

Dodatkowe noty objaśniające**Nota Nr 1 “Instrumenty finansowe”**

Spółka mając na celu zabezpieczenie części swoich przychodów walutowych z eksportu wyrobów (rozumianego również jako wewnątrzwspólnotowe dostawy) przed skutkami zmian kursu EUR w relacji do złotówki, w trakcie roku zawarła (bezpośrednio z bankami ją finansującymi) kontrakty walutowe typu forward na sprzedaż tej waluty.

W wyniku zawarcia przedmiotowych umów powstały pochodne instrumenty finansowe. Ich wartość godziwa w dniu zawarcia kontraktu równa była zeru, co wynika z podstawowego założenia równości ceny dostawy i ceny terminowej na ten dzień.

Nierozliczone na dzień bilansowy instrumenty zostały wycenione w wartości godziwej, jaka mogłaby zostać uzyskana, gdyby transakcja została na ten dzień całkowicie rozliczona.

Do wyceny przyjęto formuły stosowane przez bank, z którym są zawarte umowy. Skutki wyceny zostały zaliczone odpowiednio do przychodów i kosztów finansowych.

Lp.	Rodzaj transakcji	Bank	Kwota transakcji	Termin rozliczenia	Kurs terminowy	Wartość godziwa na dzień bilansowy
1	2	3	4	5	6	7
1.	sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	09.03.2017	4,3350	-9 525,62
2.	sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	23.03.2017	4,3362	-9 838,74
3.	sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	22.06.2017	4,3901	-7 026,24
4.	sprzedaż	PEKAO SA	200 000 EUR	29.06.2017	4,4115	-10 163,15
5.	sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	12.10.2017	4,4410	-4 864,58
6.	sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	19.10.2017	4,4425	-4 895,52
7.	sprzedaż	PKO BP SA	100 000 EUR	14.09.2016	4,4763	-2 399,35
						-48 713,20
8.	sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	30.03.2017	4,4500	1 262,08
9.	sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	06.04.2017	4,4505	1 099,12
10.	sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	13.04.2017	4,4830	4 112,90
11.	sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	27.04.2017	4,4970	5 083,22
12.	sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	10.05.2017	4,4700	2 029,36
13.	sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	17.05.2017	4,5000	4 806,11
14.	sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	24.05.2017	4,5375	8 327,37
16.	sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	08.06.2017	4,5180	5 990,33
16.	sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	15.06.2017	4,5440	8 380,20
17.	sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	22.06.2017	4,5200	5 825,30
18.	sprzedaż	PKO BP SA	100 000 EUR	01.06.2017	4,5200	4 765,38
						51 681,37
RAZEM						2 968,17

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”.

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 35 936 tys. zł. Są one zaciągnięte na sfinansowanie działalności bieżącej, jak i na zakup składników majątku trwałego. Kredyty na zakup składników majątku trwałego zostały wycenione według skorygowanej ceny nabycia, a skutek wyceny zaliczono do kosztów finansowych. Szczegółowy wykaz zaciągniętych kredytów i pożyczek na dzień bilansowy z podziałem na krótko- i długoterminowe przedstawiony jest w notach objaśniających do bilansu 14d i 15c. Spółka, z tytułu tego rodzaju zobowiązań, narażona jest na ryzyko stopy procentowej oraz ryzyko kursowe. Oprocentowanie kredytów oparte jest na zmiennej stopie procentowej. Podwyższenie stopy wibor, euribor oraz redyskonta weksli czy marży banku wpłynie na wzrost kosztu obsługi zadłużenia.

W tej samej grupie instrumentów Spółka posiada zobowiązania wynikające z umowy na usługę e-financingu (o charakterze faktoringu odwrotnego) zawartej z PEKAO SA z limitem do 5 mln zł. W ramach tej usługi dokonywane są płatności za zakupiony surowiec drzewny – w związku z wprowadzeniem przez Lasy Państwowe skonta za skrócony termin płatności. Na dzień bilansowy zobowiązanie z tego tytułu wynosiło 4 992 tys. zł i zaprezentowane zostało w bilansie w pozycji krótkoterminowych zobowiązań finansowych. Spółka zaciągając takie zobowiązanie narażona jest na ryzyko stopy procentowej.

