

skorygowany

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport roczny SA-R 2019

(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 2019 obejmujący okres od 2019-01-01 do 2019-12-31
 oraz za poprzedni rok obrotowy 2018 obejmujący okres od 2018-01-01 do 2018-12-31

data przekazania: 2020-03-20

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. Połczyńska 31A, 01-377 Warszawa

(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
- Sprawozdanie 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
- | | |
|---|--|
| <input checked="" type="checkbox"/> Wprowadzenie | <input checked="" type="checkbox"/> Zestawienie zmian w kapitale własnym |
| <input checked="" type="checkbox"/> Bilans | <input checked="" type="checkbox"/> Rachunek przepływów pieniężnych |
| <input checked="" type="checkbox"/> Rachunek zysków i strat | <input checked="" type="checkbox"/> 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.

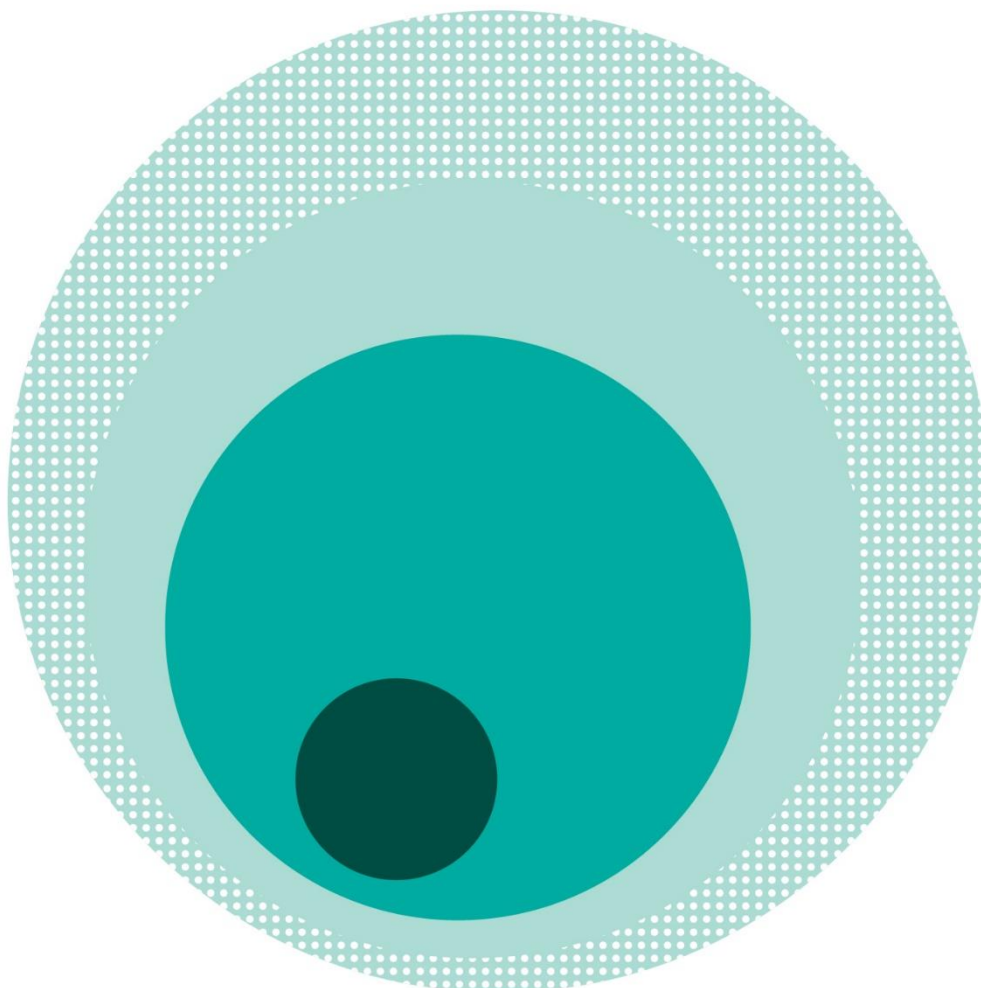
SPRAWOZDANIE

NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

NA DZIEŃ 31.12.2019 R.

19.03.2020 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 31.12.2019 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 31.12.2019 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 19.03.2020.

Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów oraz innych dokumentów, z późn. zm. („KSB”) oraz stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2019 roku poz. 1421 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 uchwałą 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.

Objaśnienie ze zwróceniem uwagi – zdarzenie po zakończeniu okresu sprawozdawczego

Zwracamy uwagę na notę 13 pkt. 3 informacji dodatkowej „Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie zostały uwzględnione w sprawozdaniu finansowym”, w której opisano niepewność związaną z negatywnym wpływem na działalność Spółki pandemii koronawirusa (COVID-19). Nasza opinia nie zawiera zastrzeżenia w odniesieniu do tej sprawy.

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 zapasów

Zapasy stanowią największą pozycję majątku obrotowego Spółki. W sprawozdaniu finansowym Spółka wykazuje wartość zapasów w wysokości 36.421 TPLN, co stanowi 22,13% sumy bilansowej. Odpis wartości zapasów na ten dzień wyniósł 2.320 TPLN.

Zagadnienie zostało uznane za kluczowe dla badania jednostkowego sprawozdania finansowego z uwagi na istotną wartość tej pozycji w bilansie oraz z uwagi na element profesjonalnego osądu Zarządu w zakresie dotyczącym tworzenia odpisów mających na celu doprowadzenie wyceny zapasów do poziomu ich wartości netto możliwej do uzyskania, co wiąże się z istotnymi szacunkami w obszarze rotacji zapasów, planowanych przyszłych cen sprzedaży i zainteresowania klientów produktami Spółki.

Ujawnienia dotyczące zapasów zostały zaprezentowane w nocie 5 sprawozdania finansowego.

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 ujęcia zapasów w ewidencji księgowej;

- sprawdzenie istnienia zapasów poprzez obserwację przeprowadzenia spisu z natury w wybranych oddziałach;

- 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.

Rozpoznanie przychodów ze sprzedaży

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.

Finansowanie działalności spółki

W sprawozdaniu finansowym na dzień bilansowy spółka wykazuje zobowiązania z tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek w wysokości 39.404 TPLN, co stanowi 23,94% sumy bilansowej. Zobowiązania mają charakter długoterminowy i krótkoterminowy.

Nasze procedury w kwestii zidentyfikowanej kluczowej sprawy badania obejmowały między innymi:

- potwierdzenie wartości wykazanych w sprawozdaniu finansowym zobowiązań długoterminowych i krótkoterminowych z tytułu kredytów z otrzymanymi potwierdzeniami sald;
 - szczegółową analizę umów kredytowych, pod kątem terminów spłaty zobowiązań oraz zawartych w umowach warunków finansowania (kovenantów);
-

Zarząd dokonując oceny zdolności spółki do kontynuacji działalności, uwzględnił ryzyka związane z finansowaniem działalności spółki oraz wziął pod uwagę wydarzenia po dniu bilansowym – podpisanie aneksu do umowy limitu kredytowego wielocelowego. Zarząd Spółki okresowo monitoruje spełnianie określonych w umowach warunków (kovenantów). Zagadnienie zostało uznane za istotne gdyż wyniki kalkulacji kovenantów mogą mieć istotny wpływ na bieżącą płynność Spółki, a także na sposób prezentacji zobowiązań jako krótko- lub długoterminowe.

Ujawnienia dotyczące finansowania zewnętrznego zostały zaprezentowane w notach 14 i 15 sprawozdania finansowego.

- sprawdzenie zgodności z wymaganymi kovenantami na dzień 31 grudnia 2019 roku poprzez przeprowadzenie ponownej kalkulacji, w oparciu o wybraną próbę pozycji;

- analizę istotnych zdarzeń po dniu bilansowym;

- analizę zabezpieczeń pod zawarte umowy kredytowe;

- rozmowy z kierownictwem Spółki oraz osobami sprawującymi nadzór na temat przyjętych założeń co do bieżącego regulowania zobowiązań.

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 zmywy, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosowanej 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 przeważąby 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 31.12.2019 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 31.12.2019 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 nocie XXXI Sprawozdania z działalności Spółki.

Wybór firmy audytorskiej

Zostaliśmy wybrani do badania sprawozdania finansowego Spółki uchwałą Rady Nadzorczej Spółki z dnia 20.04.2018 r. Sprawozdania finansowe Spółki badamy nieprzerwanie począwszy od roku obrotowego zakończonego 31 grudnia 2018 roku, to jest przez 2 kolejne lata.

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 Warszawie 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, 19.03.2020 r.

Koszalińskie Przedsiębiorstwo
Przemysłu Drzewnego
Spółka Akcyjna
w Szczecinku

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU
dotyczące sprawozdania finansowego i sprawozdania z działalności emitenta za rok 2019.

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 2019 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 16 marca 2020 r.**

o funkcjonowaniu Komitetu Audytu w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2019 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.

Szczecinek, dnia 16 marca 2020 r.

Oświadczenie zostaje wydane w celu zamieszczenia w raporcie rocznym za rok obrotowy 2019 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

Mimo że w roku 2019 nastąpiło dalsze osłabienie koniunktury oraz pojawiły się na rynku europejskim (z powodu plagi korników) duże ilości dotowanej tarcicy świerkowej, sprzedaż ukształtowała się na poziomie tylko nieznacznie niższym niż w 2018 r. Jednak wzrost niektórych pozycji kosztowych (surowca, robocizny, a zwłaszcza skokowy wzrost cen energii) wpłynął na zmniejszenie wyniku finansowego aż o 61%, co przełożyło się na rentowność na poziomie 1%.

W zakresie realizowanych inwestycji w 2019 roku skupiliśmy się na zadaniach zwiększających potencjał produkcyjny poprzez unowocześnienie parku maszynowego. Inwestowaliśmy także w wymianę transportu technologicznego. Na rok 2020 planujemy nakłady inwestycyjne w wysokości 12 mln zł, czyli niższe o 4 mln zł niż w 2019 r.

Spółka nadal boryka się z brakiem ubezpieczenia od ryzyka pożarowego swoich Oddziałów, w związku z czym tworzony jest tzw. fundusz ogniowy, którego zasady funkcjonowania zaakceptowane zostały przez banki. Jednocześnie prowadzimy zabiegi zorientowane na zawarcie polisy ubezpieczeniowej w pełnym zakresie oraz inwestujemy w technologie aktywnie poprawiające bezpieczeństwo przeciwpożarowe.

W 2020 roku nadal panuje spora niepewność co do rozwoju globalnej koniunktury w najbliższej przyszłości. Na przełomie roku pojawił się nieoczekiwany czynnik - koronawirus, którego wpływ na światową gospodarkę może być znaczący, zwłaszcza w I połowie 2020 roku. Działania prewencyjne w celu powstrzymania rozprzestrzeniania się wirusa, zorientowane na ograniczanie aktywności ludzi, zastosowanie kwarantanny, izolowanie ognisk choroby o różnym obszarze – to wszystko wpłynie także na zahamowanie albo czasowe wygaszenie działalności gospodarczej z jednoznacznie negatywnymi skutkami dla koniunktury. Najbliższe miesiące będą decydujące w tym zakresie, a rozwój sytuacji będzie determinować nasze działania i decyzje biznesowe.

Szanowni Państwo, tymczasem zapraszam do zapoznania się z całością naszego raportu rocznego, zawierającego syntetyczny obraz pracy Spółki w 2019 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. Sędem 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 31.12.2019 r. i obejmuje okres 1.01.-31.12.2019 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 2018 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 (t.j. Dz. U. z 2019 r. poz. 351 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 2019 r. poz. 1449 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 trwale 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 trwale 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 trwale 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 trwale 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, pomniejszych 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.

3.4. Sposób prowadzenia ksiąg rachunkowych

Księgi rachunkowe prowadzone są:

- ◆ w 13 samodzielnie bilansujących się oddziałach oraz w Biurze Spółki z wykorzystaniem systemu informatycznego zainstalowanego na centralnym serwerze,
- ◆ z zastosowaniem zintegrowanego systemu SAP ERP w oparciu HDB (Hana Data Base).
W 2017 roku została podniesiona wersja systemu SAP do wersji EHP8 FOR SAP ERP 6.0. System powyższy obejmuje następujące obszary:
 - obszar dystrybucji, w tym sprzedaż zagraniczna (SD),
 - obszar zakupów i zaopatrzenia (MM),
 - obszar gospodarki magazynowej (MM),
 - obszar finansowo-księgowy, w tym środki trwałe (FI, FI AA),
 - obszar controllingu (FI CO),
 - obszar kadr i płac (HR).

Dla potrzeb sprzedaży detalicznej w Składzie Fabrycznym w Koszalinie wykorzystywany jest program Altshop firmy AproSoft Sp. z o.o z siedzibą w Krakowie, który został zintegrowany z systemem SAP ERP.

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

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

Dla zbiorów danych rachunkowości i działów pomocniczych stosuje się rozwiązania organizacyjne w zakresie tworzenia kopii bezpieczeństwa. Backup produkcyjnej bazy danych jest wykonywany na zasób sieciowy. Backup danych pełny, przyrostowy i logów jest wykonywany codziennie, przy czym backup logów jest wykonywany co godzinę.

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

4. POZOSTAŁE INFORMACJE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

4.1. Kursy EURO

4.1.1. Średnie kursy EURO wg NBP w 2019 roku:

- 4,2585 – kurs na dzień 31.12.2019 r.,
- 4,3018 – kurs stanowiący średnią arytmetyczną kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca.

Kurs najwyższy – 4,3844 zł/EURO miał miejsce na koniec sierpnia.

Kurs najniższy – 4,2520 zł/EURO odnotowano na koniec czerwca.

4.1.2. Średnie kursy EURO wg NBP w roku 2018:

- 4,3000 – kurs na dzień 31.12.2018 r.,
- 4,2669 – kurs stanowiący średnią arytmetyczną kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca.

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

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

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:
 - 4,3018 zł/EURO w roku 2019,
 - 4,2669 zł/EURO w roku 2018.
- ◆ poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu (IX do XX) przeliczono na EURO według średniego kursu NBP na dzień bilansowy:
 - 31.12.2019 r. w wysokości 4,2585 zł/EURO,
 - 31.12.2018 r. w wysokości 4,3000 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 2019 r. poz. 1449 ze 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	31.12.2018 r.	31.12.2019 r.
kapitał własny	4 402	3 717
zysk netto	-595	-685

- ♦ 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) pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także odpisu z tytułu trwałej utraty wartości. Natomiast jednostka przyjmująca po raz pierwszy MSSF może dokonać wyceny poszczególnych pozycji rzeczowego majątku trwałego w wartości przeszacowanej stanowiącej wartość godziwą przyjmując ją za koszt zakładany – odpowiednik kosztu lub kosztu zamortyzowanego w danej dacie. Różnice na wyniku finansowym to skutek amortyzacji wynikającej z przeszacowania.

Główna Księgowa

Wiceprezes Zarządu

Prezes Zarządu

skorygowany

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport roczny SA-R 2019

(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 2019 obejmujący okres od 2019-01-01 do 2019-12-31
 oraz za poprzedni rok obrotowy 2018 obejmujący okres od 2018-01-01 do 2018-12-31

data przekazania: 2020-03-20

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. Polczyńska 31A, 01-377 Warszawa

(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	
	2019	2018	2019	2018
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	297 731	302 204	69 211	70 825
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 883	11 169	1 135	2 618
III. Zysk (strata) brutto	4 030	10 088	937	2 364
IV. Zysk (strata) netto	3 085	7 964	717	1 866
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	13 421	22 269	3 120	5 219
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-14 452	-13 512	-3 360	-3 167
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 073	-9 382	482	-2 199
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	1 042	-625	242	-146
IX. Aktywa, razem	164 582	157 376	38 648	36 599
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	78 866	74 831	18 520	17 403
XI. Zobowiązania długoterminowe	22 744	19 518	5 341	4 539
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	44 465	42 102	10 441	9 791
XIII. Kapitał własny	85 716	82 545	20 128	19 197
XIV. Kapitał zakładowy	5 094	5 094	1 196	1 185

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	2019	2018	2019	2018
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)	1,90	4,91	0,44	1,15
XVII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	52,83	50,88	12,41	11,83

Poszczególne pozycje bilansu przeliczono na euro według średniego kursu NBP obowiązującego na dzień bilansowy i wynoszącego: 4,2585 zł/EUR dla 2019 r. i 4,3000 zł/EUR dla 2018 r.

Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono na euro według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca roku obrotowego i wynoszącego: 4,3018 zł/EUR dla 2019 r. i 4,2669 zł/EUR dla 2018 r. Rozwodnione wartości w raportowanym okresie nie występują.

ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

BILANS

	Noty	w tys. zł	
		2019	2018
AKTYWA			
I. Aktywa trwałe		99 809	94 968
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	1	498	278
2. Rzeczowe aktywa trwałe	2	95 435	91 151
3. Inwestycje długoterminowe	3	1 122	672
3.1. Nieruchomości		1 122	672
4. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4	2 754	2 867
4.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 754	2 867
II. Aktywa obrotowe		64 773	62 408
1. Zapasy	5	36 421	33 911
2. Należności krótkoterminowe	6 7	22 703	25 157
2.1. Od pozostałych jednostek		22 703	25 157
3. Inwestycje krótkoterminowe		5 496	3 184
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	8	5 496	3 184
a) w pozostałych jednostkach		1 352	82
b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		4 144	3 102
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9	153	156
A k t y w a r a z e m		164 582	157 376
PASYWA			
I. Kapitał własny		85 716	82 545
1. Kapitał zakładowy		5 094	5 094
2. Kapitał zapasowy	12	77 451	69 487
3. Zysk (strata) z lat ubiegłych		86	
4. Zysk (strata) netto		3 085	7 964
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		78 866	74 831
1. Rezerwy na zobowiązania	13	10 654	12 000
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		851	721
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		6 873	7 350
a) długoterminowa		4 882	5 489
b) krótkoterminowa		1 991	1 861
1.3. Pozostałe rezerwy		2 930	3 929
2. Zobowiązania długoterminowe	14	22 744	19 518
2.1. Wobec pozostałych jednostek		22 744	19 518
3. Zobowiązania krótkoterminowe	15	44 465	42 102
3.1. Wobec pozostałych jednostek		43 990	41 723
3.2. Fundusze specjalne		475	379
4. Rozliczenia międzyokresowe	16	1 003	1 211
4.1. Inne rozliczenia międzyokresowe		1 003	1 211
a) długoterminowe		543	597
b) krótkoterminowe		460	614
P a s y w a r a z e m		164 582	157 376

Wartość księgową		85 716	82 545
Liczba akcji (w szt.)		1 622 400	1 622 400
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)	17	52,83	50,88

POZYCJE POZABILANSOWE

	Nota	w tys. zł	
		2019	2018
Od pozostałych jednostek (z tytułu)			
otrzymanych gwarancji i poręczeń			
1. Zobowiązania warunkowe	18	990	990
1.1. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu) wraz z podpozycją:		990	990
udzielonych gwarancji i poręczeń			
- Zarząd Spółki - odpisy w przypadku rozwiązania umowy o pracę		990	990
Pozycje pozabilansowe, razem		990	990

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Noty	w tys. zł	
		2019	2018
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		297 731	302 204
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	19	285 809	289 817
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	20	11 922	12 387
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		248 993	248 418
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	21	240 817	239 482
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		8 176	8 936
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		48 738	53 786
IV. Koszty sprzedaży	21	16 112	15 196
V. Koszty ogólnego zarządu	21	27 686	28 106
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży		4 940	10 484
VII. Pozostałe przychody operacyjne		1 546	1 458
1. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		733	276
2. Dotacje		73	54
3. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		175	334
4. Inne przychody operacyjne	22	565	794
VIII. Pozostałe koszty operacyjne		1 603	773
1. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		1 278	321
2. Inne koszty operacyjne	23	325	452
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej		4 883	11 169
X. Przychody finansowe	24	285	201
1. Odsetki, w tym:		146	195
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		20	6
3. Inne		119	
XI. Koszty finansowe	25	1 138	1 282
1. Odsetki w tym:		1 121	1 100
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych			11
3. Inne		17	171
XII. Zysk (strata) brutto		4 030	10 088
XIII. Podatek dochodowy	27	945	2 124
a) część bieżąca		702	2 201
b) część odroczone		243	-77
XIV. Zysk (strata) netto		3 085	7 964
Zysk (strata) netto (zannualizowany)		3 085	7 964
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		1 622 400	1 622 400
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	29	1,90	4,91

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	w tys. zł	
	2019	2018
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	82 545	74 582
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	82 545	74 582
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	69 487	65 218
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	7 964	4 269
a) zwiększenia (z tytułu)	7 964	4 269
- z podziału zysku (ustawowo)	7 964	4 269
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	77 451	69 487
3. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	7 964	4 270
3.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	86	
a) korekty błędów	86	
3.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	8 050	4 270
a) zmniejszenia (z tytułu)	7 964	4 270
- odpisu na kapitał zapasowy	7 964	4 270
3.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	86	
3.4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	86	
4. Wynik netto	3 085	7 964
a) zysk netto	3 085	7 964
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	85 716	82 545
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	85 716	82 545

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

	w tys. zł	
	2019	2018
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	3 085	7 964
II. Korekty razem	10 336	14 305
1. Amortyzacja	11 972	10 778
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-401	338
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 066	987
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-723	-261
5. Zmiana stanu rezerw	-1 346	881
6. Zmiana stanu zapasów	-2 509	-1 551
7. Zmiana stanu należności	2 454	1 956
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-151	337
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-92	836
10. Inne korekty	66	4
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II) - metoda pośrednia	13 421	22 269
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	796	280
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	796	280
II. Wydatki	15 248	13 792
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	13 987	13 792
a) w pozostałych jednostkach	1 261	
- lokata	1 261	
I. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-14 452	-13 512
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	10 591	3 977
1. Kredyty i pożyczki	10 321	3 883
2. Inne wpływy finansowe	270	94
II. Wydatki	8 518	13 359
1. Spłaty kredytów i pożyczek	5 034	7 705
2. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		2 492
3. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	2 531	2 255
4. Odsetki	944	896
5. Inne wydatki finansowe	9	11
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	2 073	-9 382
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	1 042	-625

	w tys. zł	
	2019	2018
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1 042	-625
F. Środki pieniężne na początek okresu	3 102	3 727
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	4 144	3 102
- o ograniczonej możliwości dysponowania	4 026	2 629

Pozycja C.I.2 Inne wpływy finansowe

- zrealizowane dodatnie różnice kursowe na transakcjach forward 270 tys. zł

Pozycja C.II.5 Inne wydatki finansowe

- zrealizowane ujemne różnice kursowe na transakcjach forward 9 tys. zł

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

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	w tys. zł	
	2019	2018
a) koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	498	278
- oprogramowanie komputerowe	498	278
- licencje w trakcie wdrożenia	6	161
Wartości niematerialne i prawne, razem	498	278

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	
	kończących 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
wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu			4 946			4 946
b) zwiększenia (z tytułu)			429			429
- zakup			429			429
c) zmniejszenia (z tytułu)			8			8
- sprzedaż			1			1
- likwidacja			7			7
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu			5 367			5 367
e) kumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu			4 668			4 668
f) amortyzacja za okres (z tytułu)			209			209
- odpisy bieżący			209			209
- sprzedaż			1			1
- likwidacja			7			7
g) kumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu			4 869			4 869
h) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu			498			498

Nota 1 c

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	w tys. zł	
	2019	2018
a) własne	498	278
Wartości niematerialne i prawne, razem	498	278

Nota 2 a

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	w tys. zł	
	2019	2018
a) środki trwałe, w tym:	87 654	85 726
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	564	568
- budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	34 102	34 472
- urządzenia techniczne i maszyny	44 821	42 616
- środki transportu	7 656	7 888
- inne środki trwałe	511	182
b) środki trwałe w budowie	7 594	4 180
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	187	1 245
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	95 435	91 151

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 31.12.2019 r. posiada:

1) przewłaszczone oraz objęte zastawem rejestrowym środki trwałe o wartości netto 45 095 tys. zł, w tym:

a) środki trwałe własne 37 862 tys. zł

b) środki trwałe w leasingu 7 233 tys. zł

2) objęte hipoteką kaucyjną nieruchomości o wartości netto 7 256 tys. zł

3) objęte hipoteką zwykłą nieruchomości o wartości netto 5 112 tys. zł

4) objęte hipoteką umowną nieruchomości o wartości netto 12 241 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	74 503	128 568	17 992	4 017	226 508		
b) zwiększenia (z tytułu)	65	2 181	9 609	1 177	589	13 621		
- zakup	65	2 181	8 496	368	589	11 699		
- leasing			1 113	809		1 922		
- inne								
c) zmniejszenia (z tytułu)	17	84	672	503	43	1 319		
- sprzedaż	15	53	444	503	22	1 037		
- likwidacja		31	228		21	280		
- inne	2					2		
- inne								
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 476	76 600	137 505	18 666	4 563	238 810		
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	860	40 031	85 962	10 104	3 835	140 782		
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	52	2 467	6 732	906	217	10 374		
- odpis bieżący	67	2 536	7 404	1 409	260	11 676		
- inne zwiększenia								
- umorzenie sprzedanych środków trwałych	14	45	444	503	22	1 028		
- umorzenie zlikwidowanych środków trwałych		24	228		21	273		
- inne zmniejszenia	1					1		
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	912	42 498	92 684	11 010	4 052	151 156		
h) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	564	34 102	44 821	7 656	511	87 654		

Nota 2 c

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	w tys. zł	
	2019	2018
a) własne	80 027	77 768
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	7 627	7 958
- na podstawie umowy leasingu - środki trwałe gr. 5 i 7	7 233	7 448
- na podstawie umowy dzierżawy - prawo wieczystego użytkowania gruntów	394	510
Środki trwałe bilansowe, razem	87 654	85 726

Nota 2 d

ŚRODKI TRWAŁE WYKAZYWANE POZABILANSOWO	w tys. zł	
	2019	2018
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	127	94
- na podstawie najmu, w tym:	127	94
- grunty	1	1
budynki i budowle		
- maszyny i urządzenia	68	40
środki transportowe		
- pozostałe środki	58	53
Środki trwałe wykazywane pozabilansowo, razem	127	94

Nota 3 a

ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI (WG GRUP RODZAJOWYCH)	w tys. zł	
	2019	2018
a) stan na początek okresu	672	737
b) zwiększenia (z tytułu)	593	20
- zakupu	593	20
c) zmniejszenia (z tytułu)	143	85
- amortyzacja bieżąca	88	75
- sprzedaż	55	
d) stan na koniec okresu	1 122	672

Na zabezpieczenie spłaty zobowiązań wobec banków Spółka na 31.12.2019 r. posiada nieruchomości zaliczone do inwestycji objęte hipoteką umowną o wartości netto 1 090 tys. zł.

