaste o 5,9 tys. m³, tj. o 6,8%,
- płyty klejone liściaste o 0,3 tys. m³, tj. o 7,7%,
- płyty i elementy klejone iglaste o 0,1 tys. m³, tj. o 1,8%.

Zmniejszył się natomiast w pozycjach:

- tarcica iglasta o 12,7 tys. m³, tj. o 8,2%,
- wyroby fryzarskie liściaste o 0,8 tys. m³, tj. o 9,8%,
- program ogrodowy o 0,1 tys. m³, tj. o 6,8%.

Poprawa sytuacji na rynku drzewnym, w połączeniu ze zmianą struktury sprzedaży, zaskutkowały wzrostem cen niektórych produktów. Ceny należy rozumieć jako różnice przeciętnych jednostkowych przychodów, wynikające z przychodów ogółem oraz ilościowego wolumenu sprzedaży. Na ich zmianę mają wpływ:

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

W strukturze sprzedaży produktów nastąpiło:

- nieznaczne zwiększenie udziału sprzedaży produktów bardziej przetworzonych, który osiągnął poziom 77,9%,
- zwiększenie udziału eksportu w przychodach ogółem z 32,1% w 2017 r. do 34,3% w 2018 r., przy wyższym poziomie sprzedaży eksportowej o 10,9%.

Niewielkim wahaniom cen na produkty towarzyszyły jednocześnie niewielkie zmiany cen surowca leśnego. W porównaniu do roku 2017 zmieniły się ceny:

- surowca iglastego spadły o 0,9%,
- surowca dębowego wzrosły o 0,6%,
- surowca bukowego wzrosły o 0,5%.

Zysk na sprzedaży ukształtował się następująco:

2017 r. – 4 410 tys. zł,
2018 r. – 10 484 tys. zł.

Na pozostałej działalności operacyjnej osiągnięto zysk w wysokości 685 tys. zł.

Dodatni wpływ na wynik w tej sferze działalności miały:

- refundacja wynagrodzeń i składek ZUS 529 tys. zł,
- zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych w wysokości 275 tys. zł,
- otrzymane od ubezpieczyciela odszkodowania majątkowe w wysokości 114 tys. zł,
- zmiana stanu odpisów aktualizujących zapasy w wysokości 81 tys. zł, głównie z tytułu urealnienia wyceny (po koszcie) zapasów wyrobów oraz towarów w relacji do poziomu możliwych do uzyskania cen,
- nieodpłatne otrzymanie majątku trwałego w wysokości wartości jego umorzenia 57 tys. zł,
- dotacje 54 tys. zł,
- naliczone kontrahentom koszty sądowe i komornicze 23 tys. zł,
- spisane zobowiązania w wysokości 21 tys. zł.

Ujemnie na nią wpłynęły:

- rezerwy na przyszłe zobowiązania 172 tys. zł,
- udzielone darowizny w wysokości 84 tys. zł,
- niezawinione straty spowodowane awariami i wypadkami 83 tys. zł,
- zmiana stanu odpisów aktualizujących należności w wysokości 68 tys. zł,
- kary i odszkodowania w wysokości 39 tys. zł,
- poniesiona strata z tyt. fizycznej likwidacji niefinansowych aktywów trwałych w wys. 16 tys. zł,
- składki na rzecz organizacji w wysokości 12 tys. zł,
- spisane niedobory i szkody w wysokości 11 tys. zł.

Pozostałe czynniki łącznie zwiększyły wynik o 16 tys. zł.

Na działalności finansowej wystąpiła strata w wysokości 1 081 tys. zł.

Strata ta jest następstwem :

- odsetek od kredytów w wysokości 850 tys. zł,
- nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi 153 tys. zł,
- odsetek od zobowiązań leasingowych w wysokości 102 tys. zł,
- odsetek od kredytu – korekta do skorygowanej ceny nabycia w wysokości 22 tys. zł,
- kosztów Biura Maklerskiego w wysokości 17 tys. zł,
- odsetek i prowizji z tytułu factoringu 13 tys. zł,
- aktualizacji wartości inwestycji (Forwardy) 5 tys. zł.

Dodatni wpływ na wynik na działalności finansowej miały:

- odsetki naliczone kontrahentom od należności z tytułu zwłoki 78 tys. zł,
- odsetki uzyskane od lokat 6 tys. zł (fundusz ogniowy).

Pozostałe czynniki zmniejszyły wynik o 3 tys. zł.

Zysk brutto wyniósł 10 088 tys. zł, co przy podatku dochodowym w wysokości 2 124 tys. zł, daje zysk netto w kwocie 7 964 tys. zł.

Nakłady inwestycyjne wynosiły:

- w 2017 r. - 9 773 tys. zł,
- w 2018 r. - 13 595 tys. zł.

Szersze ich omówienie znajduje się w pkt.

III. AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA

Majątek Spółki na koniec 2018 r. wynosił 157 376 tys. zł i był wyższy o 4 421 tys. zł, tj. o 2,9%, w odniesieniu do stanu na początek 2018 r.

W strukturze majątku wystąpiły zmiany obejmujące:

- zwiększenie wartości niematerialnych i prawnych o 241 tys. zł,
- wzrost rzeczowych aktywów trwałych o 5 185 tys. zł, w następstwie wyższego ich odtworzenia niż zużycia; umorzenie majątku trwałego wynosiło 10 628 tys. zł, natomiast nakłady skutkujące na jego wzrost 15 825 tys. zł, w tym: nakłady inwestycyjne 13 260 tys. zł, leasing 2 465 tys. zł oraz zwiększenie zaliczek na środki trwałe w budowie 100 tys. zł,
- zwiększenie stanu zapasów ogółem o 1 551 tys. zł, tj. o 4,8%, w tym: materiałów (surowiec drzewny) o 474 tys. zł, tj. o 9,9%; półproduktów i produktów w toku o 1 194 tys. zł, tj. o 23,1%; przy niewielkim spadku stanu wyrobów gotowych, towarów i zaliczek na dostawy,
- zmniejszenie poziomu należności ogółem o 1 956 tys. zł, tj. o 7,2%, w tym stanu należności z tytułu dostaw o 2 909 tys. zł, przy zwiększeniu poziomu rozrachunków publiczno-prawnych o 240 tys. zł i pozostałych należności o 713 tys. zł,
- zmniejszenie inwestycji długoterminowych o 66 tys. zł, tj. o 8,9%,
- zwiększenie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego o 221 tys. zł,
- zmniejszenie poziomu inwestycji krótkoterminowych o 619 tys. zł, tj. o 16,3%.

W zakresie finansowania majątku Spółki nastąpił:

- wzrost kapitałów własnych o 7 964 tys. zł, tj. o 10,7%, z tytułu wypracowanego zysku netto,
- wzrost poziomu rezerw o 881 tys. zł, w tym:
 - rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego o 143 tys. zł,
 - pozostałych rezerw krótkoterminowych o 891 tys. zł, w tym rezerw na: wynagrodzenia uzależnione od wyniku o 777 tys. zł (dla kierownictwa zakładów, Zarządu i członków Rady Nadzorczej), na przewidywane straty o 168 tys. zł, przy zmniejszeniu rezerw na niewykorzystane urlopy o 65 tys. zł,przy spadku poziomu rezerw na świadczenia emerytalne i podobne o 153 tys. zł
- spadek zobowiązań długoterminowych o 653 tys. zł, w tym: kredytów i pożyczek o 688 tys. zł, przy wzroście zobowiązań leasingowych o 35 tys. zł,
- zmniejszenie poziomu zobowiązań krótkoterminowych o 4 691 tys. zł, tj. o 10,0%, w tym z tytułu:
 - kredytów i pożyczek o 2 809 tys. zł,
 - dostaw o 1 569 tys. zł,
 - innych zobowiązań finansowych o 2 094 tys. zł, z czego zobowiązań z tytułu e-finansingu o 2 492 tys. zł, przy wzroście zobowiązań leasingowych o 388 tys. zł, zobowiązań z tytułu kontraktów forward o 10 tys. zł,
 - funduszy specjalnych o 59 tys. zł,przy wzroście zobowiązań z tytułu:
 - zaliczek na dostawy o 921 tys. zł,
 - rozrachunków publiczno-prawnych o 397 tys. zł,
 - wynagrodzeń o 359 tys. zł,
 - zobowiązań pozostałych o 164 tys. zł, w tym z tytułu inwestycji o 92 tys. zł.
- wzrost stanu rozliczeń międzyokresowych przychodów o 920 tys. zł.

Ocena struktury finansowania majątku (w tys.zł)

wskazniki	Sposób wyliczenia	2018 r.	2017 r.
Aktywa trwałe		94 968	89 386
Aktywa obrotowe		62 408	63 569
Zapasy		33 911	32 360
Kapitał własny		82 545	74 582

Rezerwy na zobowiązania		12 000	11 119
Zobowiązania długoterminowe		19 518	20 171
Zobowiązania krótkoterminowe		42 102	46 792
Kapitał obrotowy	Aktywa obrotowe – zobowiązania krótkoterminowe	20 308	16 777
Udział kapitału obcego ¹ w finansowaniu majątku (%)	(zobowiązania długo+ krótkoterminowe + rozliczenia międzyokresowe)/ aktywa	39,9%	44,0%
Udział kapitału stałego w sumie bilansowej (%)	(kapitał własny + rezerwy +zobowiązania długoterminowe) / pasywa	72,5%	69,2%
Wsk. pokrycia aktywów trwałych kapitałem długoterminowym	(kapitał własny + rezerwy +zobowiązania długoterminowe) / rzeczowe aktywa trwałe	1,25	1,18

W finansowaniu majątku Spółki nastąpił spadek udziału kapitału obcego z 44,0% do 39,9%, co jest efektem zmniejszenia o 5 344 tys. zł stanu zobowiązań (długo + krótkoterminowych). Na zmniejszenie zadłużenia Spółki istotny wpływ miało obniżenie stanu należności (o 1 955 tys. zł). Przyrost rzeczowych aktywów trwałych (+ 5 185 tys. zł.), sfinansowany został wypracowanym zyskiem netto.

Zdolność generowania środków pieniężnych, obejmująca wynik netto i amortyzację, zwiększyła się z 13 404 tys. zł w 2017 r. do 18 742 tys. zł w 2018 r.

Na ukształtowanie się wskaźników płynności istotny wpływ miało zmniejszenie poziomu zobowiązań krótkoterminowych o 4 691 tys. zł, przy znacznie niższym wzroście (+1 160 tys. zł) poziomu majątku obrotowego.

Wskaźnik	Sposób wyliczenia	2018 r.	2017 r.
Wskaźnik płynności bieżący	aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe	1,48	1,36
Wskaźnik płynności szybki	(aktywa obrotowe – zapasy)/ zobowiązania krótkoterminowe	0,68	0,67

IV. OCENA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI

W rachunku przepływów pieniężnych środki z działalności operacyjnej ukształtowały się na poziomie 22 269 tys. zł, co oznacza ich wzrost o 5 390 tys. zł, tj. o 31,9%, w odniesieniu do roku 2017.

Podstawowe znaczenie dla generowanych środków pieniężnych z działalności operacyjnej miały: zysk netto (7 964 tys. zł), amortyzacja (10 778 tys. zł), zmniejszenie stanu należności (1 956 tys. zł) zwiększenie stanu rezerw (881 tys. zł) oraz odsetki (987 tys. zł).

Zmniejszenie środków związane było natomiast ze zwiększeniem stanu zapasów (1 551 tys. zł).

Wpływy z działalności inwestycyjnej, wynoszące 279 tys. zł, pochodziły ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych. Umożliwiły one sfinansowanie tylko w 2,0% wydatków inwestycyjnych wynoszących 13 792 tys. zł.

Środki pieniężne z działalności operacyjnej nie tylko pokryły pozostałą część wydatków inwestycyjnych, ale również pozwoliły na obniżenie zadłużenia w kredytach o 3 497 tys. zł.

¹ Do kapitału własnego doliczane są rezerwy na zobowiązania

Wskaźniki charakteryzujące zarządzanie aktywami przedstawiają się następująco:

wskaźnik	Sposób wyliczenia	2018	2017
Rotacja zapasów	średnie zapasy* x 365 / koszt sprzed. towarów i produktów	38	40
Rotacja należności	średnie należności z tyt. dostaw* x 365 / przychody ze sprzedaży	32	33
Rotacja zobowiązań	średnie zobowiązania z tyt. dostaw* x 365/ koszt sprzed. towarów i produktów	19	20
Okres konwersji gotówki	Okres rotacji zapasów + rotacji należności – rotacji zobowiązań	51	53

*średnia wartość liczona jest jako średnia arytmetyczna z wartości na koniec każdego miesiąca.

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

Cykl konwersji gotówki, dzięki znacznemu obniżeniu poziomu należności i zobowiązań w 2018 r., uległ skróceniu z 53 do 51 dni, co wskazuje na poprawę płynności finansowej Spółki.

Wskaźniki rentowności charakteryzujące wykorzystanie zasobów (ROA) i kapitałów (ROE) oraz opłacalność sprzedaży przedstawiają się w porównaniu do 2017 r. następująco:

Wskaźniki rentowności	Sposób wyliczenia	2018 r.	2017 r.
Rentowność majątku (ROA) (%)	Zysk netto/aktywa ogółem	5,1%	2,8%
Rentowność kapitału własnego (ROE) (%)	Zysk netto/kapitał własny	9,6%	5,7%
Rentowność netto sprzedaży (%)	Zysk netto/przychody ze sprzedaży	2,6%	1,5%
EBITDA (mln zł.)	Zysk operacyjny + amortyzacja	21 947	15 099
Wskaźnik rentowności działalności operacyjnej (%)	EBITDA/przychody ze sprzedaży	7,3%	5,2%

Jak wynika z powyższej tabeli w roku 2018 wzrosły wskaźniki rentowności w związku z osiągnięciem przez Spółkę wyższego zysku netto w stosunku do roku poprzedniego. Wzrost wskaźnika rentowności netto sprzedaży z 1,5% 2017 r do 2,6% w 2018 r, wskazuje na poprawę efektywności działania Spółki na swojej podstawowej działalności.

V. OCENA I STOPIEŃ WPLYWU CZYNNIKÓW I NIETYPOWYCH ZDARZEŃ NA OSIĄGNIĘTY WYNIK

Jak już zaznaczono, decydującym czynnikiem wpływającym na wyniki Spółki była znaczna poprawa w I półroczu koniunktury na rynkach europejskich i związany z tą poprawą wzrost popytu na wyroby drzewne. Skutkowało to wzrostem rocznych przychodów ze sprzedaży o 4%, przy czym przychody ze sprzedaży eksportowej (rozumianej również jako dostawy wewnątrzwspólnotowe) były wyższe o 11%. Przełożyło to się na wzrost udziału sprzedaży eksportowej w przychodach ogółem o 2,2 p.proc. – do poziomu 34,3%.

Barierą uniemożliwiającą dalszy wzrost przychodów ze sprzedaży były problemy z zatrudnieniem odpowiednich pracowników.

Korzystnie na osiągnięty wynik wpłynęły ceny zakupu surowca iglastego, które ukształtowały się na poziomie niższym o 0,7%, co skutkowało poprawą wyniku o 0,7 mln zł.

Nadal Spółka odczuwa zainteresowanie produktami ubocznymi (zrębki, trociny), a z tytułu ich sprzedaży uzyskano przychody w wysokości ponad 23 mln zł, tj. wyższe o 13%.

Wzrost najniższej płacy i jej pochodnych, zmiana sytuacji na rynku pracy, która przełożyła się na problemy z pozyskaniem i utrzymaniem pracowników oraz wypłaty premii motywacyjnej uzależnionej od wyników oddziałów, przełożyły się na wzrost kosztów robocizny o 7,1 mln zł, tj. o 6%.

Lepsza od przewidywanej koniunktura w IV kw. wpłynęła na poprawę wyniku finansowego, co spowodowało konieczność utworzenia rezerw na systemy motywacyjne dla pracowników uzależnione od tych wyników – były one wyższe o 0,7 mln zł od stanu na koniec 2017 r.

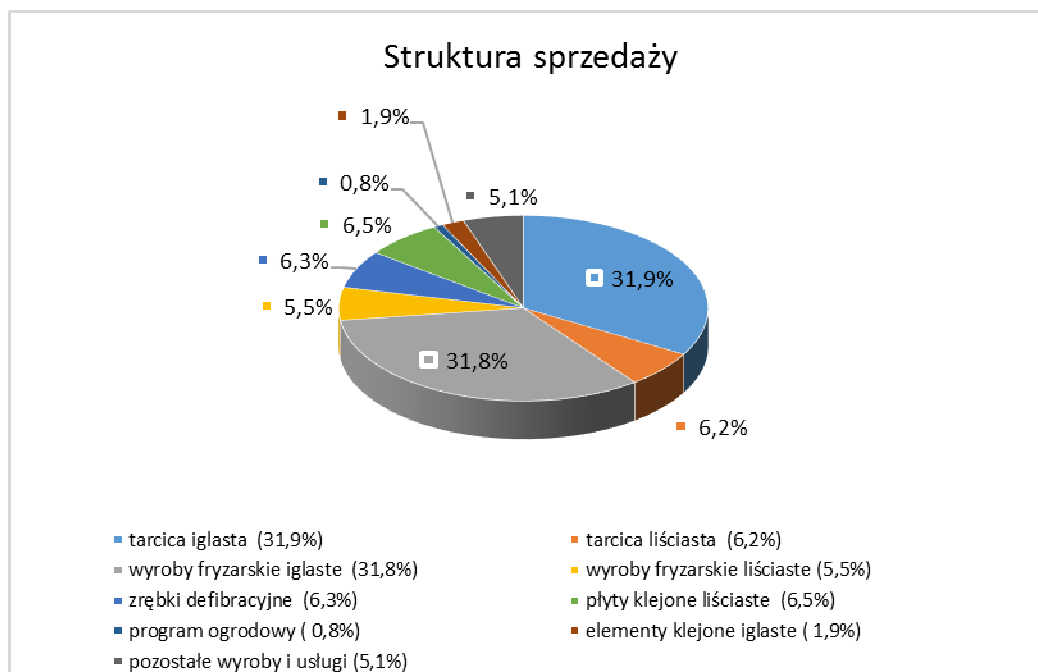
VI. RÓŻNICE MIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI ZA 2018 R. A OPUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI

Spółka nie publikowała prognozy wyników finansowych na 2018 r.

VII. PODSTAWOWE PRODUKTY

Przychody ze sprzedaży podstawowych produktów i towarów oraz ich strukturę w 2018 i 2017 roku przedstawia poniższe zestawienie:

	2018		2017		Wykonanie 2018/ 2017
	Przychody netto ze sprzedaży w tys. zł.	Struktura przychodów netto ze sprzedaży	Przychody netto ze sprzedaży w tys. zł.	Struktura przychodów netto ze sprzedaży	
1.Produkty ogółem, z tego:	289 817	95,9%	278 883	95,9%	3,9%
tarcica iglasta	96 499	31,9%	102 519	35,3%	-5,9%
tarcica liściasta	18 636	6,2%	15 074	5,2%	23,6%
wyroby fryzarskie iglaste	96 026	31,8%	87 488	30,1%	9,8%
wyroby fryzarskie liściaste	16 612	5,5%	17 924	6,2%	-7,3%
zrębki defibracyjne	19 123	6,3%	17 173	5,9%	11,4%
płyty klejone liściaste	19 566	6,5%	17 645	6,1%	10,9%
program ogrodowy	2 373	0,8%	2 637	0,9%	-10,0%
elementy klejone iglaste	5 678	1,9%	4 938	1,7%	15,0%
pozostałe wyroby i usługi	15 304	5,1%	13 485	4,6%	13,5%
2. Towary i materiały, z tego:	12 387	4,1%	11 824	4,1%	4,8%
- towary	11 635	3,9%	11 554	4,0%	0,7%
- materiały	752	0,2%	270	0,1%	178,5%
Razem	302 204	100,0%	290 707	100,0%	4,0%



Dominującym wartościowo asortymentem w sprzedaży produktów jest tarcica iglasta oraz wyroby fryzarskie iglaste – ich wspólny udział w sprzedaży to 87,5%. Około 9,3% udział w sprzedaży osiągnęła tarcica i wyroby liściaste.

W sprzedaży ogółem 95,9% stanowią produkty, a towary i materiały – 4,1%.

W strukturze sprzedaży produktów w porównaniu z rokiem 2017 r. nastąpiły zmiany, które przedstawiają się następująco:

- tarcica iglasta – spadek o 5,9%,
- tarcica liściasta – wzrost o 23,6%,
- wyroby fryzarskie iglaste – wzrost o 9,8%,
- wyroby fryzarskie liściaste – spadek o 7,3%,
- zrębki defibracyjne – wzrost o 11,4 %,
- płyty klejone liściaste – wzrost o 10,9%,
- program ogrodowy – spadek o 10,0% ,
- elementy klejone iglaste – wzrost o 15,0%,
- pozostałe wyroby i usługi (w tej pozycji znajdują się m.in. materiały podłogowe, boazeria, brykiety, obłogi, drewno kominkowe i palisada iglasta) – wzrost o 13,5%.

Jak już wcześniej przedstawiono, wzrost poziomu sprzedaży ogółem wyniósł 4,0%, z czego w grupie produktów sprzedaż wzrosła o 3,9%, w grupie towarów i materiałów o 4,8%.

Strukturę sprzedaży produktów w jednostkach naturalnych (w m³) w latach 2017-2018 przedstawia poniższe zestawienie:

Produkty	Rok 2018	Rok 2017
	Udział w sprzedaży ogółem w %	Udział w sprzedaży ogółem w %
- tarcica iglasta	52,9	56,7
- tarcica liściasta	6,7	5,4
- wyroby fryzarskie iglaste	34,6	31,9
- wyroby fryzarskie liściaste	2,6	2,8
- płyty klejone liściaste	1,4	1,3

- płyty i elementy klejone iglaste	1,2	1,1
- program ogrodowy	0,6	0,7
- boazeria i tarcica podłogowa	0	0,1
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 2014 – 2018 kształtowała się następująco:

Dostawca	2018 r.	2017 r.	2016 r.
RDLP Szczecinek	69,0%	61,9%	58,1%
RDLP Piła	13,8%	16,5%	14,6%
RDLP Szczecin	10,9%	15,3%	20,4%
RDLP Inne	2,9%	1,8%	0,6%
Import	0,3%	0,6%	0,3%
Pozostali dostawcy	3,1%	3,9%	6,0%

Największy udział w zaopatrzeniu stanowią zakupy surowca w Regionalnej Dyrekcji Lasów Państwowych w Szczecinku, których wartość stanowi 25,8% przychodów ze sprzedaży ogółem Spółki. Powiązania Spółki z RDLP mają charakter handlowy i były regulowane umowami na dostawy surowca na 2018 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 historii zakupów dokonanych w okresie od stycznia 2016 r. do czerwca 2017 r. (1,5 roku). Ilość przydzielonego surowca drzewnego była uzależniona od oceny punktowej oferty nabycia złożonej przez przedsiębiorcę. Do oceny punktowej przypisane były następujące wagi: za cenę jednostkową - 0,80; za geografię zakupów – 0,2, o czym już wcześniej wspominaliśmy. Przedsiębiorstwa, które rozwijają działalność po przedstawieniu dokumentów potwierdzających dokonanie inwestycji, mogły kupić surowiec w ramach specjalnie wydzielonej puli drewna.

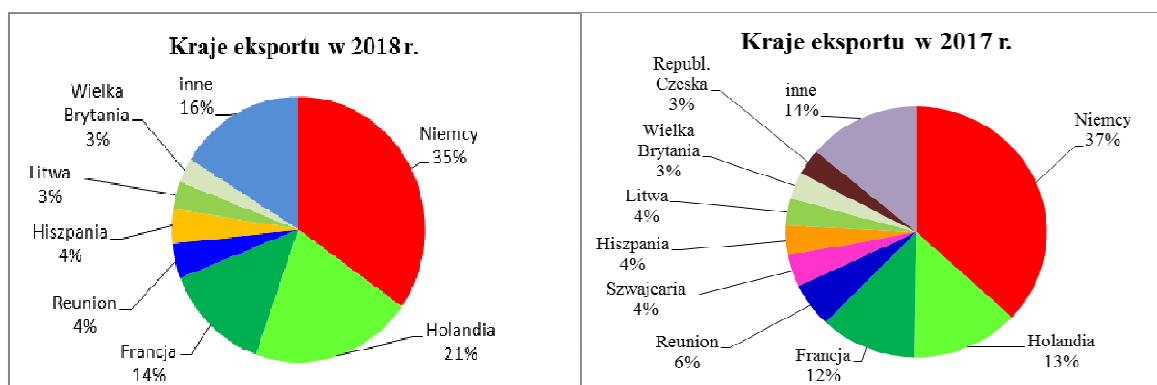
Dodatkową formą zakupu surowca drzewnego w ciągu roku były przetargi internetowe na portalu leśno-drzewnym e-drewno. W 2018 roku Spółka kupiła na tych przetargach około 5% ogółu dostaw. Surowiec kupiony na przetargu e-drewno był średnio o około 9,5 % tańszy w stosunku do średnich cen. Spółka dokonała niewielkich zakupów surowca drzewnego z importu (nabycie wewnątrzwspólnotowe) z Niemiec.

