



Grant Thornton

An instinct for growth™

Raport z badania sprawozdania finansowego za 2014 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 3854.
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 wyniku przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego w jednoosobową spółkę Skarbu Państwa i wpisana do Rejestru Handlowego w dniu 1 czerwca 1995 roku. 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 skład fabryczny oraz wchodzące w jego skład punkty sprzedaży.

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 2014 roku, wynosił 5 094 tysiące złotych. Kapitał własny Spółki na ten dzień wynosił 62 488 tysięcy złotych.

Zgodnie z notą 11a dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2014 roku struktura własności kapitału zakładowego Spółki była następująca:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
Kronospan Szczecinek Sp. z o.o.	352 241	352 241	1 106	21,71%
Tarko Sp. z o.o.	351 213	351 213	1 103	21,65%
TLH Verwaltungs, Beteiligungs GmbH	270 884	270 884	851	16,70%
Drembo Sp. z o.o.	224 474	224 474	705	13,84%
Kalina Sp. z o.o. i Drzewiarze Sp.k.	146 694	146 694	461	9,04%
Kalina Sp. z o.o. i Wspólnicy Sp.k.	93 704	93 704	294	5,78%
Pozostali akcjonariusze	183 190	183 190	574	11,28%
Razem	1 622 400	1 622 400	5 094	100,00%

Na dzień 16 marca 2015 roku w okresie od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku oraz po dniu bilansowym, do dnia podpisania sprawozdania finansowego, nie wystąpiły zmiany właścicieli Spółki wymagające przekazania informacji do publicznej wiadomości zgodnie z przepisami ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

W skład Zarządu Spółki na dzień 16 marca 2015 roku (dzień podpisania sprawozdania finansowego) wchodził:

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

W okresie od 1 stycznia 2014 roku do 16 marca 2015 roku (data wydania niniejszego raportu) skład Zarządu Spółki nie zmienił się.

2 Sprawozdanie finansowe za rok poprzedni

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 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 bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 30 maja 2014 roku. Akcjonariusze Spółki podjęli uchwałę, że zysk netto za 2013 rok w kwocie 3 959 tysięcy złotych zostanie w całości przeznaczony na zwiększenie kapitału zapasowego.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 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 4 czerwca 2014 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

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 15 kwietnia 2013 roku do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki za lata obrotowe zakończone 31 grudnia 2013 i 31 grudnia 2014 przez Radę Nadzorczą. Badanie tego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy na podstawie umowy zawartej w dniu 7 czerwca 2013 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 2014 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 2014 roku przeprowadziliśmy od 24 listopada 2014 roku do 16 marca 2015 roku, w tym w siedzibie Spółki od 24 listopada 2014 roku do 27 listopada 2014 roku oraz od 16 lutego 2015 roku do 20 lutego 2015 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 16 marca 2015 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 podpisane 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. 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 2013 roku zostały prawidłowo wprowadzone do ksiąg rachunkowych jako salda początkowe na 1 stycznia 2014 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)	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
A. AKTYWA TRWAŁE	67 762	64 948	59 244
1. Wartości niematerialne i prawne	318	931	713
2. Rzeczowe aktywa trwałe	64 101	60 877	55 471
3. Należności długoterminowe	-	-	-
4. Inwestycje długoterminowe	882	870	974
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 461	2 270	2 086
B. AKTYWA OBROTOWE	57 412	58 845	62 279
1. Zapasy	33 285	33 984	34 628
2. Należności krótkoterminowe	23 093	19 992	23 184
3. Inwestycje krótkoterminowe	777	4 633	4 240
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	257	236	227
AKTYWA RAZEM:	125 174	123 793	121 523
PASYWA (w tys. zł)	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	62 488	58 435	54 476
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	62 686	65 358	67 047
1. Rezerwy na zobowiązania	9 959	9 085	8 282
2. Zobowiązania długoterminowe	14 314	15 089	16 110
3. Zobowiązania krótkoterminowe	37 973	40 521	41 765
4. Rozliczenia międzyokresowe	440	663	890
PASYWA RAZEM:	125 174	123 793	121 523