Nota 3 b

UDZIELONE POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2019	2018
b1. w walucie				

Nota 4 a

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	w tys. zł	
	2019	2018
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, 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	0	7
- na rezerwy na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	1 396	1 426
- rezerwy na wynagrodzenia	407	259
- na składki ZUS	305	256
- niewypłacone wynagrodzenia	1	
- pozostałe zobowiązania	35	3
4) na rozliczenia międzyokresowe biegnące	305	315
5) pozostałe na majątek trwały	4	4

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	w tys. zł	
	2019	2018
6) na inwestycje krótkoterminowe	5	3
7) przychody przyszłych okresów	62	
2. Zwiększenia	1 417	1 958
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	1 417	1 958
- powstanie ujemnych różnic przejściowych	1 417	1 958
1) na zapasy	184	326
2) na należności	38	16
3) na zobowiązania	1 021	1 417
niezapłacone odsetki		
- rezerwy na nagrody jubileuszowe	300	348
- rezerwy na wynagrodzenia	418	730
- składki ZUS	297	305
- niewypłacone wynagrodzenia		1
- pozostałe zobowiązania	6	33
4) na rozliczenia międzyokresowe bierno	174	135
5) na majątek trwały		
6) na inwestycje krótkoterminowe		2
7) przychody przyszłych okresów		62
3. Zmniejszenia	1 530	1 737
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	1 530	1 737
- odwrócenie ujemnych różnic przejściowych	1 530	1 737
1) na zapasy	11	342
2) na należności	20	26
3) na zobowiązania	1 306	1 224
- zapłacone odsetki		7
- na rezerwy na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	390	378
- rezerwy na wynagrodzenia	608	582
- składki na ZUS	305	256
- niewypłacone wynagrodzenia	1	
- na pozostałe zobowiązania	2	1
4) na rozliczenia międzyokresowe bierno	179	145
5) na majątek trwały		
6) na inwestycje krótkoterminowe	2	
7) przychody przyszłych okresów	12	
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	2 754	2 867
a) odniesionych na wynik finansowy	2 754	2 867
- ujemnych różnic przejściowych, w tym:	2 754	2 867
1) na zapasy	441	268
2) na należności	97	79
3) na zobowiązania	1 859	2 144
niezapłacone odsetki		
- na rezerwy na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	1 306	1 396
- rezerwy na wynagrodzenia	217	407
- niezapłacone składki ZUS i FP	297	305
- niewypłacone wynagrodzenia		1
- na pozostałe zobowiązania	39	35
4) na rozliczenia międzyokresowe bierno	300	305
5) pozostałe na rzeczowy majątek trwały	4	4
6) na inwestycje krótkoterminowe	3	5
7) przychody przyszłych okresów	50	62
KWOTA UJEMNYCH RÓŻNIC PRZEJŚCIOWYCH NA POCZĄTEK I KONIEC OKRESU DLA PODSTAWOWYCH GRUP AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ		
1) na zapasy	2 320	1 413
2) na należności	508	415
3) na zobowiązania	9 755	11 283
- niezapłacone odsetki	1	1
- rezerwy na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	6 873	7 351
- rezerwy na wynagrodzenia	1 144	2 140
- niezapłacone składki ZUS i FP	1 564	1 605
- niewypłacone wynagrodzenia	1	3
- na pozostałe zobowiązania	172	183
4) na rozliczenia międzyokresowe bierno	1 615	1 605
5) na rzeczowy majątek trwały	22	22
6) na inwestycje krótkoterminowe	15	26
7) przychody przyszłych okresów	262	327

-Razem różnice	14 497	15 091
----------------	--------	--------

Nota 5 a

ZAPASY	w tys. zł	
	2019	2018
a) materiały	5 551	5 279
b) półprodukty i produkty w toku	4 444	6 364
c) produkty gotowe	23 565	19 353
d) towary	2 856	2 860
e) zaliczki na dostawy i usługi	5	55
Zapasy, razem	36 421	33 911

1. Z tytułu zabezpieczenia spłaty kredytów bankowych oraz gwarancji bankowej Spółka przewłaszczyła zapasy - wg wyboru banków na ogólną wartość 4 471 tys. zł.

2. Stan odpisów aktualizujących w kwocie 2 320 tys. zł z tytułu:

a) wyceny wyrobów według wartości netto możliwej do uzyskania 1 853 tys. zł

b) zalegania powyżej 1 roku 441 tys. zł

- wyrobów gotowych 180 tys. zł

- towarów 180 tys. zł

- materiałów 81 tys. zł

c) utraty wartości wyrobów gotowych 26 tys. zł

Nota 6 a

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	w tys. zł	
	2019	2018
a) należności od pozostałych jednostek	22 703	25 157
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	18 987	21 706
- do 12 miesięcy	18 987	21 706
- z tytułu podatków, dotacji, ceł ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publiczno-prawnych	2 563	2 272
- inne	1 153	1 179
Należności krótkoterminowe netto, razem	22 703	25 157
b) odpisy aktualizujące wartość należności	2 242	2 079
Należności krótkoterminowe brutto, razem	24 945	27 236

Nota 6 b

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD POZOSTAŁYCH JEDNOSTEK	w tys. zł	
	2019	2018
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	18 987	21 706
- od znaczącego inwestora	16	18
- od innych jednostek	18 971	21 688
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publiczno-prawnych	2 563	2 272
c) inne, w tym:	1 153	1 179
- od innych jednostek	1 153	1 179
Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek netto, razem	22 703	25 157
d) odpisy aktualizujące wartość należności od pozostałych jednostek	2 242	2 079
Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek brutto, razem	24 945	27 236

Nota 6 c

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	w tys. zł	
	2019	2018
Stan na początek okresu	2 079	2 088
a) zwiększenia (z tytułu)	392	331
- na należności zaliczone w pozostałe koszty operacyjne	310	220
- na należności zaliczone w koszty finansowe	82	111
b) zmniejszenia (z tytułu)	229	340

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	w tys. zł	
	2019	2018
- spłaty - zaliczone w przychody operacyjne	134	152
- spłaty - zaliczone w przychody finansowe	45	78
- umorzenia	50	110
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	2 242	2 079

Nota 6 d

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2019	2018
a) w walucie polskiej			18 915	20 273
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			6 030	6 963
b1. w walucie	w tys.	EUR	1 416	1 619
po przeliczeniu na tys. zł			6 030	6 963
Należności krótkoterminowe, razem			24 945	27 236

Nota 6 e

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	w tys. zł	
	2019	2018
a) do 1 miesiąca	11 366	14 228
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 166	1 591
c) należności przeterminowane	8 697	7 966
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	21 229	23 785
d) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	-2 242	-2 079
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	18 987	21 706

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	
	2019	2018
a) do 1 miesiąca	5 744	5 218
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	647	603
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	113	200
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	191	40
e) powyżej 1 roku	1 994	1 905
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	8 689	7 966
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	-2 234	-2 076
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	6 455	5 890

Nota 7 a

1. Spółka nie posiada należności spornych nieobjętych odpisem aktualizacyjnym.

2. Należności przeterminowane:

- ogółem 8 689 tys. zł, w tym nieobjęte odpisem 6 466 tys. zł
- z tytułu dostaw i usług 8 689 tys. zł, w tym nieobjęte odpisem 6 455 tys. zł

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

Plik	Opis

Nota 8 a

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	w tys. zł	
	2019	2018
a) w pozostałych jednostkach	1 352	82
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	1 352	82
- forward	91	82
- lokata	1 261	
b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	4 144	3 102
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	3 387	2 204
- w tym na rachunkach VAT (split payment)	93	23
- inne środki pieniężne	751	898
- inne aktywa pieniężne	6	
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	5 496	3 184
w tym fundusz ogniowy	3 710	2 500

Nota 8 b

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2019	2018
a) w walucie polskiej			91	82
b1. w walucie				
-				
Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe, razem			91	82

Nota 8 c

UDZIELONE POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2019	2018
b1. w walucie				
pozostałe waluty w tys. zł				

Nota 8 d

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2019	2018
a) w walucie polskiej			3 174	2 971
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			970	131
b1. w walucie	w tys.	EUR	228	30
po przeliczeniu na tys. zł			970	130
b2. w walucie	w tys.	SEK		3
po przeliczeniu na tys. zł				1
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem			4 144	3 102

Nota 8 e

INNE INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE (WG RODZAJU)	w tys. zł	
	2019	2018
- 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	
			2019	2018
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	
	2019	2018
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	153	156
- koszty prenumeraty czasopism	24	16
- składki ubezpieczeniowe	110	126
- koszty pozostałe	19	14
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	153	156

Nota 10 a

<p>Łączna kwota odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości wynosi 4 599 tys. zł</p> <p>1) aktywa trwałe - nakłady na środki trwałe w budowie 22 tys. zł</p> <p>2) aktywa obrotowe razem 4 577 tys. zł</p> <p>a) zapasy 2 320 tys. zł z tytułu:</p> <ul style="list-style-type: none"> - wyceny wyrobów gotowych według wartości netto możliwej do uzyskania 1 853 tys. zł - zalegania wyrobów gotowych, towarów i materiałów 441 tys. zł - utraty wartości 26 tys. zł <p>b) należności krótkoterminowe (wątpliwe i przeterminowane powyżej 180 dni) 2 242 tys. zł</p> <p>c) krótkoterminowe inwestycje (zakup wierzytelności) 15 tys. zł.</p> <p>Wszystkie odpisy zostały odniesione na wynik finansowy.</p>

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						

<p>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.</p> <p>II. Spółka nie jest posiadaczem akcji KPPD-Szczecinek SA.</p> <p>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):</p> <ol style="list-style-type: none"> 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 227 482 szt. akcji o łącznej wartości nominalnej 714 tys. zł, co stanowi 14,02% kz. 5. Kalina Sp. z o.o. i Drzewiarze Sp.k. posiada 146 694 szt. akcji o łącznej wartości nominalnej 461 tys. zł, co stanowi 9,04% kz. 6. Kalina Sp. z o.o. i Wspólnicy Sp.k. posiada 93 704 szt. akcji o łącznej wartości nominalnej 294 tys. zł, co stanowi 5,78% kz.
--

Nota 12 a

KAPITAŁ ZAPASOWY	w tys. zł	
	2019	2018
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	3 170	3 170
b) utworzony zgodnie ze statutem / umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	74 281	66 317
Kapitał zapasowy, razem	77 451	69 487

Nota 13 a

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	w tys. zł	
	2019	2018
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	721	578
a) odniesionej na wynik finansowy	721	578
- z tytułu dodatnich różnic przejściowych w tym:	721	578
niezapłacone odsetki od weksli obcych		
- 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	11	
2. Zwiększenia	462	439
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	462	439
- z tytułu dodatnich różnic przejściowych, w tym:	462	439
skutek wyceny kredytów wg skorygowanej ceny nabycia		
- naliczone odsetki i kary umowne	5	
- aktualizacja inwestycji	2	1
- na różnice w przyjętych środkach trwałych w leasing	455	427
skutek weryfikacji stawek amortyzacyjnych		
na majątek trwały - ulga podatkowa w amortyzacji		
- pozostałe		11
3. Zmniejszenia	332	296
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	332	296
- z tytułu odwrócenia różnic przejściowych, w tym:	332	296
niezapłacone odsetki od weksli obcych		
- skutek wyceny kredytów wg skorygowanej ceny nabycia	4	4
- naliczone odsetki i kary umowne		
aktualizacja inwestycji		
- kosztów związanych z leasingiem finansowym	320	279
- skutek weryfikacji stawek amortyzacyjnych	6	12
- na majątek trwały - ulga podatkowa w amortyzacji	2	1
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	851	721
a) odniesionej na wynik finansowy	851	721
- z tytułu dodatnich różnic przejściowych, w tym:	851	721
- skutek wyceny kredytów wg skorygowanej ceny nabycia	6	10
- naliczone odsetki i kary umowne	5	
- aktualizacja inwestycji	17	15
- na różnice w przyjętych środkach trwałych w leasing	773	638
- skutek weryfikacji stawek amortyzacyjnych	23	29
- na majątek trwały - ulga podatkowa w amortyzacji	16	18
- pozostałe	11	11
KWOTY DODATNICH RÓŻNIC PRZEJŚCIOWYCH w okresie		
- dodatnie różnice przejściowe razem w tym:	4 480	3 794
1) skutek wyceny kredytów według skorygowanej ceny nabycia	31	54
2) naliczone odsetki i kary umowne	27	
3) aktualizacja forward	91	82
4) koszty związane z leasingiem	4 069	3 357
5) skutek weryfikacji stawek amortyzacyjnych	120	153
6) majątek trwały - ulga podatkowa w amortyzacji	84	91
7) pozostałe zobowiązania	58	57

Nota 13 b

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	w tys. zł	
	2019	2018
a) stan na początek okresu	5 489	5 646
- nagrody jubileuszowe	3 606	3 896
- odprawy emerytalne	1 883	1 750
b) zwiększenia (z tytułu)	1 578	1 834
- nagrody jubileuszowe	745	1 028
- odprawy emerytalne	833	806
c) przeniesienie w krótkoterminowe	2 185	1 991

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	w tys. zł	
	2019	2018
- nagrody jubileuszowe	1 292	1 318
- odprawy emerytalne	893	673
d) stan na koniec okresu	4 882	5 489
- nagrody jubileuszowe	3 059	3 606
- odprawy emerytalne	1 823	1 883

Nota 13 c

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	w tys. zł	
	2019	2018
a) stan na początek okresu	1 861	1 857
- nagrody jubileuszowe	1 151	1 248
- odprawy emerytalne	710	609
b) zwiększenia (z tytułu)	2 185	1 991
- nagrody jubileuszowe	1 292	1 318
- odprawy emerytalne	893	673
c) wykorzystanie (z tytułu)	2 055	1 987
- nagrody jubileuszowe	1 193	1 415
- odprawy emerytalne	862	572
d) stan na koniec okresu	1 991	1 861
- nagrody jubileuszowe	1 250	1 151
- odprawy emerytalne	741	710

Nota 13 d

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	w tys. zł	
	2019	2018
a) stan na początek okresu	3 929	3 038
(z tytułu)		
1) rezerwy	183	15
zobowiązanie wobec odbiorcy		
- zobowiązanie wobec dostawcy	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		
b) zwiększenia (z tytułu)	4 847	6 641
1) rezerwy		172
zobowiązanie wobec odbiorcy		
- zobowiązanie wobec dostawy		172
2) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	4 847	6 469
- rezerwa na wynagrodzenia	2 203	3 843
- rezerwa na urlopy	133	
- rezerwa na badanie bilansu	69	69
- rezerwa na opłaty za korzystanie ze środowiska	82	79
- rezerwa na koszty sprzedaży	674	608
- rezerwa na czynniki sezonowości	1 650	1 870
- rezerwa na pozostałe koszty	36	
c) zmniejszenia	5 845	5 750
1) rezerwy	11	4
zobowiązanie wobec odbiorcy		
- zobowiązanie wobec dostawy	11	4
2) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	5 834	5 746
rezerwa na ubezpieczenia		
- rezerwa na wynagrodzenia	3 199	3 066
- rezerwa na urlopy	173	64
- rezerwa na badanie bilansu	69	63
- rezerwa na opłaty za korzystanie ze środowiska	69	75
- rezerwa na koszty sprzedaży	674	608
- rezerwa na czynniki sezonowości	1 650	1 870

pozostałe koszty		
d) stan na koniec okresu	2 930	3 929
1) rezerwy	172	183
zobowiązanie wobec odbiorcy		
- zobowiązanie wobec dostawy	172	183
2) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	2 758	3 746
- rezerwa na wynagrodzenia	1 144	2 140
- rezerwa na urlopy	1 447	1 487
- rezerwa na badanie bilansu	45	45
- rezerwa na opłaty za korzystanie ze środowiska	87	74
- rezerwa na pozostałe koszty	35	

Nota 14 a

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	w tys. zł	
	2019	2018
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	22 744	19 518
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	22 744	19 518
- kredyty i pożyczki	20 322	16 541
- umowy leasingu finansowego	2 422	2 977
Zobowiązania długoterminowe, razem	22 744	19 518

Nota 14 b

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	w tys. zł	
	2019	2018
a) powyżej 1 roku do 3 lat	16 585	11 802
b) powyżej 3 do 5 lat	4 737	5 739
c) powyżej 5 lat	1 422	1 977
Zobowiązania długoterminowe, razem	22 744	19 518

Nota 14 c

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2019	2018
a) w walucie polskiej			10 999	7 014
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			11 745	12 504
b1. w walucie	w tys.	EUR	2 758	2 908
po przeliczeniu na tys. zł			11 745	12 504
Zobowiązania długoterminowe, razem			22 744	19 518

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				
PEKAO SA Nr umowy: CK-Kosz/K/15/2017	Warszawa	1 200				369			30.04.2022 r.	3M Wlibor + marza	1,3,4,8,9,12,14.
PEKAO SA Nr umowy: CK-Kosz/K/14/2017	Warszawa	691				137			30.09.2021 r.	3M Wlibor + marza	1,3,4,8,9,12,14.
PEKAO SA Nr umowy: CK-Kosz/K/09/2018	Warszawa	3 125	725 w tys.		EUR	1 801	423 w tys.	EUR	30.11.2023 r.	3M Wlibor + marza	3,4,9,14.
PEKAO SA Nr umowy: 19 CK 0328 INW	Warszawa	1 590	370 w tys.		EUR	1 093	257 w tys.	EUR	31.07.2024 r.	3M Euribor + marza	1,3,4,14.
PEKAO SA Nr umowy: 19 CK 0587 INW	Warszawa	1 026		w tys.	zł	806			31.12.2024 r.	3M Wlibor + marza	1,3,4,14.
PEKAO SA Nr umowy: 19 CK 0900 INW	Warszawa	1 498	349 w tys.		EUR	1 070	251 w tys.	EUR	28.02.2025 r.	3M Euribor + marza	1,3,4,14.
PKO BP Nr umowy: 66 1020 2791 0000 7996 0041 9705	Warszawa	8 132				1 218			30.09.2021 r.	1M Wlibor + marza	3,5,10,11,12.
PKO BP Nr umowy: 76 1020 2791 0000 7996 041 9721	Warszawa	6 012	1 500 w tys.		EUR	1 738	408 w tys.	EUR	30.09.2023 r.	1M Euribor + marza	2,3,4,5,9,12,13.
PKO BP Nr umowy: 12 1020 2791 0000 7496 0092 4449	Warszawa	1 280				506			31.12.2022 r.	1M Wlibor + marza	3,9,13.
BNP Paribas SA Nr umowy: J/0089352016/0017/2015/4800	Warszawa	5 779	1 400 w tys.		EUR	2 954	694 w tys.	EUR	31.08.2025 r.	3M Euribor + marza	1,3,4,9,12,13.
BNP Paribas SA Nr umowy: J/0089352016/0020/2015/4800	Warszawa	5 197				2 506			31.08.2025 r.	3M Euribor + marza	1,3,4,9,12,13.
BNP Paribas SA Nr umowy: J/0089352016/0018/2015/4800	Warszawa	558	135 w tys.		EUR	0	0		31.08.2020 r.	3M Euribor + marza	1,3,4,13.
BNP Paribas Leasing Services Sp. z o.o. Nr umowy: 00457/09/2017	Warszawa	1 198	280 w tys.		EUR	460	108 w tys.	EUR	13.08.2022 r.	3M Euribor + marza	2,3.

ZOBOWIĄZANIA DLUGOTERMINOWE 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
BNP Paribas Leasing Services Sp. z o.o. Nr umowy: 00459/09/2017	Warszawa	342	80 w tys.		EUR	120	28 w tys.		EUR	3M Euribor + marża	13.08.2022 r.	2.3.
BNP Paribas Leasing Services Sp. z o.o. Nr umowy: 00474/09/2017	Warszawa	155	36 w tys.		EUR	86	20		EUR	3M Euribor + marża	13.08.2022 r.	2.3.
BNP Paribas SA Nr umowy: J/0089352016/0013/2011/5401	Warszawa	4 500				4 058				1M Wibor + marża	31.10.2021 r.	1.3,4,5,6,8,12,13
ING Bank Śląski Nr umowy: 892/2019/00000983/0	Katowice	2 000			zł	1 400				3M Wibor + marża	30.06.2024 r.	1.3,4,12.
RAZEM		44 283	4 875			20 322	2 189					

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 zwykła, 11-hipoteka umowna, 12-blokada środków, 14-zastaw rejestrowy na rachunku lokat.