RYNKI ZBYTU



W 2018 roku Spółka wysłała na eksport (rozumianego również jako dostawy wewnątrzwspólnotowe) 87,7 tys. m³ swoich wyrobów, tj. o 7% więcej niż w roku 2017. Rezultatem tej zwiększonej ilości jest zwiększenie wartości eksportu o 11%, a udział eksportu w sprzedaży ogółem wzrósł o 2 p.proc. do poziomu 34%.

Strukturę sprzedaży na rynkach zagranicznych przedstawiono poniżej na wykresach.



Głównym kierunkiem eksportu Spółki nadal były Niemcy. W 2018 roku KPPD znacznie rozwinęło sprzedaż na rynek holenderski, zwiększając jej udział z 13% wartości eksportu w 2017 r. do 21% w 2018 r. Współpraca z jednym z kluczowych obecnie klientów rozwija się bardzo dynamicznie – w porównaniu z 2017 r. wartość sprzedaży do tego klienta wzrosła o 79%.

W roku 2018 Spółka nadal aktywnie działała na nowych rynkach eksportowych. Kontynuowana była współpraca z klientami z Pakistanu, Wietnamu, Tajlandii. Rozpoczęta została współpraca z klientem z Indii.

Jeżeli chodzi o rynek krajowy, KPPD-Szczecinek S.A. kontynuuje i rozwija współpracę ze swoimi długoletnimi klientami. Szczególnie owocnie rozwija się współpraca z producentami podłóg, podkładów kolejowych i tradycyjnych mebli sosnowych, jak również odbiorcami elementów do klejenia. Współpraca z producentami opakowań drewnianych utrzymuje się na stałym poziomie.

Sprzedaż na składzie fabrycznym w porównaniu do roku ubiegłego zwiększyła się o 3,4%. Jest to efektem zwiększenia sprzedaży tarcicy oraz rozwinięcia usługi montażu drzwi i podłóg.

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. ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA, SYTUACJA KADROWA

W ZAKRESIE ZARZĄDZANIA

W 2002 r. w Spółce wdrożono system zarządzania jakością wyrobów ISO 9001:2000. W 2017 r. wdrożono w Spółce nowe wydanie norm ISO 9001:2015. System ten przyczynia się do usprawnienia i lepszego zarządzania zasobami Firmy. Na bieżąco audytowane są działania w ramach tego systemu. W październiku 2018 r. audyt ten przeprowadziła jednostka certyfikacyjna TUV Rheinland Polska Sp. z o.o. Audytorzy ponownie pozytywnie ocenili wdrożony system.

Posiadany przez Spółkę certyfikat FSC® jest potwierdzeniem, że produkty zostały wykonane z surowców pochodzących z odpowiedzialnych źródeł i sposobem na wyrażenie poparcia dla tego typu inicjatyw oraz promowaniem postaw proekologicznych wśród krajowych i zagranicznych klientów Spółki.

Spółka posiada certyfikat Zakładowej Kontroli Produkcji uprawniający do znakowania tarcicy konstrukcyjnej o przekroju prostokątnym znakiem CE oraz 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.

Przyjęcie sformalizowanej strategii przełożyło się na przyspieszenie zmian w Spółce.

W ZAKRESIE INFORMATYKI

Wdrożony w 2007 r., a w 2013 r. podniesiony do wersji 6.0, Zintegrowany System Informatyczny *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.

Dostosowując się do oczekiwań dostawców i odbiorców wdrożono program e-faktury.

SYTUACJA KADROWA

W 2018 r. przeciętne zatrudnienie w Spółce wyniosło 1 057 osób (pełnozatrudnionych) i było niższe o 2 osoby w porównaniu z rokiem poprzednim.

Ponadto:

- 37 osób świadczyło usługi w ramach umów cywilno-prawnych (w 2017 r. 39 osób), w tym 48% stanowili cudzoziemcy,
- 292 osób świadczyło usługi w ramach outsourcingu (w 2017 r. 343 osoby), w tym 16% stanowili cudzoziemcy.

Spadek korzystania z elastycznych form zatrudniania, takich jak outsourcing oraz poprzez Agencje Pracy Tymczasowej wynika ze skrócenia dopuszczalnego okresu zatrudnienia pracowników tymczasowych (do 18 miesięcy).

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

	2018 r.	2017 r.
• wg grup zawodowych:		
– stanowiska robotnicze	- 81%	80%
– stanowiska nierobotnicze	- 19%	20%
• wg płci:		
– kobiety	- 25%	25%
– mężczyźni	- 75%	75%
• wg wieku:		
– do 25 lat	- 6%	6%
– od 26 do 35 lat	- 17%	18%
– od 36 do 45 lat	- 26%	26%

– od 46 do 55 lat	- 25%	26%
– pow. 56 lat	- 26%	24%

Struktura ta znacząco przekłada się na poziom rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych.

- wg wykształcenia:

– podstawowe	- 28 %	27%
– zawodowe	- 38 %	39%
– średnie	- 23 %	23%
– wyższe	- 11 %	11%.

Wskaźnik fluktuacji kadr (odejścia+przyjęcia) ukształtował na poziomie 39,9%, natomiast w latach poprzednich wynosił:

- w 2017 r. – 35,5%,
- w 2016 r. – 34,4%,
- w 2015 r. – 25,2%.

Średnia płaca w Spółce w 2018 r. wyniosła 4 133 zł i była wyższa o 12,1% w stosunku do roku 2017 (3 688 zł). Głównymi czynnikami wpływającym na wzrost średniej płacy było podwyższenie stawek osobistego zaszerzgowania oraz nagrody motywacyjne uzależnione od wyników oddziałów.

Organizacje związkowe otrzymują co kwartał informacje o wynikach Spółki i jej oddziałów (z zachowaniem stosownych procedur). Nie odnotowano sporów zbiorowych.

Dbając o zdrowie pracowników, co przekłada się na wzrost ich zaangażowania w pracę oraz efektywniejsze wykonywanie swoich obowiązków, w Spółce prowadzone są działania prozdrowotne. W tym celu zawarto z ubezpieczycielem PZU polisę na ubezpieczenie zdrowotne pracowników i ich rodzin, która zapewnia m.in. szybszy dostęp do lekarzy specjalistów w placówkach na terenie całej Polski. W programie bierze udział 50% pracowników. Spółka finansuje część składki ponoszonej przez pracowników w pakiecie indywidualnym.

POLITYKA/SYSTEM WYNAGRODZEŃ

W Spółce nie ma przyjętej w sposób formalny polityki wynagrodzeń.

Pracownicy

W zakresie wynagradzania pracowników w Spółce obowiązują dwa wewnętrzne akty prawne:

- 1) Zakładowy Układ Zbiorowy z dnia 8 grudnia 1999 r. z późniejszymi zmianami, wpisany do rejestru zakładowych układów zbiorowych pracy w Okręgowym Inspektoracie Pracy w Szczecinie,
- 2) Regulamin wynagradzania pracowników na stanowiskach kierowniczych z dnia 8 grudnia 1999 r.

W 2018 r. wprowadzono nowy system wynagradzania, w którym głównym składnikiem wynagradzania jest stawka osobistego zaszerzgowania (bez prawa do dodatku stażowego i nagrody jubileuszowej). Objętych nim zostało 33% pracowników.

Czynnikiem decydującym o ustaleniu poziomu podstawowego wynagrodzenia dla dyrektorów oddziałów jest poziom przychodów ze sprzedaży i udział w strukturze sprzedaży Spółki. Zmiennym składnikiem są nagrody motywacyjne uzależnione od zysku brutto danego oddziału i grupy oddziałów.

Zarząd

Wynagrodzenie dla członków Zarządu zostało określone kwotowo w umowach o pracę. Rada Nadzorcza może dokonać przeglądu wynagrodzenia raz w roku.

Członek Zarządu ma prawo do Nagrody Rocznej, wypłacanej po zatwierdzeniu przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy sprawozdania finansowego Spółki za ostatni zakończony rok obrotowy. Jej wysokość uzależniona jest od zysku netto i określonego współczynnika.

Świadczenia rzeczowe przysługują na zasadach przewidzianych dla innych pracowników Spółki.

W przypadku rozwiązania umowy o pracę za wypowiedzeniem dokonany przez Pracodawcę lub bez wypowiedzenia w trybie art. 53 kodeksu pracy członkowi Zarządu przysługuje odprawa pieniężna w wysokości osiemnastokrotnego ostatniego miesięcznego wynagrodzenia zasadniczego, płatna w ciągu 30 dni od dnia rozwiązania umowy o pracę.

Zawarto również umowy o zakazie konkurencji w trakcie trwania umowy o pracę oraz 9 miesięcy po jej zakończeniu.

Rada Nadzorcza

Zasady wynagradzania dla członków Rady Nadzorczej zostały określone w Uchwale Nr 19/15 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 29 maja 2015 r.

Wynagrodzenie członka Rady Nadzorczej składa się z dwóch części:

- 1) stałej miesięcznej (podstawą do wyliczenia wynagrodzenia jest kwota minimalnego wynagrodzenia za pracę, określona w Rozporządzeniu Rady Ministrów na dany rok kalendarzowy),
- 2) zmiennej (uzależniona od zysku brutto Spółki wypłacana jako roczna, po zatwierdzeniu rocznego sprawozdania finansowego przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki).

DZIAŁALNOŚĆ SPONSORINGOWA

Działalność społeczno-sponsoringowa jest uregulowana w Zarządzeniu Prezesa Spółki, które określa maksymalną wysokość środków, które mogą być wydatkowane na ten cel przez oddziały Spółki.

Główne obszary aktywności to wspieranie lokalnego sportu i zdrowego trybu życia oraz innych inicjatyw kulturalno-społecznych, a także na cele kultu religijnego.

Ogółem środki wydatkowane w 2018 r. na działalność sponsoringową i dobroczynną stanowiły 0,024% przychodów ze sprzedaży.

X. WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE ROZWOJU TECHNICZNEGO

W 2018 r. realizowane przedsięwzięcia inwestycyjne miały na celu głównie zwiększenie potencjału produkcyjnego i unowocześnienie parku maszynowego oraz poprawę bezpieczeństwa pracy.

Zrealizowano m.in. następujące zadania inwestycyjne:

- ZPD Białogard – linia do łączenia elementów drzewnych (płyty klejone)
 - wzrost możliwości produkcyjnych, zwiększenie wydajności,
- ZPD Drawsko – hala magazynowo-produkcyjna
 - składowanie wyrobów suchych i kondycjonowanie tarcicy przed dalszą obróbką,
- ZPD Kalisz – modernizacja węzła cieplnego
 - zwiększenie produkcji ciepła dla potrzeb suszenia,
- ZPD Kołacz – suszarnia
 - zwiększenie potencjału suszarniczego,
- ZPD Krosino – linia do korowania surowca
 - możliwość pozyskania zrębków papierniczych (wyższy popyt przy wyższej cenie sprzedaży niż przy zrębkach defibracyjnych),
 - optymalizerka Opticut
 - możliwość dalszego przerobu tarcicy bocznej na fryzy,
- ZPD Manowo – urządzenie do cięcia pakietów
 - zmniejszenie pracochłonności docinania tarcicy,
- ZPD Świerczyna – strugarka
 - poprawa efektywności i jakości strugania,
 - modernizacja węzła cieplnego w suszarni
 - poprawa jakości suszenia i skrócenie jego procesu,
- ZPD Wierzchowo – optymalizerka Opticut
 - zwiększenie produkcji fryzów, zmniejszenie pracochłonności.

Na przełomie 2018/2019 r. rozpoczęto realizację modernizacji węzła korowania i kłód w ZPD Świerczyna.

Leasingiem sfinansowano zakup 13 wózków widłowych i 1 ładowarki. Systematyczna wymiana transportu technologicznego wpływa na poprawę obsługi procesów technologicznych i sprzedaży oraz zmniejszenie kosztów remontów.

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

Spółka prowadziła w 2018 r. projekty w ramach działalności badawczo-rozwojowej dot. modernizacji oddziałów oraz wykorzystania popiołów z biomasy.

XI. UMOWY ZNACZĄCE DLA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

1. Podobnie jak w latach poprzednich, pod koniec grudnia 2017 r. Spółka zawarła umowy na zakup podstawowej masy surowca drzewnego w 2018 r. ze swoimi głównymi dostawcami – Regionalnymi Dyrekcjami Lasów Państwowych (RDLP) w: Szczecinku, Pile i Szczecinie. Wszystkie umowy regulują warunki kupna przez Spółkę drewna okrągłego oraz określają ogólną masę drewna do odbioru z podziałem na poszczególne nadleśnictwa wchodzące w skład każdej RDLP. Na przełomie grudnia 2018 r. i stycznia 2019 r. Spółka zawarła analogiczne umowy na dostawy drewna w 2019 r. Więcej informacji dotyczących dostaw surowca znajduje się w poprzednim pkt. VIII Źródła zaopatrzenia i rynki zbytu.
2. Spółka rokrocznie 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 2018 r. trwały prace nad Ogólnymi Warunkami Sprzedaży.
3. W 2018 r. kontynuowana była współpraca z firmą COFACE Oddział w Polsce z siedzibą w Warszawie w zakresie ubezpieczenia należności handlowych Spółki w obrocie krajowym i zagranicznym. Umową objęte zostały częściowo należności powstałe w zakresie podstawowej działalności Spółki.
4. Od 01.07.2017 r. do 30.06.2018 r. majątek Spółki objęty był ubezpieczeniem w Towarzystwie Ubezpieczeń i Reasekuracji WARTA S.A. W dniu 31.07.2018 r. wygasła przedłużona o miesiąc generalna polisa ubezpieczeniowa. Sprawa odnowienia polisy prowadzona była przez firmę brokerską, która nie otrzymała od ubezpieczycieli oferty na pełne ubezpieczenie majątku Spółki. Zakłady ubezpieczeń zmieniły swoje podejście do ryzyka ogniowego i maksymalnie ograniczając swoją odpowiedzialność limitują sumy ubezpieczenia oraz zwiększają wysokość fransyz. Skutkowało to, że mimo braku szkodowości i znacznego terytorialnego rozproszenia ryzyka ogniowego oraz stosowania rozwiązań przeciwpożarowych minimalizujących te zagrożenia, wystąpił problem z uzyskaniem polisy w satysfakcjonującym nas zakresie. Podobna sytuacja miała miejsce kilka lat temu, gdy większość ubezpieczycieli wskazywała na dużą szkodowość pożarową firm drzewnych. Podobnie jak wówczas, Spółka poczyniła od 01.08.2018 r. tworzy tzw. fundusz ogniowy, z którego środki zostaną wykorzystane w celu odtworzenia uszkodzonego lub utraconego mienia wskutek ewentualnego pożaru. Początkowa wartość tego funduszu 2 mln zł, będzie powiększana w kolejnych miesiącach o 100 tys. zł, do docelowej wysokości 5 mln zł.
5. 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. Podobną umową objęte są dostawy paliwa (oleju napędowego) do wewnątrzzakładowych środków transportu.

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

KREDYTY

W 2018 r. Spółka korzystała z kredytów udzielonych przez: Powszechną Kasę Oszczędności Bank Polski SA, Bank Polska Kasa Opieki SA (Pekao SA), Bank BGŻ BNP Paribas SA, Bank Ochrony Środowiska SA. W 2018 r. dotychczas obowiązujące umowy kredytowe podlegały odnowieniu w drodze aneksowania, a Spółka zaciągnęła w banku Pekao SA jeden nowy kredyt inwestycyjny w wysokości 725 tys. EUR. W 2018 r. Spółka nie wypowiedziała ani Spółce nie wypowiedziano żadnej umowy kredytowej, natomiast spłacone zostały przed terminem wszystkie kredyty zaciągnięte w Banku Ochrony Środowiska SA.

Z dniem 31.03.2018 r. Spółka zaprzestała korzystania 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 na ten cel limitu wynosiła 2,5 mln zł. Spółka korzystała z tej usługi od 15.04.2013 r.

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 na zlecenie Spółki 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. W kolejnych latach umowa ta była wielokrotnie aneksowana, szczególnie w zakresie kwoty i terminu ważności gwarancji. Aktualnie kwota gwarancji wynosi 8 mln zł, a termin jej ważności to 31.03.2019 r.

Do 21.07.2019 r. Spółka jest zleceniodawcą gwarancji w wysokości 95 tys. zł, wystawionej przez bank BGŻ BNP Paribas SA na rzecz Powiatowego Urzędu Pracy w Koszalinie jako zabezpieczenia wypłaconej refundacji.

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

W 2018 r. Spółka nie udzieliła osobom trzecim żadnych gwarancji.

PORĘCZENIA

W 2018 r. Spółka nie udzieliła ani nie otrzymała żadnych poręczeń.

XIII. UDZIELONE POŻYCZKI WEDŁUG TERMINÓW WYMAGALNOŚCI

Nie występują

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

W 2018 r. Spółka nie dokonała znaczących inwestycji krajowych ani zagranicznych.

XV. 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 2018 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.

XVI. ISTOTNE POSTĘPOWANIA TOCZĄCE SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ

W 2018 r. nie toczyły się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub przed organem administracji publicznej istotne postępowania, dotyczące należności lub wierzytelności, których pojedyncza lub łączna wartość stanowiłaby wielkość znaczącą dla Spółki.

W 2016 r. przeprowadzono weryfikację wysokości składki na ubezpieczenie wypadkowe w okresie 2003-2016 (o czym pisaliśmy w raporcie rocznym za 2016 r.). W wyniku prac prowadzonych przy wsparciu specjalistycznej firmy zewnętrznej dokonano korekty naliczenia tej składki w oddziałach Spółki, co przełożyło się na poprawę sytuacji finansowej. Obecnie Zakład Ubezpieczeń Społecznych dokonał ponownej weryfikacji zgromadzonej dokumentacji i ustalił składkę wypadkową w pierwotnej wysokości. Spółka złożyła stosowne odwołania i trwa procedura odwoławcza. W przypadku niekorzystnego rozstrzygnięcia wpłynie to na obniżenie wyniku finansowego. Zostanie to rozliczone w wyniki lat ubiegłych, analogicznie jak przy zarejestrowaniu pierwotnych kosztów. Może to jednak wpłynąć na bieżącą zasobność finansową.

XVII. INFORMACJE O PRZYJĘTEJ STRATEGII ROZWOJU SPÓŁKI ORAZ DZIAŁANIACH PODJĘTYCH W RAMACH JEJ REALIZACJI W 2018 R. ORAZ PERSPEKTYWY ROZWOJU SPÓŁKI W 2019 R.

We sierpniu 2018 r. Zarząd uchwalił „Strategię rozwoju KPPD-Szczecinek S.A. na lata 2019-2023” oraz utworzono stanowisko dyrektora ds. strategii i rozwoju. Opracowano harmonogram wdrażania przyjętej strategii.

Upubliczniono niektóre elementy strategii: wizję, misję i cel główny.

WIZJA

Nowoczesna Spółka żywo reagująca na zmiany rynkowe i kreująca kierunki w zastosowaniu drewna w poszczególnych branżach, lobbująca/promująca wykorzystanie drewna jako naturalny produkt.

MISJA

KPPD-Szczecinek S.A. to znaczący europejski producent tarcicy i wyrobów drzewnych, działający w sposób przyjazny dla otoczenia, tworzący wartość dodaną dla swoich interesariuszy.

CEL GŁÓWNY

Stworzenie mocnej ekonomicznie i innowacyjnej spółki, efektywnie wykorzystującej zasoby materialne i niematerialne w budowaniu trwałej przewagi konkurencyjnej na globalnych rynkach wyrobów drzewnych.

W ramach przygotowań do wdrażania strategii rozpoczęto prace związane ze specjalizacją oddziałów i zacieśnieniem współpracy w grupach oddziałów. Przeprowadzono również cykl szkoleń związanych z ciągłym doskonaleniem.

W 2018 r. Spółka w ramach zawiązanego z trzema uczelniami konsorcjum uczestniczyła w projekcie „Poprawa efektywności procesowej i materiałowej w przemyśle tartacznym” („Środowisko Naturalne, Rolnictwo i Leśnictwo” BIOSTRATEG).

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.

Wg eksperckich prognoz zarówno gospodarka Unii Europejskiej, jak i strefy euro, będą się rozwijać w tempie 1,5% (1,9% w 2018 r.). Istotna dla nas jest również prognoza dla Niemiec, która zakłada utrzymanie się tempa rozwoju na poziomie 2018 r. w wysokości 1,6%. Dla Polski prognozy przewidują osłabienie tempa rozwoju z 5,1% w 2018 r. do 3,5% w 2019 r. Spółka w II półroczu 2018 r. zaczęła odczuwać niewielkie osłabienie koniunktury na swoje wyroby. Na rynku drzewnym jest odczuwalna konkurencja z Niemiec i Czech.

Prognozy te pokazują, że do możliwości wzrostu przychodów ze sprzedaży należy podejść z rezerwą. Spółka nadal będzie prowadziła działania mające na celu poszukiwanie nowych kierunków zbytu produktów i dostosowanie oferty do aktualnych warunków rynkowych. Szansą są przygotowywane inwestycje.

Obecnie jednak nadal dominującym czynnikiem wpływającym na rozwój Spółki jest sytuacja na rynku surowca, a więc dostępność odpowiednich mas surowca leśnego oraz dynamika zmian i poziom jego cen.

W zasadach zakupu surowca na 2019 r. nastąpiły zmiany w porównaniu do zasad obowiązujących na 2018 r. (Zarządzenie Nr 66 Dyrektora Generalnego Lasów Państwowych z dnia 7 września 2018 r. wraz z przepisami towarzyszącymi). Wprowadzono m.in., że sprzedaż drewna odbywać się będzie raz w roku z wykorzystaniem Portalu Leśno-Drzewnego.

Procedura ta również składa się z dwóch etapów:

1) "sprzedaży podstawowej" – z uwzględnieniem dotychczasowej wielkości zakupów, ilość przeznaczona do sprzedaży podstawowej – 70% puli ofertowej.

Oferty zakupu drewna są oceniane na podstawie dwóch kryteriów:

- zaoferowanej ceny (waga 80%),
- tzw. geografii, czyli odległości "punktu przerobu" od miejsca zakupu drewna (waga 20%).

Usunięto natomiast kryterium "zwyczaju kupieckiego".

2) "sprzedaży otwartej"- prowadzona po zakończeniu „sprzedaży podstawowej”, bez uwzględnienia dotychczasowej historii -30% puli ofertowej.

Punktowej ocenie podlega cena (waga 80%) oraz promień zaopatrzenia, uzależniony od wielkości wpłaconego wadium (waga 20%).

W procedurze wystartować mogli przedsiębiorcy zarejestrowani w PL-D, zarówno ci którzy posiadali historię zakupów, jak i nowe podmioty.

W każdym etapie przewidziano etap zasadniczy i 2 dogrywki. Należy podkreślić, że po raz kolejny skomplikowano procedury nabycia surowca.

W wyniku procedowania 2 etapów sprzedaży drewna, Spółka uzyskała zabezpieczenie w surowiec na poziomie 80% planu przetarcia. Brakującą masę uzupełni surowiec z 2018 r. oraz zakup na rynku wtórnym. Ceny surowca na 2019 r. są nieznacznie wyższe niż uzyskane w 2018 r., ale przewidywany jest wzrost kosztów jego transportu ze względu na dłuższe odległości dowozu.

W trakcie roku będzie możliwość zakupu surowca na bieżących aukcjach internetowych.

Również utrzymująca się sytuacja na rynku pracy i narastająca presja płacowa oraz zmienność rynku energii elektrycznej spowoduje dalszy wzrost kosztów.

W tych warunkach przewiduje się, że trudno będzie osiągnąć wyniki na poziomie porównywalnym z wynikami 2018 r.

XVIII. CHARAKTERYSTYKA ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA SPÓŁKI DO KOŃCA 2019 ROKU

CZYNNIKI ZEWNĘTRZNE

1. Korzystne
 - utrzymujący się poziom stóp procentowych,
 - relatywnie poprawne relacje kursowe.
2. Niekorzystne
 - zmiany w ustawie o odpadach, które przekładają się na problemy z obrotem trocinami, zrębkami i korą, dotychczas uważanymi za produkty uboczne,
 - symptomy osłabienia koniunktury na głównych rynkach obsługiwanych przez Spółkę,
 - niedobory na rynku pracy, zwłaszcza pracowników wykwalifikowanych,
 - monopolistyczna pozycja Lasów Państwowych na rynku surowca leśnego i prowadzona przez nie polityka jego sprzedaży, co może przełożyć się na ograniczenie jego dostępności lub niekorzystne zmiany cen surowca leśnego oraz wydłużenie odległości dostaw,
 - niekorzystne dla przedsiębiorców zmiany w prawie pracy i transportowym oraz innych przepisach regulujących działalność gospodarczą,
 - niejasne i trudne w interpretacji przepisy prawa podatkowego oraz przerzucenie na firmy kosztów wdrożenia zmian mających na celu poprawę ściągalności podatków,
 - brak programów unijnych dla firm o skali działalności naszej Spółki,
 - brexit.

