



Grant Thornton

An instinct for growth™

Raport z badania sprawozdania finansowego za 2012 rok

Koszalińskie Przedsiębiorstwo Przemysłu Drzewnego Spółka Akcyjna

Audyt – Podatki – Outsourcing – Doradztwo
Member of Grant Thornton International Ltd

Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3654.
Komplementariusz: Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o. Zarząd komplementariusza: Cecylia Pol – Prezes Zarządu, Tomasz Wróblewski – Wiceprezes Zarządu.
Adres siedziby: 61-131 Poznań, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E. NIP: 778-14-76-013, REGON: 301591100. Rachunek bankowy: 18 1750 1019 0000 0000 0098 2229.
Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy, nr KRS 0000369868.

1 Informacje o Spółce

Koszalińskie Przedsiębiorstwo Przemysłu Drzewnego Spółka Akcyjna (Spółka) została utworzona w dniu 15 lutego 1995 roku w wyniku przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego w jednoosobową spółkę Skarbu Państwa. Spółka została powołana na czas nieokreślony. Siedziba Spółki znajduje się w Szczecinku przy ul. Waryńskiego 2.

Zasadniczym przedmiotem działalności Spółki jest produkcja wyrobów tartacznych oraz wyrobów wykonanych na bazie drewna. Przedmiotem działalności Spółki jest również sprzedaż hurtowa i detaliczna drewna oraz materiałów budowlanych prowadzona poprzez dwa składy fabryczne oraz wchodzące w ich skład sklepy.

Spółka została wpisana w dniu 7 listopada 2001 roku do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Koszalinie, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000059703.

Spółka posiada numer NIP 6730006231 oraz symbol REGON 330348087.

Kapitał zakładowy Spółki na dzień kończący rok obrotowy, to jest 31 grudnia 2012 roku, wynosił 5 094 tysięcy złotych. Kapitał własny Spółki na ten dzień wynosił 54 476 tysięcy złotych.

Zgodnie z notą 11 a dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2012 roku struktura własności kapitału zakładowego Spółki była następująca:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji (tys. zł)	Udział w kapitale podstawowym
Kronospan Szczecinek Sp. z o.o.	352 241	352 241	1 106	21,71%
Tarko Sp. z o.o.	350 000	350 000	1 099	21,57%
Drembo Sp. z o.o.	223 077	223 077	700	13,75%
TLH Polska sp. z o.o.	154 705	154 705	486	9,54%
Kalina Sp. z o.o. i Drzewiarze Sp.k.	146 694	146 694	461	9,04%
TLH Verwaltungs, Beteiligungs GmbH	113 079	113 079	355	6,97%
Kalina Sp. z o.o. i Wspólnicy Sp.k.	93 704	93 704	294	5,78%
Pozostali akcjonariusze	188 900	188 900	593	11,64%
Razem	1 622 400	1 622 400	5 094	100,00%

W okresie od 1 stycznia 2012 roku do dnia wydania niniejszego raportu, w raporcie bieżącym nr 10/2012 Spółka poinformowała o zmianach struktury własności kapitału zakładowego dopełniając w ten sposób wymogów przepisów ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

W skład Zarządu Spółki na dzień 12 marca 2013 roku wchodził:

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

W okresie od 1 stycznia 2012 roku do 12 marca 2013 roku skład Zarządu Spółki nie zmienił się.

2 Sprawozdanie finansowe za rok poprzedni

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 roku (poprzedni rok obrotowy) zostało zbadane przez Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k., w imieniu której działała biegły rewident Elżbieta Grześkowiak, nr ewidencyjny 5014. O zbadanym sprawozdaniu finansowym audytor wydał opinię z zastrzeżeniem dotyczącym braku możliwości oszacowania kwoty rezerwy na roszczenia spółki SCANTEC związane z wypowiedzeniem przez Spółkę umowy z tym podmiotem. W dniu 13 listopada 2012 roku Zarząd Spółki podpisał porozumienie ze spółką SCANTEC, w którym obie strony porozumienia odstąpiły w całości od wzajemnych roszczeń.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 roku zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 31 maja 2012 roku. Akcjonariusze Spółki podjęli uchwałę, że zysk netto za 2011 rok w kwocie 3 254 tysięcy złotych zostanie przeznaczony na kapitał zapasowy.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 roku (poprzedni rok obrotowy) wraz z opinią biegłego rewidenta, uchwałami Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego i o podziale zysku oraz sprawozdaniem z działalności Spółki zostały złożone w dniu 5 czerwca 2012 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Wymagane elementy sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 roku (poprzedni rok obrotowy) wraz z opinią biegłego rewidenta, uchwałami Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego i o podziale zysku w dniu 27 sierpnia 2012 roku zostały ogłoszone w Monitorze Polskim B numer 1845.