Nota 15 a

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	w tys. zł	
	2019	2018
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:	43 990	41 723
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	57	172
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	57	172
- do 12 miesięcy	57	172
cc) wobec pozostałych jednostek	43 933	41 551
- kredyty i pożyczki, w tym:	19 082	17 662
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	2 005	2 014
- z tytułu leasingu finansowego	2 005	2 003
z tytułu faktoringu		
- zobowiązania z tytułu forwardów		11
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	14 118	12 653
- do 12 miesięcy	14 118	12 653
- zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	315	1 217
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	3 639	3 898
- z tytułu wynagrodzeń	2 843	2 774
- inne (wg tytułów)	1 931	1 333
- zakup rzeczowych aktywów trwałych	1 644	541
- kaucja	72	575
- potrącenia z list wynagrodzeń	160	172
leasingu		
- zobowiązania dotyczące działalności ZFŚS	8	
zobowiązania wobec banku		
- ubezpieczenia majątkowe	29	40
- rozliczenia z pracownikami	6	5
- pozostałe rozrachunki	12	
b) fundusze specjalne (wg tytułów)	475	379
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	44 465	42 102

Nota 15 b

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2019	2018
a) w walucie polskiej			38 550	35 721
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			5 915	6 381
b1. w walucie	w tys.	EUR	1 374	1 484
po przeliczeniu na tys. zł			5 851	6 381
b2. w walucie	w tys.	SEK	157	
po przeliczeniu na tys. zł			64	
Zobowiązania krótkoterminowe, razem			44 465	42 102

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TITULU KREDYTÓW I POŻYCZEK												
Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu/ pożyczki wg umowy			Kwota kredytu/ pożyczki pozostała do spłaty			Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne	
		w tys. zł	w walucie	jednostka	w tys. zł	w walucie	jednostka					waluta
PKO BP SA Nr Umowy: 49 1020 2791 0000 7202 0164 2214	Warszawa	3 375			2 336			1M Wibor + marża	25.06.2021 r.	3,4,5,8,10.		
PKO BP SA Nr Umowy: 49 1020 2791 0000 7202 0164 2214	Warszawa	1 125			1 125			1M Wibor + marża	25.06.2021 r.	3,4,5,8,10.		
PKO BP SA Nr Umowy: 76 1020 2791 0000 7996 0041 9721	Warszawa	0		148 w tys.	628		EUR	1M Euribor + marża	31.12.2020 r.	2,3,4,5,9,12,13.		
PKO BP S.A. nr Umowy 66 1020 2791 0000 7996 0041 9705	Warszawa	0			1 008			1M Wibor + marża	31.12.2020 r.	3,5,10,11,12.		
PKO BP Nr umowy: 12 1020 2791 0000 7496 0092 4449	Warszawa	0			258			1M Wibor + marża	31.12.2020 r.	3,9,13.		
PEKAO SA Nr Umowy: 8/2000	Warszawa	9 000			7 322			1M Wibor + marża	31.03.2020 r.	1,3,4,5,8,10,12,14.		
PEKAO SA Nr Umowy: CK-Kosz/K/15/2017	Warszawa	0			277			3M Wibor + marża	31.12.2020 r.	1,3,4,9,12,14.		
PEKAO SA Nr Umowy: CK-Kosz/K/14/2017	Warszawa	0			185			3M Wibor + marża	31.12.2020 r.	1,3,4,9,12,14.		
PEKAO SA Nr Umowy: CK-Kosz/K/09/2018	Warszawa	0		145 w tys.	618		EUR	3M Wibor + marża	31.12.2020 r.	3,4,9,14.		
PEKAO SA Nr Umowy: 19 CK 0328 INW	Warszawa	0		75 w tys.	321		EUR	3M Euribor + marża	31.12.2020 r.	1,3,4,14.		
PEKAO SA Nr Umowy: 19CK 0587 INW	Warszawa	0			203			3M Wibor + marża	31.12.2020 r.	1,3,4,14.		
PEKAO SA Nr Umowy: 19 CK 0900 INW	Warszawa	0		63	268			3M Euribor + marża	31.12.2020 r.	1,3,4,14.		
BNP Paribas SA nr Umowy: J/0089352016/0017/2015/4800	Warszawa	0		147 w tys.	628		EUR	3M Euribor + marża	31.12.2020 r.	1,3,4,9,12,13.		

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TITULU KREDYTÓW I POŻYCZEK

Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu/ pożyczki wg umowy		Kwota kredytu/ pożyczki pozostała do spłaty		Waluta	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		w tys. zł	w walucie	w tys. zł	w walucie					
BNP Paribas SA nr umowy: J/0089352016/0020/2015/4800	Warszawa	0		536			3M Euribor + marza	31.12.2020 r.	1,3,4,9,12,13.	
BNP Paribas SA nr umowy: J/0089352016/0018/2015/4800	Warszawa	0		77	18 w tys.	EUR	3M Euribor + marza	31.08.2020 r.	1,3,4,13.	
BNP Paribas Leasing Services Sp. z o.o. nr umowy: 00457/09/2017	Warszawa	0		243	57 w tys.	EUR	3M Euribor + marza	31.12.2020 r.	2,3.	
BNP Paribas Leasing Services Sp. z o.o. nr umowy: 00459/09/2017	Warszawa	0		69	17 w tys.	EUR	3M Euribor + marza	31.12.2020 r.	2,3.	
BNP Paribas Leasing Services Sp. z o.o. nr umowy: 00474/09/2017	Warszawa	0		30	7 w tys.	EUR	3M Euribor + marza	31.12.2020 r.	2,3	
ING Bank Śląski SA Nr umowy: 892/2019/00000982/00	Katowice	2 600		2 550		zł	1M Wibor + marza	31.12.2020 r.	1,3,4,12.	
ING Bank Śląski Nr umowy: 892/2019/00000983/00	Katowice	0		400		zł	3M Wibor + marza	31.12.2020 r.	1,3,4,12.	
R A Z E M		16 100		19 082	677					

0 - kwoty kredytów i pożyczek wykazane w zobowiązaniach długoterminowych

Objaśnienia do kolumny "Zabezpieczenia":

1-zastaw rejestrowy na środkach trwałych, 2-przewłaszczenie środków trwałych, 3-weksel in blanco, 4-pełnomocnictwo do rachunku-ów/ bankowych, 5-oświadczenie o poddaniu się egzekucji, 6-zastaw rejestrowy na zapasach ogółem, 7-przelew wierzytelności, 8-cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, 9-zastaw na rzeczach zakupionych w ramach przedsięwzięcia, 10-hipoteka kaucyjna, 11-hipoteka zwykła, 12-hipoteka umowna, 13-blokada środków, 14-zastaw rejestrowy na rachunku lokat.

Nota 16 a

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	w tys. zł	
	2019	2018
a) rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 003	1 211
- długoterminowe (wg tytułów)	543	597
- przychody z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntów	43	85
- przychody z tytułu dofinansowania do środków trwałych	53	70
- dotacja	447	442
- krótkoterminowe (wg tytułów)	460	614
- przychody z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntów	41	42
- rozliczenie dofinansowania do środków trwałych	14	13
- dotacja	129	207
- rozliczenie gwarancji	262	328
- pozostałe	14	24
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	1 003	1 211

Nota 17 a

<p>1. Wartość księgową na jedną akcję zwykłą stanowi iloraz kapitału własnego i liczby akcji:</p> <p>Rok 2019: PLN: 85 716 000 : 1 622 400 = 52,83 zł EUR: 20 128 000 : 1 622 400 = 12,41 EUR</p> <p>Rok 2018: PLN: 82 545 000 : 1 622 400 = 50,88 zł EUR: 19 197 000 : 1 622 400 = 11,83 EUR</p>

Plik	Opis

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO POZYCJI POZABILANSOWYCH

Nota 18 a

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE (Z TYTUŁU)	w tys. zł	
	2019	2018
a) pozostałe (z tytułu)	990	990
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	990
na rzecz wspólnika jednostki współzależnej		
na rzecz znaczącego inwestora		
- na rzecz innych jednostek	990	990
- Zarząd Spółki - odprawy w przypadku rozwiązania umowy o pracę	990	990
Zobowiązania warunkowe, razem	990	990

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 RACHUNIKU ZYSKÓW I STRAT

Nota 19 a

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA-RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	w tys. zł	
	2019	2018
- tarcica iglasta	90 070	96 499
- w tym: od pozostałych jednostek	90 070	96 499
- tarcica liściasta	14 602	18 636
-- w tym: od pozostałych jednostek	14 602	18 636

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA-RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	w tys. zł	
	2019	2018
- wyroby fryzarskie iglaste	102 750	96 026
-- w tym: od pozostałych jednostek	102 750	96 026
- wyroby fryzarskie liściaste	17 722	16 612
-- w tym: od pozostałych jednostek	17 722	16 612
- zębki	18 773	19 123
-- w tym: od pozostałych jednostek	18 773	19 123
- płyty klejone liściaste	18 543	19 566
-- w tym: od pozostałych jednostek	18 543	19 566
- program ogrodowy	2 627	2 373
-- w tym: od pozostałych jednostek	2 627	2 373
- elementy klejone iglaste	5 990	5 678
-- w tym: od pozostałych jednostek	5 990	5 678
- pozostałe wyroby i usługi	14 732	15 304
od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:		
od jednostek współzależnych		
od jednostek stowarzyszonych		
od innych jednostek		
- od pozostałych jednostek	14 732	15 304
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	285 809	289 817
- od pozostałych jednostek	285 809	289 817

Nota 19 b

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	w tys. zł	
	2019	2018
a) kraj	190 828	187 088
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	190 828	187 088
b) eksport	94 981	102 729
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	94 981	102 729
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	285 809	289 817
- od pozostałych jednostek	285 809	289 817

Nota 20 a

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	w tys. zł	
	2019	2018
- sprzedaż towarów	11 567	11 635
- od pozostałych jednostek	11 567	11 635
- sprzedaż materiałów	355	752
- od pozostałych jednostek	355	752
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	11 922	12 387
- od pozostałych jednostek	11 922	12 387

Nota 20 b

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	w tys. zł	
	2019	2018
a) kraj	10 976	11 541
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	10 976	11 541
od jednostek zależnych		
od jednostek współzależnych		
od jednostek stowarzyszonych		
od innych jednostek		
od pozostałych jednostek		
b) eksport	946	846
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	946	846
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	11 922	12 387
- od pozostałych jednostek	11 922	12 387

Nota 21 a

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	w tys. zł	
	2019	2018
a) amortyzacja	11 972	10 778
b) zużycie materiałów i energii	157 094	157 478
c) usługi obce	43 037	42 893
d) podatki i opłaty	4 038	4 019
e) wynagrodzenia	56 460	52 568
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym emerytalne	14 695	13 504
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	2 009	1 960
- delegacje	181	192
- ochrona środowiska	78	78
- ekwiwalenty pracownicze	255	239
- ubezpieczenia majątkowe	570	506
- wydatki na reprezentację i reklamę	413	606
- wynagrodzenia i pozostałe koszty Rady Nadzorczej	512	336
- inne		3
Koszty według rodzaju, razem	289 305	283 200
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-2 843	-369
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-1 847	-47
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-16 112	-15 196
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-27 686	-28 106
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	240 817	239 482

Nota 22 a

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	w tys. zł	
	2019	2018
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	11	4
- na przyszłe zobowiązania	11	4
b) pozostałe, w tym:	554	790
- zwrot jednorazowych odszkodowań	56	114
- naliczone koszty sądowe i komornicze	34	23
- nieodpłatne otrzymanie majątku trwałego	56	57
nieodpłatne otrzymanie majątku obrotowego		
- zwrot podatku VAT	15	9
- otrzymane kary	1	1

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	w tys. zł	
	2019	2018
- refundacja wynagrodzeń	183	529
- refundacja pozostałych kosztów	1	2
- nadwyżki w składnikach majątku obrotowego	4	8
- spisane zobowiązania	20	22
- należne odszkodowanie	26	
- przychód z refakturowania usług	83	25
- rozliczenie zwróconych kosztów	65	
- pozostałe	10	
Inne przychody operacyjne, razem	565	794

Nota 23 a

INNE KOSZTY OPERACYJNE	w tys. zł	
	2019	2018
a) utworzone rezerwy (z tytułu)		172
- na przyszłe zobowiązania		172
b) pozostałe, w tym:	325	280
- darowizny i składki	106	96
- zapłacone koszty sądowe i komornicze	23	3
- odpisane wierzytelności	27	4
umorzone wierzytelności		
- niezawinione straty spowodowane awariami i wypadkami	40	83
- spisane wartości nieumorzone środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych zlikwidowanych	7	14
- koszty związane z likwidacją środków trwałych	5	2
- spisane niedobory i szkody w majątku obrotowym	10	10
koszty procesu		
- zapłacone kary	10	39
przekazanie infrastruktury		
koszty utrzymania inwestycji w nieruchomości		
- ulga za złe długi	11	1
- koszty refakturowanych usług	83	25
- inne	3	3
Inne koszty operacyjne, razem	325	452
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych obejmuje:		
- zapasy	968	101
- należności	310	220
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych razem	1 278	321

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	
	2019	2018
a) pozostałe odsetki	146	195
- od innych jednostek	146	195
- naliczone niezapłacone odsetki od należności	82	111
- zmniejszenie aktualizacji odsetek od należności z tytułu ich zapłaty	44	78
odsetki od należności zapłacone nieobjęte aktualizacją		
spisane odsetki od zobowiązań		
- odsetki otrzymane od środków pieniężnych na rachunkach bankowych	20	6
otrzymane z budżetu		
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	146	195

Nota 24 b

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	w tys. zł	
	2019	2018
a) dodatnie różnice kursowe		119
- zrealizowane		-858
- na sprzedaży		-113
- różnice dodatnie		323
- różnice ujemne		-436
- na zakupie		-11
- różnice dodatnie		31
- różnice ujemne		-42
- na sprzedaży walut		-134
- różnice dodatnie		79
- różnice ujemne		-213
- na transakcjach forward		261
- różnice dodatnie		270
- różnice ujemne		-9
- na spłacie kredytów i pożyczek		-34
- różnice dodatnie		21
- różnice ujemne		-55
- na rozliczeniu delegacji zagranicznych		-1
- różnice dodatnie		0
- różnice ujemne		-1
- na kompensatach wierzytelności		0
- różnice dodatnie		1
- różnice ujemne		-1
- na rozliczeniach wyceny z BO		-826
- rozrachunki i środki pieniężne		-565
- różnice dodatnie		-370
- różnice ujemne		-195
- zobowiązaniach forwardu		-261
- różnice dodatnie		-213
- różnice ujemne		-48
- niezrealizowane		977
- na rozliczeniach wyceny z BO		977
- rozrachunki, środki pieniężne i kredyty		677
- różnice dodatnie		1 066
- różnice ujemne		-389
- zobowiązania z tytułu transakcji forward		300
- różnice dodatnie		238
- różnice ujemne		62
Inne przychody finansowe, razem		119

Nota 25 a

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	w tys. zł	
	2019	2018
a) od kredytów i pożyczek	936	885
- dla pozostałych jednostek, w tym:	936	885
- dla innych jednostek	936	885
b) pozostałe odsetki	185	215
- dla pozostałych jednostek, w tym:	185	215
- dla innych jednostek	185	215
- odsetki o zobowiązań budżetowych	1	1
- odsetki od pozostałych zobowiązań	3	1
- odsetki od zobowiązań leasingowych	99	102
- rezerwy na odsetki naliczone niezapłacone od należności	82	111
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	1 121	1 100

Nota 25 b

INNE KOSZTY FINANSOWE	w tys. zł	
	2019	2018
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:	17	18
- koszty maklerskie	17	17
- pozostałe koszty		1
Inne koszty finansowe, razem	17	171

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	
	2019	2018
1. Zysk (strata) brutto	4 030	10 088
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	-231	1 498
a) trwałe różnice razem:	1 049	1 089
- zwiększenie przychodów razem:	193	68

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	w tys. zł	
	2019	2018
- z tytułu korekty składki ZUS u podanu od nieruchomości z lat ubiegłych	106	
- korekty sprzedaży	12	39
- przychód z dotacji	51	15
- pozostałe zwiększenia	24	14
- zmniejszenie przychodów razem:	-66	-70
- zmniejszenie odpisów aktualizujących z tyt zapłaty należności VAT	-1	-2
zmniejszenie odpisów aktualizujących wartość nakładów na środki trwałe		
- przychody w wysokości amortyzacji od środków trwałych otrzym nieodpłatnie	-56	-57
- zwrot VAT	-15	-9
- otrzymane kary, odszkodowania	6	-2
dofinansowanie odsetek		
- wyłączenie kosztów nieuzasadnionych razem:	1 081	1 187
- amortyzacja nkup	89	131
- zużycie materiałów nkup	124	42
- koszty ubezpieczeń samochodów o wartości przekraczającej limit podatkowy	7	13
- PFRON	388	419
- pozostałe koszty obsługi RN	7	7
VAT od nagród rzeczowych		
- VAT nie do odliczenia		1
- wydatki na reprezentację nkup	116	269
pozostałe usługi		
Świadczenia na rzecz pracowników		
korekta kosztów rodzajowych		
- koszty rodzajowe sfinansowane z dotacji	73	54
- pozostałe koszty operacyjne	77	39
- odpisy należności netto objęte aktualizacją		11
odpisy pozostałych wierzytelności		
- odpisanie należności w wysokości Vat objęte aktualizacją	18	23
odpisanie należności w wysokości kosztów sądowych i komorniczych objętych aktualizacją		
- odpisanie i umorzenie wierzytelności nieobjętych aktualizacją	27	4
- darowizny i składki na rzecz organizacji	105	95
- kary i grzywny	12	39
- spisane niedobory	10	10
- koszty pozostałe operacyjne	16	3
koszty sądowe i procesowe		
- nieumorzona wartość środków trwałych	9	
- odsetki od zobowiązań budżetowych	1	2
- pozostałe finansowe	1	5
- korekta w podatku odroczone	1	20
- odliczenie darowizn	-20	-27
- ulga z tytułu badania i rozwoju	-15	
- dofinansowanie i dotacje	-124	-69
b) różnice przejściowe dodatnie razem:	-686	-753
- zwiększenie przychodów razem		
- zmniejszenie przychodów razem:	-36	-9
- aktualizacja - forward	-9	-9
- naliczone odsetki od lokat i kary umowne	-27	
- zwiększenie kosztów razem	-2 270	-2 192
koszty przypisane do okresu		-56
raty opłat leasingu operacyjnego podatkowo	-2 270	-2 136
- wyłączenie kosztów razem:	1 620	1 448
- leasing operacyjny-amortyzacja	1 460	1 243
- pozostałe opłaty leasingowe		8
- koszt amortyzacji podatkowej od środków trwałych do 100 tys. zł	7	7
koszt amortyzacji bilansowej nkup od środków trwałych objętych 30% amortyzacją		
- różnica amortyzacji podatkowej nad bilansową	33	63
płatność zobowiązań leasingowych		
- zapłacone odsetki od leasingu operacyjnego	99	102
- skutek wyceny kredytów wg skorygowanej ceny nabycia	23	22
- korekta pozostałych kosztów	-2	3
c) różnice przejściowe ujemne razem:	-594	1 162
- zwiększenie przychodów		327
- przychody przyszłych okresów		327
- zmniejszenia przychodów razem:	-2 754	-2 056
- zmniejszenie odpisów aktualizujących należności z tytułu zapłaty	-103	-118

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	w tys. zł	
	2019	2018
- zmniejszenie odpisów aktualizacji należności-koszty sądowe i kom z tyt zapłaty	-5	-10
- zmniejszenie odpisów aktualizujących zapasy	-2 488	-1 800
- zmniejszenie odpisów aktualizujących należności z tytułu umorzenia		-13
- rozwiązanie rezerwy na przyszłe zobowiązania	-11	-4
umorzenie odsetek od zobowiązań		
- naliczone odsetki od odbiorców niezapłacone	-82	-111
- rozliczenie zwróconych kosztów	-65	
- wyłączenie kosztów razem:	2 160	2 891
- niezapłacone koszty rodzajowe		-1
- niewypłacone wynagrodzenia	-1	2
- zmiana stanu biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów	-1 465	570
- zmiana stanu niezapłaconych składek ZUS i FP (-Bo+Bz)	-41	280
- koszty związane z utrzymaniem inwestycji w nieruchomości		-23
- odpisy aktualizujące należności	191	77
- odpisy aktualizujące należności - koszty sądowe i egzekucyjne	9	8
- odpisy aktualizujące zapasy	3 396	1 719
odpisy aktualizujące wartość nakładów na środki trwałe		
- rezerwa na przyszłe zobowiązania		172
odsetki niezapłacone od kredytów i pożyczek na BZ		
- odsetki zapłacone od kredytów i pożyczek z roku ubiegłego		-33
- odsetki niezapłacone od zobowiązań		-2
- odpisy aktualizujące należności z tyt naliczenia odsetek	82	111
- aktualizacja - forward	-11	11
niezapłacone koszty		
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	3 799	11 586
4. Podatek dochodowy według stawki 19 %	722	2 201
5. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	722	2 201
- wykazany w rachunku zysków i strat	702	2 201
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny	20	

Nota 27 b

PODATEK DOCHODOWY ODROZCZONY WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT:	w tys. zł	
	2019	2018
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	243	-77
Podatek dochodowy odroczony, razem	243	-77

Nota 28 a

SPÓSÓB PODZIAŁU ZYSKU LUB POKRYCIA STRATY ZA PREZENTOWANE LATA OBROTOWE	
Zysk netto za 2018 r. w kwocie 7 964 044,94 zł, zgodnie z uchwałą nr 05/19 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 24.05.2019 r., został przeznaczony na zwiększenie kapitału zapasowego Spółki.	
Zysk netto za 2019 r. w kwocie 3 085 040,01 zł oraz zysk z lat ubiegłych w kwocie 85 785,00 zł - Zarząd Spółki będzie wnioskował o przeznaczenie na zwiększenie kapitału zapasowego.	

Plik	Opis

Nota 29 a

DODATKOWE DANE OBJAŚNIAJĄCE SPÓSÓB 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 2019	
w PLN: 3 085 000 : 1 622 400 = 1,90 zł / w EUR: 717 000 : 1 622 400 = 0,44 euro	

ROK 2018

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

1. Struktura środków pieniężnych w 2018 r.

Środki pieniężne z działalności operacyjnej	13 421
Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej	-14 452
Środki pieniężne z działalności finansowej	<u>2 073</u>

Zmiana stanu środków pieniężnych **1 042**

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

Działalność operacyjna

1. Wynik finansowy netto		3 085
2. Amortyzacja		11 972
3. Różnice kursowe działalności finansowej		-401
4. Odsetki – odsetki naliczone od kredytów		1 066
5. Wynik na sprzedaży i likwidacji działalności inwestycyjnej		-723
- przychód ze sprzedaży środków trwałych		-796
- koszty sprzedaży i likwidacji		73
z tego: - wartość nieumorzona sprzedanych środków trwałych	64	
- wartość nieumorzona zlikwidowanych środków trwałych	9	
6. Rezerwy		-1 346
	BO	12 000
	BZ	10 654
7. Zmiana stanu zapasów		-2 509
	BO	33 912
	BZ	36 421
8. Zmiana stanu należności i roszczeń		2 454
	BO	25 157
	BZ	22 703
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych i funduszy specjalnych		-151
	BO	42 102
	kredyty i pożyczki	-17 662
	zobowiązania inwestycyjne	-541
	zobowiązania leasingowe	-2 003
	pozostałe zobowiązania finansowe	<u>-11</u>
		21 885
	BZ	44 465
	kredyty i pożyczki	-19 082
	zobowiązania inwestycyjne	-1 644
	<u>zobowiązania leasingowe</u>	<u>-2 005</u>
		21 734
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-92
	BO długoterminowe	2 867
	BO bierne	-1 211
	<u>BO czynne</u>	<u>156</u>
		1 812
	BZ długoterminowe	2 754
	BZ bierne	-1 003
	<u>BZ czynne</u>	<u>153</u>
		1 904
11. Inne korekty		66

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJACE

Nota 1 Instrumenty finansowe

Spółka mając na celu zabezpieczenie części swoich przychodów walutowych z eksportu wyrobów (rozumianego również jako wewnątrzspółnotowe 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 do przychodów finansowych.