CZYNNIKI WEWNĘTRZNE

1. Korzystne
 - możliwość produkcji pod zamówienie klienta, co świadczy o elastyczności firmy,
 - możliwość zwiększenia produkcji w ZPD Kalisz,
 - pozyskanie nowych kontrahentów,
 - dobry wizerunek Spółki na rynku, w tym posiadane certyfikaty ISO 9001:2015 oraz FSC,
 - ubezpieczenie należności, wprowadzone od 1 stycznia 2006 r.
2. Niekorzystne
 - zakup w przetargu ofertowym surowca leśnego w ilościach zabezpieczających tylko w 80% planowany poziom przetarcia,
 - niedoposażenie techniczne niektórych oddziałów,
 - duża fluktuacja załogi (39%),
 - niedostateczne możliwości podwyższenia wynagrodzeń w celu ograniczenia odejść wykwalifikowanych pracowników i pozyskania fachowej kadry.

Uwzględniając prognozy dotyczące tempa rozwoju gospodarczego Polski i krajów strefy euro oraz oczekiwania pracowników w zakresie wzrostu wynagrodzeń w połączeniu ze niestabilnym rynkiem energii, a także problemy z pozyskaniem planowanych mas surowca, prognozy na rok 2019 r. w zakresie zwiększenia sprzedaży i utrzymania poziomu rentowności są umiarkowane.

Spółka sporządziła plan działalności Spółki na 2019 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 2019 r. zostanie dokonana ocena stopnia realizacji planu.

XIX. 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 2019 planowane nakłady inwestycyjne wynoszą 13 mln zł (na poziomie wykonania 2018 r.) i uwzględniają przyjętą przez Spółkę strategię.

Głównymi zadaniami inwestycyjnymi są:

- automatyzacja procesu manipulacji surowca i modernizacja węzła podawania kłód do hali traków z korowarką w ZPD Świerczyna - celem jest zwiększenie wydajności i uzyskanie zrębki papierniczej zamiast defibracyjnej,
- budowa fryzarni w ZPD Kołacz -celem jest koncentracja produkcji.

Pozostałe planowane inwestycje to przedsięwzięcia mające na celu zwiększenie potencjału suszarniczego i unowocześnienie parku maszynowego oraz zwiększenie bezpieczeństwa przeciwpożarowego.

Planowany jest zakup 5 wózków widłowych i 2 ładowarek (1,9 mln zł), które zostaną sfinansowane leasingiem.

XX. 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 2017 r.

RYZIKO 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, a coroczne zmiany zasad sprzedaży surowca leśnego są bardzo uciążliwe i nieprzewidywalne. W układzie rodzajowym kosztów wartość zakupu surowca stanowi 44%. 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.

RYZIKO KURSOWE

Spółka ponad 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 i umów leasingowych.

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.

RYZIKO ZWIĄZANE Z KONDYCJĄ EKONOMICZNO-FINANSOWĄ KLIENTÓW FIRMY

Spadek koniunktury, a zwłaszcza w budownictwie, niekorzystne relacje kursowe, a także wzrost kosztów pracy i energii, 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. Jednocześnie korzysta z informacji wywiadowni gospodarczych w celu sprawdzenia wiarygodności kredytowej swoich kontrahentów.

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 dostępnego kredytu.

RYZIKO ZWIĄZANE Z BRAKIEM UBEZPIECZENIA RYZYKA OD OGNI

W związku ze zmianą polityki firm ubezpieczeniowych, co było następstwem wzrostu szkodowości w branży drzewnej, Spółka ma problemy z ubezpieczeniem posiadanego majątku w pełnym zakresie (łącznie z ryzykiem ogniowym), znajdującego się w tartakach. Taka sytuacja może 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, gromadzi środki finansowe na pokrycie ewentualnych strat spowodowanych ogniem.

Ustawicznie prowadzone są w Spółce działania mające na celu ograniczenie ryzyka ogniowego.

RYZIKO ZWIĄZANE Z SEZONOWOŚCIĄ SPRZEDAŻY

Sprzedaż produktów Spółki charakteryzuje się pewną sezonowością, przyjmując niższy poziom w okresie letnim i zimowym. I tak w poszczególnych kwartałach w odniesieniu do rocznych przychodów ze sprzedaży uzyskano:

Kwartał	2018	2017	2016
I	26%	25%	26%
II	28%	27%	28%
III	23%	24%	23%
IV	23%	24%	23%

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 oraz tworzenie rezerw na okres najniższej aktywności kontrahentów.

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.

RYZIKO ZWIĄZANE Z UTRATĄ PRACOWNIKÓW WYKWALIFIKOWANYCH

Z uwagi na charakter działalności produkcyjnej Spółki, istotnymi czynnikami determinującymi tą działalność są wiedza i doświadczenie pracowników. Biorąc pod uwagę pojawienie się nowych inwestorów w miejscowościach, gdzie zlokalizowane są oddziały Spółki, co generuje zapotrzebowanie na pracowników, istnieje potencjalne ryzyko odejścia pracowników wykwalifikowanych. Wysoki udział kosztów robocizny w kosztach ogółem (ponad 23%, a łącznie z outsourcingiem ponad 29%) - w zestawieniu ze wzrostem kosztów surowca leśnego i energii- ogranicza możliwości zwiększenia poziomu płac w celu zatrzymania pracowników wykwalifikowanych. Poziom wynagrodzeń może stanowić również barierę w pozyskaniu nowych pracowników.

W celu ograniczenia tego ryzyka Spółka wprowadziła dodatkowe składniki wynagrodzenia uzależnione od wyników oddziałów. Stwarza również możliwości podwyższenia umiejętności zawodowych, co pozwala na planowanie rezerwy kadrowej. Realizowane zadania inwestycyjne są ukierunkowane m.in. na zmniejszenie pracochłonności.

RYZIKO WYNIKAJĄCE Z MOŻLIWOŚCI WYSTĄPIENIA WYPADKÓW PRZY PRACY

Spółka zatrudnia obecnie ponad 1000 pracowników, a ponad 300 osób pracuje w firmach zewnętrznych. Ze względu na fakt, że Spółka zajmuje się przetarciem surowca drzewnego, w toku wykonywania czynności związanych z jego obróbką może dojść do wypadków przy pracy. Dotyczy to pracowników obsługujących linie technologiczne oraz gniazda obróbcze.

W związku z powyższym – w przypadku wystąpienia wypadku przy pracy powodującego istotny uszczerbek na zdrowiu pracownika - może dojść do sytuacji, w której szkoda pracownika nie zostanie zrekompensowana w pełni przez ubezpieczenie wypadkowe i na podstawie art. 435 oraz art. 444 - 446 Kodeksu Cywilnego pracownik będzie mógł domagać się odszkodowania uzupełniającego od Spółki. W przypadku śmierci pracownika odszkodowania będą mogli domagać się jego najbliżsi.

W celu ograniczenia ryzyka Spółka przykładą dużą uwagę do szkoleń prewencyjnych oraz posiada polisę OC.

RYZYKA ZWIĄZANE Z OTOCZENIEM, W JAKIM EMITENT PROWADZI DZIAŁALNOŚĆ

RYZIKO 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, które konkurują na rynku surowca. Dodatkowo aktualny system zakupów surowca, w połączeniu z niedostosowaniem podaży surowca do popytu, uaktywnił pośredników handlowych.

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, a w dalszej kolejności globalnej. 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,
- 8) oraz problemy interpretacyjne,

mogą mieć negatywny wpływ na sytuację ekonomiczną Spółki przez ewentualny wzrost kosztów pracy, wzrost obciążeń podatkowych, wzrost kosztów dostosowania i utrzymania systemów informatycznych oraz spadek popytu na wyroby Spółki.

XXI. ZMIANY W SKŁADZIE OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH SPÓŁKĘ

ZARZĄD

W 2018 r., w związku z upływem kadencji Zarządu, Rada Nadzorcza Spółki w dniu 28.05.2018 r. powołała na nową wspólną pięcioletnią kadencję Zarząd w niezmienionym dwuosobowym składzie, zatem w okresie sprawozdawczym nie zaszły zmiany w składzie Zarządu Spółki i na dzień bilansowy oraz na dzień publikacji niniejszego raportu w skład Zarządu wchodzi:

Marek Szumowicz-Włodarczyk – prezes Zarządu

Bożena Czerwińska-Lasak – wiceprezes Zarządu

PROKURENCI

Danuta Kotowska

Grzegorz Mania

Eliza Stępniewska

Marek Wiktorko

Andrzej Gruse (od maja 2018 r.)

RADA NADZORCZA

W 2018 r., w związku z upływem kadencji Rady Nadzorczej, Walne Zgromadzenie w dniu 25.05.2018 r. dokonało wyboru Rady Nadzorczej na nową wspólną kadencję, powołując w jej skład dotychczasowych członków, zatem w 2018 r. nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej, którą na dzień bilansowy i na dzień publikacji niniejszego raportu tworzą osoby:

Michał Raj – przewodniczący RN

Krzysztof Łączkowski – wiceprzewodniczący RN

Zenon Wnuk – sekretarz RN

Tomasz Jańczak – członek RN

Marek Jarmoliński – członek RN.

XXII. 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 dziewięciu miesięcy od rozwiązania umowy o pracę. Jako wynagrodzenie za to zobowiązanie pracownik otrzyma co miesiąc kwotę 100% miesięcznej płacy zasadniczej przez okres dziewięciu 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.
5. Informacje o wszelkich zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących oraz o zobowiązaniach zaciągniętych w związku z tymi emeryturami zawarte są w Dodatkowych notach objaśniających w Nocie Nr 10a „Zobowiązania wynikające z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających i nadzorujących”.

XXIII. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY CO NAJMNIEJ 5% W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU AKCJONARIUSZY

Od czasu przekazania poprzedniego raportu okresowego (raport za III kwartał 2018 r., opublikowany 14.11.2018 r.) Spółka otrzymała dwa zawiadomienia o transakcjach zawartych w grudniu przez spółkę Drembo na akcjach KPPD–Szczecinek SA – najpierw o zbyciu 1 020, a następnie nabyciu 400 szt. akcji. Po tych transakcjach 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 %
Menadile Holdings Co. Limited	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	270 884	16,70	270 884	16,70
Drembo Sp. z o.o.	222 434	13,71	222 434	13,71
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

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

W okresie sprawozdawczym żadna z osób zarządzających lub nadzorujących nie poinformowała Spółki o zmianie w stanie posiadania przez te osoby akcji KPPD–Szczecinek SA. Wobec powyższego, wg stanu na dzień przekazania niniejszego raportu w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących znajdują się akcje Spółki zgodnie z poniższym zestawieniem.

OSOBY ZARZADZAJĄCE

Marek Szumowicz-Włodarczyk	–	prezes Zarządu	–	4 545 sztuk
Bożena Czerwińska-Lasak	–	wiceprezes Zarządu	–	118 sztuk
Grzegorz Mania	–	prokurent	–	8 sztuk
Marek Wiktorko	–	prokurent	–	250 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
Zenon Wnuk	– sekretarz RN	–	350 sztuk
Tomasz Jańczak	– członek RN	–	nie posiada
Mark Jarmoliński	– członek RN	–	nie posiada

Ogółem w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących znajduje się 5 474 sztuk akcji Spółki o łącznej wartości nominalnej 17 188,36 zł, co stanowi 0,34% kapitału zakładowego.

XXV. EMISJE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

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

XXVI. NABYCIE AKCJI WŁASNYCH

Nabycie akcji własnych przez Spółkę nie wystąpiło.

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

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

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

Tacy posiadacze nie występują.

XXIX. SYSTEM KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI PRACOWNICZYCH

Nie dotyczy naszej Spółki.

XXX. OGRANICZENIA DOTYCZĄCE

- 1) przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Spółki
Nie występują.
- 2) wykonywania głosu przypadające na akcje Spółki
Nie występują.

XXXI. UMOWA DOTYCZĄCA BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Informacje dotyczące zawarcia umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych oraz wynagrodzenia za badanie sprawozdania i inne usługi zawarte są w Dodatkowych notach objaśniających w Nocie Nr 11a „Wynagrodzenie biegłego rewidenta”.

XXXII. INFORMACJA KPPD-SZCZECINEK S.A. O SPORZĄDZENIU ODRĘBNEGO SPRAWOZDANIA NA TEMAT INFORMACJI NIEFINANSOWYCH ZA ROK 2018

Na podstawie art. 49b ust.9 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. 2018 poz. 395), Zarząd Spółki informuje, że zgodnie z wymogami określonymi w art. 49b ust. 2-8 w/w Ustawy, Spółka

sporządziła odrębne jednostkowe sprawozdanie na temat informacji niefinansowych za 2018 r. (dalej: sprawozdanie, raport).

Sprawozdanie jest drugim publikowanym przez Spółkę tego typu raportem. Prezentuje ono dane za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r. i ujmuje w sposób kompleksowy informacje niefinansowe.

Raport został przygotowany w oparciu o międzynarodowe standardy raportowania Global Reporting Initiative (wersja GRI Standards).

Dokument zawierający sprawozdanie na temat informacji niefinansowych pn. „Raport danych niefinansowych 2018 KPPD-Szczecinek S.A.” zostanie zamieszczony na stronie internetowej Spółki www.kppd.pl w terminie do 30 kwietnia 2019 roku.

Bożena Czerwińska-Lasak
Wiceprezes Zarządu

Marek Szumowicz-Włodarczyk
Prezes Zarządu

OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

RAPORT ROCZNY DOTYCZĄCY STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO ZA 2018 ROK

Raport niniejszy sporządzono uwzględniając postanowienia:

1. ustawy z 29.04.1994 r. o rachunkowości (art.49 ust.2a),
2. § 70 ust.6 pkt 5 Rozporządzenia Ministra Finansów z dn.29.03.2018 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. z 2018, poz.757),
3. Komunikatu Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dn. 17.12.2015 r.

I. WSKAZANIE ZBIORU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

Podstawą stosowania przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego w 2018 roku był dokument pn. „Dobre praktyki spółek notowanych na GPW 2016” stanowiący załącznik do uchwały nr 26/1413/2015 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 13 października 2015 r., zwane dalej „DPSN”.

Zgodnie z zapisem §29 ust.2 Regulaminu Giełdy, zasady ładu korporacyjnego określone ww 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 2016” 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 2018 r. dokładała starań, aby przestrzegać zasad ładu korporacyjnego zawartych w dokumencie DPSN.

W 2018 r. aktualna była informacja z dn. 26.09.2017 r. na temat stanu stosowania przez Spółkę rekomendacji i zasad zawartych w Zbiorze DPSN 2016.

Poza wymienionymi w ww informacji niestosowanych zasad DPSN, w ciągu 2018 r. nie zaistniały zdarzenia, w wyniku których nastąpiłoby naruszenie zasad szczegółowych ładu korporacyjnego.

Uwzględniając powyższe, w 2018 r. Spółka nie stosowała niżej wymienionych rekomendacji i zasad szczegółowych DPSN:

Rozdział I. Polityka informacyjna i komunikacja z inwestorami

I.Z.1.3. schemat podziału zadań i odpowiedzialności pomiędzy członków zarządu, sporządzony zgodnie z zasadą II.Z.1.

Komentarz Spółki: Zarząd jest dwuosobowy i prowadzi sprawy Spółki oraz reprezentuje ją na zewnątrz. Stosownie do postanowień Regulaminu Zarządu, zasada kolegiałości stanowi jedną z podstawowych zasad działania Zarządu, dlatego obecnie pełne stosowanie przedmiotowej zasady przez Spółkę nie jest możliwe.

I.Z.1.10. prognozy finansowe - jeżeli spółka podjęła decyzję o ich publikacji - opublikowane w okresie co najmniej ostatnich 5 lat, wraz z informacją o stopniu ich realizacji.

Komentarz Spółki: Spółka nie publikowała prognoz finansowych w okresie ostatnich 5 lat.

I.Z.1.15. informację zawierającą opis stosowanej przez spółkę polityki różnorodności w odniesieniu do władz spółki oraz jej kluczowych menedżerów; opis powinien uwzględniać takie elementy polityki

różnorodności, jak płeć, kierunek wykształcenia, wiek, doświadczenie zawodowe, a także wskazywać cele stosowanej polityki różnorodności i sposób jej realizacji w danym okresie sprawozdawczym; jeżeli spółka nie opracowała i nie realizuje polityki różnorodności, zamieszcza na swojej stronie internetowej wyjaśnienie takiej decyzji.

Komentarz Spółki: *Spółka nie ma przyjętej w sposób formalny polityki różnorodności w odniesieniu do władz Spółki oraz jej kluczowych menedżerów. Jednak przy wyborze osób sprawujących funkcje zarządcze i nadzorcze oraz zatrudnionych kluczowych menedżerów, decydujące znaczenie mają wykształcenie, kompetencje i doświadczenie poszczególnych kandydatów. Elementy takie, jak wiek czy płeć nie mają wpływu na ocenę kandydatów.*

I.Z.2. Spółka, której akcje zakwalifikowane są do indeksów giełdowych WIG20 lub mWIG40, zapewnia dostępność swojej strony internetowej również w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w zasadzie I.Z.1. Niniejszą zasadę powinny stosować również spółki spoza powyższych indeksów, jeżeli przemawia za tym struktura ich akcjonariatu lub charakter i zakres prowadzonej działalności.

Komentarz Spółki: *Za stosowaniem zasady nie przemawia także struktura akcjonariatu oraz charakter i zakres prowadzonej działalności.*

Rozdział II. Zarząd i Rada Nadzorcza

II.Z.1. Wewnętrzny podział odpowiedzialności za poszczególne obszary działalności spółki pomiędzy członków zarządu powinien być sformułowany w sposób jednoznaczny i przejrzysty, a schemat podziału dostępny na stronie internetowej spółki.

Komentarz Spółki: *Zarząd jest dwuosobowy i prowadzi sprawy Spółki oraz reprezentuje ją na zewnątrz. Stosownie do postanowień Regulaminu Zarządu, zasada kolegalności stanowi jedną z podstawowych zasad działania Zarządu, dlatego obecnie pełne stosowanie przedmiotowej zasady przez Spółkę nie jest możliwe.*

Rozdział III. Systemy i funkcje wewnętrzne

III.R.1. Spółka wyodrębnia w swojej strukturze jednostki odpowiedzialne za realizację zadań w poszczególnych systemach lub funkcjach, chyba że wyodrębnienie jednostek organizacyjnych nie jest uzasadnione z uwagi na rozmiar lub rodzaj działalności prowadzonej przez spółkę.

Komentarz Spółki: *Z uwagi na rozmiar Spółki nie jest uzasadnione wyodrębnienie jednostek odpowiedzialnych za realizację zadań w poszczególnych systemach lub funkcjach.*

III.Z.1. Za wdrożenie i utrzymanie skutecznych systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego odpowiada zarząd spółki.

Komentarz Spółki : *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.*

III.Z.2. Z zastrzeżeniem zasady III.Z.3, osoby odpowiedzialne za zarządzanie ryzykiem, audyt wewnętrzny i compliance podlegają bezpośrednio prezesowi lub innemu członkowi zarządu, a także mają zapewnioną możliwość raportowania bezpośrednio do rady nadzorczej lub komitetu audytu.

Komentarz Spółki : *Biorąc pod uwagę strukturę organizacyjną Spółki, wyodrębnienie odrębnych jednostek (np. Biura kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance) nie jest celowe. Zadania z tego zakresu realizują pracownicy Biura Spółki. Odpowiednie pionosy podlegają bezpośrednio Prezesowi Zarządu lub członkowi zarządu.*

III.Z.3. W odniesieniu do osoby kierującej funkcją audytu wewnętrznego i innych osób odpowiedzialnych za realizację jej zadań zastosowanie mają zasady niezależności określone w powszechnie uznanych, międzynarodowych standardach praktyki zawodowej audytu wewnętrznego.

Komentarz Spółki : *Biorąc pod uwagę strukturę organizacyjną Spółki, wyodrębnienie odrębnych jednostek (np. Biura kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance) nie jest celowe. Zadania z tego zakresu realizują pracownicy Biura Spółki. Odpowiednie pionosy podlegają bezpośrednio Prezesowi Zarządu lub członkowi zarządu.*

III.Z.4. Co najmniej raz w roku osoba odpowiedzialna za audyt wewnętrzny (w przypadku wyodrębnienia w spółce takiej funkcji) i zarząd przedstawiają radzie nadzorczej własną ocenę skuteczności funkcjonowania systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie III.Z.1, wraz z odpowiednim sprawozdaniem.

Komentarz Spółki : *Biorąc pod uwagę strukturę organizacyjną Spółki, wyodrębnienie odrębnych jednostek (np. Biura kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance) nie jest celowe. Zadania z tego zakresu realizują pracownicy Biura Spółki. Odpowiednie pionosy podlegają bezpośrednio Prezesowi Zarządu lub członkowi zarządu.*

III.Z.5. Rada nadzorcza monitoruje skuteczność systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie III.Z.1, w oparciu między innymi o sprawozdania okresowo dostarczane jej bezpośrednio przez osoby odpowiedzialne za te funkcje oraz zarząd spółki, jak również dokonuje rocznej oceny skuteczności funkcjonowania tych systemów i funkcji, zgodnie z zasadą II.Z.10.1. W przypadku, gdy w spółce działa komitet audytu, monitoruje on skuteczność systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie III.Z.1, jednakże nie zwalnia to rady nadzorczej z dokonania rocznej oceny skuteczności funkcjonowania tych systemów i funkcji.

Komentarz Spółki: *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.*

Rozdział IV. Walne Zgromadzenie i relacje z akcjonariuszami

IV.R.2. Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu lub zgłaszane spółce oczekiwania akcjonariuszy, o ile spółka jest w stanie zapewnić infrastrukturę techniczną niezbędną dla sprawnego przeprowadzenia walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, powinna umożliwić akcjonariuszom udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu takich środków, w szczególności poprzez:

- 1) transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,
- 2) dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia, przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad walnego zgromadzenia,
- 3) wykonywanie, osobiście lub przez pełnomocnika, prawa głosu w toku walnego zgromadzenia.

Komentarz Spółki: *Zasada jest stosowana w punkcie 1. Transmisja obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta w dniu 25.05.2018 r. przebiegała w czasie rzeczywistym, z wykorzystaniem sieci Internet. Natomiast zasada nie jest stosowana w punktach 2 i 3.*

Dotychczas nie dotarło do Spółki zapotrzebowanie ze strony Akcjonariuszy lub potencjalnych Akcjonariuszy w tym zakresie. Statut Spółki nie przewiduje możliwości udziału w Walnych Zgromadzeniach przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. W przypadku, gdy tego rodzaju rozwiązania zostaną powszechnie wprowadzone, a Akcjonariusze będą zgłaszać zapotrzebowanie na takie rozwiązania, Spółka - w zależności od potrzeb - zapewni wszystkie lub niektóre rozwiązania techniczne, pod warunkiem dokonania przez Walne Zgromadzenie odpowiednich zmian w Statucie.

IV.R.3. Spółka dąży do tego, aby w sytuacji gdy papiery wartościowe wyemitowane przez spółkę są przedmiotem obrotu w różnych krajach (lub na różnych rynkach) i w ramach różnych systemów prawnych, realizacja zdarzeń korporacyjnych związanych z nabyciem praw po stronie akcjonariusza następowała w tych samych terminach we wszystkich krajach, w których są one notowane.

Komentarz Spółki: *Papiery wartościowe wyemitowane przez Spółkę nie są przedmiotem obrotu w różnych krajach, jak i różnych rynkach i w ramach różnych systemów prawnych.*

Rozdział VI. Wynagrodzenia

VI.R.1. Wynagrodzenie członków organów spółki i kluczowych menedżerów powinno wynikać z przyjętej polityki wynagrodzeń.

Komentarz Spółki: *W Spółce nie ma przyjętej w sposób formalny polityki wynagrodzeń. Zarząd Spółki zamierza wprowadzić taką politykę.*

VI.R.2. Polityka wynagrodzeń powinna być ściśle powiązana ze strategią spółki, jej celami krótko- i długoterminowymi, długoterminowymi interesami i wynikami, a także powinna uwzględniać rozwiązania służące unikaniu dyskryminacji z jakichkolwiek przyczyn.

Komentarz Spółki: *W Spółce nie ma przyjętej w sposób formalny polityki wynagrodzeń.*

VI.R.3. Jeżeli w radzie nadzorczej funkcjonuje komitet do spraw wynagrodzeń, w zakresie jego funkcjonowania ma zastosowanie zasada II.Z.7.

Komentarz Spółki: *W Radzie Nadzorczej Spółki nie funkcjonuje komitet do spraw wynagrodzeń.*

VI.Z.1. Programy motywacyjne powinny być tak skonstruowane, by między innymi uzależniać poziom wynagrodzenia członków zarządu spółki i jej kluczowych menedżerów od rzeczywistej, długoterminowej sytuacji finansowej spółki oraz długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa.

Komentarz Spółki: *W Spółce nie funkcjonuje program motywacyjny oparty na opcjach lub innych instrumentach powiązanych z akcjami Emitenta. Biorąc pod uwagę małą płynność akcji Spółki na giełdzie oraz dużą zależność wyników finansowych Spółki od ceny zakupu surowca drzewnego, Spółka nie będzie uzależniać wynagrodzeń członków Zarządu Spółki i jej kluczowych menedżerów od długoterminowej sytuacji finansowej Spółki. O istotnym wpływie polityki sprzedaży drewna Lasów Państwowych na sytuację finansową Spółki, Emitent corocznie informuje w swoim raporcie rocznym.*

VI.Z.2. Aby powiązać wynagrodzenie członków zarządu i kluczowych menedżerów z długookresowymi celami biznesowymi i finansowymi spółki, okres pomiędzy przyznaniem w ramach programu motywacyjnego opcji lub innych instrumentów powiązanych z akcjami spółki, a możliwością ich realizacji powinien wynosić minimum 2 lata.