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 29 zawartych umów leasingowych.

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.	L/F/KO/2013/01/0001	Wózek widłowy	01.02.2013	49	172
2.	L/O/SZ/2014/01/0005	Ładowarka	07.01.2014	47	493
3.	L/O/SZ/2014/01/0004	Ładowarka	07.01.2014	47	493
4.	32D0045/14	Wózek widłowy	12.02.2014	36	176
5.	L/O/SZ/2014/07/0057	Wózek widłowy	24.07.2014	37	144
6.	32D0190/14	Ładowarka	28.07.2014	48	170
7.	L/O/SZ/2014/08/0030	Wózek widłowy	21.08.2014	37	75
8.	L/O/SZ/2014/10/0018	Wózek widłowy	08.10.2014	37	121
9.	32D0276/14	Wózek widłowy	20.10.2014	36	131
10.	32D0057/15	Ładowarka	18.03.2015	60	500
11.	L/O/SZ/2015/05/0032	Wózek widłowy 2 szt	13.05.2015	36	153
12.	32D0165/15	Wózek widłowy	09.09.2015	36	143
13.	32D0164/15	Wózek widłowy	09.09.2015	36	110

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
14.	L/O/SZ/2015/11/0005	Ładowarka	03.11.2015	48	472
15.	32D0223/15	Wózek widłowy	09.11.2015	36	139
16.	32D0222/15	Wózek widłowy	09.11.2015	36	191
17.	L/O/SZ/2015/12/0020	Wózek widłowy	07.12.2015	37	104
18.	L/O/SZ/2016/02/0001	Wózek widłowy	01.02.2016	36	122
19.	L/O/SZ/2016/02/0002	Wózek widłowy	01.02.2016	36	122
20.	32D0032/16	Wózek widłowy	23.02.2016	37	148
21.	B/O/SZ/2016/05/0041	Wózek widłowy	16.05.2016	37	115
22.	32D0114/16	Wózek widłowy	06.06.2016	37	148
23.	B/O/SZ/2016/06/0052	Wózek widłowy	13.06.2016	49	191
24.	B/O/SZ/2016/06/0053	Ładowarka	13.06.2016	49	209
25.	B/O/SZ/2016/07/0013	Wózek widłowy	06.07.2016	37	125
26.	B/O/SZ/2016/07/0014	Wózek widłowy	06.07.2016	37	125
27.	32D0163/16	Maszyna przeładunkowa	31.08.2016	85	1 736
28.	B/O/SZ/2016/09/0027	Wózek widłowy	09.09.2016	37	181
29.	B/O/SZ/2016/10/0003	Wózek widłowy	01.10.2016	36	205
RAZEM					7 214

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

Instrumenty takie nie występują.

Nota Nr 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 911 tys. zł.

2. Poręczenia i gwarancje.

Nie występują.

Nota Nr 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 Nr 4 “Działalność zaniechana”

Nie miała miejsca.

Nota Nr 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 31.12.2016 r.