Lp.	Rodzaj transakcji	Bank	Kwota transakcji	Termin rozliczenia	Kurs terminowy	Wartość godziwa na dzień bilansowy
1	2	3	4	5	6	7
1.	sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	02.04.2020	4,4200	13 623,99
2.	sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	23.04.2020	4,3825	9 336,46
3.	sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	18.06.2020	4,4420	13 754,49
4.	sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	09.07.2020	4,3570	4 769,47
5.	sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	23.07.2020	4,3550	4 205,05
6.	sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	06.08.2020	4,4300	11 260,02
7.	sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	13.08.2020	4,4320	11 272,26
8.	sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	17.09.2020	4,4700	14 096,63
						82 318,37
9.	sprzedaż	PKO BP SA	100 000 EUR	09.04.2020	4,3670	8 259,43
						8 259,43
RAZEM						90 577,80

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 90 577,80 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 39 404 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 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 39 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.	B/O/SZ/2016/06/0052	wózek widłowy	13.06.2016	49	191
3.	B/O/SZ/2016/06/0053	ładowarka	13.06.2016	49	209
4.	32D0163/16	maszyna przeładunkowa	31.08.2016	85	1 736
5.	B/O/SZ/2017/02/0024	ładowarka	08.02.2017	37	244
6.	83341/06/2017/O	wózek widłowy	13.06.2017	36	158
7.	32D0232/17	wózek widłowy	14.09.2017	37	114
8.	32D0235/17	wózek widłowy	14.09.2017	37	116
9.	32D0236/17	wózek widłowy	14.09.2017	37	179
10.	32D0245/17	wózek widłowy	20.09.2017	37	200
11.	32D0246/17	wózek widłowy	20.09.2017	37	200
12.	32D0247/17	wózek widłowy	20.09.2017	37	200
13.	32D0248/17	wózek widłowy	20.09.2017	37	117
14.	32D0249/17	wózek widłowy	20.09.2017	37	200
15.	32D0237/17	wózek widłowy	14.09.2017	37	201
16.	32D0231/17	wózek widłowy	14.09.2017	37	179
17.	32D0233/17	wózek widłowy	14.09.2017	37	135
18.	32D0234/17	wózek widłowy	01.12.2017	37	113
19.	B/O/SZ/2018/04/0107	wózek widłowy	25.04.2018	36	136
20.	B/O/SZ/2018/04/0110	wózek widłowy	25.04.2018	36	136
21.	B/O/SZ/2018/04/0108	wózek widłowy	25.04.2018	36	115
22.	B/O/SZ/2018/04/0109	wózek widłowy	25.04.2018	36	115
23.	B/O/SZ/2018/04/0112	wózek widłowy	25.04.2018	36	136
24.	B/O/SZ/2018/04/0111	wózek widłowy	25.04.2018	36	136
25.	B/O/SZ/2018/04/0105	wózek widłowy	25.04.2018	36	115
25.	B/O/SZ/2018/05/0046	wózek widłowy	16.05.2018	36	179
27.	B/O/SZ/2018/05/0047	wózek widłowy	16.05.2018	36	179
28.	B/O/SZ/2018/05/0048	wózek widłowy	16.05.2018	36	200
29.	B/O/SZ/2018/05/0049	wózek widłowy	16.05.2018	36	200
30.	32D0271/18	ładowarka	18.10.2018	48	514
31.	32D0281/18	wózek widłowy	25.10.2018	36	99
32.	32D0270/18	wózek widłowy	18.10.2018	38	204

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
33.	00089/EO/19	wózek widłowy	04.01.2019	36	186
34.	32D0055/19	ładowarka	18.02.2019	60	551
35.	32D0109/19	ładowarka	10.04.2019	60	562
36.	01423/EO/19	wózek widłowy	22.03.2019	37	118
37.	01971/EO/19	wózek widłowy	16.04.2019	37	133
38.	332985-OF-0	wózek widłowy	06.09.2019	38	167
39.	04017/EO/19	wózek widłowy	30.09.2019	37	206
RAZEM					9 379
Pozostało do spłaty na 31.12.2019 r.					4 475

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 31.12.2019 r.

Zakład Zadanie inwestycyjne	wartość w tys. zł	w tym odsetki
<u>Czaplinek</u>		
1. węzeł obtaczania	175	
<i>Razem</i>	175	
<u>Drawsko</u>		
1. stacja paliw	3	
2. żurawik	2	
3. suszarnia - dokumentacja	3	
4. kosz narzędziowy do wózka	5	
5. zestaw komputerowy HDP z oprogramowaniem rejestracji czasu pracy maszyn	23	
<i>Razem</i>	36	
<u>Kalisz</u>		
1. modernizacja zakładu	528	21
2. pelecarnia - prace przygotowawcze	3	
3. kontenerowa stacja paliw	14	
4. komputer diagnostyczny do wózków widłowych	8	
<i>Razem</i>	553	21
<u>Kołacz</u>		
1. wiata	103	
2. modernizacja fryzarni	2 766	10
3. kanalizacja deszczowa i sieć wodociągowa	59	
4. pilarka poprzeczna	3	
5. suszarnia dwukomorowa Panto	922	
6. obrzynarka	2	
<i>Razem</i>	3 855	10
<u>Krosino</u>		
1. rozbudowa hali traków - dokumentacja	58	
5. kotłownia i suszarnia - projekt	24	
6. modernizacja przenośnika taśmowego	17	
<i>Razem</i>	99	0
<u>Manowo</u>		
1. modernizacja budynku hali traków - dokumentacja	37	
2. suszarnia trzykomorowa, kocioł	1 501	10
3. podnośnik	29	
<i>Razem</i>	1 567	10
<u>Sławoborze</u>		
1. modernizacja kanalizacji deszczowej - dokumentacja	3	
2. legar przedtrakowy	55	
3. piła	35	
4. piła radialna	32	
<i>Razem</i>	125	
<u>Świdwin</u>		
1. pilarka formatująca	33	
<i>Razem</i>	33	
<u>Świerczyna</u>		
1. strugarka	36	
2. trak DTPC	670	

Zakład Zadanie inwestycyjne	wartość w tys. zł	w tym odsetki
3. instalacja odwiórowania	235	
4. zadaszenie podajnika	5	
Razem	946	
<u>Wierzchowo</u>		
1. modernizacja stacji paliw	12	
2. przenośniki taśmowe	177	
3. piła wzdłużna	13	
4. rozbudowa telewizji przemysłowej	9	
Razem	211	
Ogółem nakłady na środki trwale i wnip	7 600	41
Odpis aktualizujący	22	
Nakłady na środki trwale i wnip brutto	7 622	41

Nota 6 Poniesione i planowane nakłady inwestycyjne

1. Nakłady inwestycyjne - poniesione

W ramach działalności inwestycyjnej Spółka poniosła nakłady w łącznej kwocie 16 136 tys. zł.

Wyszczególnienie	BO na 01.01.2019 r.		Poniesione nakłady	Rozliczone nakłady			BZ na 31.12.2019 r.	
	brutto	po aktualiz acji		Ogółem	na przychód majątku trwałego	spisane lub sprzedan e	brutto	po aktualiza cji
Nakłady ogółem na:	4 364	4 342	16 136	12 878	12 878	-	7 622	7 600
a) środki trwałe	4 202	4 180	15 707	12 293	12 293	-	7 616	7 594
b) wartości niematerialne i prawne	162	162	429	585	585	-	6	6

Ponadto zawarto umowy leasingu operacyjnego na 5 wózków widłowych oraz 2 ładowarki kołowe na łączną wartość 1 922 tys. zł

W 2019 r. Spółka nie poniosła znacznych nakładów na ochronę środowiska.

2. Nakłady inwestycyjne planowane.

W budżecie na 2020 r. zaplanowano nakłady na zakup majątku trwałego w wysokości 11,7 mln zł.

Nie są planowane istotne wydatki na ochronę środowiska.

Nota 7 Informacje o istotnych transakcjach zawartych z podmiotami powiązаныmi 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:

- a) sprzedaży wierzytelności z obowiązkiem ich odkupu, jeżeli okażą się one nieściągalne,
- b) sprzedaży towarów z obowiązkiem ich odkupu, jeżeli w określonym czasie nie znajdą nabywców,
- c) konsygnacyjnych,
- d) typu *take or pay*,
- e) 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 w 2018 r. 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 Klaster 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 miał być realizowany do 21.12.2020 r., ale termin został wydłużony do 21.06.2021 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 2019 r.	Przeciętna liczba zatrudnionych w 2018 r.
Ogółem	1 096	1 057
w tym:		
- stanowiska nierobotnicze	202	204
- stanowiska robotnicze	894	853

Nota 10 Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej

Stanowisko	Wynagrodzenie za okres	Składniki wynagrodzeń (w tys. zł)					Razem
		Placa zasadnicza	Nagrody uzależnione od poziomu zysku	Nagrody jubileuszowe	Odprawy	Pozostałe świadczenia	
1	2	3	4	5	6	7	8
1. Wynagrodzenia członków zarządu							
prezes Zarządu Marek Szumowicz-Włodarczyk	01.01.19-31.12.19	360,0	175,2	18,1		0,7	554,0
wiceprezes Bożena Czerwińska-Lasak	01.01.19-31.12.19	300,0	143,4			0,4	443,8
		660,0	318,6	18,1		1,1	997,8
2. Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej							
przewodniczący Michał Raj	01.01.19-31.12.19	40,5	105,8			3,8	150,1
z-ca przewodniczącego Krzysztof Łączkowski	01.01.19-31.12.19	32,4	84,7			3,7	120,8
sekretarz Zenon Wnuk	01.01.19-31.12.19	32,4	84,7			0,1	117,2
członek Tomasz Jańczak	01.01.19- 31.12.19	27,0				0,2	27,2
członek Marek Jarmoliński	01.01.19- 31.12.19	27,0	70,5			1,2	98,7
		159,3	345,7			9,0	514,0
		819,3	664,3	18,1		10,1	1 511,8

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 21.05.2018 r. Zarząd Spółki zawarł z firmą UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie 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. Łączne wynagrodzenie z tego tytułu za 2018 r. wyniosło 68,3 tys. zł.

Za przegląd sprawozdania finansowego na dzień 30.06.2019 r. wynagrodzenie wyniosło 23,3 tys. zł

Poza przeglądem i badaniem sprawozdania finansowego była świadczona przez ten podmiot w 2018 i 2019 roku usługa potwierdzenia wyliczenia wskaźnika zużycia energii elektrycznej. Wynagrodzenie w 2018 r. wyniosło 8,4 tys. zł, natomiast w 2019 r. - 8,5 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. W dniu 07.02.2020 r. podpisano z bankiem PKO Bank Polski S.A. aneks do umowy limitu kredytowego wielocelowego, na mocy którego podwyższono ten limit o 2 mln zł do kwoty 6,5 mln zł.
2. 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 przelożyło się na poprawę sytuacji finansowej. W 2018 r. 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.
3. Pod koniec 2019 r. po raz pierwszy pojawiły się wiadomości z Chin dotyczące COVID-19 (koronawirusa). W pierwszych miesiącach 2020 r. wirus rozprzestrzenił się na całym świecie, a jego negatywny wpływ objął wiele krajów. Chociaż w chwili publikacji niniejszego sprawozdania finansowego sytuacja ta wciąż się zmienia, wydaje się, że negatywny wpływ na handel światowy i na Spółkę może być poważniejszy niż pierwotnie oczekiwano, ale aktualnie trudno do określenia. Uważamy taką sytuację za zdarzenie nie powodujące korekt w sprawozdaniu finansowym za rok 2019, lecz za zdarzenie po dacie bilansu wymagające dodatkowych ujawnień. W związku z tym, że sytuacja wciąż się rozwija, nie jest możliwe przedstawienie szacunków ilościowych potencjalnego wpływu obecnej sytuacji na Spółkę. Ewentualny wpływ zostanie uwzględniony w odpisach z tytułu utraty wartości aktywów i rezerwach na oczekiwane straty w 2020 r.
Zarząd ściśle monitoruje sytuację i szuka sposobów na zminimalizowanie wpływu na Spółkę.

Nota 14 Informacje o relacjach między prawnym poprzednikiem a Spółką oraz o sposobie i zakresie przejścia 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

Zmiany takie nie miały miejsca.

Nota 18 Korekty błędów podstawowych

W 2019 r. Spółka otrzymała decyzję wydaną przez Wójta Gminy Manowo określającą wysokość zobowiązania podatkowego w podatku od nieruchomości za lata 2011-2016 oraz stwierdzającą nadpłatę za te lata w wysokości 99 tys. zł. Uwzględniając korekty za lata 2017-2018 Spółka odniosła z tego tytułu w wynik z lat ubiegłych łącznie kwotę 86 tys. zł. Ze względu na nieistotną kwotę, dane okresu porównawczego nie były korygowane.

Nota 19 Kontynuowanie działalności

Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności Spółki.

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego trudno przewidzieć, jaki wpływ na działalność Spółki będzie miała rozprzestrzeniająca się pandemia koronawirusa opisana szczegółowo w nocie 13 „Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie zostały

uwzględnione w sprawozdaniu finansowym”. Zarząd monitoruje sytuację i podejmuje działania prowadzące do zminimalizowania negatywnego wpływu na Spółkę.

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 BNP Paribas S.A. w łącznej wysokości 16 235 tys. zł (w tym udzielone kredyty inwestycyjne na kwotę 1 535 tys. EUR przeliczone wg kursu średniego NBP z 31.12.2019 r.) z tytułu udzielonych kredytów obrotowych i inwestycyjnych stanowią:
 - a) zastaw rejestrowy na środkach trwałych o wartości początkowej 18 889 tys. zł i wartości netto 10 007 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 1 261 tys. zł
2. Zabezpieczenie wierzytelności banku PEKAO S.A. w łącznej wysokości 18 071 tys. zł (w tym udzielone kredyty inwestycyjne na kwotę 1 444 tys. EUR przeliczone wg kursu średniego NBP z 31.12.2019 r.) z tytułu udzielonych kredytów obrotowych i inwestycyjnych stanowią:
 - a) zastaw rejestrowy i przewłaszczenie środków trwałych o wartości początkowej 22 851 tys. zł i wartości netto 12 933 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 umowna na kwotę 2 000 tys. zł na nieruchomości w Szczecinku przy ulicy Wyścigowej nr 4 i 11 księga wieczysta nr K01I/00022838/5,
 - e) przelew wierzytelności od wybranych kontrahentów,
 - f) zastaw rejestrowy na bankowym rachunku lokat – 1 242 tys. zł
3. Zabezpieczenie wierzytelności banku PKO BP S.A. w wysokości 20 300 tys. zł (w tym udzielony kredyt inwestycyjny 1 500 tys. EUR przeliczony wg kursu średniego NBP z 31.12.2019 r.) z tytułu zaciągniętych kredytów obrotowych i inwestycyjnych stanowią:

- a) zastaw rejestrowy na środkach trwałych o wartości początkowej 17 547 tys. zł i wartości netto 8 686 tys. zł
 - b) 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,
 - c) hipoteki umowne do kwoty 18 582 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 - 9 582 tys. zł,
 - d) 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,
 - e) blokada środków pieniężnych w wysokości 1 206 tys. zł
4. Zabezpieczenie wierzytelności banku ING Bank Śląski S.A. w wysokości 4 600 tys. zł z tytułu zaciągniętego kredytu obrotowego i inwestycyjnego stanowią:
- a) zastaw rejestrowy na środkach trwałych o wartości początkowej 5 407 tys. zł i wartości netto 3 825 tys. zł
 - b) hipoteka umowna na nieruchomości położonej w Szczecinku przy ulicy Waryńskiego nr 2 2KW KO1I/00039812/9 do kwoty 6 900 tys. zł,
5. Zabezpieczenie wierzytelności BNP Paribas Leasing Services Sp. z o.o. w kwocie 1 687 tys. zł z tytułu pożyczek na zakup środków trwałych (są to trzy pożyczki na łączną wartość 396 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 1 749 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 firmy „Składy VOX Sp. z o.o. sp. k.”, dawniej „Składy Budowlane VOX” Sp. z o.o., z siedzibą w Janikowie, ul. Gnieźnieńska 28, 62-006 Kobylnica, z tytułu umowy franczyzowej z dnia 17.03.2005 r. (zawartej na czas nieokreślony), stanowią 2 weksle in blanco.
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), stanowił weksel in blanco. Umowa została wypowiedziana i wystąpiono o zwrot weksła.
5. Zabezpieczenie spłaty wierzytelności PEKAO Leasing Sp. z o.o. w Warszawie ul. Puławska 182, z tytułu 18 umów leasingu operacyjnego obejmujących wózki widłowe i ładowarki na łączną kwotę 6 121 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 19 umów leasingu operacyjnego

obejmujących zakup wózków widłowych oraz ładowarek na łączną kwotę 2 934 tys. zł, stanowią weksle in blanco wystawiane do każdej umowy (łączna ilość weksli 19 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., stanowił weksel in blanco. Po zakończeniu okresu gwarancji wystąpiono o zwrot weksla.
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., stanowił weksel in blanco. Po zakończeniu okresu gwarancji wystąpiono o zwrot weksla.
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. 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 2020 roku, z dnia 29.12.2009 r. wraz z dalszymi aneksami, stanowią:
 - a) 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,
 - b) hipoteka umowna łączna do kwoty 2 000 tys. zł na nieruchomościach gruntowych położonych w Sławoborzu przy ulicy Kołobrzeskiej 27A, księga wieczysta K02B/00005215/7 oraz w Szczecinku przy ulicy Wyścigowej 4 i 11 księga wieczysta K01I/00022838/5 wraz z cesją z praw z polisy ubezpieczeniowej
 - c) zastaw rejestrowy oraz przewłaszczenie na maszynach i urządzeniach o łącznej wartości początkowej 17 610 tys. zł i wartości netto 662 tys. zł,
 - d) zastaw rejestrowy na zapasach surowca leśnego w wartości minimum 2 071 tys. zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej,
 - e) cesja wierzytelności od kontrahenta,
 - f) weksel własny in blanco,
 - g) oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 1 500 tys. zł i wydaniu rzeczy ruchomych do kwoty 22 788 tys. zł,
 - h) oświadczenie o poddaniu się egzekucji wydania rzeczy stanowiących przedmiot zastawu rejestrowego oraz przewłaszczenia,
 - i) pełnomocnictwo do rachunków bieżących w PLN i walutowych,
 - j) zastaw rejestrowy na bankowym rachunku lokat.

W dniu 30.12.2019 r. został podpisany aneks do powyżej umowy, w którym wydłużono termin gwarancji do 31.03.2021 r.

11. Zabezpieczeniem wierzytelności Banku PEKAO S.A. 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:

- a) środki trwałe (wartość netto na 31.12.2019 r.)
 - własne 37 862 tys. zł
 - objęte leasingiem 7 233 tys. zł
- b) hipoteki kaucyjne 18 550 tys. zł
- c) hipoteki zwykłe 9 000 tys. zł
- d) hipoteka umowna 48 982 tys. zł
- e) zapasy 4 471 tys. zł.

Główna Księgowa

Wiceprezes Zarządu

Prezes Zarządu



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

za okres 1 stycznia – 31 grudnia 2019 r.

MARZEC 2020

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
(SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA ZA 2019 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 SPÓLCE

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 Czaplunku, Drawsku Pomorskim, Kaliszu Pomorskim, Krosinie, Lubowie, Manowie, Sławoborzu, Świdwinie i Świerczynie,
- 2) 2 zakłady przetwarzające surowiec tartaczny liściasty: w Kołaczcu i Wierzchowie,
- 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 modrzewiową,
- 2) elementy konstrukcyjne na więźby dachowe, suszone, strugane i impregnowane,
- 3) płytę klejoną,
- 4) elementy klejone na długość i grubość,
- 5) podkłady kolejowe, ogrodowe
- 6) fryzy do produkcji mebli i innych wyrobów,
- 7) elementy małej architektury określane jako program ogrodowy (płoty, pergole, wiaty garażowe, donice, podesty, itp.),
- 8) brykiety.

Podstawowym surowcem – stanowiącym w produkcji około 92% - jest drewno sosnowe; 8% przerabianego surowca to surowiec 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) listwy wykończeniowe,
- 7) brykiety,
- 8) drewno kominkowe.

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

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 WPLYW NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI

W wynikach Spółki widać wyraźnie silny wpływ czynników makroekonomicznych - głównie osłabienia koniunktury.

Sprzedaż ukształtowała się na poziomie 297,7 mln zł, tj. o 1,5% niższym niż w 2018 r. Mimo to, nawet przy znacznym wzroście głównych pozycji kosztowych, osiągnięto wynik finansowy netto w wysokości 3,1 mln zł. Przełożyło się to na rentowność netto na poziomie 1% (2,6% w 2018 r.)

Na osiągnięte wyniki ujemny wpływ miały (w odniesieniu do roku 2018) następujące czynniki:

- spowolnienie gospodarcze, będące skutkiem pogorszenia światowej koniunktury na głównych rynkach obsługiwanych przez Spółkę,
- pojawienie się na rynku europejskim dużych ilości tarcicy świerkowej,
- wzrost kosztów surowca,
- wzrost kosztów robocizny,
- wzrost kosztów energii.

Odczuwalne od II półrocza 2018 r. osłabienie koniunktury, od czerwca 2019 r. uległo znacznemu pogłębieniu na rynkach zagranicznych. Ma to swoje odzwierciedlenie w przychodach ze sprzedaży. Podczas gdy sprzedaż krajowa była wyższa o 2%, sprzedaż zagraniczna zmniejszyła się aż o 7,5%, a jej

udział w przychodach spadł do 32% (34% w 2018 r.). Łagodne zimy spowodowały natomiast, że zmalał popyt na materiały opałowe (brykiet) oraz produkty uboczne (zrębki i trociny).

Dodatkowo w lasach czeskich, niemieckich i austriackich doszło do gradacji kornika. Wpłynęło to na zwiększone pozyskanie surowca świerkowego, co spowodowało pojawienie się na rynku europejskim dużych ilości dotowanej tarcicy świerkowej po konkurencyjnych cenach. Sytuacja ta będzie miała odzwierciedlenie również w kolejnych latach.

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 (PL-D).

Procedura ta składała się z dwóch etapów:

- 1) "sprzedaży podstawowej" – z uwzględnieniem dotychczasowej wielkości zakupów, ilość przeznaczona do sprzedaży podstawowej – 70% puli ofertowej.
Oferty zakupu drewna były 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 już po raz kolejny skomplikowano procedury nabycia surowca.

Spółka brakujące masy surowca nabywała na rynku wtórnym.

Średnia cena surowca iglastego ukształtowała się na poziomie wyższym o 3,3% niż w 2018 r., natomiast średnie ceny surowca liściastego (z papierówką) uległy niewielkiemu obniżeniu. Ze względu na dłuższe odległości dowozu surowca wzrosły koszty jego zakupu. Przełożyło się to łącznie na obniżenie wyniku na sprzedaży o 4,7 mln zł.

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 4,7 mln zł. Wspomagano się również pracownikami z firm zewnętrznych (w tym cudzoziemcami). Ze względu jednak na wpływ maksymalnego okresu korzystania z niektórych pracowników Agencji Pracy Tymczasowej ograniczono zakres korzystania z tej usługi, wskutek czego koszty outsourcingu były niższe o 3,3 mln zł.

Sumarycznie przełożyło się to na 29% udział kosztów robocizny w kosztach ogółem (w 2018 r. również było 29%).

Skutkiem zmian na rynku energii był wzrost jej cen od 01.07.2019 r.: średnia cena energii w II półroczu była wyższa aż o 57% w odniesieniu do ceny z I półrocza. Przełożyło się to na wzrost kosztów o 1,1 mln zł.

Skutkiem inwestowania jest wzrost amortyzacji o 1,1 mln zł w odniesieniu do 2018 r.

Lata	2015	2016	2017	2018	2019
Poziom amortyzacji w mln zł	7,8	7,9	9,2	10,8	12,0

Pozytywnie natomiast na wyniki wpłynęły korzystne relacje kursowe. Średni kurs EUR/PLN w 2019 r. ukształtował się na poziomie 4,30, podczas gdy w 2018 r. wyniósł 4,26, co w zestawieniu z 32% udziałem sprzedaży eksportowej (rozumianej również jako dostawy wewnątrzspółnotowe) w sprzedaży ogółem wpłynęło na wzrost sprzedaży i wyniku o 1,1 mln zł.

Sprzedaż zbędnej hali, wchodzącej w skład majątku po zlikwidowanym składzie handlowym w Szczecinku, wpłynęła na poprawę wyniku o 0,6 mln zł.

Zmiana struktury zatrudnienia i uproszczenie systemu wynagrodzeń dla nowych pracowników wpłynęły na spadek o 0,5 mln rezerw na świadczenia pracownicze.

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 były relatywnie na niskim poziomie (długa przerwa świąteczna), co ma odzwierciedlenie w zmianach majątku obrotowego na koniec roku:

- stan należności z tytułu dostaw – spadek o 2,7 mln zł,
- stan zapasów wyrobów - wzrost o 4,2 mln zł.

Mimo podejmowanych działań związanych z ubezpieczeniem majątku w pełnym zakresie, od sierpnia 2018 r. 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 31.12.2019 r. zgromadzono na ten cel ponad 3,7 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.

Uwzględniając sytuację finansową i dążąc do wzrostu wydajności procesów produkcyjnych, podjęto decyzję o wzroście nakładów inwestycyjnych w 2019 r., które ostatecznie ukształtowały się na poziomie 16 mln zł (w raporcie rocznym za 2018 r. przewidywano nakłady na poziomie 12 mln zł).

Natomiast nadal wobec Spółki toczą się cztery postępowania przed sądami francuskimi z powództwa nabywców towarów. 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 posiada rezerwę w wysokości 172 tys. zł.

Jak już wspominaliśmy w poprzednich raportach, 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.

II. OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH

Przychody ze sprzedaży wyniosły 297,7 mln zł i były niższe o 4,5 mln zł, tj. 1,5% w odniesieniu do wykonania 2018 r., na co złożyło się zmniejszenie sprzedaży:

- produktów o 4,0 mln zł, tj. o 1,4%,
- towarów i materiałów o 0,5 mln zł, tj. o 3,7%.

Zmniejszenie poziomu sprzedaży produktów jest skutkiem kolejnego spadku w drugim półroczu koniunktury na rynku produktów drzewnych oraz pojawienia się na rynku europejskim dużych ilości dotowanej tarcicy świerkowej. Obniżenie poziomu sprzedaży eksportowej produktów (rozumianej również jako dostawy wspólnotowe), przy zbliżonych relacjach kursowych, wyniosło 7,5%. Sprzedaż krajowa była wyższa o 0,2%.