Komentarz Spółki: *W Spółce nie funkcjonuje program motywacyjny oparty na opcjach lub innych instrumentach powiązanych z akcjami Emitenta. Biorąc pod uwagę małą płynność akcji Spółki na giełdzie oraz dużą zależność wyników finansowych Spółki od ceny zakupu surowca drzewnego, Spółka nie będzie*

uzależniać wynagrodzeń członków Zarządu Spółki i jej kluczowych menedżerów od długoterminowej sytuacji finansowej Spółki. O istotnym wpływie polityki sprzedaży drewna Lasów Państwowych na sytuację finansową Spółki, Emitent corocznie informuje w swoim raporcie rocznym.

VI.Z.3. Wynagrodzenie członków rady nadzorczej nie powinno być uzależnione od opcji i innych instrumentów pochodnych, ani jakichkolwiek innych zmiennych składników, oraz nie powinno być uzależnione od wyników spółki.

Komentarz Spółki: Obecnie wynagrodzenie członka Rady Nadzorczej składa się z części stałej (wypłacanej co miesiąc) oraz zmiennej (wypłacanej jednorazowo, uzależnionej od osiągniętego poziomu zysku za poprzedni rok obrotowy).

VI.Z.4. Spółka w sprawozdaniu z działalności przedstawia raport na temat polityki wynagrodzeń, zawierający co najmniej:

- 1) ogólną informację na temat przyjętego w spółce systemu wynagrodzeń,
- 2) informacje na temat warunków i wysokości wynagrodzenia każdego z członków zarządu, w podziale na stałe i zmienne składniki wynagrodzenia, ze wskazaniem kluczowych parametrów ustalania zmiennych składników wynagrodzenia i zasad wypłaty odpraw oraz innych płatności z tytułu rozwiązania stosunku pracy, zlecenia lub innego stosunku prawnego o podobnym charakterze - oddzielnie dla spółki i każdej jednostki wchodzącej w skład grupy kapitałowej,
- 3) informacje na temat przysługujących poszczególnym członkom zarządu i kluczowym menedżerom pozafinansowych składników wynagrodzenia,
- 4) wskazanie istotnych zmian, które w ciągu ostatniego roku obrotowego nastąpiły w polityce wynagrodzeń, lub informację o ich braku,
- 5) ocenę funkcjonowania polityki wynagrodzeń z punktu widzenia realizacji jej celów, w szczególności długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa.

Komentarz Spółki: Zasada jest stosowana w punktach od 1 do 4, natomiast określona w punkcie 5 nie będzie stosowana. W związku z brakiem możliwości dokładnego okazania polityki wynagrodzeń z punktu widzenia realizacji jej celów, w szczególności długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa nie jesteśmy w stanie ocenić stanu jej funkcjonowania. Na stabilność funkcjonowania przedsiębiorstwa ma wpływ wiele czynników, przede wszystkim szereg czynników zewnętrznych. W związku z tym Spółka nie jest w stanie ocenić, w jaki sposób polityka wynagrodzeń przekłada się na wzrost wartości dla 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 9001:2015.

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 14 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 %
Menadile Holdings Co. Ltd	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	270.884	16,70	270.884	16,70
Drembo Sp. z o.o.	222.434	13,71	222.434	13,71
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 UPRAWNIENÍ

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 wnosić 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 S.A.”, 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 odwołań,
- 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_inwestorów/ład_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 dokonanym 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 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 2018 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 – 59 lat; 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 S.A.

Bożena Czerwińska-Lasak

Wiek – 55 lata. 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 2018 r. Rada Nadzorcza działała w następującym składzie:

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

W dniu 25.05.2018 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powołało na nową 3 letnią kadencję Radę Nadzorczą w niezmienionym składzie.

Mandaty członków Rady Nadzorczej bieżącej kadencji upływają z dniem zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za 2020 r.

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. Nie spełnia kryterium niezależności członka 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. Nie jest wpisany do rejestru dłużników niewypłacalnych, o którym mowa w art. 55 Ustawy o Krajowym Rejestrze Sądowym. Jest niezależnym członkiem 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 Sławieńskim 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.

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 należy:

1. ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy oraz zapewnienie ich weryfikacji przez wybranych przez siebie biegłych rewidentów,
2. badanie co roku i zatwierdzenie planów działalności gospodarczej Spółki, planów finansowych i marketingowych oraz żądanie od Zarządu szczegółowych sprawozdań z wykonania tych planów,
3. składanie Walnemu Zgromadzeniu pisemnego sprawozdania z wyników czynności, o których mowa w pkt 1-2
4. ocena i przedstawianie Walnemu Zgromadzeniu wniosków Zarządu, co do podziału zysków i pokrycia strat,
5. wyrażanie zgody na transakcje obejmujące zbycie lub nabycie akcji lub innego mienia (z wyłączeniem nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości, z zastrzeżeniem treści art.19.2 pkt 6 oraz art.25.2 pkt 6 Statutu Spółki), 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.

Ponadto Rada Nadzorcza sporządza i przedstawia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu poniższe dokumenty:

1. ocenę sytuacji Spółki, z uwzględnieniem 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,
2. sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej, obejmujące co najmniej informacje na temat:
 - 1) składu rady i jej komitetów,
 - 2) spełniania przez członków rady kryteriów niezależności,
 - 3) liczby posiedzeń rady i jej komitetów w raportowanym okresie,
 - 4) dokonanej samooceny pracy rady nadzorczej;
3. ocenę sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych;

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

Zgodnie z postanowieniami ustawy z dnia 11.05.2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz.U. 2017, poz. 1089) w Spółce działał Komitet Audytu w poniższych składach:

1. w okresie 01.01.2018 r. do 25.05.2018 r., w związku z wygaśnięciem kadencji Rady Nadzorczej:
 - 1) Michał Raj - Przewodniczący Komitetu Audytu,
 - 2) Marek Jarmoliński - członek Komitetu Audytu
 - 3) Krzysztof Łączkowski - członek Komitetu Audytu,
 - 4) Zenon Wnuk - członek Komitetu Audytu.

2. w okresie od 25.05.2018 r. do 31.12.2018 r.

- | | |
|----------------------|-----------------------------------|
| 1) Michał Raj | - Przewodniczący Komitetu Audytu, |
| 2) Marek Jarmoliński | - członek Komitetu Audytu |
| 3) Zenon Wnuk | - członek Komitetu Audytu. |

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Komitet Audytu spełniał wymagania określone w ww. ustawie:

- 1) Michał Raj oraz Zenon Wnuk spełniają ustawowe kryteria niezależności,
- 2) Zenon Wnuk - posiada wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości oraz z zakresu branży drzewnej, w związku z wcześniejszym przebiegiem pracy zawodowej,
- 3) Marek Jarmoliński - posiada wiedzę i umiejętności z zakresu branży drzewnej, w związku z uzyskanym wykształceniem i wcześniejszym przebiegiem pracy zawodowej.

Weryfikację niezależności członków Komitetu Audytu przeprowadziła Rada Nadzorcza.

Zakres działania Komitetu określa ww. ustawa oraz uchwalony przez Radę Nadzorczą regulamin.

Zgodnie z opracowaną przez Komitet Audytu polityką i procedurą w zakresie wyboru podmiotu uprawnionego do badania ustawowego sprawozdania finansowego, firma audytorska jest wybierana z odpowiednim wyprzedzeniem, aby umożliwić udział w inwentaryzacji znaczących składników majątkowych. Wybór dokonywany jest na podstawie rekomendacji komitetu audytu Rady Nadzorczej, która powinna zawierać uzasadnienie wyboru określonego biegłego rewidenta/firmy audytorskiej lub odnowienia umowy z dotychczasowym podmiotem. Wybór jest dokonywany z uwzględnieniem zasad bezstronności i niezależności firmy audytorskiej, przy czym przy wyborze firmy audytorskiej uwzględniane są takie czynniki jak m.in. cena proponowana za usługę, dotychczasowe doświadczenie podmiotu w badaniu sprawozdań jednostek o podobnym do Spółki profilu działalności tj. przetwórstwa drewna, dotychczasowe doświadczenie podmiotu w badaniu sprawozdań finansowych spółek notowanych na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie, liczba osób dostępnych do prowadzenia badania w Spółce, kwalifikacje zawodowe i doświadczenie osób bezpośrednio zaangażowanych w prowadzone w Spółce badanie, czy reputacja firmy audytorskiej na rynkach finansowych; przy ocenie kandydata pomocne może być także korzystanie z referencji. Przy wyborze przestrzegane są ustawowe wymagania oraz zasady rotacji kluczowego biegłego rewidenta.

Rekomendacja Komitetu Audytu z dn.20.04.2018 r. dotycząca wyboru biegłego rewidenta do badania sprawozdania finansowego za 2018 i 2019 r. oraz przeprowadzenia przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego za 2018 r. i 2019 r. została sporządzona w następstwie zorganizowanej przez Emitenta procedury wyboru spełniającej obowiązujące kryteria.

Polityka Spółki w zakresie świadczenia dodatkowych usług przez firmę audytorską, podmiot powiązany z firmą audytorską lub członka jego sieci zakłada przede wszystkim, że firma audytorska przeprowadzająca ustawowe badania spółki lub podmiot powiązany z firmą audytorską, ani żaden z członków sieci, do której należy biegły rewident lub firma audytorska, nie świadczą bezpośrednio ani pośrednio na rzecz Spółki jej jednostki dominującej ani jednostek przez nią kontrolowanych żadnych usług zabronionych, natomiast istnieje możliwość zlecenia przez Spółkę świadczenia dodatkowych usług na jej rzecz, poza jednak badaniem ustawowym sprawozdania finansowego Spółki, nie będącymi usługami zabronionymi. Świadczenie przez firmę audytorską na rzecz Spółki pomocniczych usług niezwiązanych bezpośrednio z audytem nie może powodować konfliktu interesów, a ponadto takie usługi mogą być świadczone wyłącznie w zakresie niezwiązanym z polityką podatkową Spółki, po przeprowadzeniu przez Komitet Audytu oceny zagrożeń i zabezpieczeń niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej.

W roku 2018 firma audytorska badająca sprawozdania finansowe świadczyła dozwoloną usługę niebędącą badaniem na rzecz Spółki. Komitet Audytu przeprowadził ocenę zagrożeń i zabezpieczeń niezależności audytora i nie zidentyfikował czynników, które mogłyby powodować, iż wykonanie przez Audytora prac dodatkowych, spowoduje lub może spowodować powstanie konfliktu interesów u Audytora. Dnia 18 października 2018 r. Komitet Audytu podjął uchwałę w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie umowy z Audytorem na świadczenie usługi związanej z badaniem prawidłowości wyliczenia wartości współczynnika intensywności zużycia energii elektrycznej za lata 2016-2018.

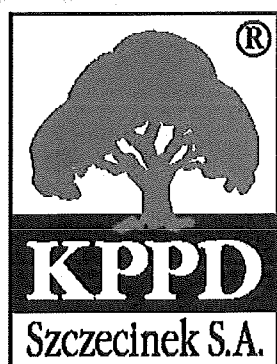
W roku obrotowym 2018 Komitet Audytu odbył 5 posiedzeń.

XIII. OPIS POLITYKI RÓŻNORODNOŚCI STOSOWANEJ DO ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ.

Jak już wskazano w części II niniejszego oświadczenia (II. Informacja w zakresie, w jakim Emitent odstąpił od postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego) o niestosowaniu zasady I.Z.1.15, Spółka nie ma przyjętej w sposób formalny polityki różnorodności w odniesieniu do władz Spółki oraz jej kluczowych menedżerów. Jednak przy wyborze osób sprawujących funkcje zarządcze i nadzorcze oraz zatrudnionych kluczowych menedżerów, decydujące znaczenie mają wykształcenie, kompetencje, umiejętności oraz doświadczenie poszczególnych kandydatów. Elementy takie, jak wiek czy płeć nie mają wpływu na ocenę kandydatów. W opinii Spółki opisane powyżej kryteria oceny kandydatur w odniesieniu do władz Spółki oraz jej kluczowych menedżerów pozwalają dokonać wyboru kandydatów zapewniających możliwość realizacji strategii oraz rozwoju działalności.

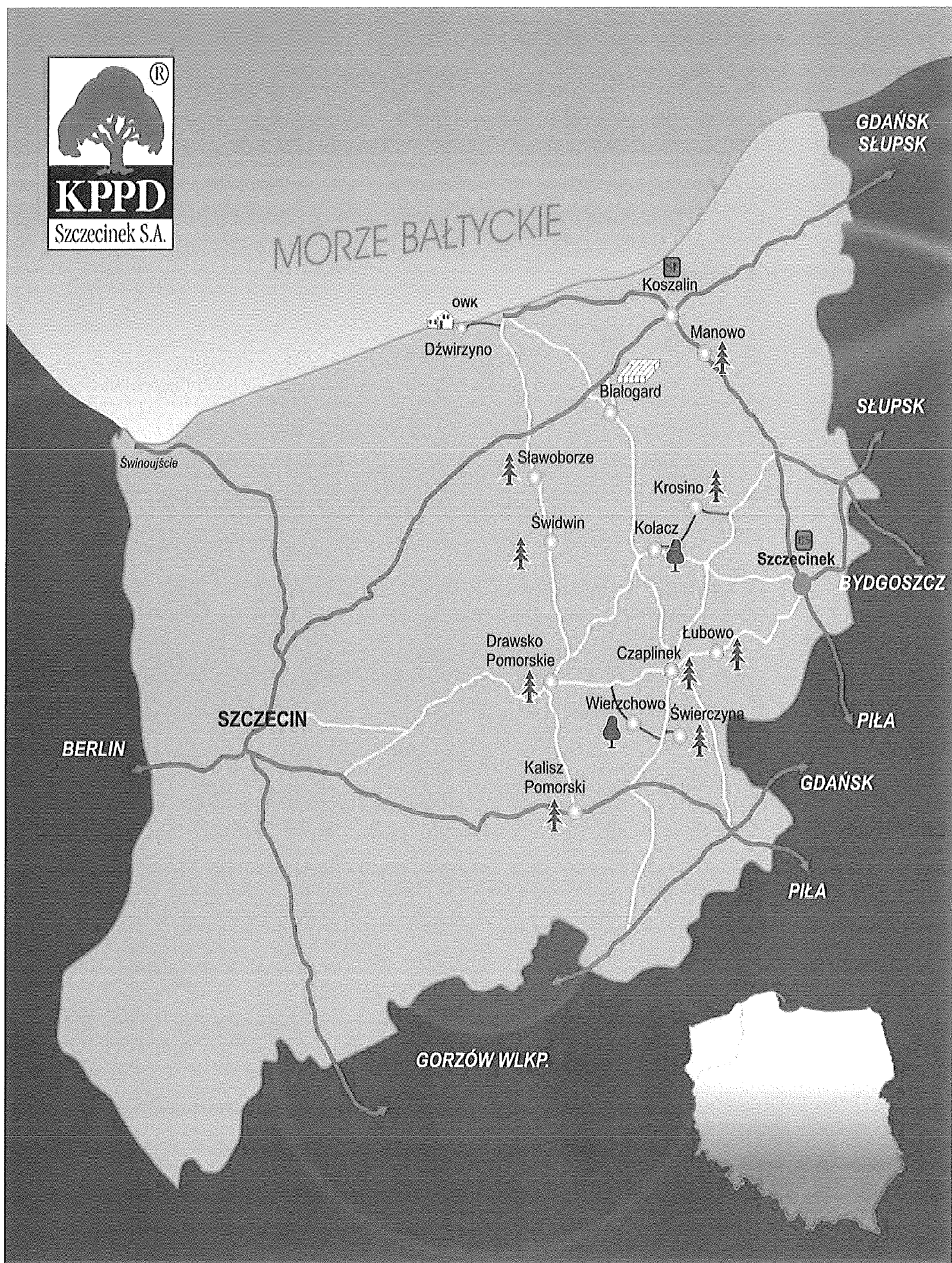
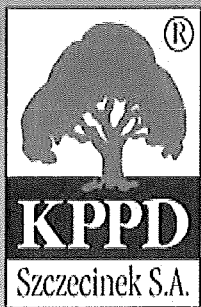
PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU			
Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
	Marek Szumowicz-Włodarczyk	Prezes Zarządu	
	Bożena Czerwińska-Lasak	Wiceprezes Zarządu	

Przyjemność Natury



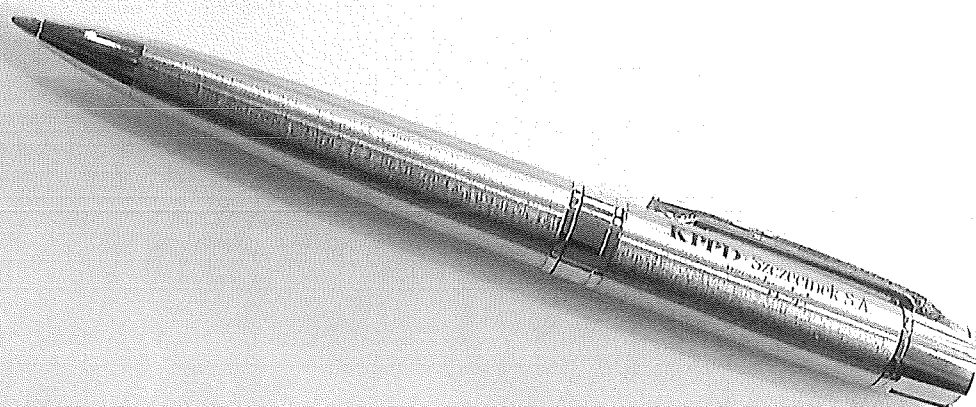
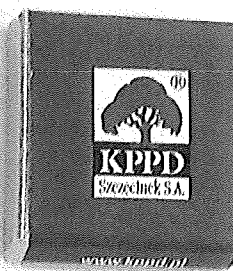
RAPORT DANYCH NIEFINANSOWYCH 2018

KPPD-Szczecinek S.A.



Spis treści

1. List Prezesa	2
2. O KPPD-Szczecinek S.A.	3
1) Wizja, misja i cele strategiczne	3
2) Opis KPPD-Szczecinek S.A.	4
3) Skala działalności	5
4) Wybrane dane finansowe	6
5) Inicjatywy zewnętrzne	7
3. Kultura Zarządzania	7
1) Ład Zarządczy	7
2) Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy	7
3) Zarząd i Rada Nadzorcza	8
4) Łańcuch dostaw	8
a) zakupy	8
b) produkcja	9
c) sprzedaż	9
d) logistyka	9
4. O raporcie	10
1) Mapa istotnych grup interesariuszy KPPD-Szczecinek S.A.	10
5. Pracownicy, zdrowie i bezpieczeństwo w miejscu pracy	11
1) Zatrudnienie i warunki pracy	11
a) Ryzyko związane z utratą pracowników wykwalifikowanych	11
2) Edukacja i rozwój pracowników	12
3) Bezpieczeństwo i zdrowie pracowników	13
a) Ryzyko wynikające z możliwości wystąpienia wypadków przy pracy	14
6. Społeczna odpowiedzialność	15
1) Prawa człowieka	15
2) Przeciwdziałanie korupcji	16
3) Obszar społeczny	16
7. Racjonalne korzystanie z zasobów środowiska i zanieczyszczenie środowiska	18
1) Energia	19
2) Odpady i ścieki	21
3) Woda	23
4) Bioróżnorodność	23
8. Tabele z danymi niefinansowymi	25
9. Indeks GRI	30



INTERESARIUSZE

KPPD-Szczecinek S.A.

LIST PREZESA

1. List Prezesa **102-14**

Szanowni Państwo,

Mam przyjemność przekazać Państwu kolejny raport danych niefinansowych Koszalińskiego Przedsiębiorstwa Przemysłu Drzewnego Spółka Akcyjna, podsumowujący wyniki ekonomiczne, społeczne i środowiskowe działalności Spółki w 2018 r. Mam nadzieję, że takie drugie już kompleksowe podejście do raportowania pozwoli Państwu pogłębić wiedzę o naszym prowadzonym biznesie, a rynkowi kapitałowemu lepiej zrozumieć codzienną działalność Spółki i potencjał jej rozwoju.

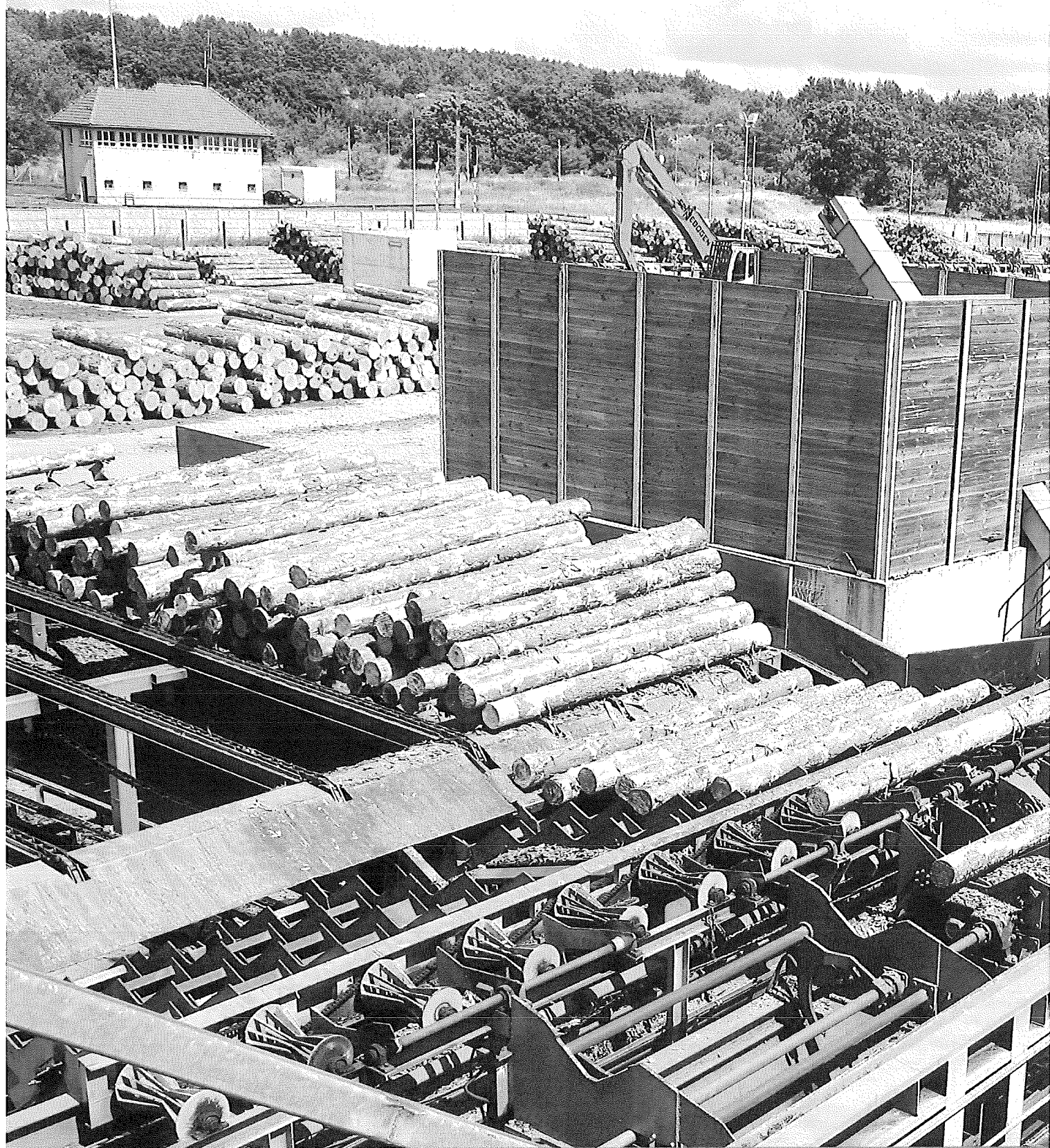
KPPD-Szczecinek S.A. to znana i ceniona firma na rynkach wyrobów drzewnych, z tradycją sięgającą 1950 roku, kojarzona z rzetelnością, solidnością i wysoką jakością wyrobów.

Mamy świadomość, że to co robimy niesie konsekwencje dla społeczeństwa i środowiska, dlatego we wszystkich aspektach naszej działalności kierujemy się zasadami zrównoważonego rozwoju i odpowiedzialnego biznesu. Zawsze troskę o wynik i rozwój Spółki łączymy z dbałością o pracowników, środowisko naturalne oraz lokalne społeczności. Jesteśmy cenionym pracodawcą i rzetelnym partnerem biznesowym.

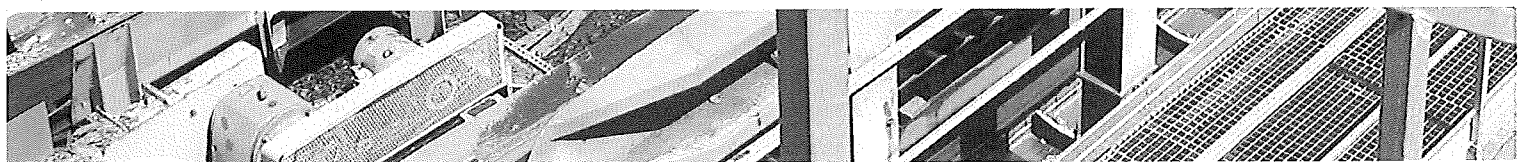
Niniejszy dokument jest jednostkowym sprawozdaniem niefinansowym za rok 2018 i został przygotowany w oparciu o międzynarodowe standardy raportowania Global Reporting Initiative (wersja GRI Standards).