3 Informacje o podmiocie uprawnionym do badania i biegłym rewidencie

Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Poznaniu, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E, jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym pod numerem 3654 na listę Krajowej Rady Biegłych Rewidentów w Polsce.

W imieniu Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. badaniem sprawozdania finansowego Spółki kierowała biegły rewident Elżbieta Grześkowiak, nr ewidencyjny 5014.

Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. została wybrana w dniu 7 maja 2012 roku do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku przez Radę Nadzorczą Spółki. Badanie tego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy na podstawie umowy zawartej w dniu 30 maja 2012 roku z Zarządem Spółki.

4 Zakres i termin badania

Celem naszego badania było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem, czy sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku we wszystkich istotnych aspektach

jest prawidłowe, to znaczy zgodne z zastosowanymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki.

W badaniu poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych posłużyliśmy się testami i próbami właściwymi dla rewizji finansowej. Na podstawie wyników tych testów i prób wnioskowaliśmy o poprawności badanych pozycji. Badanie ograniczone do wybranych prób zastosowaliśmy również w odniesieniu do rozrachunków i obciążeń z tytułu podatków, w związku z czym mogą wystąpić różnice pomiędzy naszymi ustaleniami a wynikami ewentualnych kontroli uprawnionych organów skarbowych.

Nie stanowiło przedmiotu naszego badania ustalenie i wyjaśnienie zdarzeń, które mogłyby – gdyby wystąpiły – stanowić podstawę do wszczęcia postępowania karnego przez powołane do tego organy. Przedmiotem badania nie były również inne kwestie, które mogły wystąpić poza systemem rachunkowości Spółki, lecz niemające wpływu na zbadane przez nas sprawozdanie finansowe.

Badanie sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku przeprowadziliśmy od 19 listopada 2012 roku do 12 marca 2013 roku, w tym w siedzibie Spółki od 19 listopada 2012 roku do 21 listopada 2012 roku oraz od 18 lutego 2013 roku do 22 lutego 2013 roku.

5 Deklaracja niezależności

Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k., członkowie zarządu komplementariusza, sieć, do której należy podmiot uprawniony do badania, biegły rewident kierujący badaniem oraz inne osoby uczestniczące w badaniu spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o zbadanym sprawozdaniu finansowym Spółki określone w art. 56 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 77 poz. 649 z późniejszymi zmianami).

6 Dostępność danych i oświadczenia otrzymane

Zarząd Spółki przekazał nam datowane na 12 marca 2013 roku pisemne oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości zbadanego sprawozdania finansowego oraz, iż pomiędzy dniem bilansowym a dniem zakończenia badania nie wystąpiły zdarzenia, które mogłyby wpływać istotnie na sytuację finansową i majątkową Spółki i wymagałyby ujęcia w zbadanym sprawozdaniu finansowym. Zarząd Spółki potwierdził swoją odpowiedzialność za zatwierdzone sprawozdanie finansowe, a także oświadczył, że udostępnił nam w czasie badania wszystkie księgi rachunkowe, dane finansowe, informacje i inne wymagane dokumenty oraz przekazał nam wyjaśnienia niezbędne do wydania opinii o zbadanym sprawozdaniu finansowym.

Uważamy, że otrzymane dowody dostarczyły wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o sprawozdaniu finansowym, a zatem nie nastąpiły ograniczenia zakresu naszego badania.