Rozmiar sprzedaży w jednostkach naturalnych zmniejszył się do roku poprzedniego w pozycjach:

- tarcica iglasta o 8,3 tys. m³, tj. o 5,9%,
- tarcica liściasta o 4,9 tys. m³, tj. o 27,4%,
- płyty klejone liściaste o 0,2 tys. m³, tj. o 4,7%,

Zwiększył się natomiast w pozycjach:

- wyroby fryzarskie iglaste o 3,8 tys. m³, tj. o 4,1%,
- wyroby fryzarskie liściaste o 0,4 tys. m³, tj. o 5,5%,
- płyty i elementy klejone iglaste o 0,1 tys. m³, tj. o 2,1%.

Pomimo pogorszenia się sytuacji na rynku drzewnym, wzrosły ceny niektórych grup produktów. Jest to efektem zmiany struktury sprzedaży. 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 zmniejszenie udziału sprzedaży produktów bardziej przetworzonych, który osiągnął poziom 77,2% (w 2018 r. było 77,9%),
- zmniejszenie udziału eksportu w przychodach ogółem z 34,3% w 2018 r. do 32,2% w 2019 r., przy niższym poziomie sprzedaży eksportowej o 7,5%.

Niewielkim wahaniom cen na produkty towarzyszyły jednocześnie niewielkie zmiany cen surowca leśnego. W porównaniu do roku 2018 zmieniły się ceny:

- surowca iglastego - wzrost o 3,3%,
- surowca dębowego - spadek o 2,4%,
- surowca bukowego - spadek o 0,6%.

Zysk na sprzedaży ukształtował się następująco:

2018 r. – 10 484 tys. zł,
2019 r. – 4 940 tys. zł.

Na pozostałej działalności operacyjnej osiągnięto stratę w wysokości 57 tys. zł.

Dodatni wpływ na wynik w tej sferze działalności miały:

- zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych w wysokości 733 tys. zł,
- refundacja wynagrodzeń i składek ZUS 183 tys. zł,
- otrzymane od ubezpieczyciela odszkodowania majątkowe w wysokości 82 tys. zł,
- dotacje 73 tys. zł,
- z tytułu RMP (umowa z dostawcą linii surowca dot. realizacji inwestycji w Kaliszu) 65 tys. zł,

- nieodpłatne otrzymanie majątku trwałego w wysokości wartości jego umorzenia 56 tys. zł,
- naliczone kontrahentom koszty sądowe i komornicze 34 tys. zł,
- spisane zobowiązania w wysokości 18 tys. zł.

Ujemnie na nią wpłynęły:

- zmiana stanu odpisów aktualizujących zapasy w wysokości 908 tys. zł, głównie z tytułu urealnienia wyceny (po koszcie) zapasów wyrobów oraz towarów w relacji do poziomu możliwych do uzyskania cen,
- zmiana stanu odpisów aktualizujących należności w wysokości 196 tys. zł,
- udzielone darowizny w wysokości 84 tys. zł,
- niezawinione straty spowodowane awariami i wypadkami 40 tys. zł,
- poniesione koszty sądowe i komornicze 23 tys. zł,
- składki na rzecz organizacji w wysokości 22 tys. zł,
- poniesiona strata z tyt. fizycznej likwidacji niefinansowych aktywów trwałych w wys. 12 tys. zł,
- kary i odszkodowania w wysokości 11 tys. zł,
- spisane niedobory i szkody w wysokości 10 tys. zł.

Pozostałe czynniki łącznie zwiększyły wynik o 6 tys. zł.

Na działalności finansowej wystąpiła strata w wysokości 853 tys. zł.

Strata ta jest następstwem :

- odsetek od kredytów w wysokości 913 tys. zł,
- odsetek od zobowiązań leasingowych w wysokości 99 tys. zł,
- odsetek od kredytu – korekta do skorygowanej ceny nabycia w wysokości 23 tys. zł,
- kosztów Biura Maklerskiego w wysokości 17 tys. zł.

Dodatni wpływ na wynik na działalności finansowej miały:

- nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi 119 tys. zł,
- odsetki naliczone kontrahentom od należności z tytułu zwłoki 45 tys. zł,
- aktualizacja wartości inwestycji (Forwardy) 20 tys. zł,
- odsetki uzyskane od lokat 20 tys. zł (fundusz ogniowy).

Pozostałe czynniki zmniejszyły wynik o 5 tys. zł.

Zysk brutto wyniósł 4 030 tys. zł, co przy podatku dochodowym w wysokości 945 tys. zł, daje zysk netto w kwocie 3 085 tys. zł.

Nakłady inwestycyjne wynosiły:

- w 2018 r. - 13 595 tys. zł,
- w 2019 r. - 16 136 tys. zł.

Szersze ich omówienie znajduje się w pkt. X.

III. AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA

Majątek Spółki na koniec 2019 r. wynosił 164 582 tys. zł i był wyższy o 7 206 tys. zł, tj. o 4,6%, w odniesieniu do stanu na początek 2019 r.

W strukturze majątku wystąpiły zmiany obejmujące:

- zwiększenie wartości niematerialnych i prawnych o 220 tys. zł,
- wzrost rzeczowych aktywów trwałych o 4 284 tys. zł, w następstwie wyższego ich odtworzenia niż zużycia; umorzenie majątku trwałego wynosiło 11 688 tys. zł, natomiast nakłady skutkujące na jego wzrost 17 194 tys. zł, w tym: nakłady inwestycyjne 15 272 tys. zł, leasing 1 922 tys. zł. Na zmniejszenie wpłynęło obniżenie zaliczek na środki trwałe w budowie o 1 058 tys. zł,
- zwiększenie stanu zapasów ogółem o 2 510 tys. zł, tj. o 7,4%, w tym: materiałów (surowiec

drzewny) o 272 tys. zł, tj. o 5,1%; wyrobów gotowych o 4 212 tys. zł, tj. o 21,8%, przy spadku stanu półproduktów i produktów w toku o 1 920 tys. zł, tj. o 30,2%,

- zmniejszenie poziomu należności ogółem o 2 454 tys. zł, tj. o 9,8%, w tym stanu należności z tytułu dostaw o 2 719 tys. zł, pozostałych należności o 25 tys. zł, przy zwiększeniu poziomu rozrachunków publiczno-prawnych o 291 tys. zł,
- zwiększenie inwestycji długoterminowych o 450 tys. zł, tj. o 67% (głównie z tyt. poniesionych nakładów na termo modernizację w OW Dźwirzyno w wysokości 435 tys. zł.),
- zmniejszenie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego o 113 tys. zł,
- zwiększenie poziomu inwestycji krótkoterminowych o 2 312 tys. zł, tj. o 72,6%, w tym z tyt. zwiększenia środków na Funduszu Ogniomym o 1 207 tys. zł, tj. o 48,2%.

W zakresie finansowania majątku Spółki nastąpił:

- wzrost kapitałów własnych o 3 171 tys. zł, tj. o 3,8%, z tytułu wypracowanego zysku netto o 3 085 tys. zł. oraz z tyt. zysków z lat ubiegłych o 86 tys. zł.
- spadek poziomu rezerw o 1 346 tys. zł, w tym:
 - rezerw na świadczenia emerytalne i podobne o 478 tys. zł,
 - pozostałych rezerw krótkoterminowych o 999 tys. zł, w tym rezerw na: wynagrodzenia uzależnione od wyniku o 997 tys. zł (dla kierownictwa zakładów, Zarządu i członków Rady Nadzorczej), na niewykorzystane urlopy o 40 tys. zł, na przewidywane straty o 12 tys. zł, przy zwiększeniu rezerw na ochronę środowiska o 14 tys. zł, na koszty ubezpieczenia należności o 36 tys. zł,
 przy wzroście poziomu rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego o 130 tys. zł,
- wzrost zobowiązań długoterminowych o 3 226 tys. zł, w tym: kredytów i pożyczek o 3 781 tys. zł, przy spadku zobowiązań leasingowych o 555 tys. zł,
- zwiększenie poziomu zobowiązań krótkoterminowych o 2 364 tys. zł, tj. o 5,6%, w tym z tytułu:
 - kredytów i pożyczek o 1 421 tys. zł,
 - dostaw o 1 350 tys. zł,
 - wynagrodzeń o 69 tys. zł,
 - zobowiązań pozostałych o 598 tys. zł, w tym z tytułu inwestycji o 444 tys. zł,
 - funduszy specjalnych o 96 tys. zł,
 przy spadku zobowiązań z tytułu:
 - zaliczek na dostawy o 902 tys. zł,
 - rozrachunków publiczno-prawnych o 259 tys. zł,
- obniżenie stanu rozliczeń międzyokresowych przychodów o 208 tys. zł.

Ocena struktury finansowania majątku (w tys. zł)

wskaźniki	Sposób wyliczenia	2019 r.	2018 r.
Aktywa trwałe		99 810	94 968
Aktywa obrotowe		64 773	62 408
Zapasy		36 421	33 911
Kapitał własny		85 716	82 545
Rezerwy na zobowiązania		10 654	12 000
Zobowiązania długoterminowe		22 744	19 518
Zobowiązania krótkoterminowe		44 465	42 102
Kapitał obrotowy	Aktywa obrotowe – zobowiązania krótkoterminowe	20 308	20 306
Udział kapitału obcego ¹ w finansowaniu majątku (%)	(zobowiązania długo+ krótkoterminowe + rozliczenia międzyokresowe)/ aktywa	41,4%	39,9%
Udział kapitału stałego w sumie bilansowej (%)	(kapitał własny + rezerwy +zobowiązania długoterminowe) / pasywa	72,4%	72,5%
Wsk. pokrycia aktywów trwałych kapitałem długoterminowym	(kapitał własny + rezerwy +zobowiązania długoterminowe) / rzeczowe aktywa trwałe	1,25	1,25

¹ Do kapitału własnego doliczane są rezerwy na zobowiązania

W finansowaniu majątku Spółki nastąpił wzrost udziału kapitału obcego z 39,9% do 41,4%, co jest efektem zwiększenia o 5 589 tys. zł stanu zobowiązań (długo + krótkoterminowych).

Na zwiększenie zadłużenia Spółki istotny wpływ miał wzrost stanu zapasów (o 2 510 tys. zł).

Przyrost rzeczowych aktywów trwałych (+4 284 tys. zł.), sfinansowany został wypracowanym zyskiem netto oraz zwiększeniem zadłużenia Spółki.

Zdolność generowania środków pieniężnych, obejmująca wynik netto i amortyzację, zmniejszyła się z 18 742 tys. zł w 2018 r. do 15 057 tys. zł w 2019 r.

Na ukształtowanie się wskaźników płynności istotny wpływ miało zwiększenie poziomu zobowiązań krótkoterminowych o 2 363 tys. zł, przy jednoczesnym wzroście (+2 365 tys. zł) poziomu majątku obrotowego.

Wskaźnik	Sposób wyliczenia	2019 r.	2018 r.
Wskaźnik płynności bieżący	aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe	1,46	1,48
Wskaźnik płynności szybki	(aktywa obrotowe – zapasy)/ zobowiązania krótkoterminowe	0,64	0,68

IV. OCENA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI

W rachunku przepływów pieniężnych środki z działalności operacyjnej ukształtowały się na poziomie 13 421 tys. zł, co oznacza ich spadek o 8 848 tys. zł, tj. o 39,7%, w odniesieniu do roku 2018.

Podstawowe znaczenie dla generowanych środków pieniężnych z działalności operacyjnej miały: zysk netto (3 085 tys. zł), amortyzacja (11 972 tys. zł), zmniejszenie stanu należności (2 454 tys. zł).

Zmniejszenie środków związane było natomiast ze zwiększeniem stanu zapasów (2 509 tys. zł) oraz ze zmniejszeniem stanu rezerw (1 346 tys. zł).

Wpływy z działalności inwestycyjnej, wynoszące 796 tys. zł, pochodziły ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych. Umożliwiły one sfinansowanie tylko w 5,2% wydatków inwestycyjnych wynoszących 15 248 tys. zł.

Środki pieniężne z działalności operacyjnej nie pokryły pozostałej części wydatków inwestycyjnych, co między innymi przyczyniło się do zwiększenia zadłużenia w kredytach o 5 201 tys. zł.

Wskaźniki charakteryzujące zarządzanie aktywami przedstawiają się następująco:

wskaźnik	Sposób wyliczenia	2019	2018
Rotacja zapasów	średnie zapasy* x 365 / koszt sprzed. towarów i produktów	41	38
Rotacja należności	średnie należności z tyt. dostaw* x 365 / przychody ze sprzedaży	33	32
Rotacja zobowiązań	średnie zobowiązania z tyt. dostaw* x 365/ koszt sprzed. towarów i produktów	20	19
Okres konwersji gotówki	Okres rotacji zapasów + rotacji należności – rotacji zobowiązań	55	51

*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, w wyniku znacznego wzrostu poziomu zapasów w 2019 r., uległ wydłużeniu z 51 do 55 dni.

Wskaźniki rentowności charakteryzujące wykorzystanie zasobów (ROA) i kapitałów (ROE) oraz opłacalność sprzedaży przedstawiają się w porównaniu do 2018 r. następująco:

Wskaźniki rentowności	Sposób wyliczenia	2019 r.	2018 r.
Rentowność majątku (ROA) (%)	Zysk netto/aktywa ogółem	1,9%	5,1%
Rentowność kapitału własnego (ROE) (%)	Zysk netto/kapitał własny	3,6%	9,6%
Rentowność netto sprzedaży (%)	Zysk netto/przychody ze sprzedaży	1,0%	2,6%
EBITDA (mln zł.)	Zysk operacyjny + amortyzacja	16 855	21 947
Wskaźnik rentowności działalności operacyjnej (%)	EBITDA/przychody ze sprzedaży	5,7%	7,3%

Jak wynika z powyższej tabeli w roku 2019 wskaźniki rentowności zmniejszyły się w związku z osiągnięciem przez Spółkę znacznie niższego zysku netto w odniesieniu do roku poprzedniego.

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

Jak już zaznaczono, decydującym czynnikiem wpływającym na wyniki Spółki było znaczne pogorszenie w II półroczu koniunktury na rynkach europejskich i związany z tym spadek popytu na wyroby drzewne. Natomiast konsekwencją pojawienia się plagi kornika w lasach świerkowych na południu Europy, było zwiększone pozyskanie surowca świerkowego, co spowodowało pojawienie się na rynku europejskim dużych ilości dotowanej tarcicy świerkowej po konkurencyjnych cenach.

Skutkowało to spadkiem rocznych przychodów ze sprzedaży o 1,5%, przy czym przychody ze sprzedaży eksportowej (rozumianej również jako dostawy wewnątrzspółnotowe) były niższe o 7,5%. Przełożyło to się na spadek udziału sprzedaży eksportowej w przychodach ogółem o 2,1 p.proc. – do poziomu 32,2%.

Negatywnie na osiągnięty wynik wpłynęły ceny zakupu surowca iglastego, które ukształtowały się na poziomie wyższym o 3,3%, co w połączeniu ze wzrostem kosztów transportu wpłynęło na pogorszenie wyniku o 4,7 mln zł.

Mimo łagodnych zim i zawirowań związanych ze zmianą przepisów o odpadach, Spółka nadal odczuwa zainteresowanie produktami ubocznymi (zrębki, trociny), a z tytułu ich sprzedaży uzyskano przychody w wysokości ponad 24 mln zł, tj. wyższe o 4%.

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 1,7 mln zł, tj. o 2%.

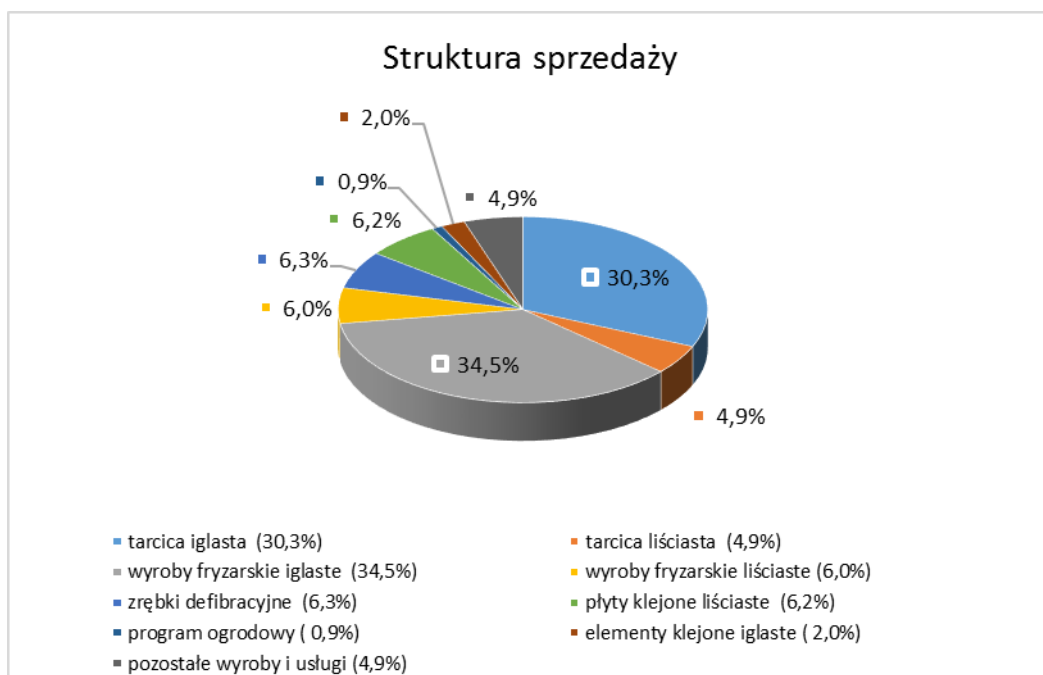
VI. RÓŻNICE MIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI ZA 2019 R. A OPUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI

Spółka nie publikowała prognozy wyników finansowych na 2019 r.

VII. PODSTAWOWE PRODUKTY

Przychody ze sprzedaży podstawowych produktów i towarów oraz ich strukturę w 2019 i 2018 roku przedstawia poniższe zestawienie:

	2019		2018		Wsk. 2019/ 2018
	Przychody netto ze sprzedaży w tys. zł.	Struktura %	Przychody netto ze sprzedaży w tys. zł.	Struktura %	
1. Produkty ogółem, z tego:	285 809	96,0%	289 817	95,9%	-1,4%
tarcica iglasta	90 070	30,3%	96 499	31,9%	-6,7%
tarcica liściasta	14 602	4,9%	18 636	6,2%	-21,6%
wyroby fryzarskie iglaste	102 750	34,5%	96 026	31,8%	7,0%
wyroby fryzarskie liściaste	17 722	6,0%	16 612	5,5%	6,7%
zrębki defibracyjne	18 773	6,3%	19 123	6,3%	-1,8%
płyty klejone liściaste	18 543	6,2%	19 566	6,5%	-5,2%
program ogrodowy	2 627	0,9%	2 373	0,8%	10,7%
elementy klejone iglaste	5 990	2,0%	5 678	1,9%	5,5%
pozostałe wyroby i usługi	14 732	4,9%	15 304	5,1%	-3,7%
2. Towary i materiały, z tego:	11 923	4,0%	12 387	4,1%	-3,7%
- towary	11 567	3,9%	11 635	3,9%	-0,6%
- materiały	356	0,1%	752	0,2%	-52,7%
Razem	297 731	100,0%	302 204	100,0%	-1,5%



Dominującym wartościowo asortymentem w sprzedaży produktów jest tarcica iglasta oraz wyroby fryzarskie iglaste – ich wspólny udział w sprzedaży to 64,8%. Około 10,9% udział w sprzedaży osiągnęła tarcica i wyroby liściaste.

W sprzedaży ogółem 96,0% stanowią produkty, a towary i materiały – 4,0%.

W strukturze sprzedaży produktów (w ujęciu wartościowym) w porównaniu z rokiem 2018 r. nastąpiły zmiany, które przedstawiają się następująco:

- tarcica iglasta – spadek o 6,7%,
- tarcica liściasta – spadek o 21,6%,
- wyroby fryzarskie iglaste – wzrost o 7,0%,

- wyroby fryzarskie liściaste – wzrost o 6,7%,
- zrębki defibracyjne – spadek o 1,8 %,
- płyty klejone liściaste – spadek o 5,2%,
- program ogrodowy – wzrost o 10,7% ,
- elementy klejone iglaste – wzrost o 5,5%,
- pozostałe wyroby i usługi (w tej pozycji znajdują się m.in. materiały podłogowe, boazeria, brykiety, obłogi, drewno kominkowe i palisada iglasta) – spadek o 3,7%.

Jak już wcześniej przedstawiono, spadek poziomu sprzedaży ogółem wyniósł 1,5%, z czego w grupie produktów sprzedaż spadła o 1,4%, w grupie towarów i materiałów o 3,7%.

Strukturę sprzedaży produktów w jednostkach naturalnych (w m³) w latach 2018-2019 przedstawia poniższe zestawienie:

Produkty	2019	2018
	Udział w sprzedaży ogółem w %	udział w sprzedaży ogółem w %
tarcica iglasta	51,6%	52,9%
tarcica liściasta	5,0%	6,7%
wyroby fryzarskie iglaste	37,3%	34,6%
wyroby fryzarskie liściaste	2,8%	2,6%
płyty klejone liściaste	1,4%	1,4%
elementy klejone iglaste	1,2%	1,2%
program ogrodowy	0,7%	0,6%
boazeria i tarcica podłogowa	0,0%	0,0%
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 2016 – 2019 kształtowała się następująco:

Dostawca	2019 r.	2018 r.	2017 r.	2016 r.
RDLP Szczecinek	55,5%	69,0%	61,9%	58,1%
RDLP Piła	17,9%	13,8%	16,5%	14,6%
RDLP Szczecin	14,0%	10,9%	15,3%	20,4%
RDLP Inne	3,5%	2,9%	1,8%	0,6%
Import	0,2%	0,3%	0,6%	0,3%
Pozostali dostawcy	8,9%	3,1%	3,9%	6,0%

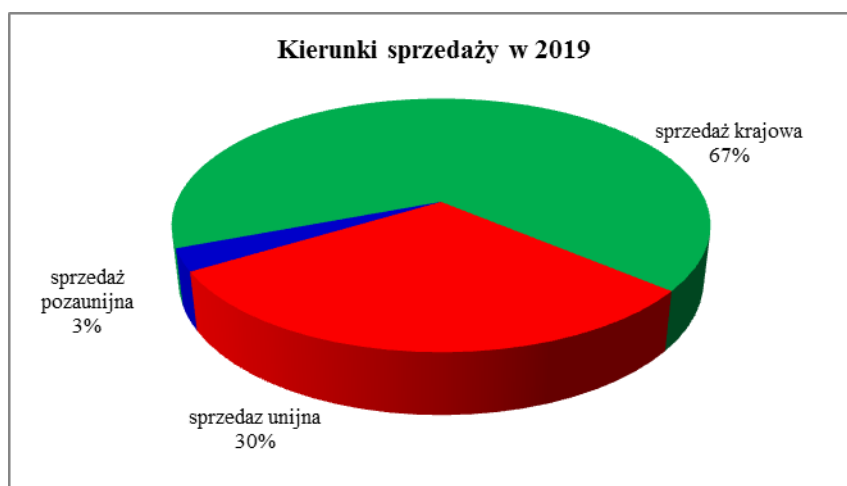
Największy udział w zaopatrzeniu stanowią zakupy surowca w Regionalnej Dyrekcji Lasów Państwowych w Szczecinku, których wartość stanowi 22,3% przychodów ze sprzedaży ogółem Spółki. Powiązania Spółki z RDLP mają charakter handlowy i były regulowane umowami na dostawy surowca na 2019 r., będące skutkiem ofertowania internetowego na portalu leśno-drzewnym. Należy zauważyć jednak wzrost udziału zakupów z innych Regionalnych Dyrekcji Lasów Państwowych, co przełożyło się na wzrost kosztów transportu surowca.

Zasady zakupu ofertowego na portalu leśno-drzewnym zgodnie z Zarządzeniem Dyrektora Generalnego Lasów Państwowych odbywały się w dwóch etapach – sprzedaż podstawowa 70% i otwarta – 30%. Złożenie oferty w sprzedaży podstawowej pozwalało na zakup surowca drzewnego w ilości do historii zakupów dokonanych w okresie od lipca 2016 r. do czerwca 2018 r. (2 lata). 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. Pula otwarta przeznaczona była dla wszystkich, którzy zarejestrowali się na portalu leśno-drzewnym oraz wpłacili kaucję w wysokości do 30 tys. zł.