Zapraszam Państwa do lektury

Marek Szumowicz - Włodarczyk
Prezes Zarządu- Dyrektor Generalny
KPPD-Szczecinek S.A



O KPPD-SZCZECINEK S.A.



2. O KPPD-Szczecinek S.A.

103-2

1) Wizja, misja i cele strategiczne

WIZJA

Nowoczesna Spółka żywo reagująca na zmiany rynkowe i kreująca kierunki w zastosowaniu drewna w poszczególnych branżach, lobbująca/promująca wykorzystanie drewna jako naturalny produkt.

MISJA

KPPD-Szczecinek S.A. to znaczący europejski producent tarcicy i wyrobów drzewnych, działający w sposób przyjazny dla otoczenia, tworzący wartość dodaną dla swoich interesariuszy.

CEL STRATEGICZNY

Stworzenie mocnej ekonomicznie i innowacyjnej spółki, efektywnie wykorzystującej zasoby materialne i niematerialne w budowaniu trwałej przewagi konkurencyjnej na globalnych rynkach wyrobów drzewnych.

2) Opis KPPD-Szczecinek S.A.

102-4

KPPD-Szczecinek S.A. należy do największych producentów tarcicy w Polsce. W skład Spółki wchodzi 14 oddziałów rozmieszczonych we wschodniej części województwa zachodniopomorskiego: 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 oraz skład fabryczny w Koszalinie i Ośrodek Wczasowo – Kolonijny w Dźwirzynie. W Szczecinku ma swoją siedzibę Biuro Spółki i Skład Handlowo-Techniczny.

KPPD-SZCZECINEK S.A.				
PRZETWÓR DREWNA IGLASTEGO	PRZETWÓR DREWNA LIŚCIASTEGO	DZIAŁALNOŚĆ HANDLOWA	DZIAŁALNOŚĆ ZARZĄDZCO - WSPIERAJĄCA	DZIAŁALNOŚĆ POZOSTAŁA
ZPD CZAPLINKU ZPD DRAWSKO-POMORSKIE ZPD KALISZ-POMORSKI ZPD KROSINO ZPD LUBOWO ZPD MANOWO ZPD SŁAWOBORZE ZPD ŚWIDWIN ZPD ŚWIERCZYNA	ZPD BIAŁOGARD ZPD KOŁACZ ZPD WIERCHOWO	SF KOSZALIN SKŁAD HANDLOWO-TECHNICZNY W SZCZECINKU	BIURO SPÓŁKI	OŚRODEK WCZASOWO-KOLONIJNY DŻWIRZYNO
- Tarcica obrzynana i nieobryznana, świeża, suszona, strugana i impregnowana, głównie sosnowa, a w niewielkich ilościach również świerkowo-modrzewiowa - Elementy konstrukcyjne dla budownictwa - Płyta klejona - Elementy klejone na długości i grubość - Podkłady kolejowe - Fryzy do produkcji mebli i innych wyrobów - Elementy małej architektury określone jako program ogrodowy (płyty, bramy, pergole, witki garażowe, donice, podesty, chodniki, palisady itp.) - Brykiety	- Płyta klejona - Tarcica obrzynana, świeża, suszona, parzona - Fryzy - Elementy meblowe - Elementy klejone - Brykiety - Drewno kominkowe	Spółka prowadzi działalność handlową hurtową i detaliczną poprzez skład fabryczny oraz wchodzący w jego skład sklep. W ofercie znajdują się nie tylko wyroby KPPD-Szczecinek S.A., ale także płyty drewnopochodne, panele ściennie i podłogowe, stolarka budowlana. Skład Handlowo-Techniczny posiada w swojej ofercie narzędzia i części zamienne do maszyn dla przemysłu tartaczego.	Biuro Spółki prowadzi działalność polegającą na koordynowaniu i organizowaniu prac związanych z działalnością Spółki, spełniając m.in. funkcje: - Marketingowe - Informacyjno – techniczne i technologiczne - Ekonomiczno-finance - Kontrolne - Instrukcyjne oraz pomocy merytorycznej i prawnej - Inwestycyjne - Wdrażania i nadzoru nad systemami jakościowo-certyfikacyjnymi - Ubezpieczeń majątkowych i osobowych - W zakresie BHP i PPOŻ. Ponadto prowadzi działalność w zakresie obsługi Oddziałów m.in. w obszarze sprzedaży eksportowej, załupu surowca drzewnego, gospodarki majątkiem trwałym, płac i zatrudnienia.	Ośrodek obecnie wydzierżawiony - przeznaczony do pobytu rekreacyjno-wczasowego.

102-2

Produkcję tarcicy zajmujemy się prawie 70 lat (od 1950 r.).

W ofercie Spółki znajdują się zarówno wyroby z drewna iglastego (tarcica sosnowa konstrukcyjna na więźby dachowe oraz do ogrodu, deski tarasowe, słupki, krawędziaki, płyty i elementy klejone, podkłady kolejowe i ogrodowe, palisady, fryzy meblowe, tarcica szalunkowa i opakowaniowa, brykiety), jak i z drewna liściastego, głównie bukowego (tarcica, fryzy, elementy meblowe, płyty i elementy klejone, podkłady kolejowe, tarcica opakowaniowa, brykiety, drewno kominkowe).

102-5

Koszalińskie Przedsiębiorstwo Przemysłu Drzewnego Spółka Akcyjna została utworzona w wyniku przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego w jednoosobową spółkę Skarbu Państwa i wpisane do Rejestru Handlowego dnia 1 czerwca 1995 roku. 14 sierpnia 1998 r. akcje Spółki zostały dopuszczone przez Komisję Papierów Wartościowych i Giełd do obrotu publicznego. 15 stycznia 2003 r. akcje Spółki zadebiutowały na rynku CeTO, a 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) pod indeksem PLKPPD000017.

Kapitał zakładowy Spółki składa się z 1 622 400 szt. akcji, w tym: 1 014 000 szt. akcji serii A i 608 400 szt. akcji serii B. Wszystkie akcje są akcjami zwykłymi na okaziciela o wartości nominalnej 3,14 zł każda.

Tabela nr 1: Struktura własności kapitału podstawowego Spółki*)

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
Menadile Holdings Co. Limited	352 241	352 241	1 106 037	21,71%
Tarko Sp. z o.o.	351 213	351 213	1 102 809	21,65%
TLH Verwaltungs, Beteteiligungs Gmbh	270 884	270 884	850 576	16,70%
Drembo Sp. z o.o.	222 434	222 434	698 443	13,71%
Kalina Sp. z o.o. i Drzewiarze Sp. K.	146 694	146 694	460 619	9,04%
Kalina Sp. z o.o. Wspólnicy Sp. K.	93 704	93 704	294 231	5,78%
Pozostali Akcjonariusze	185 230	185 230	581 622	11,41%
Razem	1 622 400	1 622 400	5 094 336	100,00%

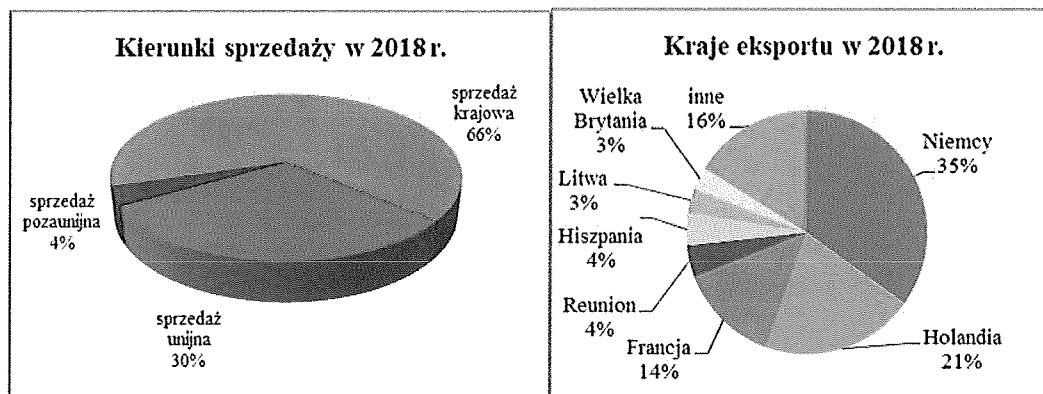
*) zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami

3) Skala działalności

102-6, 102-7

KPPD-Szczecinek S.A. jest jednym z największych producentów tarcicy w Polsce. Roczna produkcja Spółki wynosi ponad 250 tys. m³ tarcicy iglastej i 33 tys. m³ tarcicy liściastej. Spółka sprzedaje wyroby w kraju i za granicą.

Kluczowymi rynkami eksportowymi pozostają nadal kraje Europy Zachodniej, głównie Niemcy, Holandia i Francja.



4) Wybrane dane finansowe 201-1

W 2018 r. przychody ze sprzedaży wyniosły 302 mln zł i były wyższe o 4,0% w odniesieniu do roku 2017. Osiągnięto zysk netto w wysokości ok. 8,0 mln zł, co przekłada się na rentowność netto na poziomie 2,6%.

Spółka poniosła nakłady inwestycyjne w kwocie ponad 13 mln zł, które skoncentrowane były głównie na zwiększenie potencjału produkcyjnego poprzez unowocześnienie parku maszynowego oraz poprawę bezpieczeństwa pracy i ochrony przeciwpożarowej.

Tabela nr 2: Wartość ekonomiczna zatrzymana

Lp.	Wyszczególnienie	2018	2017
1	Bezpośrednia wartość ekonomiczna wytworzona	302 484	290 973
1.1	Przychody	302 484	290 973
	Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	289 817	278 883
	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	12 387	11 824
	Przychody ze sprzedaży aktywów	280	266
	Przychody z inwestycji finansowych	0	0
2	Podzielona wartość ekonomiczna	294 908	288 826
2.1	Koszty operacyjne	222 519	223 703
	Koszty działalności operacyjnej	222 515	223 699
	Koszty ze sprzedaży aktywów	4	4
2.2	Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	65 109	58 508
2.3	Płatności na rzecz inwestorów	899	1 055
	Dywidenda wypłacona	0	0
	Odsetki od pożyczek, kredytów	899	1 055
2.4	Płatności na rzecz państwa	6 297	5 471
	Podatek dochodowy	2 201	1 381
	Pozostałe podatki i opłaty	4 096	4 090
2.5	Inwestycje społeczne (darowizny)	84	89
3	Wartość ekonomiczna zatrzymana	7 576	2 147

5) Inicjatywy zewnętrzne **102-12, 102-13**

KPPD-Szczecinek S.A. wspiera działania, których celem jest promocja zrównoważonej gospodarki leśnej oraz zachowanie środowiska naturalnego. Spółka posiada certyfikat FSC®, jako świadectwo pochodzenia produktów z surowca uzyskanego z certyfikowanych obszarów leśnych. Posiadany certyfikat potwierdza zaangażowanie Spółki w odpowiedzialne leśnictwo, gwarantując jednocześnie klientom, że zakupiony produkt pochodzi z lasów zarządzanych w sposób zrównoważony.

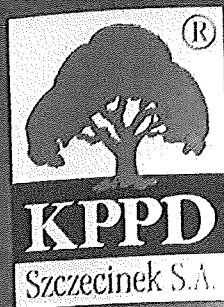
Certyfikat FSC® jest również sposobem na wyrażenie poparcia dla tego typu inicjatyw oraz promowanie postaw proekologicznych wśród krajowych i zagranicznych klientów Spółki.

Spółka posiada również certyfikat ISPM, uprawniający Spółkę do oznaczania wyrobów znakiem HT i potwierdzający spełnienie warunków produkcji materiałów opakowaniowych z drewna w aspekcie fitosanitarnym oraz certyfikat Zakładowej Kontroli Produkcji uprawniający do znakowania tarcicy konstrukcyjnej o przekroju prostokątnym znakiem CE.

KPPD-Szczecinek S.A. należy do Polskiej Izby Gospodarczej Przemysłu Drzewnego, która realizuje zadania i inicjatywy mające na celu wsparcie rozwoju polskiego przemysłu drzewnego oraz integruje branżę drzewną. Izba promuje racjonalne kierunki przetwarzania drewna pochodzącego z polskich lasów oraz wspomaga nowoczesność i rozwój przedsiębiorstw, kładąc nacisk na racjonalne wykorzystanie surowca.

Spółka jest członkiem Stowarzyszenia Przemysłu Tartaczno-Przemysłowego, którego celem jest dążenie do modernizacji przemysłu tartaczno-Przemysłowego w Polsce, reprezentowanie interesów zawodowych członków Stowarzyszenia wobec władz i innych instytucji oraz doskonalenie organizacji produkcji i metod zarządzania. Stowarzyszenie aktywnie współpracuje z organami administracji rządowej w realizacji przedsięwzięć mających na celu poprawę dostępności do surowca leśnego, utrzymuje i rozwija kontakty z instytucjami o podobnych celach działania oraz umożliwia wymianę informacji o nowych technologiach wdrażanych u członków Stowarzyszenia.

Spółka należy również do Szczecineckiego Klastra Meblowego, wspierając tym samym rozwój branży drzewno-meblarskiej w regionie. Idea Klastra zakłada zawiązywanie kooperacji pomiędzy firmami członkowskimi, obniżając tym samym koszty działalności oraz budując mocną pozycję wśród dostawców i odbiorców.



KPPD-Szczecinek S.A.
tel. 94 37 49 700
www.kppd.pl
mail: kppd@kppd.pl

KPPD-S
oferuje:

1. Farbiec iglas
- szorstka
- sucha
- utragana
- impregnu
- fryzy igla
2. Farbiec liscia
- nicobrzy
- fryzy
- elementy
- elementy
3. Phyt klejone
- bukowe
- dębowe
- sosnowe

KULTURA ZARZĄDZANIA



3. Kultura Zarządzania

102-18, 102-43, 102-44, 103-2

1) Ład Zarządczy

Spółka w swojej działalności dąży do stosowania najwyższych standardów zarządczych. Procesy decyzyjne w Spółce są transparentne, a Zarząd i podległe mu jednostki organizacyjne zachowują najwyższą staranność w przekazywaniu rynkowi kluczowych dla niego informacji, czyniąc to w sposób rzetelny i terminowy. Ład korporacyjny stanowi instrument podnoszący wiarygodność KPPD-Szczecinek S.A., wskazując przejrzystość działania Spółki, zaufanie w relacjach z jej interesariuszami i budowanie wartości dla akcjonariuszy.

W 2018 r. KPPD-Szczecinek S.A. stosowała się do zbioru zasad „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych” (DPSN). Intencją Zarządu Spółki jest stosowanie wszystkich zasad ładu korporacyjnego. Według aktualnego stanu stosowania Dobrych Praktyk Spółka nie stosuje 3 rekomendacji: III.R.1., VI.R.1., VI.R.2. i 11 zasad szczegółowych: I.Z.1.3., I.Z.1.15., II.Z.1., III.Z.1., III.Z.2., III.Z.3., III.Z.4., III.Z.5., VI.Z.1., VI.Z.2., VI.Z.3. Bardziej szczegółowe informacje związane ze stosowaniem zbioru zasad DPSN prezentuje Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego oraz Raport stanowiący informację na temat stanu stosowania przez Spółkę rekomendacji i zasad zawartych w Zbiorze Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016. Oba dokumenty dostępne są na stronie internetowej Spółki: <http://www.kppd.pl/pl/dla-inwestorow/lad-korporacyjny>.

2) Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy należy szereg spraw określonych szczegółowo w Statucie Spółki. Zasady uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu reguluje Regulamin Walnych Zgromadzeń KPPD-Szczecinek S.A. Regulamin zawiera również postanowienia dotyczące trybu zwoływania i odwoływania Walnego Zgromadzenia, jego otwarcia i przebiegu obrad oraz sposobu przeprowadzenia wyborów do Rady Nadzorczej.

Kluczowe dokumenty KPPD-Szczecinek S.A., w tym Statut i Regulamin Walnych Zgromadzeń Akcjonariuszy dostępne są na stronie internetowej Spółki pod adresem: <http://www.kppd.pl/pl/dla-inwestorow/lad-korporacyjny>.

3) Zarząd i Rada Nadzorcza

Zarząd KPPD-Szczecinek S.A. reprezentuje Spółkę wobec osób trzecich oraz prowadzi wszelkie sprawy korporacyjne Spółki, z wyjątkiem zastrzeżonych przez prawo lub Statut Spółki dla pozostałych organów. Ponadto poszczególni członkowie Zarządu prowadzą działania zgodnie z podziałem kompetencji, wynikającym z funkcji operacyjnych powierzonych im w Spółce. 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 pod adresem: <http://www.kppd.pl/relacje-inwestorskie/lad-korporacyjny>.

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością KPPD-Szczecinek S.A. we wszystkich dziedzinach jej działalności. Rada realizuje swoje zadania kolegialnie, jednakże może powoływać stałe bądź doraźne komitety, sprawujące nadzór nad poszczególnymi sferami działalności Spółki oraz delegować swoich członków do samodzielnego pełnienia określonych funkcji zarządczych. Rada podejmuje uchwały w sprawach przewidzianych w kodeksie spółek handlowych oraz Statucie Spółki. Szczegółowy tryb działania Rady Nadzorczej określa Regulamin dostępny pod adresem internetowym: <http://www.kppd.pl/relacje-inwestorskie/lad-korporacyjny>

W 2018 r. Zarząd Spółki działał w następującym składzie:

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

W 2018 r. Rada Nadzorcza działała w następującym składzie:

- | | |
|------------------------|------------------------------|
| - Michał Raj | - Przewodniczący, |
| - Krzysztof Łączkowski | - Zastępca Przewodniczącego, |
| - Zenon Wnuk | - Sekretarz, |
| - Tomasz Jańczak | - Członek, |
| - Marek Jarmoliński | - Członek. |

Zgodnie z postanowieniami ustawy z dnia 11.05.2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz.U. 2017, poz. 1089) w Spółce działał na dzień sporządzenia niniejszego raportu Komitet Audytu w poniższym składzie:

- | | |
|---------------------|-----------------------------------|
| - Michał Raj | - Przewodniczący Komitetu Audytu, |
| - Marek Jarmoliński | - członek Komitetu Audytu, |
| - Zenon Wnuk | - członek Komitetu Audytu. |

Zakres działania Komitetu określa ww. ustawa oraz uchwalony przez Radę Nadzorczą regulamin.

Życiorysy członków Zarządu Spółki i Rady Nadzorczej dostępne są na stronie internetowej KPPD-Szczecinek S.A.- <http://www.kppd.pl>

4) Łącuch dostaw **102-9**

a) zakupy

Z punktu widzenia profilu działalności Spółki istotne są zakupy surowca drzewnego.

Głównym dostawcą tego surowca są Lasy Państwowe, w których dokonujemy zakupu około 97% jego dostaw. Pozostały surowiec jest kupowany od innych dostawców i w niewielkiej ilości z importu.

Zakupy surowca oferowanego przez Lasy Państwowe są dokonywane poprzez internetowy Portal Leśno-Drzewny. Istotnym kryterium uprawniającym do zakupu pożądaney ilości surowca jest historia zakupu surowca w poprzednich latach.

Polityka Spółki w zakresie znaczącej grupy dostawców zakłada podejmowanie współpracy z podmiotami posiadającymi odpowiednie certyfikaty, potwierdzające zarządzanie zgodne z wymaganiami środowiskowymi, społecznymi i ekonomicznymi – równoważąc potrzeby ludzi, przyrody i ekonomii.

b) produkcja

Wyroby Spółki produkowane są w 9 oddziałach przetwarzających surowiec iglasty, 2 oddziałach przerabiających surowiec liściasty i 1 oddziale produkującym płyty klejone liściaste.

Zakład zlokalizowany w Kaliszu Pomorskim posiada najnowocześniejszy park maszynowy zapewniający automatyzację procesu produkcyjnego i umożliwiający przerób około 120 tys. m³ surowca rocznie.

Czynniki wyróżniające zakład w Kaliszu Pomorskim:

- systemy monitorujące realizację procesu produkcyjnego,
- relatywnie wysoka automatyzacja procesu produkcyjnego,
- wysoki współczynnik możliwości wydajnościowych.

Najbardziej zaawansowany technologicznie produkt końcowy jest uzyskiwany w zakładzie zlokalizowanym w Białogardzie, który specjalizuje się w produkcji płyty klejonej liściastej. Ciągłe doskonalenie procesu produkcyjnego pozwala dostarczać produkt końcowy w standardach oczekiwanych przez klientów. Mając to na względzie dokonano wymiany linii do klejenia o lepszych parametrach produkcyjnych. Ważna tu jest współpraca z klientem o światowej renomie.

Czynniki wyróżniające zakład w Białogardzie:

- 85% produkcji eksportowej,
- wysoko przetworzony produkt,
- wysoka kultura organizacyjna.

c) sprzedaż

Kluczowym obszarem dla Spółki jest utrzymywanie długoletnich relacji z naszymi partnerami. Blisko 70 lat działalności Spółki na rynku krajowym i zagranicznym gwarantuje nam rozpoznawalność wśród nowych klientów oraz umożliwia kontynuowanie współpracy z dotychczasowymi partnerami. Naszym priorytetem jest terminowe dostarczenie klientom produktów w oczekiwanej przez nich jakości. W związku z tym precyzujemy wraz z klientem jego oczekiwania w zakresie dostarczanych wyrobów już na etapie ofertowania/zamówienia. Dla nowych klientów lub nowych zamówień przeważnie przygotowujemy partię próbną wyrobów. Powyższe podejście zapewnia wzajemne bezpieczeństwo i jest wstępem do długotrwałej współpracy.

Cenimy sobie otwartość i transparentność w prowadzonych kontaktach biznesowych.

Przez Biuro Spółki realizowana jest obsługa rynków zagranicznych i znaczących klientów krajowych. Natomiast pozostali klienci krajowi obsługiwani są przez Oddziały Spółki.

Klienci mają możliwość skorzystania z oferty opracowanej dla standaryzowanych wyrobów i usług. W celu zapewnienia indywidualnego podejścia do klienta, Spółka dostarcza również wyroby niestandardowe.

d) logistyka

Znaczącym zadaniem logistycznym jest dostarczenie prawie 500 tys. m³ surowca drzewnego do Oddziałów Spółki. Surowiec jest przewożony specjalistycznym transportem samochodowym. Dobór przewoźników odbywa się głównie poprzez zapytania ofertowe. Główne masy surowca dostarczane są z nadleśnictw wchodzących w skład RDLP Szczecinek, Szczecin i Piła.

Większość naszych produktów na rynku krajowym jest odbierana transportem organizowanym przez klienta. Natomiast ok. 50% dostaw eksportowych realizowanych jest transportem organizowanym przez Spółkę.

Znajomość rynków usług transportowych pozwala nam wypracować relacje umożliwiające dostarczanie wyrobów do klientów w określonym czasie. Proces obsługi wysyłki zagranicznej obejmującej kompletację wyrobów produkowanych w różnych Oddziałach Spółki koordynowany i monitorowany jest przez Biuro Spółki. Organizacją wysyłki na terenie kraju zajmują się Oddziały.

Współpraca z przewoźnikami i spedytorami głównie obejmuje transport wyrobów samochodami ciężarowymi oraz drogą morską - kontenerami. Podejmujemy współpracę z firmami, które posiadają odpowiednie certyfikaty i polisy ubezpieczeniowe.



O RAPORCIE

4. O raporcie

102-42, 102-46, 102-47, 102-54, 102-56

Raport danych niefinansowych Koszalińskiego Przedsiębiorstwa Przemysłu Drzewnego Spółka Akcyjna sporządzony został za rok 2018 i jest drugim tego typu raportem Spółki. Raport prezentuje dane za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r. oraz we wskazanych fragmentach dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r. Dokument został przygotowany w oparciu o międzynarodowe standardy raportowania Global Reporting Initiative (wersja GRI Standards). Dokument został poddany wewnętrznej weryfikacji wykonanej przez powołany zespół projektowy składający się z pracowników firmy. Raportu nie poddano weryfikacji zewnętrznej, jej zastosowanie zostanie rozważone w kolejnych latach.

W procesie definiowania treści raportu przyjęto, że zbadane w 2017 r. oczekiwania interesariuszy Spółki oraz zidentyfikowane aspekty istotności pozostały bez zmian również w 2018.

Na potrzeby raportowania niefinansowego badanie istotności będzie powtarzane w cyklu trzyletnim, chyba że przed upływem kolejnego cyklu wystąpią czynniki, wymagające jego wcześniejszego przeprowadzenia.

1) Mapa istotnych grup interesariuszy KPPD-Szczecinek S.A.