7 System rachunkowości

Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są przy użyciu systemu komputerowego mySAP ERP w siedzibie Spółki oraz w jej oddziałach. Spółka posiada aktualną dokumentację, o której mowa w art. 10 Ustawy o rachunkowości, w tym również politykę (zasady) rachunkowości. Naszym zdaniem, ujawniona we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego polityka (zasady) rachunkowości Spółki jest dostosowana do specyfiki jej działalności.

Zatwierdzone salda końcowe na 31 grudnia 2011 roku zostały prawidłowo wprowadzone do ksiąg rachunkowych jako salda początkowe na 1 stycznia 2012 roku.

Nasze badanie nie ujawniło istotnych słabości, które mogłyby wpłynąć na dane finansowe i informacje zawarte w zbadanym sprawozdaniu finansowym, a dotyczących:

- dokumentacji operacji gospodarczych,
- rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych,
- powiązania zapisów księgowych z dowodami księgowymi oraz zbadanym sprawozdaniem finansowym,
- metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

8 Bilans

AKTYWA (w tys. zł)	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
A. AKTYWA TRWAŁE	59 244	55 478	53 609
1. Wartości niematerialne i prawne	713	1 050	1 629
2. Rzeczowe aktywa trwałe	55 471	50 577	47 557
3. Należności długoterminowe	-	-	-
4. Inwestycje długoterminowe	974	953	1 056
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 086	2 898	3 367
B. AKTYWA OBROTOWE	62 279	61 701	44 722
1. Zapasy	34 628	34 673	24 353
2. Należności krótkoterminowe	23 184	23 661	19 447
3. Inwestycje krótkoterminowe	4 240	3 192	756
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	227	175	166
AKTYWA RAZEM:	121 523	117 179	98 331
PASYWA (w tys. zł)	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	54 476	50 537	47 283
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	67 047	66 642	51 048
1. Rezerwy na zobowiązania	8 282	7 432	5 455
2. Zobowiązania długoterminowe	16 110	13 873	9 103
3. Zobowiązania krótkoterminowe	41 765	44 367	35 850
4. Rozliczenia międzyokresowe	890	970	640
PASYWA RAZEM:	121 523	117 179	98 331

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2010 nie było badane przez Grant Thornton Frąckowiak.

9 Rachunek zysków i strat

PRZYCHODY I KOSZTY (w tys. zł)	2012	2011	2010
1. Przychody netto ze sprzedaży	227 292	223 240	194 440
2. Koszty działalności operacyjnej	222 941	217 430	194 850
3. Zysk (strata) ze sprzedaży	4 351	5 810	-410
4. Pozostałe przychody operacyjne	2 969	2 296	2 544
5. Pozostałe koszty operacyjne	1 124	2 081	2 321
6. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	6 196	6 025	-187
7. Przychody finansowe	713	610	537
8. Koszty finansowe	1 855	2 434	2 157
9. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	5 054	4 201	-1 807
10. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	-	-	-1
11. Zysk (strata) brutto	5 054	4 201	-1 808
12. Podatek dochodowy	1 115	947	-153
13. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-
14. Zysk (strata) netto	3 939	3 254	-1 655

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2010 nie było badane przez Grant Thornton Frąckowiak.

10 Informacje o niektórych pozycjach sprawozdania finansowego

Struktura aktywów i pasywów bilansu Spółki jest przedstawiona w zbadanym przez nas sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku.

Inwentaryzację aktywów Spółki, w tym zapasów i środków trwałych przeprowadzono zgodnie z wymogami Ustawy o rachunkowości. Różnice pomiędzy stanami tych aktywów wynikającymi z ksiąg rachunkowych a ich stanami ustalonymi w drodze inwentaryzacji zostały wyjaśnione i rozliczone w księgach rachunkowych roku 2012.

Zwiększenie wartości bilansowej rzeczowych aktywów trwałych na koniec 2012 roku w porównaniu do roku poprzedniego było przede wszystkim rezultatem poniesionych w 2012 roku nakładów inwestycyjnych na rozbudowę zakładu w Kaliszu Pomorskim, zaprezentowanych w środkach trwałych w budowie. Nakłady te finansowane były głównie z zaciągniętego na ten cel kredytu inwestycyjnego, co znalazło odzwierciedlenie we wzroście zobowiązań finansowych w tym samym okresie.