Zlikwidowana została pula rozwojowa dla Przedsiębiorstw, które rozwijają działalność poprzez inwestycje.

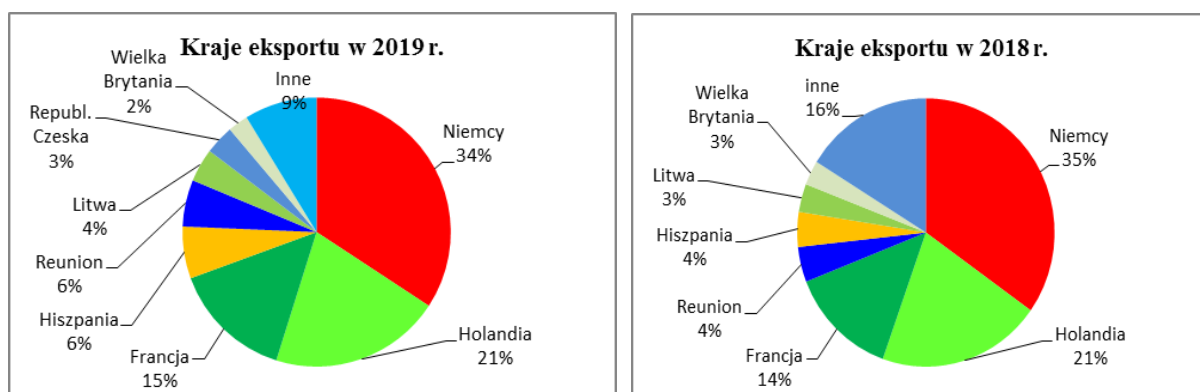
Dodatkową formą zakupu surowca drzewnego w ciągu roku były przetargi internetowe na portalu leśno-drzewnym e-drewno. W 2019 roku Spółka kupiła na tych przetargach około 2% ogółu dostaw. Surowiec kupiony na przetargu e-drewno był średnio o około 1,2% droższy w stosunku do średnich cen. Spółka dokonała niewielkich zakupów surowca drzewnego z importu (nabycie wewnątrzspółnotowe) z Niemiec.

RYNKI ZBYTU



W 2019 roku Spółka wysłała na eksport (rozumiany również jako dostawy wewnątrzspółnotowe) 83,1 tys. m³ swoich wyrobów, tj. o 5% mniej niż w roku 2018. Było to rezultatem rozpoczętego w 2018 r. wyciszenia się rynku i spadającego popytu. Równocześnie wartość eksportu spadła o 7,5%, co wynikało z systematycznych obniżek cen tarcicy skandynawskiej na rynku ogólnoeuropejskim. Ponadto kłęska kornika w lasach południowych Niemiec, Austrii i Czech spowodowała nadpodaż bardzo taniego surowca świerkowego, wypierającego w niektórych segmentach rynku tarcicę sosnową. Musieliśmy dostosować swoją ofertę do tych warunków, aby utrzymać rynek i klientów. Należy pamiętać, że rok 2018 był rekordowym rokiem pod względem sprzedaży ogółem i sprzedaży eksportowej. Udział eksportu w sprzedaży ogółem spadł o 2,1 p.proc. do poziomu 32,2%.

Strukturę sprzedaży na rynkach zagranicznych przedstawiono poniżej na wykresach.



Głównym kierunkiem eksportu Spółki nadal były Niemcy, Holandia oraz Francja. W drugiej połowie 2019 roku KPPD rozpoczęło intensyfikację działań na rynku hiszpańskim, co przyniosło rezultat w postaci zwiększenia sprzedaży na tym rynku o 37%. W 2020 roku działania te będą kontynuowane. W roku 2019 Spółka rozwijała współpracę z klientami z innych rynków eksportowych, tj. z Pakistanu, Wietnamu, Chin, Tajlandii.

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 została ograniczona ze względu na nadpodaż taniego surowca świerkowego.

Sprzedaż na Składzie Fabrycznym w Koszalinie w porównaniu do roku ubiegłego odbywała się na podobnym poziomie.

Struktura sprzedaży w podziale rzeczowym i terytorialnym przedstawiona jest w notach objaśniających 19a i 19b oraz 20a i 20b 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 2019 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 w 2019 r. 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. W 2019 r. w zakresie bazy danych przeszliśmy na SAP HANA. Dostosowując się do oczekiwań dostawców wdrożono program e-faktury. W końcowej fazie jest własny portal do wysyłki faktur.

SYTUACJA KADROWA

W 2019 r. przeciętne zatrudnienie w Spółce wyniosło 1 096 osób (pełnozatrudnionych) i było wyższe o 39 osób w porównaniu z rokiem poprzednim.

Ponadto:

- 40 osób świadczyło usługi w ramach umów cywilno-prawnych (w 2018 r. 37 osób), w tym 68% stanowili cudzoziemcy,
- 195 osób świadczyło usługi w ramach outsourcingu (w 2018 r. 292 osoby), w tym 18% 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:

• wg grup zawodowych:	2019 r.	2018 r.
– stanowiska robotnicze	- 82%	81%
– stanowiska nierobotnicze	- 18%	19%
• wg płci:		
– kobiety	- 27%	25%
– mężczyźni	- 73%	75%
• wg wieku:		
– do 25 lat	- 5%	6%
– od 26 do 35 lat	- 16%	17%
– od 36 do 45 lat	- 26%	26%
– od 46 do 55 lat	- 27%	25%
– pow. 56 lat	- 26%	26%

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

• wg wykształcenia:		
– podstawowe	- 24 %	28%
– zawodowe	- 39 %	38%
– średnie	- 25 %	23%
– wyższe	- 12 %	11%.

Wskaźnik fluktuacji kadr (odejścia+przyjęcia) ukształtował na poziomie roku 2018 i wynosi 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 2019 r. wyniosła 4 283 zł i była wyższa o 3,6% w stosunku do roku 2018 (4 133 zł). Głównymi czynnikami wpływającym na wzrost średniej płacy było podwyższenie stawek osobistego zaszeregowania 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 kontynuujemy 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 41% 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.

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 2019 r. na działalność sponsoringową i dobroczynną wyniosły ponad 80 tys.zł.

X. WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE ROZWOJU TECHNICZNEGO

W 2019 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 Kołacz – modernizacja produkcji fryzarskiej, co zwiększyło możliwości produkcyjne i wydajność materiałową
- ZPD Manowo – modernizacja kotłowni i zakup 3 komór suszarniczych, co spowodowało zwiększenie potencjału suszarniczego
- ZPD Świerczyna – modernizacja węzła korowania, co umożliwiło pozyskanie zrębków papierniczych (wyższy popyt przy wyższej cenie sprzedaży niż przy zrębkach defibracyjnych)
 - gniazdo do obrzynania i kapowania tarcicy – co zwiększyło możliwości produkcyjne i poprawiło wykorzystanie surowca,
 - modernizacja linii surowca – stworzyła możliwość sortowania również kłód i zwiększyła wydajność linii.

Leasingiem sfinansowano zakup 5 wózków widłowych i 2 ładowarek. 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 2019 r. projekty w ramach działalności badawczo-rozwojowej dot. modernizacji oddziałów.

XI. UMOWY ZNACZĄCE DLA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

1. Tak jak w latach ubiegłych, na przełomie grudnia 2018 r. i stycznia 2019 r. Spółka zawarła umowy na zakup podstawowej masy surowca drzewnego w 2019 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. Więcej informacji dotyczących dostaw surowca znajduje się w 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 2019 r. zostały opracowane Ogólne Warunki Sprzedaży.
3. 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. W związku z brakiem ubezpieczenia od ryzyka pożarowego swoich Oddziałów, Spółka począwszy od 01.08.2018 r. tworzy tzw. fundusz ogniowy, czyli wewnętrzny program ochrony związany z gromadzeniem środków finansowych, które zostaną wykorzystane w celu odtworzenia uszkodzonego lub utraconego mienia wskutek ewentualnego pożaru. Początkowa wartość tego funduszu 2 mln zł, jest powiększana w kolejnych miesiącach o 100 tys. zł, do docelowej wysokości 5 mln zł. Na dzień 31.12.2019 r. na funduszu zgromadzono 3,7 mln zł, co przekłada się również na wzrost zadłużenia Spółki. Równolegle prowadzone są prace mające na celu ograniczenie ryzyka pożarowego oraz działania zorientowane na zawarcie polisy ubezpieczeniowej w pełnym zakresie.
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 2019 r. Spółka korzystała z kredytów udzielonych przez: Powszechną Kasę Oszczędności Bank Polski SA, Bank Polska Kasa Opieki SA (Pekao SA), Bank BNP Paribas SA oraz ING Bank Śląski S.A., z którym Spółka rozpoczęła współpracę, zaciągając kredyt obrotowy w wysokości 2,6 mln zł (w miejsce spłaconego kredytu obrotowego w Banku Pekao S.A. w wysokości 2,5 mln zł) i kredyt inwestycyjny w wysokości 2 mln zł. Pozostałe dotychczas obowiązujące umowy kredytowe na finansowanie środków obrotowych zostały odnowione w drodze aneksowania. Spółka zaciągnęła w banku Pekao SA kredyty inwestycyjne w wysokości 732,3 tys. euro oraz 1032 tys. zł. W 2019 r. Spółka nie wypowiedziała ani Spółce nie wypowiedziano żadnej umowy kredytowej.

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. Gwarancja została wystawiona 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 31.03.2021 r.

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

W 2019 r. Spółka nie udzieliła osobom trzecim żadnych gwarancji.

PORĘCZENIA

W 2019 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 2019 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 2019 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 nodzie objaśniającej nr 7.

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

W 2019 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 2019 r. toczyły się (i nadal się toczą) cztery postępowania przed francuskimi sądami z powództwa nabywców towarów. Sprawy są na różnym etapie procedowania i trudno szacować, jakie koszty poniesie Spółka w przypadku ewentualnej przegranej. Na przybliżone roszczenia w przypadku dwóch spraw Spółka posiada rezerwę w wysokości 172 tys. zł.

Podobnie, w 2019 r. toczyła się i nadal trwa procedura odwoławcza w sprawie spornej z Zakładem Ubezpieczeń Społecznych, gdzie jak już informowaliśmy, ZUS początkowo zaaprobował weryfikację wysokości składki wypadkowej za lata 2003-2016, po czym dokonał ponownej weryfikacji i ustalił wysokość tej składki w pierwotnej wysokości. Na takie postępowanie Spółka złożyła stosowne odwołania, jednak 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 2019 R. ORAZ PERSPEKTYWY ROZWOJU SPÓŁKI W 2020 R.

W 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 2019 r. Spółka w ramach zawiązanego z trzema uczelniami konsorcjum kontynuowała swój udział w projekcie „Poprawa efektywności procesowej i materiałowej w przemyśle tartaczynym” („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 1,1% (1,2% w 2019 r.). Istotna dla nas jest również prognoza dla Niemiec, która zakłada tempo rozwoju na poziomie 1% (0,4% w 2019 r.) Dla Polski prognozy przewidują osłabienie tempa rozwoju

z 3,7% w 2019 r. do 2,8% w 2020 r. Prognozy te jednak w ostatnim okresie są korygowane „w dół” - w związku z rozwojem epidemii koronawirusa niemożliwy jest do przewidzenia jej wpływ na gospodarkę światową.

Powoduje to, 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.

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 nastąpiły kolejne zmiany w porównaniu do zasad obowiązujących na 2019 r. Nowe zasady mają obowiązywać w latach 2020-2021.

Sprzedaż dla przedsiębiorców będzie się odbywać w ramach:

A) procedury dwuetapowej:

1) Etap 1: sprzedaż w Portalu Leśno - Drzewnym (PL-D) z uwzględnieniem dotychczasowej wielkości zakupu drewna - 80% ilości puli ofertowej prowizorium planu sprzedaży, Sprzedaż w PL-D odbywa się raz do roku z jedną dogrywką.

Nie jest brane pod uwagę tzw. kryterium geografii. Liczy się wyłącznie cena zaproponowana przez klienta.

Podstawą do wyliczenia maksymalnej oferty zakupu klientom PL-D jest historia ich zakupów z ostatnich dwóch lat.

2) Etap 2: sprzedaż w aukcjach systemowych w aplikacji „e-drewno”, dostępnej dla wszystkich podmiotów gospodarczych - 20% ilości puli ofertowej prowizorium planu sprzedaży.

Aukcje systemowe odbywają się dwa razy (w każdym półroczu trafia na nie po 10 proc. puli surowca).

Dodatkowo w prowizorium planu sprzedaży wydzielono do 5% wielkości puli ofertowej tzw. pulę techniczną, której drewno zostanie w ciągu roku wystawione na aukcjach internetowych.

B) aukcji internetowych w aplikacji „e-drewno”;

C) aukcji i submisji.

W wyniku procedowania 2 etapów sprzedaży drewna, Spółka uzyskała zabezpieczenie w surowiec na poziomie 80% planu przetarcia. Brakującą masę uzupełni surowiec z 2019 r. oraz zakup na rynku wtórnym. Ceny surowca na 2020 r. są nieznacznie wyższe niż uzyskane w 2019 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 2019 r.

XVIII. CHARAKTERYSTYKA ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA SPÓŁKI DO KOŃCA 2020 ROKU

CZYNNIKI ZEWNĘTRZNE

1. Korzystne

- utrzymujący się poziom stóp procentowych,
- relatywnie poprawne relacje kursowe.

2. Niekorzystne

- osłabienie koniunktury na głównych rynkach obsługiwanych przez Spółkę, w tym trudny do przewidzenia wpływ epidemii koronawirusa,
- duże ilości surowca i tarcicy świerkowej o konkurencyjnych cenach (plaga kornika),
- 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,
- 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.

CZYNNIKI WEWNĘTRZNE

1. Korzystne

- możliwość produkcji pod zamówienie klienta, co świadczy o elastyczności firmy,
- możliwość zwiększenia produkcji w ZPD Kalisz i w zakładach liściastych,
- utrzymanie 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 2020 r. w zakresie utrzymania sprzedaży i poziomu rentowności są umiarkowane.

Spółka sporządziła plan działalności Spółki na 2020 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 2020 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 2020 planowane nakłady inwestycyjne wynoszą 12 mln zł (niższe o 4 mln zł od wykonania 2019 r.).

Głównym planowanym zadaniem inwestycyjnymi jest wymiana obrzynarki do ZPD Kalisz. Celem tej inwestycji jest zwiększenie możliwości rozkroju tarcicy, co pozwoli na dostosowanie się do aktualnie oczekiwanych przez klientów wymiarów.

Ponadto w planie ujęto nakłady związane z dostosowaniem systemów informatycznych do wymagań administracji skarbowej (0,5 mln zł).

Planowany jest zakup 4 wózków widłowych (0,6 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 2018 r.

RYZYKO ZWIĄZANE Z CENAMI SUROWCA I ZASADAMI JEGO SPRZEDAŻY

Głównym dostawcą surowca do produkcji są Lasy Państwowe (około 90%). Monopolistyczna pozycja pozwala im na dosyć swobodne kształtowanie zasad sprzedaży surowca i jego cen, 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.

Próbą 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 konkutowanie z innymi firmami na poziomie zakupu surowca.

RYZYKO 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.

RYZYKO ZWIĄZANE Z KONDYCJĄ EKONOMICZNO-FINANSOWĄ KLIENTÓW FIRMY

Spadek koniunktury, 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.

RYZYKO 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.

RYZYKO ZWIĄZANE Z BRAKIEM UBEZPIECZENIA RYZYKA OD OGNIA

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, również 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	2019	2018	2017	2016
I	27%	26%	25%	26%
II	27%	28%	27%	28%
III	23%	23%	24%	23%
IV	23%	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 24%, a łącznie z outsourcingiem prawie 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 zrekomensowana 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 przykłada dużą uwagę do szkoleń prewencyjnych, co przełożyło się na spadek liczby wypadków w 2019 r. 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.

RYZIKO 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 okresie sprawozdawczym nie nastąpiły 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

RADA NADZORCZA

W okresie sprawozdawczym 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 nocie objaśniającej Nr 10.
2. Pomiędzy Spółką a członkami Zarządu zostały zawarte umowy o zakazie konkurencji. Przewidują one zakaz działalności sprzecznej z interesami pracodawcy, obowiązujący także w czasie 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 990 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 2019 r., opublikowany 15.11.2019 r.) Spółka otrzymała od Drembo Sp. z o.o. kilka zawiadomień o transakcjach zawartych na akcjach KPPD-Szczecinek, jednak nie były to ilości powodujące znaczące zmiany w stanie posiadania

akcji przez tego akcjonariusza. 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.	227 482	14,02	227 482	14,02
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
Eliza Stępniewska	– prokurent	–	203 sztuk
Danuta Kotowska	– prokurent	–	nie posiada
Grzegorz Mania	– prokurent	–	8 sztuk
Marek Wiktorko	– prokurent	–	250 sztuk
Andrzej Gruse	– 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
Marek 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 z firmą audytorską umowy na przeprowadzenie przeglądu i badania sprawozdań finansowych oraz wynagrodzeniach zawarte są w Dodatkowych notach objaśniających w Nocie Nr 11a „Wynagrodzenie biegłego rewidenta”.

XXXII. INFORMACJA KPPD-SZCZECINEK S.A. O SPORZĄDZENIU ODREBNEGO 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 2019 r. (dalej: sprawozdanie, raport).

Sprawozdanie jest trzecim publikowanym przez Spółkę tego typu raportem. Prezentuje ono dane za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 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 2019 KPPD-Szczecinek S.A.” zostanie zamieszczony na stronie internetowej Spółki www.kppd.pl w terminie do 30 kwietnia 2020 roku.

OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

RAPORT ROCZNY DOTYCZĄCY STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO ZA 2019 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 2019 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 ODSTĄPIŁ OD POSTANOWIEŃ ZBIORU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

Spółka w 2019 r. dokładała starań, aby przestrzegać zasad ładu korporacyjnego zawartych w dokumencie DPSN.

W 2019 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 2019 r. nie zaistniały zdarzenia, w wyniku których nastąpiłoby naruszenie zasad szczegółowych ładu korporacyjnego.

Uwzględniając powyższe, w 2019 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 kolegalności 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 24.05.2019 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. Zgodnie z obowiązującymi przepisami, w 2020 r. taka polityka zostanie przyjęta.*

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. Zgodnie z obowiązującymi przepisami, w 2020 r. taka polityka zostanie przyjęta.*

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. Tak jak zapisano w komentarzu do zasady VI.R.1 w 2020 r. zostanie przyjęta polityka wynagrodzeń.

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 równoległe z odpowiedzialnością.

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

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

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

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

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

Bezpieczeństwo eksploatacji systemu mySAP zapewnia odpowiednia struktura uprawnień do poszczególnych transakcji, przydzielonych poszczególnym użytkownikom. Zarządzaniem tymi uprawnieniami zajmuje się administrator w Dziale Informatyki, w porozumieniu z dyrektorami oddziałów oraz administratorami obszarowymi, którzy posiadają maksymalne uprawnienia.

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

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

1. KPPD-Szczecinek S.A. posiada znaczną przewagę działalności eksportowej nad importową i w związku z tym narażona jest na ryzyko kursowe.
2. Źródłem ryzyka kursowego w Spółce są:
 - dostawy handlowe eksportowe (szeroko rozumiane),
 - kontrakty krajowe denominowane w walutach obcych,
 - finansowanie działalności kredytem walutowym,
 - import surowców do produkcji, materiałów i maszyn.
3. Celem ograniczenia wpływu zmian kursów walutowych na rachunek wyników Spółka zawiera transakcje zabezpieczające.
4. Polityka zabezpieczeń obejmuje horyzont 4 przyszłych kwartałów kalendarzowych i opiera się na kroczącej prognozie przepływów walutowych Spółki.
5. Prognoza przepływów walutowych aktualizowana jest co kwartał przez kierownika Działu Gospodarki Finansowej i przedstawiana Zarządowi.
6. Zabezpieczeniu podlega do 40% ekspozycji walutowej netto, ustalonej na podstawie prognozowanych przepływów.
7. Do zabezpieczenia walutowego Spółka wykorzystuje głównie kontrakty forward oraz w niewielkim stopniu opcje walutowe, nie noszące znamion spekulacji.
8. Kontrakty forward zawierane są z maksymalnie rocznym terminem zapadalności. Dopuszcza się wcześniejsze rozliczenie kontraktu w zależności od sytuacji na rynku walutowym i bieżących potrzeb finansowania działalności.
9. Spółka na bieżąco monitoruje sytuację na rynku walutowym oraz analizuje prognozowaną ekspozycję spółki na ryzyko kursowe.

10. Spółka zawiera kontrakty terminowe w bankach ją obsługujących i w ramach udzielonych przez te banki limitów na transakcje walutowe.
11. Decyzje o zawarciu kontraktów terminowych podejmuje Zarząd, przy zachowaniu zasady ostrożności, tzn. zabezpieczeniem jest obejmowanych max 40% przepływów netto w danej walucie. W szczególnych przypadkach decyzje podejmuje główny księgowy Spółki wraz z kierownikiem Działu Gospodarki Finansowej, przy czym jednorazowa transakcja nie może przekroczyć wartości 200 tys. EUR.
12. Spółka nie dokonuje transakcji niezgodnych z pozycją walutową Spółki.
13. Zarząd, co kwartał przedstawia Radzie Nadzorczej informację o rozliczonych kontraktach w poprzednim kwartale i o posiadanych transakcjach zabezpieczających.
14. Powyższe zasady są kontynuacją dotychczas prowadzonych działań zmierzających do zabezpieczenia ryzyka walutowego.

IV. WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO ZNACZNE PAKIETY AKCJI

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

Akcjonariusz	Liczba akcji w szt.	Udział w kapitale zakładowym w %	Liczba głosów w szt.	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA w %
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.	227.482	14,02	227.482	14,02
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 odwołania,
- zasady wyborów Rady Nadzorczej w drodze głosowania odrębnymi grupami.

Treść ww Regulaminu jest dostępna na stronie internetowej Spółki: www.kppd.pl/Dla_inwestorów/ład_korporacyjny.

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 dokonany na stronie internetowej Spółki oraz w raporcie bieżącym przekazany zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

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

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

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

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

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

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

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

Zawiadomienie o udzieleniu pełnomocnictwa w postaci elektronicznej powinno być skierowane do Spółki pisemnie lub na adres poczty elektronicznej wz@kppd.pl i zawierać wskazanie mocodawcy (w tym adresu e-mailowego) oraz pełnomocnika, wydruk dokumentu pełnomocnictwa lub jego treść oraz dokument (w formacie PDF) umożliwiający potwierdzenie uprawnienia reprezentacji akcjonariusza

(np. odpis z Krajowego Rejestru Sądowego). Zawiadomienie, o którym mowa wyżej winno być przesłane w formie elektronicznej najpóźniej na dzień przed rozpoczęciem Walnego Zgromadzenia.

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

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

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

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

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

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

Uchwały Walnego Zgromadzenia wymaga:

1. rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
2. podział zysku albo pokrycie straty,
3. udzielenie absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków,
4. zawarcie przez Spółkę umowy pożyczki, poręczenia lub innej podobnej umowy z członkiem Zarządu, Rady Nadzorczej, prokurentem, likwidatorem lub na rzecz którejkolwiek z tych osób,
5. nabycie lub zbycie przez Spółkę przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienia na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
6. nabycie i zbycie nieruchomości, użytkownika 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 2019 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 – 60 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 – 56 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 2019 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. |

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-Żygasińska 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,
10. okresowa ocena transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi, na warunkach rynkowych w ramach zwykłej działalności Spółki.

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 w 2019 r. działał Komitet Audytu w poniższym składzie:

- | | |
|----------------------|-----------------------------------|
| 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 zaproponowana za usługę, dotychczasowe doświadczenie podmiotu w badaniu sprawozdań jednostek o podobnym do Spółki profilu działalności tj. przetwórstwa drewna, dotychczasowe doświadczenie podmiotu w badaniu sprawozdań jednostek zainteresowania publicznego, posiadane doświadczenie zespołu audytowego 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 2019 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 21 października 2019 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 2017-2019.