102-40

PRACOWNICY (potencjalni pracownicy, pracownicy etatowi, byli pracownicy, pracownicy podwykonawców i dostawców, związki zawodowe, Państwowa Inspekcja Pracy i inne zbliżone instytucje nadzoru),

KLIENCI (klienci instytucjonalni i indywidualni, partnerzy biznesowi, kluczowi dostawcy, podwykonawcy),
INWESTORZY (akcjonariusze, inwestorzy strategiczni, instytucjonalni i indywidualni, Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie, domy maklerskie, banki),

SPOŁECZEŃSTWO I SPOŁECZNOŚĆ LOKALNA (społeczności lokalne, mieszkańcy i liderzy społeczni, media, szkoły wyższe i pracownicy naukowcy, organizacje techniczne i branżowe, lokalna administracja samorządowa, administracja rządowa, lokalne organizacje pozarządowe),

ŚRODOWISKO NATURALNE (organizacje ekologiczne, instytucje ochrony środowiska, Ministerstwo Ochrony Środowiska, Agendy Ministerstwa Ochrony Środowiska, Lasy Państwowe, administracja samorządowa, administracja rządowa).



**PRACOWNICY, ZDROWIE
I BEZPIECZEŃSTWO W MIEJSCU PRACY**

5. Pracownicy, zdrowie i bezpieczeństwo w miejscu pracy

103-2

1) Zatrudnienie i warunki pracy

102-8

KPPD-Szczecinek S.A. wspiera organizacyjnie i merytorycznie pracowników od pierwszych dni zatrudnienia. Zapewniamy im niezbędne narzędzia pracy oraz warunki do bezpiecznego wykonywania powierzonych obowiązków. Dbamy również o przyjazną i inspirującą do rozwoju atmosferę w pracy.

Decydującym aspektem w doborze pracowników są ich indywidualne kwalifikacje oraz merytoryczne przygotowanie do pełnienia określonych funkcji i stanowisk. Spółka nie ma przyjętej w sposób formalny polityki różnorodności. Jednak przy wyborze osób sprawujących funkcje zarządcze i nadzorcze oraz zatrudniania kluczowych menedżerów, decydujące znaczenie mają wykształcenie, kompetencje i doświadczenie poszczególnych kandydatów. Elementy takie, jak wiek czy płeć nie mają wpływu na ocenę kandydatów.

Spółka stwarza równe szanse do rozwoju zawodowego i awansu wszystkim pracownikom bez względu na płeć, wiek, pochodzenie, orientację seksualną, sytuację rodzinną czy poglądy polityczne i religijne.

Dominującą formą zatrudnienia pracowników są umowy o pracę zawarte na czas nieokreślony.

W Spółce zatrudniani są także cudzoziemcy, zwłaszcza z wschodniej granicy. W naszych Oddziałach korzystamy także z usług agencji pracy tymczasowej, gdzie również praca wykonywana jest przez osoby z zagranicy.

W Spółce nie ma przyjętej w sposób formalny polityki wynagrodzeń. Jednak funkcjonuje system wynagradzania oparty o przyjęte wewnątrz organizacji akty prawne. W porozumieniu z organizacjami związkowymi dążymy do stopniowego uproszczenia systemów wynagradzania.

W Spółce stosowane są jednakowe zasady wynagradzania dla kobiet i mężczyzn. Stawki osobistego zaszerzgowania zarówno godzinowe jak i miesięczne określone zostały dla poszczególnych stanowisk pracy w dwóch wewnętrznych aktach prawnych:

- Zakładowy Układ Zbiorowy Pracy dla stanowisk niekierowniczych,
- Regulamin wynagradzania dla stanowisk kierowniczych.

a) Ryzyko związane z utratą pracowników wykwalifikowanych

102-15

Z uwagi na charakter działalności produkcyjnej Spółki, istotnymi czynnikami determinującymi tę działalność są wiedza i doświadczenie pracowników. Biorąc pod uwagę pojawienie się nowych inwestorów w miejscowościach, gdzie zlokalizowane są oddziały Spółki, co generuje zapotrzebowanie na pracowników, istnieje potencjalne ryzyko odejścia pracowników wykwalifikowanych. Wysoki udział kosztów robocizny w kosztach ogółem (ponad 23%, a łącznie z outsourcingiem ponad 29%) - w zestawieniu ze wzrostem kosztów surowca leśnego - ogranicza możliwości zwiększenia poziomu płac w celu zatrzymania pracowników wykwalifikowanych. Poziom wynagrodzeń może stanowić również barierę w pozyskaniu nowych pracowników.

W celu ograniczenia tego ryzyka Spółka wprowadziła dodatkowe składniki wynagrodzenia uzależnione od wyników Oddziałów. Stwarza również możliwości podwyższenia umiejętności zawodowych, co pozwala na planowanie rezerwy kadrowej. Realizowane zadania inwestycyjne są ukierunkowane m.in. na zmniejszenie pracochłonności.

401-2

W Oddziałach Spółki funkcjonuje Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych, z którego środki przeznaczone są na pomoc socjalną oraz działalność rekreacyjno-wypoczynkową. W ramach tego funduszu funkcjonuje również system zwrotnych pożyczek mieszkaniowych. Ogółem w 2018 r. wielkość odpisów na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalny wyniosła 1,3 mln zł, a świadczeniami objętych zostało 1071 pracowników Spółki. Wsparciem z tego Funduszu obejmujemy również byłych pracowników Spółki.

Tabela nr 3: Świadczenia finansowane z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych

Lp.	Wyszczególnienie	2018		2017	
		Ilość dofinansowań, z których skorzystali pracownicy	Wartość wypłaconych świadczeń w zł	Ilość dofinansowań, z których skorzystali pracownicy	Wartość wypłaconych świadczeń w zł
ŚWIADCZENIA					
1	Świadczenie wypoczynkowe	737	242 022	769	252 836
2	Dofinansowanie do wypoczynku dzieci i młodzieży	48	37 616	31	26 280
3	Dofinansowanie do sportu, rekreacji i turystyki	432	148 698	505	114 732
4	Dofinansowanie do kultury i oświaty	138	15 395	49	2 873
5	Bezwrotna pomoc finansowa	2 468	841 249	2 566	813 503
6	Razem świadczenia	3 823	1 284 979	3 920	1 210 224
POŻYCZKI MIESZKANIOWE					
1	Pożyczki na zakup/ budowę mieszkania / domu	0	0	0	0
2	Pożyczki na remont i modernizację	44	188 625	47	215 015
3	Pozostałe pożyczki	2	2 000	6	4 481
4	Razem pożyczki	46	190 625	53	219 496

W ramach szeroko pojętej polityki prozdrowotnej KPPD-Szczecinek S.A. kontynuuje ubezpieczenie zdrowotne pracowników i członków ich rodzin, zapewniającego szybszy dostęp do lekarzy specjalistów w placówkach na terenie całego kraju. Spółka finansuje pracownikom część składki na ww. ubezpieczenie. Z ubezpieczenia korzysta 50 % załogi. Zwracamy również uwagę na zapewnienie najbardziej optymalnych warunków ubezpieczenia grupowego.

2) Edukacja i rozwój pracowników

404-1

Rozwój i edukacja pracowników jest planowana i budżetowana w okresach rocznych. Potrzeby szkoleniowe są określone na poziomie Oddziałów- na podstawie celów i zadań planowanych do realizacji oraz na poziomie pracowników indywidualnych – na podstawie planów rozwojowych pracownika, po identyfikacji jego luk kompetencyjnych i diagnozie potencjału rozwojowego.

W 2018 r. pracownicy KPPD-Szczecinek S.A. uczestniczyli w różnorodnych działaniach szkoleniowo-rozwojowych, w tym m.in.:

- konferencjach,
- szkoleniach merytorycznych i specjalistycznych,
- szkoleniach obligatoryjnych z zakresu bhp, ochrony przeciwpożarowej i stanowiskowych, dotyczących nadania konkretnych uprawnień na danym stanowisku pracy,
- nauce języków obcych,
- studiach podyplomowych.

W celu wprowadzenia kultury ciągłego doskonalenia, przeprowadzono dla kadry wyższego i średniego szczebla cykl szkoleń z zakresu filozofii ciągłego doskonalenia.

Budżet szkoleniowy wyniósł 317,8 tys. zł. i zwiększył się niemal trzykrotnie w stosunku do 2017 r. Łącznie przeszkolonych zostało 1 000 pracowników Spółki, a średnia liczba godzin szkoleniowych- przypadająca na jednego pracownika - wyniosła 9.

3) Bezpieczeństwo i zdrowie pracowników

Ze względu na prowadzony charakter działalności produkcyjnej sprawy bezpieczeństwa mają najwyższy priorytet. We wszystkich obszarach Spółka prowadzi działania nakierowane na ciągłą dbałość o warunki i bezpieczeństwo pracy. Wdraża rozwiązania zapobiegające wypadkom przy pracy i chorobom zawodowym oraz minimalizujące czynniki i zdarzenia szkodliwie oddziałujące na pracowników w miejscu pracy. Ze względu na charakter pracy, pracownicy otrzymują posiłki profilaktyczne.

KPPD-Szczecinek S.A. wywiązuje się z obligatoryjnych zobowiązań dotyczących sfery bezpieczeństwa pracy i ochrony zdrowia oraz bezpieczeństwa procesowo - technicznego. W Spółce funkcjonują komisje d/s bezpieczeństwa i higieny pracy, w skład których wchodzi inspektorzy i specjaliści d/s bhp oraz zakładowi społeczni inspektorzy pracy, a sposoby realizacji celów bezpieczeństwa i higieny pracy regulują wewnętrzne procedury i instrukcje.

Zakładowi społeczni inspektorzy pracy mają możliwość co roku aktualizować swoją wiedzę.

Główne działania realizowane w sferze bezpieczeństwa pracy i ochrony zdrowia to:

- dokonywanie okresowej oceny i kontroli stanu bezpieczeństwa i higieny pracy,
- współpraca z lekarzami sprawującymi opiekę medyczną nad pracownikami,
- szkolenia bhp i ppoż.,
- identyfikacja zagrożeń i ocena ryzyka zawodowego występujących w środowisku pracy,
- zapewnienie pracownikom bezpiecznych warunków pracy, wyposażenie w odzież roboczą, ochronną oraz środki ochrony indywidualnej,
- zapewnienie organizacji pracy i stanowisk pracy w sposób zabezpieczający pracowników przed zagrożeniami wypadkowymi oraz oddziaływaniem czynników szkodliwych dla zdrowia i uciążliwości, z uwzględnieniem możliwości psychofizycznych pracowników,
- stosowanie rozwiązań systemowych, celem wyeliminowania zauważanych nieprawidłowości, przyczyn wypadków przy pracy, zauważanych sytuacji niebezpiecznych, itp.,
- zapewnienie likwidacji zagrożeń dla zdrowia i życia pracowników, głównie przez stosowanie technologii i urządzeń zabezpieczających oraz chroniących przed zagrożeniami

W 2018 roku zakończyła się trzyletnia kampania Państwowej Inspekcji Pracy pt. „Włącz bezpieczeństwo przy obróbce drewna”. Przystępując do programu prewencyjnego pracownicy skorzystali z wiedzy i doświadczenia Inspektorów Pracy, dzięki czemu dostosowane zostały miejsca pracy do obowiązujących standardów. Wszystkie zalecenia wskazane przez Inspektorów podczas kontroli zostały wykonane. Służby bhp otrzymały bezpłatne poradniki „Bezpieczna praca w tartaku”, „Maszyny do obróbki drewna. Dostosowanie do wymagań minimalnych” oraz filmy instruktażowe.

Koniec kampanii „Włącz bezpieczeństwo przy obróbce drewna” nie oznacza zakończenia działań na rzecz bezpieczeństwa pracy w naszych zakładach. We wszystkich Oddziałach Spółki stosuje się wewnętrzną procedurę przeprowadzania corocznych kontroli bhp, dzięki którym zostanie utrzymane bezpieczeństwo pracy na wymaganym poziomie.

a) Ryzyko wynikające z możliwości wystąpienia wypadków przy pracy
102-15

Zatrudniamy obecnie ponad 1000 pracowników, a około 300 osób pracuje w firmach zewnętrznych (agencje pracy tymczasowej). Ze względu na fakt, że Spółka zajmuje się przetarciem surowca drzewnego, w toku wykonywania czynności związanych z jego obróbką, może dojść do wypadków przy pracy. Dotyczy to pracowników obsługujących linie technologiczne oraz gniazda obróbcze.

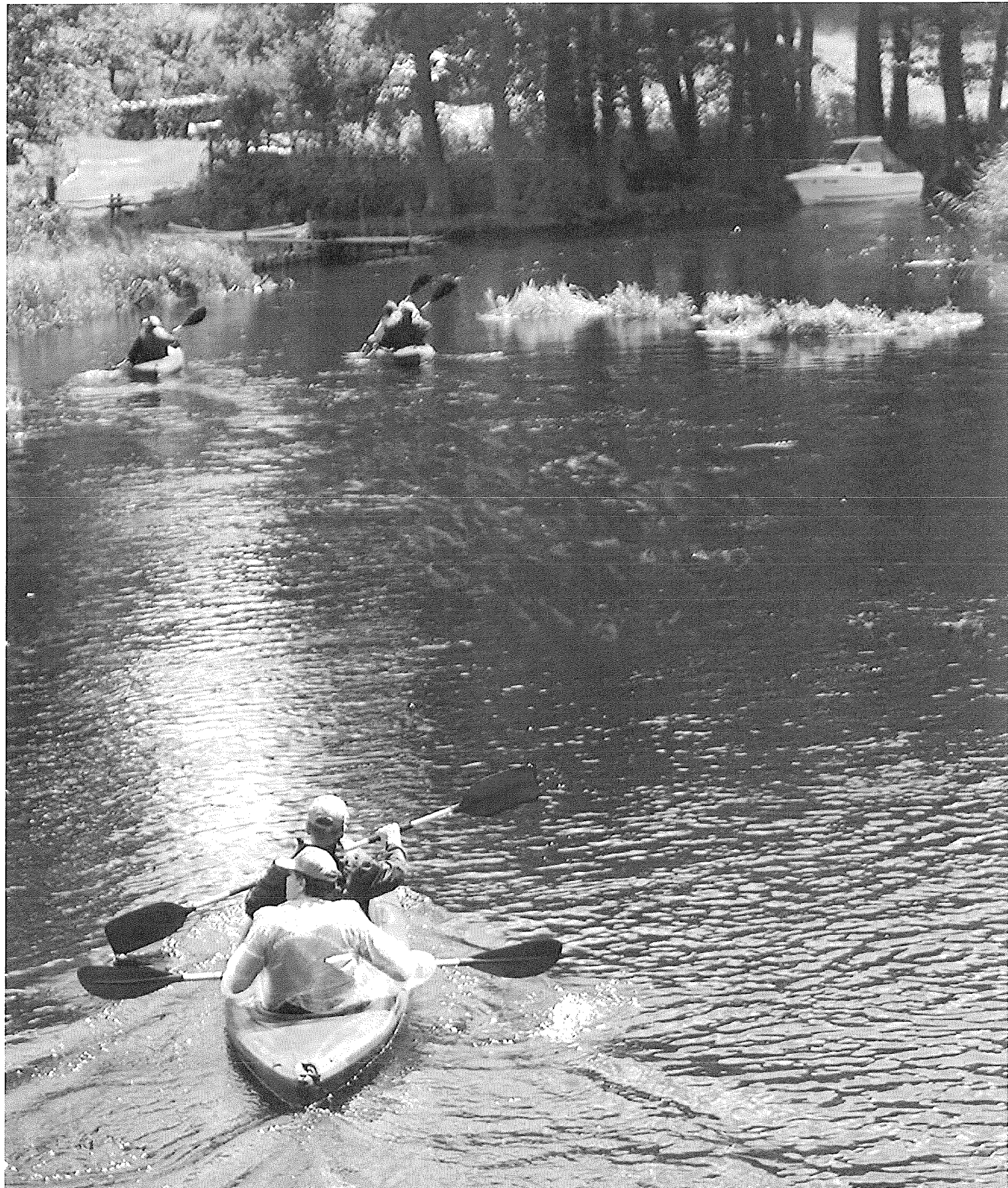
W związku z powyższym – w przypadku wystąpienia wypadku przy pracy powodującego istotny uszczerbek na zdrowiu pracownika - może dojść do sytuacji, w której szkoda pracownika nie zostanie zrekompensowana w pełni przez ubezpieczenie wypadkowe i na podstawie art. 435 oraz art. 444 - 446 Kodeksu Cywilnego pracownik będzie mógł domagać się odszkodowania uzupełniającego od Spółki. W przypadku śmierci pracownika odszkodowania będą mogli domagać się jego najbliżsi.

Zadania dotyczące ograniczania ryzyka zawodowego są ukierunkowane na stworzenie pracownikom bezpiecznych warunków pracy. Zapewnienie pracownikom bezpiecznych warunków pracy jest podstawowym celem oceny ryzyka zawodowego. Cel ten realizuje się poprzez eliminowanie lub ograniczanie wpływu zagrożeń na pracowników, co jest możliwe dzięki stosowaniu odpowiednich działań korygujących i profilaktycznych.

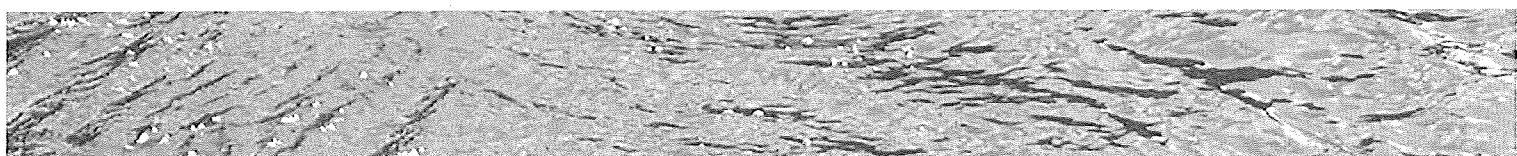
Zapewnianie pracownikom bezpiecznych warunków pracy obejmuje:

- likwidowanie zagrożeń u źródeł ich powstawania,
- stosowanie nowych rozwiązań technicznych,
- nadawanie priorytetu środkom ochrony zbiorowej przed środkami ochrony indywidualnej,
- instruowanie pracowników w zakresie bezpieczeństwa i higieny pracy,
- szkolenia prewencyjne.

Nie można nie zauważyć, że w 2018 roku zarejestrowano więcej niż w 2017 r. liczbę wypadków przy pracy, wśród których doszło do jednego wypadku ciężkiego. Brak doświadczenia oraz brak pracowników na rynku pracy powoduje w zakładach dużą rotację, która ma ogromny wpływ na wskaźnik wypadkowości. Każdy z wypadków został dokładnie przeanalizowany przez zespół powypadkowy, którego celem jest wskazanie działań profilaktycznych mających na celu zminimalizowania podobnych zdarzeń w przyszłości. Mamy nadzieję, że wspólnymi działaniami będziemy w stanie bardziej zadbać o nasze bezpieczeństwo.



SPOŁECZNA ODPOWIEDZIALNOŚĆ



6. Społeczna odpowiedzialność

102-11, 102-15, 102-16, 103-2, 203-2, 206-1

W 2018 w Spółce podjęto działania nad opracowaniem Kodeksu Etyki, w którym m.in. zostały zdefiniowane wartości etyczne, jakimi na co dzień w pracy powinni kierować się pracownicy oraz zasady postępowania wobec klientów, partnerów handlowych, akcjonariuszy, społeczności lokalnych i współpracowników.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu w Spółce ww kodeks został zatwierdzony przez Zarząd Spółki.

Dbamy o to, by każdy pracownik znał Kodeks Etyki i postępował według norm, które są w nim opisane. Przestrzegając zapisów Kodeksu podczas wykonywania swoich obowiązków służbowych, realizujemy wizję oraz misję Spółki. Wartości oraz zasady postępowania mają nas motywować i wspierać w osiąganiu wspólnych celów – zarówno biznesowych, jak i indywidualnych. Wierzymy, że są one również akceptowane przez całe nasze otoczenie i przyczyniają się do budowania długotrwałych, uczciwych i przejrzystych relacji ze wszystkimi interesariuszami. Treść Kodeksu Etyki jest udostępniona na stronie internetowej Spółki, w zakładce: www.kppd/O Firmie/Kodeks etyki.

Zarządzanie ryzykiem w Spółce realizowane jest poprzez powołany zespół pracowników Biura Spółki, którzy w zakresie odpowiednich pól podlegają bezpośrednio Prezesowi Zarządu lub Członkowi Zarządu. Zadaniem zespołu jest stałe monitorowanie zidentyfikowanych ryzyk oraz sukcesywne prowadzenie działań prewencyjnych, ograniczających negatywne skutki w obszarze środowiska, bezpieczeństwa pracy i jakości dostarczanych produktów.

Istotne dla Spółki jest spełnienie oczekiwań klientów przy jednoczesnej odpowiedzialności za środowisko naturalne. Dlatego też stale doskonalimy procesy wewnętrzne w firmie, podnosimy kwalifikacje i świadomość procesową pracowników oraz dbamy o bezpieczne warunki pracy.

Świadomi bezpośredniego wpływu naszej działalności na środowisko naturalne podejmujemy działania, których celem jest maksymalne wykorzystanie posiadanego surowca. Trzeba zaznaczyć, że przetwarzany surowiec leśny jest odnawialny i biodegradowalny.

Wdrożony i rokrocznie audytowany System Zarządzania Jakością PN-EN ISO 9001:2015 pozwala nam stale usprawniać i lepiej zarządzać zasobami Spółki.

Działalność Spółki realizowana jest zgodnie z obowiązującymi przepisami prawnymi dotyczącymi ochrony środowiska oraz decyzjami środowiskowymi. Korzystanie bezpośrednio ze środowiska przez oddziały Spółki realizowane jest w oparciu o przywołane decyzje administracyjne i pozwolenia. Monitorujemy okresowo wpływ działalności oddziałów na otoczenie w tym zakresie.

1) Prawa człowieka

102-16

Spółka utożsamia się ze społecznością międzynarodową w zakresie popierania i przestrzegania praw człowieka. Zwracamy dużą uwagę na przeciwdziałanie dyskryminacji w sferze zatrudnienia. Problematyka przestrzegania praw człowieka jest omawiana w trakcie zajęć przeznaczonych dla nowo zatrudnianych pracowników, a także podczas okresowych szkoleń z zakresu bezpieczeństwa i ochrony pracy.

Kładziemy duży nacisk na przestrzeganie praw kobiet ciężarnych i w okresie macierzyństwa.

Przywiązujemy ogromną wagę do wypracowanych standardów pracy, transparentności prowadzonego biznesu oraz przyjętych zasad etycznych, opartych na wzajemnej tolerancji, poszanowania praw człowieka, równouprawnienia kobiet i mężczyzn, niezatrudniania dzieci i młodocianych oraz dobrowolności pracy. Pogłębianie wiedzy pracowników oraz weryfikacja stosowania zasad w wymienionych obszarach realizowane jest poprzez szkolenia oraz wewnętrzne audyty.

Spółka w swojej działalności nie zatrudnia dzieci. Podobnie jak w 2017 r., również w 2018 r. wśród kontrahentów Spółki nie stwierdzono, aby występowały przypadki naruszenia praw człowieka, w szczególności w zakresie zatrudniania dzieci.

W roku raportowanym nie toczyły się względem Spółki spory sądowe i pozasądowe w zakresie nieprzestrzegania praw człowieka.

Zależy nam na przejrzystych zasadach współpracy z kontrahentami. Tym samym w Spółce prowadzimy standaryzację umów. Każda umowa jest sprawdzana, parafowana i rejestrowana w rejestrze umów. Dążymy do tego, aby wszystkie umowy z kontrahentami zawierały stosowne zapisy, gwarantujące odpowiednie przestrzeganie przepisów prawa.

Z uwagi na priorytetowe traktowanie przez nas zagadnień dotyczących bezpieczeństwa pracy, ochrony przeciwpożarowej oraz bezpieczeństwa fizycznego, w umowach zawieranych z kontrahentami zamieszczane są klauzule dotyczące przestrzegania przepisów dotyczących tych zagadnień. Pracownicy firm zewnętrznych, wykonujących prace na terenach Oddziałów muszą stosować się do ustalonych zasad w zakresie bhp i p.poż.

Utrzymujemy relacje z kontrahentami, którzy działają legalnie. Spółka stosuje również procedury konkursowo-ofertowe m.in. na dostawy maszyn i urządzeń, prace budowlano-montażowe oraz usługi transportu.

2) Przeciwdziałanie korupcji

102-16

Charakter prowadzonej przez Spółkę działalności może stwarzać ryzyko potencjalnych działań o charakterze korupcyjnym. Jednak na przestrzeni minionych lat, Spółka skutecznie kontrolowała i monitorowała cały proces gospodarczy, aby nie dopuścić do działań, które w jakikolwiek sposób mogły podważyć jej renomę. Podejmujemy działania mające na celu eliminację zachowań stanowiących zagrożenie w tym obszarze. Spółka opracowała szereg wewnętrznych zasad, które umożliwiają wybór kontrahentów w taki sposób, aby zapobiec formom łapownictwa i korupcji oraz posiada wdrożony system zarządzania jakością, zgodny z normą PN-EN ISO 9001:2015, w ramach którego zostały opracowane liczne procedury przejrzystego wyboru kontrahentów. Wszystkie kontrakty zawierane przez Spółkę analizowane są pod kątem możliwości wystąpienia ryzyka korupcji. W roku raportowanym wobec Spółki, jak i z jej udziałem, nie toczyły się żadne postępowania, które dotyczyłyby zachowań korupcyjnych i naruszających przepisy antymonopolowe.