9 Rachunek zysków i strat

PRZYCHODY I KOSZTY (w tys. zł)	2014	2013	2012
1. Przychody netto ze sprzedaży	263 936	230 513	227 292
2. Koszty działalności operacyjnej	256 418	224 928	222 941
3. Zysk (strata) ze sprzedaży	7 518	5 585	4 351
4. Pozostałe przychody operacyjne	1 926	2 108	2 969
5. Pozostałe koszty operacyjne	2 825	1 999	1 124
6. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	6 619	5 694	6 196
7. Przychody finansowe	383	585	713
8. Koszty finansowe	1 809	1 586	1 855
9. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	5 193	4 693	5 054
10. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	-	-	-
11. Zysk (strata) brutto	5 193	4 693	5 054
12. Podatek dochodowy	1 140	734	1 115
13. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-
14. Zysk (strata) netto	4 053	3 959	3 939

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 2014 roku.

Inwentaryzację aktywów Spółki, w tym zapasów 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 2014.

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 2012, 2013 i 2014, charakteryzujące sytuację finansową Spółki w tym okresie. Wszystkie wskaźniki wyliczyliśmy na podstawie danych zawartych w sprawozdaniach finansowych Spółki za lata zakończone 31 grudnia 2014 roku i 31 grudnia 2013 roku.

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość wskaźnika		
		2014	2013	2012
przychody ze sprzedaży (tys. zł)		263 936	230 513	227 292
wynik finansowy netto (tys. zł)		4 053	3 959	3 939
kapitały własne (tys. zł)		62 488	58 435	54 476
suma aktywów (tys. zł)		125 174	123 793	121 523
rentowność majątku (ROA) (%)	wynik finansowy netto / suma aktywów na koniec okresu	3,2%	3,2%	3,2%
rentowność kapitału własnego (ROE) (%)	wynik finansowy netto / kapitały własne na początek okresu	6,9%	7,3%	7,8%
rentowność sprzedaży (%)	wynik ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży produktów i towarów	2,8%	2,4%	1,9%
wskaźnik płynności I	aktywa obrotowe ogółem* / zobowiązania krótkoterminowe*	1,5	1,5	1,5
wskaźnik płynności III	środki pieniężne / zobowiązania krótkoterminowe*	0,0	0,1	0,1
szybkość obrotu należności (w dniach)	należności z tytułu dostaw i usług** x 365 dni / przychody ze sprzedaży produktów i towarów	32	35	39
okres spłaty zobowiązań (w dniach)	zobowiązania z tytułu dostaw i usług x 365 dni / (wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów)	17	21	31
szybkość obrotu zapasów (w dniach)	zapasy x 365 dni / (wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów)	56	66	68

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość wskaźnika		
		2014	2013	2012
trwałość struktury finansowania	(kapitały własne + rezerwy długoterminowe + zobowiązania długoterminowe + bierne RMK długoterminowe) / suma pasywów	66,9%	64,8%	63,2%
obciążenie majątku zobowiązaniami (%)	(pasywa ogółem – kapitały własny) / pasywa ogółem	50,1%	52,8%	55,2%
Wskaźniki inflacji:				
średnioroczny (%)		0,0	0,9	3,7
od grudnia do grudnia (%)		-1,0	0,7	2,4

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

** przed pomniejszeniem o odpisy aktualizujące.

12 Kontynuowanie działalności gospodarczej

W nocie II.4 we wprowadzeniu do zbadanego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2014 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 2014 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 2014 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 2014 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 (tekst jednolity: Dz. U. z 2014 roku, poz. 133).

14 Sprawozdanie z działalności Spółki

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku. Informacje zawarte w tym sprawozdaniu z działalności pochodzące ze zbadanego przez nas sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 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 Grzeškowiak



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 16 marca 2015 roku.