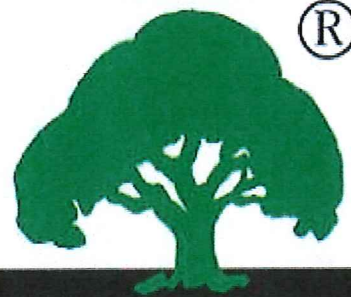
W roku obrotowym 2019 Komitet Audytu odbył 5 posiedzeń.

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.

Wiceprezes Zarządu

Prezes Zarządu



KPPD

Szczecinek S.A.

RAPORT DANYCH NIEFINANSOWYCH 2019
KPPD-Szczecinek S.A.



MORZE BAŁTYCKIE

GDĄŃSK
SŁUPSK

OWK
Dźwirzyno

Koszalin

Manowo

Białogard

SŁUPSK

Sławoborze

Krosino

Świdwin

Kołacz

Szczecinek

BYDGOSZCZ

Świnoujście

Drawsko
Pomorskie

Czaplinek

Łubowo

PIŁA

BERLIN

SZCZECIN

Wierzchowo

Świerczyna

GDĄŃSK

Kalisz
Pomorski

PIŁA

GORZÓW WLKP.



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.	3
3) Skala działalności	4
4) Wybrane dane finansowe	5
5) Inicjatywy zewnętrzne	6
3. Kultura Zarządzania	7
1) Ład Zarządczy	7
2) Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy	7
3) Zarząd i Rada Nadzorcza	7
4) Łańcuch dostaw	8
a) zakupy	8
b) produkcja	8
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	13
6. Społeczna odpowiedzialność	15
1) Prawa człowieka	15
2) Przeciwdziałanie korupcji	16
3) Obszar społeczny	17
7. Racjonalne korzystanie z zasobów środowiska i zanieczyszczenie środowiska	18
1) Energia	19
2) Odpady i ścieki	21
3) Woda	23
4) Bioróżnorodność	24
5) Ryzyka i szanse dla Spółki związane ze zmianami klimatu	24
6) Ujawnienie emisji GHG	25
8. Tabele z danymi niefinansowymi	27
9. Indeks GRI	32



KOSZALIŃSKIE
PRZEDSIĘBIORSTWO
PRZEMYSŁU
DRZEWNEGO
SPÓŁKA AKCYJNA

Szczecinek 2002



WWW.KPPD.PL



Koszalińskie Przedsiębiorstwo Przemysłu Drzewnego
Spółka Akcyjna

tel. (48 94) 37 49 700

fax (48 94) 37 49 780

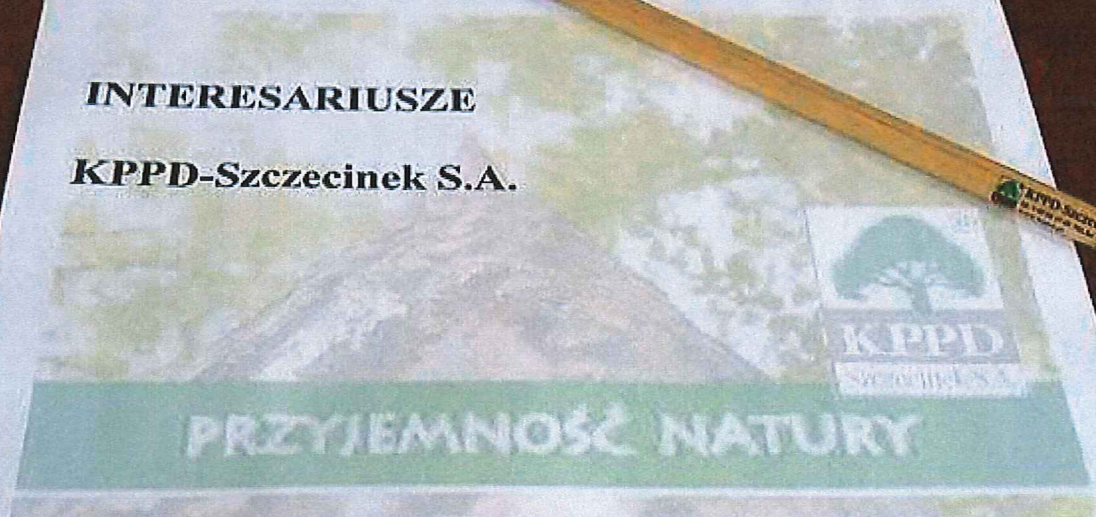
www.kppd.pl

kppd@kppd.pl



INTERESARIUSZE

KPPD-Szczecinek S.A.



PRZYJEMNOŚĆ NATURY



System
zarządzania
ISO 9001:2015

www.tuv.com
ID 8182018398

Rejestr Przedsiębiorców
Sąd Rejonowy w Koszalinie
KRS 0000059703
Rejestr Bazy danych
o produktach: 000015355

Siedziba Spółki: Szczecinek
Adres: ul. Waryńskiego 2, 78-400 Szczecinek
NIP: 673-000-62-31

Kapitał zakładowy
5.094.336 zł
opłacony w całości



Each responsible
wood product has
an FSC label

v.180709

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 2019 r. Mam nadzieję, że kolejne kompleksowe podejście do raportowania pozwoli Państwu pogłębić wiedzę o naszym prowadzonym biznesie, a rynkowi kapitałowemu lepiej zrozumieć codzienną działalność Spółki i potencjał jej rozwoju.

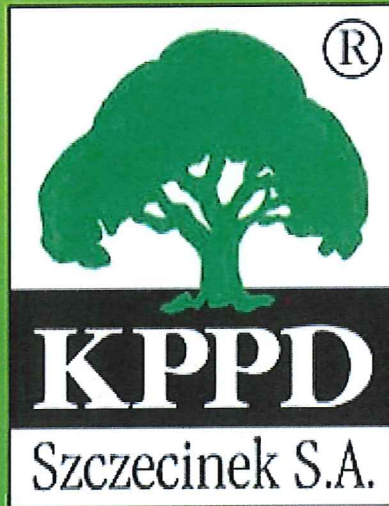
KPPD-Szczecinek S.A. to znana i ceniona firma na rynkach wyrobów drzewnych, z tradycją sięgającą 1950 roku, kojarzona z rzetelnością, solidnością i wysoką jakością wyrobów.

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 2019 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 Czaplunku, Drawsku Pomorskim, Kaliszu Pomorskim, Krosinie, Łubowie, Manowie, Sławoborzu, Świdwinie i Świerczynie, 2 zakłady przetwarzające surowiec tartaczny liściasty: w Kołacz 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.				
PRZERÓB DREWNA IGLASTEGO	PRZERÓB DREWNA LIŚCIASTEGO	DZIAŁALNOŚĆ HANDLOWA	DZIAŁALNOŚĆ ZARZĄDZCO - WSPIERAJĄCA	DZIAŁALNOŚĆ POZOSTAŁA
ZPD CZAPLINK ZPD DRAWSKO-POMORSKIE ZPD KALISZ-POMORSKI ZPD KROŚNINO ZPD ŁUBOWO ZPD MANOWO ZPD SŁAWOBORZE ZPD ŚWIDWIN ZPD ŚWIERCZYNA	ZPD BIAŁOGARD ZPD KOŁACZ ZPD WIERZCHOWO	SF KOSZALIN SKŁAD HANDELNO-TECHNICZNY W SZCZECINKU	BIURO SPÓŁKI	OŚRODEK WCZASOWO-KOLONIJNY DŹWIRZYNO
<ul style="list-style-type: none"> Tarcica obrzynana i nieobrzynana, 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 (płoty, bramy, pergole, wiaty garażowe, donice, podesty, chodniki, palisady np.) Brykiety. 	<ul style="list-style-type: none"> 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 tartaczanego.	Biuro Spółki prowadzi działalność polegającą na koordynowaniu i organizowaniu prac związanych z działalnością Spółki, spełniając m.in. funkcje: <ul style="list-style-type: none"> Marketingowe Informacyjno – techniczne i technologiczne Ekonomiczno-finansowe Kontrolne Instrukcyjne oraz pomocy merytorycznej i prawnej Investycyjne 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, zakupu surowca drzewnego, gospodarki majątkiem trwałym, plac i zatrudnienia.	<ul style="list-style-type: none"> Ośrodek obecnie wydzierżawiony - przeznaczony do pobytu rekreacyjno-wczasowego.

102-2

Produkcją tarcicy zajmujemy się od 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, brykiet), jak i z drewna liściastego, głównie bukowego (tarcica, fryzy, elementy meblowe, płyty i elementy klejone, podkłady kolejowe, tarcica opakowaniowa, brykiet, 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, Beteiligungs GmbH	270 884	270 884	850 576	16,70%
Drembo Sp. z o.o.	227 482	227 482	714 293	14,02%
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	181 182	181 182	568 911	11,10%
Razem	1 622 400	1 622 400	5 094 336	100,00%

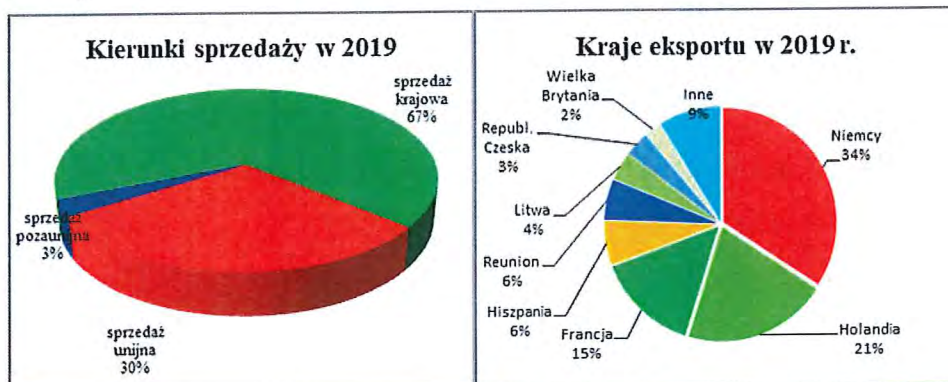
*) zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami

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 2019 r. przychody ze sprzedaży wyniosły 298 mln zł i były niższe o 1,5% w odniesieniu do roku 2018. Osiągnięto zysk netto w wysokości 3,1 mln zł, co przekłada się na rentowność netto na poziomie 1,0%.

Spółka poniosła nakłady inwestycyjne w kwocie ok. 16 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	2019	2018
1	Bezpośrednia wartość ekonomiczna wytworzona	298 527	302 484
1.1	Przychody	298 527	302 484
	Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	285 809	289 817
	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	11 922	12 387
	Przychody ze sprzedaży aktywów	796	280
	Przychody z inwestycji finansowych	0	0
2	Podzielona wartość ekonomiczna	294 645	294 908
2.1	Koszty operacyjne	218 411	222 519
	Koszty działalności operacyjnej	218 347	222 515
	Koszty ze sprzedaży aktywów	64	4
2.2	Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	70 328	65 109
2.3	Płatności na rzecz inwestorów	1 005	899
	Dywidenda wypłacona	0	0
	Odsetki od pożyczek, kredytów	1 005	899
2.4	Płatności na rzecz państwa	4 817	6 297
	Podatek dochodowy	701	2 201
	Pozostałe podatki i opłaty	4 116	4 096
2.5	Inwestycje społeczne (darowizny)	84	84
3	Wartość ekonomiczna zatrzymana	3 882	7 576

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 Tartaczego, którego celem jest dążenie do modernizacji przemysłu tartaczego 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.

Spółka działa także w ramach Polskiej Platformy Technologicznej Sektora Leśno-Drzewnego.



KPPD
Szczecinek S.A.



KPPD-Szczecinek S.A. oferuje:

- 1. Tarcze iglaste:
 - sosnki
 - świki
 - strąki
 - impregnacja Biobalanser CV-10
 - żyłki iglaste
 - paliki
 - pnie
- 2. Tarcze liściaste:
 - słodkowskie
 - lipy
 - dęszki i deski
 - drewno klejone
- 3. Długoletnie drzewa:
 - kłosa



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 przejrzyste, 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 2019 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 Praktyki 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 2019 r. Zarząd Spółki działał w następującym składzie:

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

W 2019 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) Łańcuch 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 91% 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 pożądanej 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.

W 2019 r. zwiększono możliwości produkcyjne w ZPD Świerczyna, co pozwoli w przyszłości na zmiany w strukturze produkcji Spółki.

c) sprzedaż

Kluczowym obszarem dla Spółki jest utrzymywanie długoletnich relacji z naszymi partnerami. 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 próbnych 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.

Koncentrując się na kliencie masowym, w zakładach produkcyjnych ograniczamy sprzedaż detaliczną. Klienci indywidualni mają możliwość zaopatrzenia się w nasze wyroby w Składzie Fabrycznym w Koszalinie.

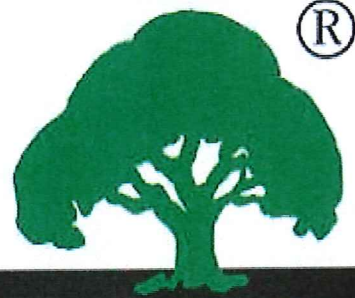
d) logistyka

Znaczącym zadaniem logistycznym jest dostarczenie prawie 500 tys. m³ surowca drzewnego do Oddziałów Spółki. Surowiec jest przewożony obcym, specjalistycznym transportem samochodowym z rynku lokalnego. Dobór przewoźników odbywa się przeważnie 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.

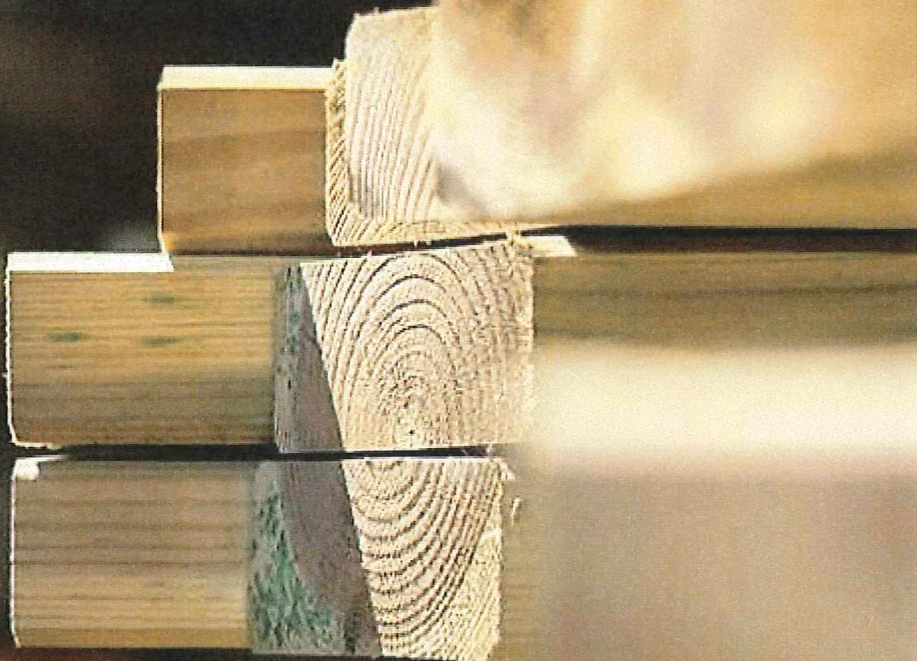
Znajomość rynków usług transportowych pozwala nam wypracować relacje umożliwiające dostarczanie wyrobów do klientów w określonym czasie. Proces obsługi wysyłki zagranicznej obejmującej kompletację wyrobów produkowanych w różnych Oddziałach Spółki koordynowany i monitorowany jest przez Biuro Spółki. Organizacją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



KPPD

Szczecinek S.A.



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 2019 i jest trzecim tego typu raportem Spółki. Raport prezentuje dane za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. oraz we wskazanych fragmentach dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 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 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 2019.

Na potrzeby raportowania niefinansowego badanie istotności może być powtórzone w cyklu trzyletnim, chyba że przed wpływem 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).



ZAKAZ WSTĘPU
W CZASIE PRACY MASZYN
STREFA NIEBEZPIECZNA

**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 zza wschodniej granicy. W naszych Oddziałach korzystamy także z usług agencji pracy tymczasowej, gdzie również praca wykonywana jest przez osoby zza granicy. Cudzoziemcy stanowią ok.4% wszystkich pracujących 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 zaszerogowania, 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 (przerób surowca biologicznego), 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 24%, a łącznie z outsourcingiem blisko 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.

Pracownicy mogą również korzystać z pakietu socjalnego i opieki medycznej.

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 2019 r. wielkość odpisów na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalny wyniosła 1,4 mln zł, a świadczeniami objętych zostało 1100 pracowników Spółki. Wsparciem z tego Funduszu obejmujemy również emerytów- byłych pracowników Spółki.

Tabela nr 3: Świadczenia finansowane z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych

Lp.	Wyszczególnienie	2019		2018	
		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	696	240 230	737	242 022
2	Dofinansowanie do wypoczynku dzieci i młodzieży	33	24 896	48	37 616
3	Dofinansowanie do sportu, rekreacji i turystyki	430	113 762	432	148 698
4	Dofinansowanie do kultury i oświaty	108	16 108	138	15 395
5	Bezwrotna pomoc finansowa	2 647	885 436	2 468	841 249
6	Razem świadczenia	3 914	1 280 432	3 823	1 284 979
POŻYCZKI MIESZKANIOWE					
1	Pożyczki na zakup/ budowę mieszkania / domu	0	0	0	0
2	Pożyczki na remont i modernizację	35	157 325	44	188 625
3	Pozostałe pożyczki	2	2 000	2	2 000
4	Razem pożyczki	37	159 325	46	190 625

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 41 % 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 określane 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 2019 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.

Budżet szkoleniowy wyniósł 133,4 tys. zł. Łącznie przeszkolonych zostało 790 pracowników Spółki, a średnia liczba godzin szkoleniowych- przypadająca na jednego pracownika - wyniosła 7.

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.

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 z zakresu bhp oraz p.poż.,
- 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

Efektom tych działań jest spadek liczby wypadków o 63,6% w stosunku do roku 2018, co przekłada się na mniejszą liczbę dni niezdolności do pracy związanych z wypadkami przy pracy.

a) Ryzyko wynikające z możliwości wystąpienia wypadków przy pracy

102-15

Zatrudniamy obecnie ponad 1000 pracowników, a około 200 osób pracuje w firmach zewnętrznych (agencje pracy tymczasowej). Ze względu na specyfikę pracy, jaką jest obróbka drewna oraz ogromny park maszynowy dochodzi do wypadków przy pracy. Dotyczy to pracowników obsługujących zarówno linie technologiczne, jak i gniazda obróbcze.

W związku z powyższym – w przypadku wystąpienia wypadku przy pracy powodującego 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.

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.

W 2019 roku zarejestrowano znacznie mniej wypadków przy pracy niż w roku 2018, wśród których doszło do jednego wypadku ciężkiego. Każdy z wypadków został dokładnie przeanalizowany przez zespół powypadkowy, który wskazał działania profilaktyczne zmierzające w kierunku 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 2019 r. w Spółce opracowano Kodeks Etyki, w którym m.in. zdefiniowano wartości etyczne, jakimi na co dzień w pracy powinni kierować się pracownicy oraz zasady postępowania wobec klientów, partnerów handlowych, akcjonariuszy, społeczności lokalnych i współpracowników.

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 osiągnięciu 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](http://www.kppd/O_Firmie/Kodeks_etyki).

W 2019 r. nie zanotowano zgłoszeń o naruszeniu zasad Kodeksu Etyki.

Zarządzanie ryzykiem w Spółce realizowane jest poprzez powołane zespoły pracowników Biura Spółki, którzy w zakresie odpowiednich pionów 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 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 2018 r., również w 2019 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.

W 2019 wdrożono Ogólne Warunki Sprzedaży („OWS”), które określają zasady współpracy w zakresie dostaw wyrobów, towarów i usług pomiędzy Spółką i kupującym. OWS są dostępne dla kupującego przed zawarciem umowy w formie pisemnej w siedzibie KPPD-Szczecinek S.A., jej oddziałach oraz na stronie internetowej www.kppd.pl.

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.

Za niedozwolone uznajemy wszelkie formy zachowań korupcyjnych. Nie ulegamy działaniom o charakterze korupcyjnym i nie nakłaniamy do nich. Nie akceptujemy działań naruszających naszą bezstronność, związaną z pełnieniem określonej funkcji lub realizacją przypisanych zadań.

Podejście do ryzyka korupcji wyraża się przez:

- 1) nieprzyjmowanie oraz niewręczanie korzyści materialnych i niematerialnych, które mogą zostać uznane za zachowania korupcyjne,
- 2) informowanie bezpośrednich przełożonych o próbach wręczenia korzyści,
- 3) zobowiązanie pracowników do informowania prawnika Spółki, w przypadku podejrzenia działań korupcyjnych,
- 4) przyzwalanie jedynie na jawne przyjmowanie oraz wręczanie symbolicznych, incydentalnych upominków rzeczowych, które nie wpłyną na bezstronność odbiorcy, o wartości nie budzącej wątpliwości, co do symboliczności i będące powszechnie akceptowalnymi.

Nie dopuszczamy prezentów pieniężnych w żadnej formie!

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 straży pożarnej, 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 wzmocniających 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.

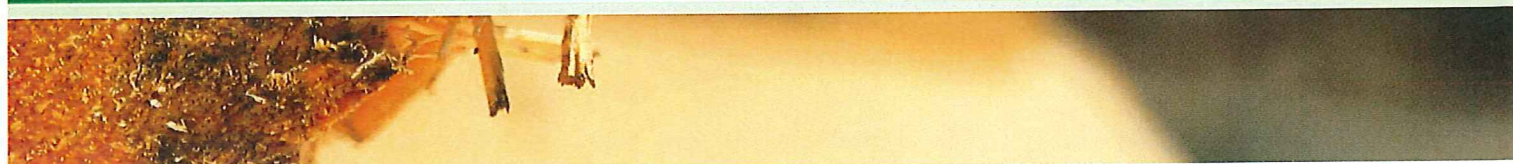
Szanujemy prawo pracowników do zrzeszania się w związkach zawodowych i prowadzimy szeroki, regularny dialog z naszymi partnerami społecznymi. W Spółce działają dwa związki zawodowe, do których należy 35% ogółu pracowników. Organizacje związkowe otrzymują co kwartał informacje o wynikach Spółki i jej 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>.

Strona ta jest redagowana na bieżąco wspólnie z pracownikami.



RACJONALNE KORZYSTANIE Z ZASOBÓW I ZANIECZYSZCZENIE ŚRODOWISKA



7. Racjonalne korzystanie z zasobów i zanieczyszczenie środowiska

103-2, 301-1

Troska o klimat w Spółce opiera się na racjonalnym i zrównoważonym korzystaniu z zasobów środowiska, z uwzględnieniem równowagi między działalnością biznesową, a dbałością o otaczającą przyrodę. Na każdym etapie produkcji staramy się redukować do minimum negatywny wpływ naszej działalności na środowisko naturalne.

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. Jest wytrzymałe mechanicznie i trwałe po zastosowaniu impregnatów. Jest dobrym izolatorem termicznym.

Do produkcji używane jest drewno (surowiec), który pochodzi z lasów posiadających certyfikat FSC®. Oznacza to, że surowiec pochodzi z zasobów leśnych zarządzanych zgodnie z „Zasadami Dobrej Gospodarki Leśnej”, w których określono m.in., że wycinka drzew nie prowadzi do zmiany sposobu użytkowania gruntów, w tym wylesieniu i degradacji lasów. W ciągu dwóch lat Lasy Państwowe mają obowiązek ich zalesienia. Certyfikat ten wyróżnia produkty pochodzące z odpowiedzialnej gospodarki w przemyśle drzewnym na tle pozostałych i podkreśla dbałość certyfikowanych firm o środowisko naturalne.

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 tartacznej 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).

Planujemy inwestować w „czyste” technologie przemysłowe (bez emisyjne), ograniczające do minimum negatywny wpływ na środowisko. W 2019 r. przy modernizowaniu fryzarni w ZPD Kołacz zastosowano nowy filtr oraz zamknięty obieg odwiórowania hali.

W 2017 roku przeprowadziliśmy audyt energetyczny, który powtórzymy w 2021 roku. Kontynuujemy sukcesywnie wymianę oświetlenia na oszczędne LED oraz montaż silników wentylatorów suszarń w klasie IE3 (dające oszczędność energii na poziomie około 5%). Co roku wymieniamy kilka wózków widłowych na wózki z filtrami cząstek stałych zgodnie z normami unijnymi.

