



Grant Thornton

An instinct for growth™

Raport z badania sprawozdania finansowego za 2015 rok

Koszalińskie Przedsiębiorstwo Przemysłu Drzewnego Spółka Akcyjna

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, 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.

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 2015 roku, wynosił 5 094 tysiące złotych. Kapitał własny Spółki na ten dzień wynosił 64 450 tysięcy złotych.

Zgodnie z notą 11a dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2015 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%

Zgodnie ze stanem księgi akcyjnej na dzień 14 marca 2016 roku w okresie od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku oraz po dniu bilansowym, do dnia podpisania sprawozdania finansowego, nie wystąpiły zmiany właścicieli Spółki.

W skład Zarządu Spółki na dzień 14 marca 2016 roku (dzień podpisania sprawozdania finansowego) wchodził:

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

W okresie od 1 stycznia 2015 roku do 14 marca 2016 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 2014 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 2014 roku zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 29 maja 2015 roku. Akcjonariusze Spółki podjęli uchwałę, że zysk netto za 2014 rok w kwocie 4 053 tysięcy złotych zostanie przeznaczony w całości na kapitał zapasowy.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 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 3 czerwca 2015 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 27 kwietnia 2015 roku do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku przez Radę Nadzorczą. Badanie tego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy na podstawie umowy zawartej w dniu 13 lipca 2015 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 2015 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 2015 roku przeprowadziliśmy od 23 listopada 2015 roku do 14 marca 2016 roku, w tym w siedzibie Spółki od 23 listopada 2015 roku do 26 listopada 2015 roku oraz od 15 lutego 2016 roku do 19 lutego 2016 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 (tekst jednolity: Dz. U. z 2015 roku poz. 1011 z późniejszymi zmianami).

6 Dostępność danych i oświadczenia otrzymane

Zarząd Spółki przekazał nam datowane na 14 marca 2016 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 2014 roku zostały prawidłowo wprowadzone do ksiąg rachunkowych jako salda początkowe na 1 stycznia 2015 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)	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
A. AKTYWA TRWAŁE	79 532	67 762	64 948
1. Wartości niematerialne i prawne	13	318	931
2. Rzeczowe aktywa trwałe	76 105	64 101	60 877
3. Należności długoterminowe	-	-	-
4. Inwestycje długoterminowe	747	882	870
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 667	2 461	2 270
B. AKTYWA OBROTOWE	56 959	57 412	58 845
1. Zapasy	34 522	33 285	33 984
2. Należności krótkoterminowe	21 681	23 093	19 992
3. Inwestycje krótkoterminowe	488	777	4 633
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	268	257	236
AKTYWA RAZEM:	136 491	125 174	123 793

PASYWA (w tys. zł)	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	64 450	62 488	58 435
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	72 041	62 686	65 358
1. Rezerwy na zobowiązania	9 805	9 959	9 085
2. Zobowiązania długoterminowe	28 671	14 314	15 089
3. Zobowiązania krótkoterminowe	33 186	37 973	40 521
4. Rozliczenia międzyokresowe	379	440	663
PASYWA RAZEM:	136 491	125 174	123 793

9 Rachunek zysków i strat

PRZYCHODY I KOSZTY (w tys. zł)	2015	2014	2013
1. Przychody netto ze sprzedaży	258 614	263 936	230 513
2. Koszty działalności operacyjnej	255 298	256 418	224 928
3. Zysk (strata) ze sprzedaży	3 316	7 518	5 585
4. Pozostałe przychody operacyjne	2 977	1 926	2 108
5. Pozostałe koszty operacyjne	2 918	2 825	1 999
6. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 375	6 619	5 694
7. Przychody finansowe	631	383	585
8. Koszty finansowe	1 330	1 809	1 586
9. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	2 676	5 193	4 693
10. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	-	-	-
11. Zysk (strata) brutto	2 676	5 193	4 693
12. Podatek dochodowy	714	1 140	734
13. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-
14. Zysk (strata) netto	1 962	4 053	3 959

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 2015 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 2015.

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 2013, 2014 i 2015, charakteryzujące sytuację finansową Spółki w tym okresie. Wszystkie wskaźniki wyliczyliśmy na podstawie danych zawartych w sprawozdaniach finansowych Spółki za lata zakończone 31 grudnia 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku.

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość wskaźnika		
		2015	2014	2013
przychody ze sprzedaży (tys. zł)		258 614	263 936	230 513
wynik finansowy netto (tys. zł)		1 962	4 053	3 959
kapitały własne (tys. zł)		64 450	62 488	58 435
suma aktywów (tys. zł)		136 491	125 174	123 793
rentowność majątku (ROA) (%)	wynik finansowy netto / suma aktywów na koniec okresu	1,4%	3,2%	3,2%
rentowność kapitału własnego (ROE) (%)	wynik finansowy netto / kapitały własne na początek okresu	3,1%	6,9%	7,3%
rentowność sprzedaży (%)	wynik ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży produktów i towarów	1,3%	2,8%	2,4%
wskaźnik płynności I	aktywa obrotowe ogółem* / zobowiązania krótkoterminowe*	1,7	1,5	1,5
wskaźnik płynności III	środki pieniężne / zobowiązania krótkoterminowe*	0,0	0,0	0,1
szybkość obrotu należności (w dniach)	należności z tytułu dostaw i usług** x 365 dni / przychody ze sprzedaży produktów i towarów	30	32	35
okres spłaty zobowiązań (w dniach)	zobowiązania z tytułu dostaw i usług x 365 dni / (wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów)	20	17	21

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość wskaźnika		
		2015	2014	2013
szybkość obrotu zapasów (w dniach)	$\text{zapasy} \times 365 \text{ dni} / (\text{wartość sprzedanych towarów i materiałów} + \text{koszt wytworzenia sprzedanych produktów})$	58	56	66
trwałość struktury finansowania	$(\text{kapitały własne} + \text{rezerwy długoterminowe} + \text{zobowiązania długoterminowe} + \text{bierne RMK długoterminowe}) / \text{suma pasywów}$	73,3%	66,9%	64,8%
obciążenie majątku zobowiązaniami (%)	$(\text{pasywa ogółem} - \text{kapitały własny}) / \text{pasywa ogółem}$	52,8%	50,1%	52,8%
Wskaźniki inflacji:				
średnioroczny (%)		-0,9	0,0	0,9
od grudnia do grudnia (%)		-0,5	-1,0	0,7

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

** przed pomniejszeniem o odpisy aktualizujące.

12 Kontynuowanie działalności gospodarczej

W nocy II.4 we wprowadzeniu do zbadanego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2015 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 2015 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 2015 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 2015 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 2015 roku. Informacje zawarte w tym sprawozdaniu z działalności pochodzące ze zbadanego przez nas sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 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, 14 marca 2016 roku.