Zakład Zadanie inwestycyjne	wartość w tys. zł	w tym odsetki
<i>Białogard</i>		
1. modernizacja hali produkcyjno – magazynowej	1 598	
<i>Razem</i>	1 598	
<i>Czaplinek</i>		
1. wiata nad obtaczarkami	46	
2. obtaczarka	34	
3. zadaszenie nad podajnikami	34	
4. fazowarka	6	
5. linia kablowa do sortownika kłód	5	
6. telewizja przemysłowa - modernizacja	9	
<i>Razem</i>	134	
<i>Drawsko</i>		
1. magazyn wyrobów	31	
2. wiata nad sortownikiem tarcicy	158	
4. suszarnia - dokumentacja	3	
<i>Razem</i>	192	
<i>Kalisz</i>		
1. utwardzenia	361	45
2. linia do manipulacji i sortowania surowca	11 992	162
3. ostrzarki	41	1
4. walcarki	36	3
5. pilarka	25	
6. sprężarka	2	
7. frezarka	3	
8. formatyzerko-czopiarka	42	
9. strugarka	203	
10. przenośniki	45	1
11. zbiornik powietrza	6	
12. modernizacja instalacji odpylającej	26	
13. modernizacja instalacji odwiórowania	13	
14. modernizacja trafostacji	8	
15. modernizacja piły	34	
16. kontenery	96	
17. wygarniacz kory	87	
18. wyposażenie	6	
<i>Razem</i>	13 026	212
<i>Kołacz</i>		
1. wiata	9	
2. kanalizacja wodno – ściekowa	61	
3. linia kablowa	28	

Zakład Zadanie inwestycyjne	wartość w tys. zł	w tym odsetki
4. sprężarka śrubowa	15	
5. szlifierka	34	
6. pilarka	3	
7. projekt suszarni	9	
8. modernizacja piły	5	
9. obrzynarka	2	
10. linia do obrzynania tarcicy liściastej	70	
11. system do zarządzania magazynem tarcicy (Woodinspector)	2	
Razem	238	
<u>Krosino</u>		
1. rozbudowa hali traków - dokumentacja	58	
3. zakup nieruchomości celem rozbudowy zakładu	55	
4. utwardzenie placu	4	
5. walcarka	4	
6. suszarnia - projekt	6	
Razem	127	
<u>Lubowo</u>		
1. linia zrębkowania z zasiękiem na trociny i zrębki	750	
2. modernizacja napędu posuwu traka	7	
Razem	757	
<u>Manowo</u>		
1. modernizacja budynku hali traków - dokumentacja	23	
2. podnośnik nożycowy - modernizacja	13	
3. rębak	175	
Razem	211	
<u>Sławoborze</u>		
1. pilarka	2	
2. modernizacja traka	9	
3. ogrodzenie zakładu	12	
4. modernizacja suszarni	2	
Razem	25	
<u>Świerczyna</u>		
1. modernizacja kotłowni z wymiennikiem ciepła	347	
Razem	347	
<u>Biuro Spółki</u>		
1. hydrant (OWK Dźwirzyno)	7	
2. modernizacja budynku – dokumentacja (OWK Dźwirzyno)	19	
Razem	26	
Ogółem nakłady na środki trwałe	16 681	

Nota Nr 6 “Poniesione i planowane nakłady inwestycyjne”

1. Nakłady inwestycyjne - poniesione

W ramach działalności inwestycyjnej Spółka poniosła nakłady w łącznej kwocie 17 591 tys. zł.

Wyszczególnienie	BO na 01.01.2016 r.		Poniesione nakłady	Rozliczone nakłady			BZ na 31.12.2016 r.	
	brutto	po aktualizacji		Ogółem	na przychód majątku trwałego	spisane lub sprzedane	brutto	po aktualizacji
Nakłady ogółem na:	8 002	7 980	17 591	8 890	8 884	6	16 703	16 681
a) środki trwałe	8 002	7 980	17 549	8 848	8 842	6	16 703	16 681
b) wartości niemater. i prawne	-	-	42	42	42	-	-	-

Ponadto w ramach leasingu operacyjnego zakupiono 10 wózków widłowych, ładowarkę kołową oraz maszynę przeładunkową. Łączny wzrost zobowiązań z tego tytułu wyniósł 3 426 tys. zł

W 2016 r. nakłady na ochronę środowiska wyniosły 0,8 mln zł.

2. Nakłady inwestycyjne planowane.

W budżecie na 2017 r. zaplanowano zakup majątku trwałego w wysokości 13,7 mln zł.