Planujemy zastosowanie odnawialnych źródeł energii. W opracowaniu jest projekt budowy instalacji naziemnej fotowoltaicznej o mocy 400 kWh w naszym oddziale w Wierzchowie Złocienieckim. Prowadzimy pomiary emisji do powietrza, aby wyznaczyć najkorzystniejsze ścieżki redukcji do powietrza. Nasze emitory nie przekraczają dopuszczalnych norm. Wszystkie kotłownie w oddziałach zasilane są biomasą. Ich spalanie zaliczane są do zerowego bilansu emisyjnego- w przypadku bilansu CO₂ uzyskuje się efekt całkowitej redukcji emisji wynikający z faktu, iż biomasa w okresie wzrostu pochłania analogiczną ilość dwutlenku węgla, co emituje przy spalaniu.

Regularnie analizujemy pracę naszych kotłowni. W 2019 roku dokonaliśmy modernizacji w oddziale w Manowie poprzez dostawienie drugiego nowoczesnego kotła. W kotłowniach planujemy montaż sond Lambda-jeszcze dokładniejsze sterowanie procesem spalania.
Plan na najbliższe lata- staramy się nadal postępować uczciwie wobec człowieka i natury.

301-1

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

Lp.	Surowiec leśny	j.m.	2019	2018
			ilość	ilość
1	surowiec iglasty	m ³	430 833	422 433
2	surowiec dębowy	m ³	13 019	12 804
3	surowiec bukowy	m ³	32 210	34 823
4	surowiec liściasty pozostały	m ³	312	438

Lp.	Materiały drzewne	j.m.	2019	2018
			ilość	ilość
1	tarcica iglasta	m ³	266 781	262 780
2	wyroby iglaste	m ³	101 301	95 808
3	elementy ogrodowe	m ³	1 816	1 743
4	tarcica dębowa	m ³	9 276	9 100
5	tarcica bukowa	m ³	23 125	24 701
6	wyroby dębowe	m ³	3 628	3 587
7	wyroby bukowe	m ³	8 005	6 403

1) Energia

302-1

Zapotrzebowanie Spółki na paliwa i energię wynika z:

- 1) produkcji wyrobów drzewnych oraz usług,
- 2) pracy transportu technologicznego,
- 3) transportu wyrobów, towarów i materiałów,
- 4) wykorzystania pojazdów służbowych,
- 5) działalności biurowo-administracyjnej.

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 piłach, wentylatory, pompy), tj. falowniki i układy soft-start. Szczególnie duże efekty przynosi to w suszarniach tarcicy.

W 2019 roku w ZPD Manowo zbudowano suszarnię z silnikami IE3, zapewniającymi oszczędność energii. Ponadto zmodernizowano oświetlenia LED:

- całego placu surowca oraz węzła korowania przed halą traków w ZPD Świerczyna,
- w hali fryzarni w ZPD Kołacz,
- w obiekcie socjalnym w ZPD Białogard.

302-1, 302-3

Tabela nr 6: Zużycie paliw i energii

Lp.	Wyszczególnienie	j.m.	2019	2018
			ilość	ilość
1	KPI: zużycie energii elektrycznej/1 m3 wyrobu	MWh/1 m3	0,057	0,060
	Zużycie energii			
1	energia elektryczna	MWh	23 654	24 188
2	energia cieplna	GJ	103 883	84 723
3	olej napędowy	Mg	583	546
4	benzyna	Mg	16	15
5	olej opałowy	-	-	-
6	RAZEM [w przeliczeniu na GJ]	GJ	215 011	196 124
7	KPI: zużycie ogółem energii na jednostkę przychodu	GJ/1 tys. zł	0,72	0,65

2) Odpady i ścieki

306-1

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 oraz emisji hałasu. W Oddziałach powstają odpady niebezpieczne i inne niż niebezpieczne (np. oleje, smary).

Spółka nie jest zaangażowana w odzysk/recykling materiałów i surowców. W tym obszarze realizowana jest współpraca z wyspecjalizowanym podmiotem. Zakres współpracy dotyczy przejęcia i wykonywania obowiązków w zakresie zapewnienia odzysku i recyklingu odpadów opakowaniowych.

Również powstające odpady, celem dalszej utylizacji, przekazywane są do wyspecjalizowanych podmiotów posiadających niezbędne uprawnienia.

Spółka realizuje procedury związane z gospodarką odpadami. Celem zapewnienia i spełnienia wymagań w zakresie właściwego gospodarowania odpadów Spółce został nadany numer BDO. Każdy oddział posiada indywidualny nr BDO oraz dostęp do platformy sprawozdawczej umożliwiającej prowadzenie ewidencji odpadów, która rusza z początkiem 2020 roku.

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. Dalsza hermetyzacja transportu trocin oraz 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	2019	2018
1	Odprowadzone ścieki gminne (m3)	9 130	9 642
2	Odprowadzone ścieki do własnej oczyszczalni (m3)	1 918	2 495
3	Razem	11 048	12 137

306-2

Tabela nr 8: Całkowita waga odpadów według rodzaju odpadu

Lp.	Wyszczególnienie	2019	2018
		Masa odpadów [Mg]	Masa odpadów [Mg]
1	Filtry olejowe	0,22	0,30
2	Zużyte opony	11,97	8,63
3	Inne oleje silnikowe, przekładniowe i smarowe	1,24	2,10
4	Sorbety, materiały filtracyjne, tkaniny do wycierania i ubrania ochronne zanieczyszczone substancjami niebezpiecznymi	0,85	0,06

5	Żelazo i stal	12,66	51,14
6	Popioły lotne z torfu i drewna niepoddanego obróbce chemicznej	3,09	9,21
7	Opakowania z tworzyw sztucznych	4,88	4,43
8	Sorbety, materiały filtracyjne, tkaniny do wycierania	0,05	0,82
9	Baterie i akumulatory ołowiowe	0,30	0,01
10	Opakowania zawierające pozostałości substancji niebezpiecznych lub nimi zanieczyszczone	0,37	0,58
11	Zużyte urządzenia inne niż wymienione w 16 02 09 do 16 02 13	0,04	0,59
12	Inne rozpuszczalniki i mieszaniny rozpuszczalników	0,10	0,18
13	Opakowania z metali zawierające niebezpieczne porowate elementy wzmocnienia konstrukcyjnego (np. azbest), włącznie z pustymi pojemnikami ciśnieniowymi	0	0,14
14	Elementy usunięte z zużytych urządzeń inne niż wymienione w 16 02 15	0	0,21
15	Inne niewymienione odpady	1,13	1,26
16	Odpady tworzyw sztucznych	0,19	1,51
17	SUMA [Mg]*)	37,09	81,17
18	Suma na jednostkę przychodu [kg/1 tys.zł]	0,12	0,27

**) W wyniku zawirowań prawnych w roku 2019, z mocy prawa wygasły decyzje Marszałków Województw z dnia 28.02.2019 i dotychczasowe produkty uboczne tj. kora, zrębki, trociny, odpady kawałkowe niezanieczyszczone żadnymi substancjami zostały uznane za odpad. W wyniku tego działania sprzedaż produktów ubocznych odbywała się wg ewidencji Kart Przekazania Odpadów, w której wykazano sprzedaż na poziomie 27,4 Mg. Po zawiłym procesie uznania odpadów z produkcji za produkty uboczne, 8 lipca 2019 r. Spółka ponownie otrzymała decyzje na wytwarzanie produktów ubocznych i w/w odpady przekwalifikowano na produkty uboczne. W celu porównania danych z lat 2019 i 2018, nie uwzględniono dotychczasowych produktów ubocznych w tabeli nr 8.*

Jako ryzyko w gospodarce odpadami należy wymienić dużą zmienność prawa, która w nieoczekiwany sposób może wpłynąć na funkcjonowanie wszystkich zakładów produkcyjnych na polskim rynku.

Metody postępowania z odpadem

Odpady (np.: opony, sorbety, zużyte oleje) są przekazywane do wyspecjalizowanych odbiorców posiadających zgodę na odbiór odpadów, celem utylizacji na podstawie dokumentacji obrotu odpadami. Zakłady są przystosowane do selektywnej zbiórki odpadów poprzez usytuowanie w obszarze operacyjnym każdego zakładu pojemników oznakowanych odpowiednio dla danej grupy odpadów oraz zgodnie z instrukcjami udostępnionymi dla wszystkich pracowników na tablicach informacyjnych.

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]
2019	88,0
2018	83,7

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.

Produkty poddane procesom impregnacji posiadają odpowiednią etykietę informującą o rodzaju przeprowadzonego procesu oraz sposobu postępowania z danym wyrobem.

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

Świadoma i racjonalna gospodarka wodna spowodowała zmniejszenie poboru wody z ujęć gminnych o 11 tys. m³.

Tabela nr 10: Całkowity pobór wody według źródła

Lp.	Wyszczególnienie	Jednostka	2019	2018
1	Pobór wody gminnej (m ³)	m ³	18 264	29 023
2	Pobór wody z własnych ujęć (m ³)	m ³	11 464	11 321
3	Razem	m ³	29 728	40 344
4	KPI: zużycie wody na jednostkę przychodu	m ³ /tys. zł	0,10	0,13

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 systematycznie 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 roku 2019 nie wpłynęła żadna skarga odnośnie uciążliwości wynikających z działalności oddziałów KPPD-Szczecinek S.A. Jest to wynikiem starań i nakładów poniesionych na środowisko, co przynosi oczekiwane rezultaty.

Plan postępowania Spółki, to postępowanie uczciwie wobec człowieka i natury. Chcemy zachować równowagę między działalnością firmy a oddziaływaniem na środowisko. Od swojego powstania zajmowała się mechanicznym przetwarzaniem drewna, czyli przetarciem surowca drzewnego i opracowaniem (poprzez proces strugania, łączenia lub cięcia) takiego produktu, który spełni oczekiwania klienta.

Postępując z duchem czasu i wymaganiami rynku wprowadziliśmy proces impregnacji wybranych przez klienta produktów. Jest on prowadzony w sposób kontrolowany, spełnia wysokie wymagania rynkowe. Drewno po procesie impregnacji jest dopuszczone do kontaktu z ludźmi. Zabezpieczenie produktów dotyczy tylko wybranego asortymentu wg zamówień odbiorców. Do impregnacji drewna używamy środków naturalnych, np. olej lniany do wyrobów z drewna twardego (blaty z atestem PZH), bądź wodnych roztworów Wolmanitu wolnych od szkodliwych związków chromu i arsenu.

Stosowanie środków do impregnacji drewna, to także świadomy wybór. Dostawca firma Basf GmbH stworzył środki do impregnacji, które nie stanowią zagrożenia dla środowiska. Poużytkowe drewno nasączone impregnatem Wolmanit CX nie jest traktowane jako odpad niebezpieczny. Analiza spalania drewna impregnowanego nie wykazała istotnych różnic w stosunku do drewna nieimpregnowanego.

[źródło: <https://forestor.przemysldrzewny.eu/wykorzystanie-impregnowanego-drewna-pouzytkowego/?v=9b7d173b068d>]

5) Ryzyka i szanse dla Spółki związane ze zmianami klimatu

Ryzyka zagrażające Spółce w funkcjonowaniu, to przede wszystkim:

- 1) brak surowca do produkcji,
- 2) coraz częstsze i dłuższe okresy suszy zwiększają niebezpieczeństwo wystąpienia pożarów lasów,
- 3) narażenie lasów na gradację szkodników,
- 4) erozja spowodowana ulewnymi deszczami, ryzyko wystąpienia klęsk żywiołowych (intensywne opady, powódzie, erozja gleb),
- 5) spadek cen na produkty uboczne.

6) Ujawnienie emisji GHG

305-1

Począwszy od niniejszego raportu (za 2019 rok), Spółka będzie monitorować emisje gazów cieplarnianych w ekwiwalencie CO₂.

Bezpośredni ślad węglowy (zakres 1)

Emisja ze spalania paliw w transporcie wewnętrznym GHG

Transport wewnętrzny jest głównym źródłem emisji śladu węglowego w Spółce.

Gazy wliczone w kalkulację śladu węglowego, to ilości zużytego paliwa do ilości przetartego surowca, Osiągamy wynik 4,81 kgCO₂/1 m³, który jest średnią dla całej firmy.

Aby pomniejszyć ślad węglowy, w dalszym ciągu zamierzamy:

- 1) wymieniać i odmładzać tabor wózków widłowych, które są podstawą transportu wewnątrzzakładowego.
- 2) wymieniać starsze ładowarki na rzecz pojazdów nowoczesnych,
- 3) optymalizować ciągi komunikacyjne w Oddziałach.

Cel redukcji GHG

Stosując się do w/w założeń wyznaczamy sobie cel ograniczyć emisję CO₂ o 10% do 2035 roku. Wymiana pojazdów ma istotny wpływ na środowisko, a nowoczesne środki transportu mają zarówno mniejszą emisję zanieczyszczeń jak i filtry cząstek stałych, które również wpływają na polepszenie wyników.

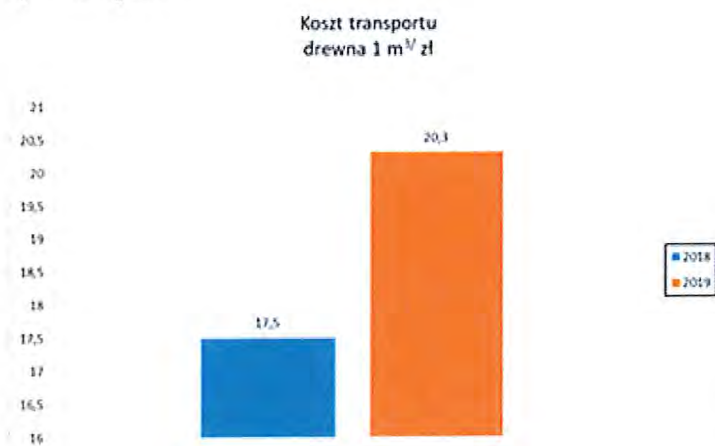
Ważnym elementem jest też wprowadzenie optymalizacji dróg transportu wewnętrznego zgodnych z technologią produkcji, celem zminimalizowania „pustych przejazdów” oraz efektywniejszego wykorzystania obecnych środków transportu. Analiza może pozwolić także na redukcję ilości wózków używanych na terenie zakładów, co ma także wpływ na środowisko.

Wszelkie zmiany w transporcie wewnątrzzakładowym pozytywnie wpłyną na klimat w postaci oszczędności paliw spalanych w pojazdach, co daje bezpośrednio zmniejszenie emisji spalin.

Pośrednie emisje GHG (zakres 2)

305-2

a) Transport



Pośredni ślad węglowy zaczyna się od miejsca zakupu drewna. System sprzedaży nie określa regionu zakupu drewna, przez co zwiększa się odległość od miejsca pozyskania surowca drzewnego do tartaku. Porównując dane z lat 2018- 2019 widzimy, jak znacząco wzrosły jednostkowe koszty transportu (zł/1m³ drewna). Określenie śladu węglowego u dostawców nie jest łatwym zadaniem, lecz możemy określić koszt dostawy. Możemy przyjąć, że zwiększenie odległości, na którą jest transportowany surowiec, powoduje wzrost zużycia paliwa, a przez co wpływa na wielkość śladu węglowego.

b) Energia

Kolejnym pośrednim elementem emisji GHG jest energia niezbędna do funkcjonowania zakładów produkcyjnych. Produkcja wyrobów z drewna opiera się na zużyciu energii elektrycznej. W skali roku możemy założyć zużycie 24 GWh energii, potrzebnej do procesów produkcyjnych. Opierając się na źródle danych Kobize, wytworzenie 1 MWh energii powoduje powstanie 0,765 Mg CO₂. Zatem roczne zużycie energii przez Spółkę powoduje emisję 18 360 Mg CO₂ przez producenta energii.



TABELE I DANE NIEFINANSOWE

8. Tabele z danymi niefinansowymi

1) Struktura zatrudnienia

102-8

[na dzień 31.12]

Lp.	Pracownicy według form zatrudnienia	2019		2018	
		Kobiety	Mężczyźni	Kobiety	Mężczyźni
1	zatrudnieni na czas określony	94	194	87	212
2	zatrudnieni na czas nieokreślony	204	599	192	591
3	zatrudnieni na podstawie umowy zlecenia	9	36	7	35
4	zatrudnieni na podstawie umowy o dzieło	0	0	0	0
5	zatrudnieni na podstawie umowy stażowej	2	0	0	0
6	samo zatrudnieni	1	0	2	0
7	zatrudnieni w ramach umów outsourcingu i leasingu	29	109	50	168
8	Razem	339	938	337	1 006

Lp.	Pracownicy według kategorii zatrudnienia	2019		2018	
		Kobiety	Mężczyźni	Kobiety	Mężczyźni
1	pracownicy produkcyjni	184	685	165	692
2	pracownicy nieprodukcyjni	114	108	114	111
3	Razem	298	793	279	803

Lp.	Pracownicy według kategorii wiekowej	2019		2018	
		Kobiety	Mężczyźni	Kobiety	Mężczyźni
1	do 30 lat	32	105	33	110
2	od 30 do 50 lat	148	372	143	372
3	powyżej 50 lat	118	316	103	321
4	Razem	298	793	279	803

2) Przyjęcia nowych pracowników

Lp.	Łączna liczba pracowników w podziale na	2019			2018		
		Liczba pracowników	Liczba nowozatrudnionych pracowników	Procent nowozatrudnionych pracowników	Liczba pracowników	Liczba nowozatrudnionych pracowników	Procent nowozatrudnionych pracowników
1	Kobiety	298	57	19,13%	279	47	16,85%
2	Mężczyźni	793	165	20,81%	803	187	23,29%
3	Suma	1 091	222	20,35%	1 082	234	21,63%

Lp.	Łączna liczba pracowników w podziale na grupy wiekowe	2019		2018	
		Liczba nowozatrudnionych pracowników w danej grupie	Procent nowozatrudnionych pracowników	Liczba nowozatrudnionych pracowników w danej grupie	Procent nowozatrudnionych pracowników
1	do 30 lat	65	29,28%	65	27,78%
2	od 30 do 50 lat	109	49,10%	110	47,01%
3	powyżej 50 lat	48	21,62%	59	25,21%
4	Suma	222	100,00%	234	100,00%

3) Odejścia pracowników 401-1

Lp.	Łączna liczba odejść pracowników w podziale na:	2019			2018		
		Liczba pracowników	Liczba odejść pracowników	Procent odejść pracowników	Liczba pracowników	Liczba odejść pracowników	Procent odejść pracowników
1	Kobiety	298	38	12,75%	279	31	11,11%
2	Mężczyźni	793	174	21,94%	803	168	20,92%
3	Suma	1 091	212	19,43%	1 082	199	18,39%

Lp.	Łączna liczba odejść w podziale na grupy wiekowe	2019		2018	
		Liczba odejść pracowników w danej grupie wiekowej	Procent odejść pracowników	Liczba odejść pracowników w danej grupie wiekowej	Procent odejść pracowników
1	do 30 lat	57	26,89%	60	30,15%
2	od 30 do 50 lat	91	42,92%	88	44,22%
3	powyżej 50 lat	64	30,19%	51	25,63%
4	Suma	212	100,00%	199	100,00%

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

Lp.	Wyszczególnienie	2019		2018	
		Kobiety	Mężczyźni	Kobiety	Mężczyźni
1	Liczba pracowników uprawnionych do urlopu macierzyńskiego / tacierzyńskiego	14	18	13	11
2	Liczba pracowników, którzy skorzystali z urlopu macierzyńskiego / tacierzyńskiego	14	5	13	0
3	Liczba pracowników, którzy powrócili do pracy po urlopie macierzyńskiego / tacierzyńskiego	5	5	3	0
4	Liczba pracowników, którzy powrócili do pracy po urlopie macierzyńskiego / tacierzyńskiego i pracowali w organizacji przez 12 kolejnych miesięcy po powrocie	4	2	1	0
5	Wskaźnik powrotu do pracy	35,71%	100,00%	23,08%	0,00%
6	Wskaźnik utrzymania zatrudnienia	80,00%	40,00%	33,33%	0,00%

5) Wypadki przy pracy
403-2

Lp.	Wyszczególnienie	2019		2018	
		Kobiety	Mężczyźni	Kobiety	Mężczyźni
1	Łączna liczba wypadków przy pracy	8	33	7	59
2	Liczba wypadków śmiertelnych	0	0	0	0
3	Liczba wypadków ciężkich	0	1	0	1
4	Liczba wypadków lekkich	8	33	7	58
5	Całkowita liczba osób poszkodowanych w wypadkach	42		66	

Lp.	Wyszczególnienie	2019			2018		
		Kobiety	Mężczyźni	Ogółem	Kobiety	Mężczyźni	Ogółem
1	Wskaźnik częstotliwości wypadków	7,33	31,16	38,49	6,46	54,53	61,00
2	Liczba dni niezdolności do pracy związanych z wypadkami przy pracy	326	1667	1993	256	2611	2867
3	Wskaźnik stwierdzonych chorób zawodowych	0	0	0	0	0	0

6) Średnia liczba godzin szkoleniowych w roku przypadających na pracownika, według struktury zatrudnienia

404-1

Lp.	Wyszczególnienie	2019		2018	
		Kobiety	Mężczyźni	Kobiety	Mężczyźni
1	Ilość osób uczestniczących w szkoleniach	192	664	271	727
2	Łączna liczba godzin szkoleniowych	1 934	6 162	2 488	6 771
3	Średnia liczba godzin szkoleniowych przypadająca na pracownika	6	8	9	8

Lp.	Średnia liczba osobogodzin według struktury zatrudnienia	2019		2018	
		Kobiety	Mężczyźni	Kobiety	Mężczyźni
1	Zarząd	0	0	45	13
2	kadra kierownicza	20	39	21	30
3	stanowiska nierobotnicze	8	6	11	17
4	stanowiska robotnicze	4	5	5	6

7) Różnorodność w zatrudnieniu

405-1

Lp.	Pracownicy wg kategorii wiekowej i różnorodności	2019		2018	
		Kobiety	Mężczyźni	Kobiety	Mężczyźni
1	do 30 lat	2,93%	9,62%	3,05%	10,17%
2	od 30 do 50 lat	13,56%	34,10%	13,22%	34,38%
3	powyżej 50 lat	10,82%	28,97%	9,52%	29,66%
4	Ogółem podział procentowy	27,31%	72,69%	25,79%	74,21%

Lp.	Pracownicy wg kategorii zatrudnienia	2019		2018	
		Kobiety	Mężczyźni	Kobiety	Mężczyźni
1	Zarząd	0,09%	0,09%	0,09%	0,09%
2	kadra kierownicza	2,93%	6,42%	3,05%	6,56%
3	stanowiska nierobotnicze	7,42%	3,39%	7,40%	3,60%
4	stanowiska robotnicze	16,87%	62,79%	15,25%	63,96%
5	Ogółem podział procentowy	27,31%	72,69%	25,79%	74,21%

Lp.	Skład Rady Nadzorczej wg kategorii wiekowej i różnorodności	2019		2018	
		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	2019		2018	
		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	31	[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 najwześniejszych 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 2019” dostępnym na http://www.kppd.pl/relacje_inwestorskie/raporty_okresowe
102-16	Wartości organizacji, jej zasady, standardy i normy zachowania	15-17	[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 2018 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	Zidentyfikowana 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	-	01.01.2019 - 31.12.2019
102-51	Data wydania poprzedniego raportu	-	28.03.2019
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	32	[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	17	[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.	16	[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	24	[Racjonalne korzystanie z zasobów i zanieczyszczenie środowiska]
305-1	Bezpośrednie emisje gazów cieplarnianych (Zakres 1)	25	[Racjonalne korzystanie z zasobów i zanieczyszczenie środowiska]
305-2	Łączne pośrednie emisje gazów cieplarnianych (Zakres2)	25	[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	28	[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	29	[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	29	[Tabele z danymi niefinansowymi]
404-1	Przeciętna liczba godzin szkoleniowych na pracownika	30	[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	31	[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 31.12.2019 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 2019 r. do 31 grudnia 2019 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 Warszawie, ul. Połczyńska 31A, 01-377 Warszawa, 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 2019;
 - 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 2019 roku oraz jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2019 do 31 grudnia 2019 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) weryfikacyjne 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 2019 r. 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.

Szczecinek, dnia 16 marca 2020 r.

Oświadczenie zostaje wydane w celu zamieszczenia w raporcie rocznym za rok obrotowy 2019 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 Szczecinek, dnia 16 marca 2020 r.

Oświadczenie zostaje wydane w celu zamieszczenia w raporcie rocznym za rok obrotowy 2019 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).