3) Obszar społeczny

201-2

Spółka jest znaczącym pracodawcą w regionie, a w zależności od lokalizacji Oddziału nawet jedynym znaczącym miejscem pracy dla okolicznych mieszkańców. Powyższe uwarunkowania zobowiązują do świadomego i racjonalnego korzystania z zasobów kapitału społecznego, intelektualnego, finansowego i ludzkiego. Spółka współpracuje z władzami samorządowymi w zakresie jej oddziaływania na lokalne otoczenie.

Istotną wartością jest lokalny kapitał ludzki, który tworzy kadrę pracowniczą Spółki. Pracownicy znają specyfikę naszego biznesu, którą często przekazują sobie z pokolenia na pokolenie. Praca wielopokoleniowa stała się tradycją w Spółce, która jest doceniana, zarówno przez pracowników, jak i kierownictwo.

W skali Spółki na wyższych stanowiskach kierowniczych zatrudnionych jest 97% osób pochodzących ze społeczności lokalnej.

Zarząd Spółki jest w pełni świadomy odpowiedzialności za lokalną społeczność, dlatego też poza tworzeniem miejsc pracy dla mieszkańców, buduje trwałe i długoletnie relacje, kształtując pozytywną atmosferę z otoczeniem zewnętrznym i wspierając lokalną społeczność, instytucje i organizacje.

Cyklicznie podejmowane są akcje wspierające skierowane do lokalnych sportowców oraz osoby dotknięte niepełnosprawnością, umożliwiając im realizację sportowych zainteresowań. Nie zapominamy również o udzielaniu wsparcia dla lokalnych kościołów i szpitali, co wpisało się już w tradycję Spółki. Działalność społeczno-sponsoringowa jest uregulowana w Zarządzeniu Prezesa Zarządu, które określa maksymalną wysokość środków, które mogą być wydatkowane na ten cel przez Oddziały Spółki.

W Spółce jest wiele inicjatyw oddolnych, które pozwalają na zacieśnienie więzi pomiędzy pracownikami. Pracownicy poszczególnych Oddziałów chętnie angażują się w organizację wspólnych wyjazdów, zawodów wędkarskich czy pikników rodzinnych i szczególnie świętują Dzień Drzewiarza, promując i wspierając działania proekologiczne.

Wsluchujemy się w potrzeby naszych pracowników oraz wychodzimy im naprzeciw, tworząc przyjazne i inspirujące miejsce pracy. Realizowanych jest szereg inicjatyw w zakresie organizacji wyjazdów pracowniczych, połączonych z integracją i wzmacniających więzi między współpracownikami.

Spółka buduje wartość w oparciu o potencjał kapitału ludzkiego. Stabilność zatrudnienia jest istotnym elementem, który przyciąga pracowników, zapewniając im poczucie bezpieczeństwa. Zarząd ma pełną świadomość, że pozycja rynkowa Spółki zależy od kompetencji kadry pracowniczej, którą posiada.

Szanujemy prawo pracowników do zrzeszania się w związkach zawodowych i prowadzimy szeroki, regularny dialog z naszymi partnerami społecznymi. W Spółce działają dwa związki zawodowe, do których należy 37% ogółu pracowników. Organizacje związkowe otrzymują co kwartał informacje o wynikach Spółki i jej Oddziałów (z zachowaniem stosownych procedur). Nie odnotowano sporów zbiorowych.

Mając na celu zaangażowanie pracowników w bieżące życie Spółki, wydawany jest co tydzień „Biuletyn Informacyjny” oraz co miesiąc „Kadrowiec”, który spełnia również rolę edukacyjną. Ich redakcją zajmują się wyznaczeni pracownicy w Biurze Spółki. W celu umożliwienia pracownikom i kontrahentom dostępu do informacji i działalności Spółki w szerokim zakresie, została utworzona na Facebooku oficjalna strona KPPD-Szczecinek S.A.: <https://business.facebook.com/KPPD-Szczecinek-SA-1811202205557360>.

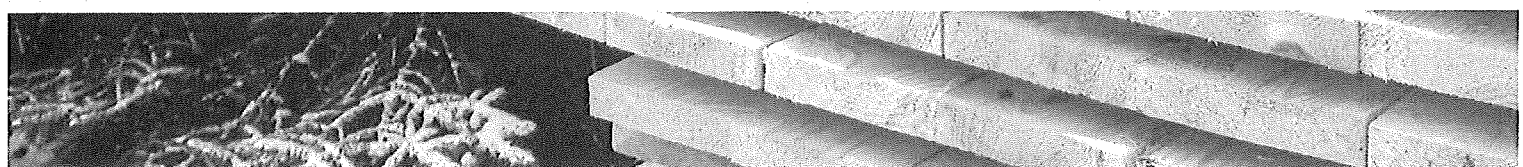
A w niej utworzono bloki informacyjne:

- Nasze rekordy,
- Nasze pasje,
- Ciekawostki przyrodnicze w naszej miejscowości i okolicy.

Strona ta jest redagowana na bieżąco wspólnie z pracownikami.



**RACJONALNE KORZYSTANIE Z ZASOBÓW
I ZANIECZYSZCZENIE ŚRODOWISKA**



7. Racjonalne korzystanie z zasobów środowiska i zanieczyszczenie środowiska 103-2, 301-1

Pomimo braku w Spółce sformalizowanej polityki środowiskowej, działalność biznesowa jest prowadzona z uwzględnieniem dbałości o środowisko. Jak podano wyżej, na dzień sporządzenia niniejszego raportu w Spółce obowiązuje Kodeks Etyki, w którym zapisano m.in. przyjęte przez Spółkę podejście do środowiska.

Działalność KPPD-Szczecinek S.A. z uwagi na specyfikę produkcyjną (surowiec biologiczny – odnawialny i biodegradowalny) i wytwarzane wyroby, odgrywa znikomy wpływ na środowisko. Oddziały Spółki działają w oparciu o przepisy Ustawy z dnia 27 kwietnia 2001 r. Prawo ochrony środowiska (Dz. U. z 2016r. poz. 672 t.j. z późn. zmian.) oraz na podstawie innych przepisów i rozporządzeń związanych z ochroną środowiska, w tym normami unijnymi. Spółka w swojej działalności stosuje technologie przyjazne środowisku i działa w oparciu o aktualne decyzje administracyjne.

Tabela nr 4: Wykaz decyzji administracyjnych dotyczących ochrony środowiska, wg stanu na dzień 31.12.2018 r.

Oddział	Hałas	Emisja do powietrza	Zbieranie odpadów	Wodno-prawne	Zgłoszenie technologii kotłowni	Zgłoszenie instalacji CPN
Białogard	BOŚ.6241.1.2013.KD	BOŚ.6224.3.2013.KD			OS-III-7641/34/98	
Czaplinek		OS.6224.2.2012.AW			OS.6221.5.201	OS.6221.44.2014.
Drawsko		OS.6224.3.2014.MW			OS.SB.7644-	
Kalisz	OS.AW.7644-2-10/2008/10	OS.6224.4.2013.AW		OS.KF.6223-8-03/10 OS.6241.11	OS.6221.43.2014.MW	OS.6221.28.2013.AW
Kolacz		OŚ.6225.1.2013		OŚ-6341.5.2017	OS.6222.1.201	OŚ.6222.1.2013
Krosino		RS.6224.1.2018.ML			RS.7645-	
Lubowo		RS.6224.9.2012.ML		RS.6341.38.2011.R	RS.7645-	OS.6221.13.2012
Manowo		BOŚ.6224.3.2015.AG			OS-III-	OŚN.6221.38.201
Ślawoborze		OŚ.6225.1.2015		OŚ-6223/71/2010	OŚ/7644/8/05	OŚ.6222.2.2013
Świdwin	OŚ.6251.2.2014 r	OŚ.6225.3.2013			OS-III-7641/16/98	
Świerczyna		OS.6224.3.2018.KA	OS.6233.21.2012.KA	OS.KJ.6223-80-07/10 OS.KJ.6223-79-05/10	OS.SB.7644-6/2003	OS.6221.27.2013.AW
Wierzchowo		OS.6224.3.2013.AW			OS.6221.26.2013.AW	OS.6221.27.2013.AW

Oddziały prowadzą procesy technologiczne w wyniku, których korzystają ze środowiska w zakresie emisji gazów i pyłów do atmosfery, odprowadzania ścieków komunalnych, wód opadowych i roztopowych, wytwarzania odpadów niebezpiecznych i innych niż niebezpieczne oraz emisji hałasu.

Podstawowym surowcem używanym w Spółce i jednocześnie podstawowym kosztem produkcji jest surowiec drzewny. Drewno jest surowcem naturalnym, odnawialnym, zdrowym oraz ekologicznie przyjaznym, wyróżnia się zaletami użytkowymi i naturalną różnorodnością. Bardzo istotne staje się jak najbardziej efektywne wykorzystanie surowca drzewnego, dlatego też systematycznie zwiększa się udział wyrobów bardziej przetworzonych (suszonych, struganych i impregnowanych) w sprzedaży produktów. Spółka stara się działać w sposób przyjazny dla otoczenia, zgodnie z normami ochrony środowiska, dbając o bezodpadowe wykorzystanie surowca. W procesie przetarcia surowca drzewnego powstają produkty

uboczne drzewne, które są surowcem dla zakładów produkujących płyty wiórowe i MDF oraz dla przemysłu celulozowo-papierniczego. Jednym z produktów ubocznych powstających w trakcie produkcji drzewnej są trociny. Należą one do odnawialnych źródeł energii, których najważniejszą cechą jest to, że nie powodują tak dużej emisji dwutlenku siarki, jak spalanie węgla kamiennego, czy oleju opałowego. Ponadto bilans CO₂ w procesie spalania jest równy zeru. Trociny, w formach nieprzetworzonych na brykiety, są paliwem lokalnym z uwagi na niewielki ciężar objętościowy. Natomiast w celu łatwiejszego i efektywniejszego wykorzystania trocin poddaje się je prasowaniu. W trzech Oddziałach produkowane są brykiety (czyli sprasowane pod ciśnieniem trociny).

301-1

Tabela nr 5: Zużycie wybranych, kluczowych ze względu na rodzaj prowadzonej działalności surowców

Lp.	Surowiec leśny	j.m.	2018	2017
			ilość	ilość
1	surowiec iglasty	m ³	422 433	413 958
2	surowiec dębowy	m ³	12 804	13 089
3	surowiec bukowy	m ³	34 823	32 152
4	surowiec liściasty pozostały	m ³	438	744

Lp.	Materiały drzewne	j.m.	2018	2017
			ilość	ilość
1	tarcica iglasta	m ³	262 780	258 140
2	wyroby iglaste	m ³	95 808	87 310
3	elementy ogrodowe	m ³	1 743	2 042
4	tarcica dębowa	m ³	9 100	9 198
5	tarcica bukowa	m ³	24 701	22 795
6	wyroby dębowe	m ³	3 587	3 641
7	wyroby bukowe	m ³	6 403	7 190

1) Energia

302-1

Spółka na dostawę całości energii elektrycznej ma podpisane umowy kompleksowe ze spółką ENERGA Obrót S.A. Wszystkie Oddziały rozliczane są według taryfy B23, z licznikami, które posiadają bezprzewodową transmisję danych do operatora.

W ostatnich latach zmodernizowano linie zasilające i każdy Oddział posiada własne trafostacje zasilające go w energię elektryczną. Zasilanie zakładów z sieci 15 kV energetyki i posiadanie własnych trafostacji pozwala zmniejszyć straty energii elektrycznej na przesyle, co przyczynia się do poprawy środowiska naturalnego. Każda stacja transformatorowa jest wyposażona w baterie kondensatorów do poprawy współczynnika mocy, które pozwalają na zmniejszenie strat z tytułu poboru energii biernej do wymaganego poziomu zgodnego z podpisanymi umowami kompleksowymi. Stacje transformatorowe zlokalizowane są blisko głównych hal produkcyjnych, co pozwala zmniejszyć długości linii zasilających i straty w przesyle energii do urządzeń produkcyjnych. Dodatkowo, aby zoptymalizować zużycie energii elektrycznej przez maszyny, wprowadzamy systematycznie urządzenia, które pozwalają na regulację prędkości obrotowych silników (posuw w pilach, wentylatory, pompy), tj. falowniki i układy soft-start. Szczególnie duże efekty przynosi to w suszarniach tarcicy.

W 2017 r. został przeprowadzony audyt energetyczny, w wyniku którego ustalenia mające na celu zmniejszenie zużycia energii elektrycznej są lub będą stopniowo wdrażane.

Zgodnie z wnioskami z audytu energetycznego rozpoczęto wymianę źródeł oświetlenia na LED.

W 2018 roku wymieniono źródła oświetlenia na LED:

- ZPD Białogard -kotłownia, hala klejenia,
- ZPD Krosino -hala dalszego przerobu,
- ZPD Świerczyna -hala strugarek,
- ZPD Manowo -oświetlenie zewnętrzne.

Zainstalowano również oświetlenie LED w nowo wybudowanym magazynie w ZPD Drawsko Pomorskie. Energia cieplna wytwarzana jest we własnych kotłowniach opalanych biomasą i zaspakaja w całości potrzeby technologiczne i grzewcze Oddziałów. W kotłowniach wykorzystywane są nowoczesne kotły, ze specjalistycznymi rusztami/paleniskami przystosowanymi do spalania biomasy, posiadające sprawność w granicach 85–95%. W większości wyposażone są w multicyklony, co pozwala na znaczące zmniejszenie emisji zanieczyszczeń do atmosfery i utrzymanie jej zgodnie z dopuszczalnymi poziomami emisji.

W 2018 roku przeprowadzono modernizację instalacji technologicznej kotłowni w ZPD Kalisz Pomorski, przez co uzyskano mniejsze straty w rozdziale ciepła. Wykonano modernizację węzłów C.O. suszarni PANTO, pozwalającą osiągnąć lepszą regulację obiegu z ilościowej na jakościową w dwóch oddziałach, tj. Świerczyna i Kalisz Pomorski.

302-1, 302-3

Tabela nr 6: Zużycie paliw i energii

Lp.	Wyszczególnienie		2018	2017
		j.m.	ilość	ilość
1	KPI: zużycie energii elektrycznej/1 m3 wyrobu	MWh/1 m3	0,060	0,064
	Zużycie paliw i energii			
1	energia elektryczna	MWh	24 188	24 788
2	energia cieplna	GJ	84 723	83 120
3	olej napędowy	Mg	546	567
4	benzyna	Mg	15	15
5	olej opałowy	-	-	-

2) Odpady i ścieki

306-1

Spółka realizuje procedury związane z gospodarką odpadami. Odpady (np.: opony, sorbety, zużyte oleje) są przekazywane do wyspecjalizowanych odbiorców posiadających zgodę na odbiór odpadów, celem utylizacji na podstawie dokumentacji obrotu odpadami.

Celem zapewnienia i spełnienia wymagań w zakresie właściwego gospodarowania odpadów Spółce został nadany numer BDO.

Na terenie Spółki nie są wytwarzane ścieki przemysłowe. Ścieki komunalne są odprowadzane do kanalizacji gminnych. Wyjątek stanowi Oddział Spółki zlokalizowany w Świerczynie, gdzie zakład eksploatuje biologiczną oczyszczalnię ścieków, do której są odprowadzane ścieki bytowe z naszego oddziału i przyległego osiedla domków jednorodzinnych (dawnych mieszkań funkcyjnych).

Spółka prowadzi procesy inwestycyjne zmierzające do prawidłowego magazynowania produktów, mogących powodować emisję niezorganizowaną pyłów drzewnych. Budowa systemu hermetyzacji transportu trocin, systemu odpylania, przyczynia się do podnoszenia jakości gospodarki odpadowej i ograniczania emisji niezorganizowanej.

Tabela nr 7: Całkowita objętość ścieków według jakości i docelowego miejsca przeznaczenia

Lp.	Wyszczególnienie	2018	2017 r.
1	Odprowadzone ścieki gminne (m3)	9 642	10 344
2	Odprowadzone ścieki do własnej oczyszczalni (m3)	2 495	3 568
3	Razem	12 137	13 912

306-2

Tabela nr 8: Całkowita waga odpadów według rodzaju odpadu oraz metody postępowania z odpadem

Lp.	Wyszczególnienie	2018	2017
		Masa odpadów [Mg]	Masa odpadów [Mg]
1	Zużyte urządzenia zawierające niebezpieczne elementy inne niż wymienione pod kodami 16 02 09 do 16 02 12	-	0,12
2	Filtry olejowe	0,30	0,74
3	Zużyte opony	8,63	8,64
4	Inne oleje silnikowe, przekładniowe i smarowe	2,1	2,08
5	Sorbety, materiały filtracyjne, tkaniny do wycierania i ubrania ochronne zanieczyszczone substancjami niebezpiecznymi	0,06	0,65
6	Żelazo i stal	51,14	54,95
7	Popioły lotne z torfu i drewna niepoddanego obróbce chemicznej	9,21	7,17
8	Opakowania z tworzyw sztucznych	4,43	0,30

9	Sorbety, materiały filtracyjne, tkaniny do wycierania	0,82	0,02
10	Baterie i akumulatory ołowiowe	0,01	0,24
11	Opakowania zawierające pozostałości substancji niebezpiecznych lub nimi zanieczyszczone	0,58	0,36
12	Zużyte urządzenia inne niż wymienione w 16 02 09 do 16 02 13	0,59	0,27
13	Inne rozpuszczalniki i mieszaniny rozpuszczalników	0,18	0,35
14	Opakowania z metali zawierające niebezpieczne porowate elementy wzmocnienia konstrukcyjnego (np. azbest), włącznie z pustymi pojemnikami ciśnieniowymi	0,14	0,05
15	Elementy usunięte z zużytych urządzeń inne niż wymienione w 16 02 15	0,21	0,02
16	Inne niewymienione odpady	1,26	14,17
17	Odpady tworzyw sztucznych	1,51	13,38
18	Odpady z przemysłu gumowego i produkcji gumy	-	0,32

Spółka stale realizuje procedury inwestycyjne zmierzające do ograniczania emisji hałasu do środowiska poprzez inwestowanie w maszyny i urządzenia o niższych poziomach głośności. Systematyczna kontrola w zakresie emisji hałasu, prowadzona przez pracowników Spółki oraz przez wyspecjalizowane laboratoria, posiadające akredytacje, przyczynia się do poprawy jakości tych oddziaływań. W procesach inwestycyjnych stosowane są procedury ochrony środowiska. Praktycznie każda inwestycja realizowana na terenie Oddziałów podlega opiniowaniu przez państwowe organy środowiskowe.

Dla wielu procesów inwestycyjnych, zgodnie z obowiązującymi przepisami, prowadzone jest postępowanie administracyjne w zakresie ochrony środowiska, kończące się wydaniem decyzji o uwarunkowaniach środowiskowych.

Tabela nr 9: Opłaty za korzystanie ze środowiska

Rok	Łączna szacunkowa kwota opłat [tys. zł]
2018	83,7
2017	72,5

Wobec treści Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady nr 1907/2006 ws. REACH, wprowadzającego na obszarze Unii Europejskiej obowiązek rejestracji wytwarzanych lub importowanych substancji chemicznych oraz oceny bezpieczeństwa substancji chemicznych dla ludzi i środowiska, określającego mechanizm zakazu lub ograniczeń produkcji i stosowania substancji szczególnie niebezpiecznych oraz nakładającego na producentów i importerów obowiązek informowania dalszych użytkowników o warunkach bezpiecznego stosowania substancji w postaci własnej i jako składnika innych produktów, narzucając szczegółowy wzór odpowiedniego dokumentu (Karta Charakterystyki), Spółka posiada Karty charakterystyk do wszystkich stosowanych substancji. Na bieżąco są realizowane obowiązki wynikające z roli dalszego użytkownika substancji chemicznych i systematycznie kontroluje stosowane przez pracowników substancje chemiczne podlegające rejestracji.

Spółka nie wytwarza substancji chemicznych objętych procedurami zakazu lub ograniczenia produkcji i stosowania, ani innych substancji dla których istnieje obowiązek rejestracyjny.

3) Woda 303-1

Rok 2018 był szczególny pod względem braku opadów w okresie wiosny i lata. Dlatego też, nastąpiło większe zużycie wody w naszych oddziałach, związane z ochroną obiektów przed zagrożeniem pożarowym i nawadnianiem terenów zielonych.

Tabela nr 10: Całkowity pobór wody według źródła

Lp.	Wyszczególnienie	2018	2017
1	Pobór wody gminnej (m3)	29 023	27 425
2	Pobór wody z własnych ujęć (m3)	11 321	8 258
3	Razem	40 344	35 683

Zgodnie z ustawą z dnia 17.07.2009 r. o systemie zarządzania emisjami gazów cieplarnianych i innych substancji, Spółka sporządza i aktualizuje raporty z tytułu korzystania ze środowiska. Jest też kontrolowana przez organy ochrony środowiska w zakresie stosowanych procedur oraz systematyczne przeprowadza audyty wewnętrzne. Przeprowadzone kontrole nie wykazały nieprawidłowości w tym zakresie. Spółka nie poniosła również kar z tytułu korzystania ze środowiska.

4) Bioróżnorodność 304-1

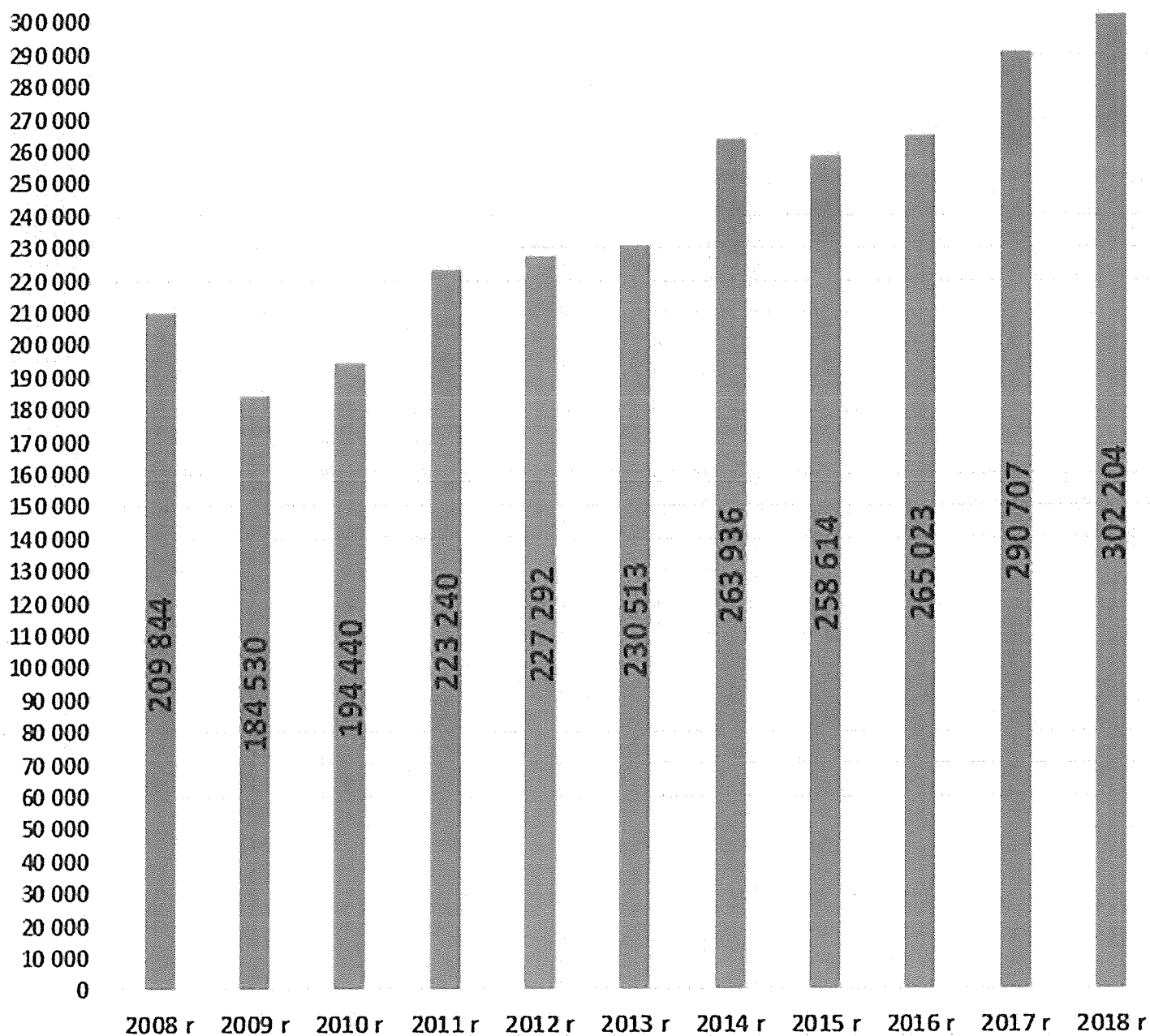
Niektóre oddziały należące do Spółki są zlokalizowane na obszarach cennych przyrodniczo i podlegających ochronie (ZPD Czaplinek, Drawsko i Kołacz). W okresie funkcjonowania tych oddziałów nie stwierdzono negatywnych oddziaływań żadnego z nich na obszary podlegające ochronie. Prowadzone na terenie oddziałów procesy inwestycyjne są realizowane w oparciu o procedury środowiskowe. Procedury te systematycznie podlegają opiniowaniu przez organy ochrony środowiska. Spółka stosuje wyłącznie technologie nie powodujące uciążliwości dla środowiska, w tym na obszarach chronionych - obszary Natura 2000. W zakresie obszaru chronionego Natura 2000 znajduje się jeden oddział Spółki zlokalizowany w miejscowości Czaplinek, w woj. Zachodniopomorskim, o łącznej powierzchni 0,0541 km².