Przychody i związane z nimi koszty zostały ujęte w księgach rachunkowych z uwzględnieniem zasady memoriału i współmierności.

11 Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Niżej przedstawiono wybrane dane i wskaźniki finansowe za lata 2010, 2011 i 2012, charakteryzujące sytuację finansową Spółki w tym okresie. Wszystkie wskaźniki wyliczyliśmy na podstawie danych zawartych w sprawozdaniach finansowych Spółki za lata zakończone 31 grudnia 2012 roku i 31 grudnia 2011 roku.

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość wskaźnika		
		2012	2011	2010
przychody ze sprzedaży (tys. zł)		227 292	223 240	194 440
wynik finansowy netto (tys. zł)		3 939	3 254	-1 655
kapitały własne (tys. zł)		54 477	50 537	47 283
suma aktywów (tys. zł)		121 523	117 179	98 331
rentowność majątku (ROA) (%)	wynik finansowy netto / suma aktywów na koniec okresu	3,2%	2,8%	-1,7%
rentowność kapitału własnego (ROE) (%)	wynik finansowy netto / kapitały własne na początek okresu	7,8%	6,9%	-3,4%
rentowność sprzedaży (%)	wynik ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży produktów i towarów	1,9%	2,6%	-0,2%
wskaźnik płynności I	aktywa obrotowe ogółem* / zobowiązania krótkoterminowe*	1,5	1,4	1,2
wskaźnik płynności III	środki pieniężne / zobowiązania krótkoterminowe*	0,1	0,1	0,0
szybkość obrotu należności (w dniach)	należności z tytułu dostaw i usług** x 365 dni / przychody ze sprzedaży produktów i towarów	39	33	33
okres spłaty zobowiązań (w dniach)	zobowiązania z tytułu dostaw i usług x 365 dni / (wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów)	31	42	33
szybkość obrotu zapasów (w dniach)	zapasy x 365 dni / (wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów)	68	71	56
trwałość struktury finansowania	(kapitały własne + rezerwy długoterminowe + zobowiązania długoterminowe + bierne RMK długoterminowe) / suma pasywów	63,2%	59,6%	61,6%
obciążenie majątku zobowiązaniami (%)	(pasywa ogółem – kapitały własny) / pasywa ogółem	55,2%	56,9%	51,9%
Wskaźniki inflacji:				
średnioroczny (%)		3,7	4,3	2,6
od grudnia do grudnia (%)		2,4	4,6	3,1

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

** przed pomniejszeniem o odpisy aktualizujące.

12 Kontynuowanie działalności gospodarczej

We wprowadzeniu do zbadanego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku Zarząd poinformował, że wspomniane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2012 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

W czasie naszego badania nie odnotowaliśmy istnienia istotnych okoliczności, które mogłyby powodować nasze przekonanie, że Spółka nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego, to jest od 31 grudnia 2012 roku w efekcie zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

13 Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa, składająca się z wprowadzenia oraz dodatkowych informacji i objaśnień, do sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku została sporządzona we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości a także zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 roku nr 33, poz. 259 z późniejszymi zmianami).

14 Sprawozdanie z działalności Spółki

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku. Informacje zawarte w tym sprawozdaniu z działalności pochodzące ze zbadanego przez nas sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku są z nim zgodne. Sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia postanowienia art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

15 Przestrzeganie przepisów prawa

W otrzymanym przez nas pisemnym oświadczeniu Zarząd potwierdził, że zgodnie z jego najlepszą wiedzą Spółka przestrzegała wszelkich przepisów prawa, których naruszenie mogłoby w sposób istotny wpłynąć na zbadane przez nas sprawozdanie finansowe.

Niniejszy raport zawiera 8 stron.

Elżbieta Grześkowiak

Biegły Rewident nr 5014
Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu
Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.,
Poznań, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E, podmiot uprawniony do badania sprawozdań
finansowych, numer ewidencyjny 3654

Poznań, dnia 12 marca 2013 roku.