Spółka bez zbędnej zwłoki reaguje na wszelkie skargi kierowane pod jej adresem, w związku z dopuszczeniem się naruszeń w zakresie przepisów dotyczących ochrony środowiska. W 2018 roku do ZPD Świdwin wpłynęło zgłoszenie o uciążliwości spowodowanej wibracjami. W celu rozpatrzenia skargi przeprowadzono badania, które miały przedstawić zakres uciążliwości. Wyniki przeprowadzonych badań wykazały, iż odległość między zakładem a wnoszącym skargę jest zbyt duża i po przedstawieniu badań zarówno wnoszący skargę oraz władze miasta Świdwin uznały skargę za bezzasadną.

Tabela nr 11: Liczba skarg dotyczących wpływu na środowisko złożonych, rozpatrzonych i rozwiązanych w ramach formalnych mechanizmów skargowych

L.p.	Zakład	Przedmiot skargi	2018	2017
			Liczba zgłoszonych skarg	Liczba zgłoszonych skarg
1	Drawsko Pom.	Pylenie trocin	-	1
2	Świdwin	Wibracje	1	-

Zgodnie z planem przestrzennym miasta Drawsko Pomorskie, ZPD Drawsko wykonało projekt i dokonało nasadzenia drzew wzdłuż granic Zakładu. Nasadzenia drzew mają charakter izolacyjny, aby zabezpieczyć sąsiednie posesje przed emisjami pyłu i hałasu z terenu Zakładu, a tym samym wpłynąć na poprawę stanu środowiska oraz także wizerunku ZPD Drawsko.



TABELE I DANE NIEFINANSOWE

8. Tabele z danymi niefinansowymi

1) Struktura zatrudnienia 102-8

Lp.	Pracownicy według form zatrudnienia	2018		2017	
		Kobiety	Mężczyźni	Kobiety	Mężczyźni
1	zatrudnieni na czas określony	87	212	93	263
2	zatrudnieni na czas nieokreślony	192	591	167	522
3	zatrudnieni na podstawie umowy zlecenia	7	35	10	28
4	zatrudnieni na podstawie umowy o dzieło	0	0	0	0
5	zatrudnieni na podstawie umowy stażowej	0	0	0	0
6	samozatrudnieni	2	0	2	1
7	zatrudnieni w ramach umów outsourcingu i leasingu	50	168	74	249
8	Razem	337	1 006	346	1 063

Lp.	Pracownicy według kategorii zatrudnienia	2018		2017	
		Kobiety	Mężczyźni	Kobiety	Mężczyźni
1	pracownicy produkcyjni	165	692	147	679
2	pracownicy nieprodukcyjni	114	111	113	106
3	Razem	279	803	260	785

Lp.	Pracownicy według kategorii wiekowej	2018		2017	
		Kobiety	Mężczyźni	Kobiety	Mężczyźni
1	do 30 lat	33	110	38	120
2	od 30 do 50 lat	143	372	135	363
3	powyżej 50 lat	103	321	87	302
4	Razem	279	803	260	785

2) Przyjęcia nowych pracowników

Lp.	Łączna liczba pracowników w podziale na	2018			2017		
		Liczba pracowników	Liczba nowozatrudnionych pracowników	Procent nowozatrudnionych pracowników	Liczba pracowników	Liczba nowozatrudnionych pracowników	Procent nowozatrudnionych pracowników
1	Kobiety	279	47	16,85%	260	35	13,46%
2	Mężczyźni	803	187	23,29%	785	146	18,60%
3	Suma	1 082	234	21,63%	1 045	181	17,32%

Lp.	Łączna liczba pracowników w podziale na grupy wiekowe	2018		2017	
		Liczba nowozatrudnionych pracowników w danej grupie	Procent nowozatrudnionych pracowników	Liczba nowozatrudnionych pracowników w danej grupie	Procent nowozatrudnionych pracowników
1	do 30 lat	65	27,78%	74	40,88%
2	od 30 do 50 lat	110	47,01%	78	43,10%
3	powyżej 50 lat	59	25,21%	29	16,02%
4	Suma	234	100,00%	181	100,00%

3) Odejścia pracowników 401-1

Lp.	Łączna liczba odejść pracowników w podziale na:	2018			2017		
		Liczba pracowników	Liczba odejść pracowników	Procent odejść pracowników	Liczba pracowników	Liczba odejść pracowników	Procent odejść pracowników
1	Kobiety	279	31	11,11%	260	47	18,08%
2	Mężczyźni	803	168	20,92%	785	143	18,22%
3	Suma	1 082	199	18,39%	1 045	190	18,18%

Lp.	Łączna liczba odejść w podziale na grupy wiekowe	2018		2017	
		Liczba odejść pracowników w danej grupie wiekowej	Procent odejść pracowników	Liczba odejść pracowników w danej grupie wiekowej	Procent odejść pracowników
1	do 30 lat	60	30,15%	52	27,37%
2	od 30 do 50 lat	88	44,22%	80	42,10%
3	powyżej 50 lat	51	25,63%	58	30,53%
4	Suma	199	100,00%	190	100,00%

4) Powrót do pracy i wskaźnik retencji po urlopie macierzyńskim/tacierzyńskim w odniesieniu do płci 401-3

Lp.	Wyszczególnienie	2018		2017	
		Kobiety	Mężczyźni	Kobiety	Mężczyźni
1	Liczba pracowników uprawnionych do urlopu macierzyńskiego / tacierzyńskiego	13	11	14	16
2	Liczba pracowników, którzy skorzystali z urlopu macierzyńskiego / tacierzyńskiego	13	0	14	0
3	Liczba pracowników, którzy powrócili do pracy po urlopie macierzyńskiego / tacierzyńskiego	3	0	4	0
4	Liczba pracowników, którzy powrócili do pracy po urlopie macierzyńskiego / tacierzyńskiego i pracowali w organizacji przez 12 kolejnych miesięcy po powrocie	1	0	1	0
5	Wskaźnik powrotu do pracy	23,08%	0,00%	28,57%	0,00%
6	Wskaźnik utrzymania zatrudnienia	33,33%	0,00%	25,00%	0,00%

5) Wypadki przy pracy 403-2

Lp.	Wyszczególnienie	2018		2017	
		Kobiety	Mężczyźni	Kobiety	Mężczyźni
1	Łączna liczba wypadków przy pracy	7	59	8	48
2	Liczba wypadków śmiertelnych	0	0	0	0
3	Liczba wypadków ciężkich	0	1	0	0
4	Liczba wypadków lekkich	7	58	8	48
5	Całkowita liczba osób poszkodowanych w wypadkach	66		56	

Lp.	Wyszczególnienie	2018			2017		
		Kobiety	Mężczyźni	Ogółem	Kobiety	Mężczyźni	Ogółem
1	Wskaźnik częstotliwości wypadków	6,46	54,53	61,00	7,65	45,93	53,58
2	Liczba dni niezdolności do pracy związanych z wypadkami przy pracy	256	2611	2867	369	2583	2952
3	Wskaźnik stwierdzonych chorób zawodowych	0	0	0	0	0	0

7) Średnia liczba godzin szkoleniowych w roku przypadających na pracownika, według struktury zatrudnienia 404-I

Lp.	Wyszczególnienie	2018		2017	
		Kobiety	Mężczyźni	Kobiety	Mężczyźni
1	Ilość osób uczestniczących w szkoleniach	271	727	178	566
2	Łączna liczba godzin szkoleniowych	2 488	6 771	1 763	6 248
3	Średnia liczba godzin szkoleniowych przypadająca na pracownika	9	8	7	8

Lp.	Średnia liczba osobogodzin według struktury zatrudnienia	2018		2017	
		Kobiety	Mężczyźni	Kobiety	Mężczyźni
1	Zarząd	45	13	13	0
2	kadra kierownicza	21	30	11	9
3	stanowiska nierobotnicze	11	17	9	3
4	stanowiska robotnicze	5	6	5	8

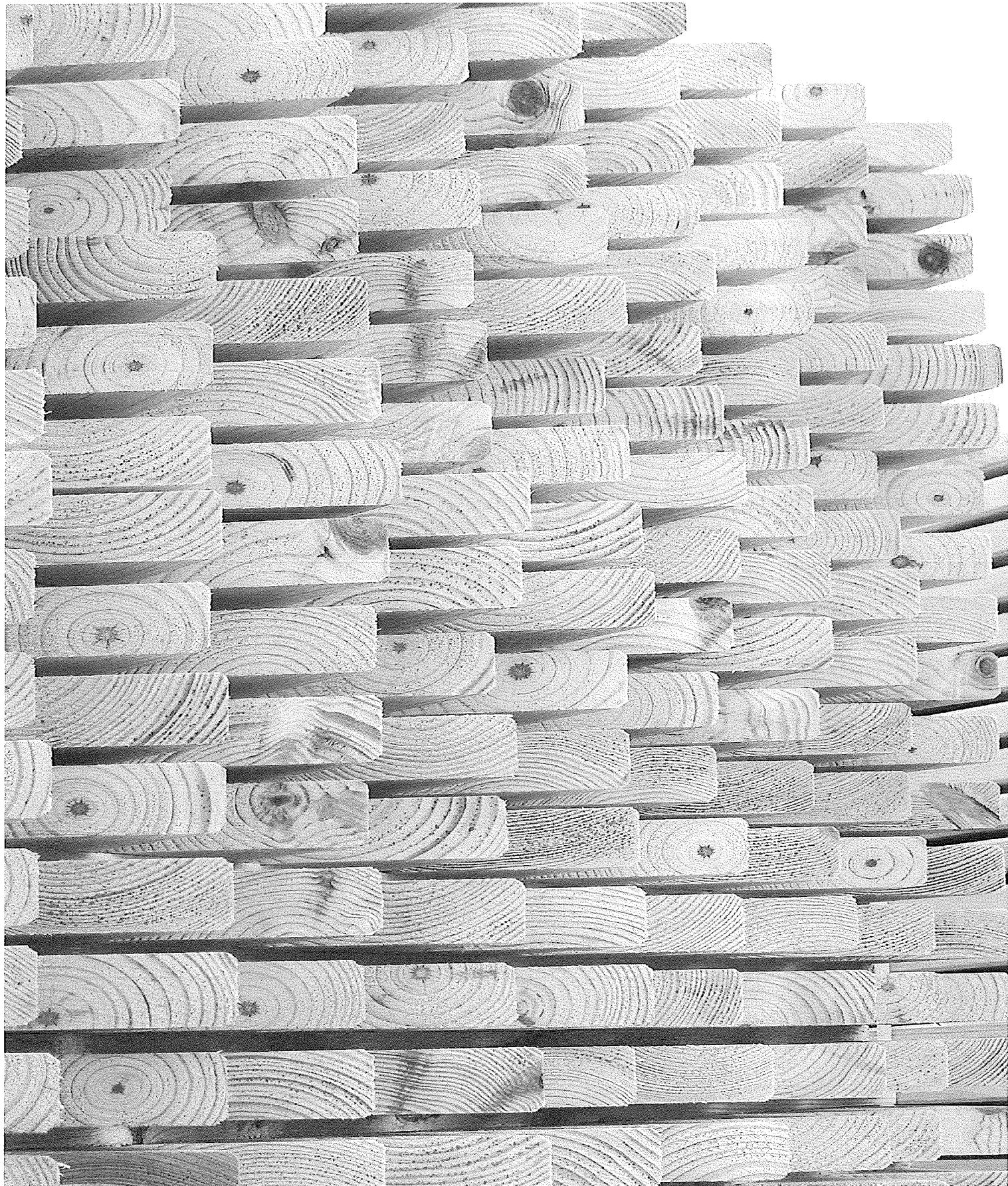
8) Różnorodność w zatrudnieniu 405-I

Lp.	Pracownicy wg kategorii wiekowej i różnorodności	2018		2017	
		Kobiety	Mężczyźni	Kobiety	Mężczyźni
1	do 30 lat	3,05%	10,17%	3,64%	11,48%
2	od 30 do 50 lat	13,22%	34,38%	12,92%	34,74%
3	powyżej 50 lat	9,52%	29,66%	8,32%	28,90%
4	Ogółem podział procentowy	25,79%	74,21%	24,88%	75,12%

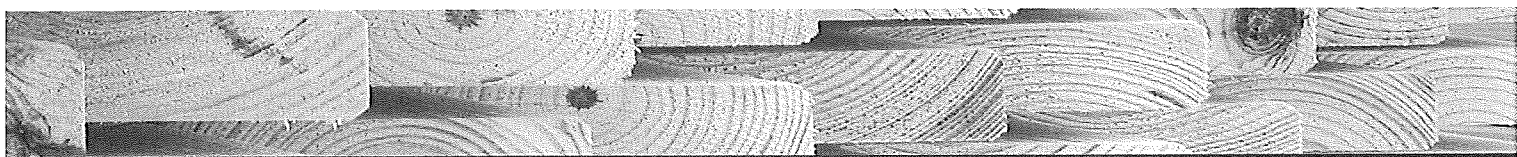
Lp.	Pracownicy wg kategorii zatrudnienia	2018		2017	
		Kobiety	Mężczyźni	Kobiety	Mężczyźni
1	Zarząd	0,09%	0,09%	0,10%	0,10%
2	kadra kierownicza	3,05%	6,56%	3,35%	7,56%
3	stanowiska nierobotnicze	7,40%	3,60%	7,37%	2,49%
4	stanowiska robotnicze	15,25%	63,96%	14,06%	64,97%
5	Ogółem podział procentowy	25,79%	74,21%	24,88%	75,12%

Lp.	Skład Rady Nadzorczej wg kategorii wiekowej i różnorodności	2018		2017	
		Kobiety	Mężczyźni	Kobiety	Mężczyźni
1	do 30 lat	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
2	od 30 do 50 lat	0,00%	40,00%	0,00%	40,00%
3	powyżej 50 lat	0,00%	60,00%	0,00%	60,00%
4	Ogółem podział procentowy	0,00%	100,00%	0,00%	100,00%

Lp.	Skład Zarządu wg kategorii wiekowej i różnorodności	2018		2017	
		Kobiety	Mężczyźni	Kobiety	Mężczyźni
1	do 30 lat	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
2	od 30 do 50 lat	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
3	powyżej 50 lat	50,00%	50,00%	50,00%	50,00%
4	Ogółem podział procentowy	50,00%	50,00%	50,00%	50,00%



INDEKS GRI



9. Indeks GRI

102-55

Numer wskaźnika GRI	Tytuł wskaźnika	Strona	Komentarz/Opis
102-1	Nazwa organizacji	-	Koszalińskie Przedsiębiorstwo Przemysłu Drzewnego Spółka Akcyjna (w raporcie określana także jako KPPD-Szczecinek S.A., Spółka)
102-2	Podstawowe marki, produkty i usługi	3	[O KPPD-Szczecinek S.A.]
102-3	Lokalizacja siedziby głównej organizacji	-	ul. Waryńskiego 2, 78-400 Szczecinek
102-4	Lokalizacja oddziałów organizacji	3	[O KPPD-Szczecinek S.A.]
102-5	Charakter własności oraz forma prawna	4	Spółka Akcyjna, notowana na GPW S.A. w Warszawie
102-6	Rynki obsługiwane przez organizację	4	[O KPPD-Szczecinek S.A.]
102-7	Skala organizacji	4	[O KPPD-Szczecinek S.A.]
102-8	Informacje o osobach świadczących pracę na rzecz organizacji	25	[Tabele z danymi niefinansowymi]
102-9	Łańcuch dostaw	8,9	[Kultura zarządzania]
102-10	Znaczące zmiany w raportowanym okresie dotyczące organizacji i łańcucha dostaw	-	brak korekt
102-11	Zasada przejrzystości - czy jest stosowana, w jaki sposób?	15	[Społeczna odpowiedzialność]
102-12	Zaangażowanie w inicjatywy zewnętrzne	6	[O KPPD-Szczecinek S.A.]
102-13	Członkostwo w stowarzyszeniach (np. branżowych) i organizacjach	6	[O KPPD-Szczecinek S.A.]
102-14	Oświadczenie ze strony najważniejszych rangą decydentów w organizacji	2	[List Prezesa]
102-15	Opis kluczowych czynników wpływu, ryzyka i szans	11,14,15	[Pracownicy, zdrowie i bezpieczeństwo w miejscu pracy] [Społeczna odpowiedzialność] Ryzyka biznesowe zostały opisane w „Raporcie rocznym 2018” dostępnym na http://www.kppd.pl/relacje_inwestorskie/raporty_okresowe
102-16	Wartości organizacji, jej zasady, standardy i normy zachowania	15,16	[Społeczna odpowiedzialność]
102-18	Struktura zarządcza organizacji	7	[Kultura zarządzania]
102-40	Lista grup interesariuszy	10	[O raporcie]
102-41	Zbiorowe układy pracy	-	Podobnie jak w 2017 r- 99,8% pracowników jest objętych umowami zbiorowymi
102-42	Proces identyfikacji i wyboru interesariuszy	10	[O raporcie]

102-43	Podejście organizacji do angażowania interesariuszy	7	[Kultura zarządzania]
102-44	Kluczowe kwestie i zagadnienia poruszone przez interesariuszy	7	[Kultura zarządzania]
102-46	Zindyfikowana zawartość raportu, istotne aspekty oraz odpowiadające im granice	10	[O raporcie]
102-47	Lista istotnych zagadnień	10	[O raporcie]
102-48	Wpływ wszelkich zmian w informacjach podanych w poprzednich raportach	-	brak korekt
102-49	Zmiany względem ostatniego raportu	-	brak korekt
102-50	Okres raportowania	-	01.01.2018 - 31.12.2018
102-51	Data wydania poprzedniego raportu	-	16.03.2018
102-52	Cykl raportowania	-	roczny
102-53	Osoba do kontaktu w sprawach raportu	-	Waldemar Mojsiewicz- główny spec. ds. organizacji i zarządzania w.mojsiewicz@kppd.pl tel.:94 374 97 27 mobile: 604 992 645
102-54	Oświadczenia o raportowaniu zgodnie ze standardami GRI	10	[O raporcie]
102-55	Indeks treści GRI połączony z matrycą zgodności z UoR	30	[Indeks GRI]
102-56	Zewnętrzna weryfikacja raportu	10	[O raporcie]
103-1	Wyjaśnienie każdego istotnego aspektu wraz ze szczegółami wpływu organizacji	-	Nie stwierdzono ograniczeń raportu w stosunku do istotnych aspektów wpływu społecznego i środowiskowego wewnątrz organizacji
103-2	Podejście do zarządzania poszczególnymi kwestiami (ESG)	3,7,11, 15,18	[O KPPD-Szczecinek S.A.], [Kultura zarządzania], [Pracownicy, zdrowie i bezpieczeństwo w miejscu pracy], [Społeczna odpowiedzialność], [Racjonalne korzystanie z zasobów i zanieczyszczenie środowiska]
201-1	Bezpośrednia wartość ekonomiczna wytworzona i podzielona	5	[O KPPD-Szczecinek S.A.]
202-2	Odsetek osób pochodzących z lokalnej społeczności na wyższych stanowiskach kierowniczych	16	[Społeczna odpowiedzialność]
203-2	Znaczące, zidentyfikowane, pośrednie oddziaływanie ekonomiczne organizacji	15	[Społeczna odpowiedzialność]
206-1	Całkowita liczba podjętych wobec organizacji kroków prawnych dotyczących przypadków naruszeń zasad wolnej konkurencji, praktyk monopolistycznych oraz ich skutki.	15	[Społeczna odpowiedzialność]
301-1	Wykorzystywane surowce/materiały wg wagi i objętości	19	[Racjonalne korzystanie z zasobów i zanieczyszczenie środowiska]
302-1	Zużycie energii wewnątrz organizacji	19, 20	[Racjonalne korzystanie z zasobów i zanieczyszczenie środowiska]

302-3	Efektywność energetyczna	20	[Racjonalne korzystanie z zasobów i zanieczyszczenie środowiska]
303-1	Pobór wody według źródła	23	[Racjonalne korzystanie z zasobów i zanieczyszczenie środowiska]
304-1	Zakłady organizacji sąsiadujące z obszarami chronionymi bądź obszarami o dużej wartości pod względem bioróżnorodności	23	[Racjonalne korzystanie z zasobów i zanieczyszczenie środowiska]
306-1	Całkowita objętość ścieków według jakości i docelowego miejsca przeznaczenia	21	[Racjonalne korzystanie z zasobów i zanieczyszczenie środowiska]
306-2	Całkowita waga odpadów według rodzaju odpadu i metod postępowania z odpadem	21	[Racjonalne korzystanie z zasobów i zanieczyszczenie środowiska]
401-1	Łączna liczba odejść oraz wskaźnik fluktuacji pracowników organizacji, według grup wiekowych, płci i regionu	26	[Tabele z danymi niefinansowymi]
401-2	Świadczenia dodatkowe zapewniane pracownikom pełnoetatowym, które nie są dostępne dla pracowników czasowych lub pracujących w niepełnym wymiarze godzin	12	[Pracownicy, zdrowie i bezpieczeństwo w miejscu pracy]
401-3	Odsetek powrotów do pracy i wskaźnik retencji po urlopie macierzyńskim/tacierzyńskim, w odniesieniu do płci	27	[Tabele z danymi niefinansowymi]
403-1	Odsetek łącznej liczby pracowników reprezentowanych w formalnych komisjach	-	2,8% ogółu pracowników
403-2	Wskaźnik urazów, chorób zawodowych, dni straconych oraz nieobecności w pracy, a także liczba wypadków śmiertelnych związanych z pracą według regionów	27	[Tabele z danymi niefinansowymi]
404-1	Przeciętna liczba godzin szkoleniowych na pracownika	28	[Tabele z danymi niefinansowymi]
405-1	Skład ciał nadzorczych i kadry pracowniczej w podziale na kategorie według płci, wieku, przynależności do mniejszości oraz innych wskaźników różnorodności	28	[Tabele z danymi niefinansowymi]
418-1	Liczba odnotowanych przypadków wycieków danych klientów	-	W okresie raportowanym w Spółce nie odnotowano przypadków wycieków danych klientów oraz uzasadnionych skarg na wyciek danych osobowych

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

**Ocena Rady Nadzorczej KPPD-Szczecinek S.A.
dotycząca sprawozdania z działalności i sprawozdania finansowego KPPD-Szczecinek S.A.
za rok obrotowy zakończony 31.12.2018 r.
w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami oraz ze stanem faktycznym**

Rada Nadzorcza KPPD-Szczecinek S.A. ocenia, że przedłożone sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki i sprawozdanie finansowe Spółki, za okres od 01 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r. zostały sporządzone rzetelnie i prawidłowo, jak również zgodnie z księgami i dokumentami oraz ze znanym Radzie Nadzorczej stanem faktycznym.

Uzasadnienie

1. Wyżej wymienione dokumenty zostały zbadane przez uprawnioną do przeprowadzenia badania firmę audytorską UHY ECA Audyt spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. z siedzibą w Krakowie, ul. Moniuszki 50, 31-523 Kraków, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem 3115 („Audytor”).
2. Komitet Audytu przekazał Radzie Nadzorczej:
 - 1) informację o wynikach badania sprawozdania finansowego KPPD-Szczecinek S.A. za rok obrotowy 2018;
 - 2) informację o roli Komitetu Audytu w procesie badania.
3. Zgodnie z opinią Audytora, dotyczącą zbadanego sprawozdania finansowego KPPD-Szczecinek S.A., sprawozdanie finansowe:
 - 1) przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej KPPD-Szczecinek S.A. na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018 zgodnie z obowiązującymi przepisami i przyjętą polityką rachunkowości,
 - 2) jest zgodne, co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz postanowieniami Statutu Spółki.

Sprawozdanie Audytora z badania rocznego sprawozdania finansowego KPPD-Szczecinek S.A. zostało wydane bez zastrzeżeń.

Komitet Audytu nie zgłosił żadnych uwag do przedstawionej przez Audytora opinii z badania sprawozdania finansowego KPPD-Szczecinek S.A.

4. W ocenie Komitetu Audytu, dokonane przez Audytora badanie sprawozdania finansowego Spółki przyczyniło się do potwierdzenia rzetelności sprawozdawczości finansowej w Spółce, w szczególności poprzez:
 - 1) dokonanie przeglądu zgodności stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości z obowiązującymi przepisami,
 - 2) dokonanie przeglądu zasad prezentacji sprawozdania finansowego przyjętych przez Spółkę,
 - 3) wrywkowe sprawdzenie dowodów i zapisów potwierdzających kwoty i informacje zawarte w zbadanym sprawozdaniu finansowym.
5. Po przeanalizowaniu przedłożonych sprawozdań, opinii Audytora oraz informacji Komitetu Audytu, Rada Nadzorcza stwierdza, że przedłożone sprawozdania za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018r. są sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami prawnymi. Ponadto Rada Nadzorcza stwierdza, że ww. dokumenty są zgodne z księgami i ze znanym Radzie Nadzorczej stanem faktycznym. Dane finansowe prezentowane przez Zarząd są zgodne z danymi zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

RADA NADZORCZA KPPD-Szczecinek S.A.

Ocena zostaje wydana w celu zamieszczenia w raporcie rocznym za rok obrotowy 2018 zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 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. poz. 757).