W ramach planowanych nakładów przewidziano wydatki na ochronę środowiska w wysokości 1,5 mln zł.

Nota Nr 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 Nr 7a “Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych umów nieuwzględnionych w bilansie, w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy”

Spółka nie zawierała umów przewidzianych do wykazania (zgodnie z wyjaśnieniami Departamentu Rachunkowości Ministerstwa Finansów) w tym punkcie dodatkowych informacji i objaśnień, tj. umów:

- ◆ sprzedaży wierzytelności z obowiązkiem ich odkupu, jeżeli okażą się one nieściągalne,
- ◆ sprzedaży towarów z obowiązkiem ich odkupu, jeżeli w określonym czasie nie znajdą nabywców,
- ◆ konsygnacyjnych
- ◆ typu *take or pay*
- ◆ sekurytyzacji.

Spółka zawierała natomiast umowy *outsourcingu* dotyczące wykonania części zadań niezbędnych do funkcjonowania przedsiębiorstwa, lecz skutki wynikające z tych umów zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym.

Nota Nr 7b “Informacje o przychodach i kosztach o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie”

Nie wystąpiły.

Nota Nr 8 “Informacje o wspólnych przedsięwzięciach”

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.

Nota Nr 9 “Przeciętne zatrudnienie w grupach zawodowych”

Przeciętne zatrudnienie przedstawia się następująco:

Wyszczególnienie	Przeciętna liczba zatrudnionych w 2016 r.	Przeciętna liczba zatrudnionych w 2015 r.
Ogółem	1 037	1 030
w tym:		
- stanowiska nierobotnicze	209	203
- stanowiska robotnicze	828	827

Nota Nr 10 “Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej”

Stanowisko	Wynagrodzenie za okres	Składniki wynagrodzeń (w tys. zł)					Razem
		Płaca zasadnicza	Nagrody uzależnione od poziomu zysku	Nagrody jubileuszowe	Odprawy	Poz. świadczenia	
1	2	3	4	5	6	7	8
1. Wynagrodzenia członków zarządu							
prezes Zarządu Marek Szumowicz-Włodarczyk	01.01.16 – 31.12.16	343,2	45,0			0,5	388,7
wiceprezes Bożena Czerwińska-Lasak	01.01.16 – 31.12.16	264,0	37,0			0,5	301,5
		607,2	82,0			1,0	690,2
2. Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej							
przewodniczący Michał Raj	01.01.16 – 31.12.16	33,3	19,2			4,3	56,8
z-ca przewodniczącego Krzysztof Łączkowski	01.01.16 – 31.12.16	26,6	15,4			3,3	45,4
sekretarz Zenon Wnuk	01.01.16 – 31.12.16	26,6	14,6			0,3	41,5

Stanowisko	Wynagrodzenie za okres	Składniki wynagrodzeń (w tys. zł)					
		Płaca zasadnicza	Nagrody uzależnione od poziomu zysku	Nagrody jubileuszowe	Odprawy	Poz. świadczenia	Razem
1	2	3	4	5	6	7	8
członek Tomasz Jańczak	01.01.16 – 31.12.16	22,2	3,7			0,3	26,2
członek Marek Jarmoliński	01.01.16 – 31.12.16	22,2	9,1			1,5	32,8
		130,9	62,0			9,8	202,7
		738,1	144,0			10,8	892,9

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

Zobowiązania nie wystąpiły.

Nota Nr 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 Nr 11a “Wynagrodzenie biegłego rewidenta”

W dniu 13.07.2015 r. Zarząd Spółki zawarł z firmą Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o. Sp. k. z siedzibą w Poznaniu umowę na przeprowadzenie przeglądu i badania sprawozdania finansowego za 2015 i 2016 r. Łączna wartość wynagrodzenia za 2015 r. zgodnie z umową wyniosła 57 tys. zł (netto), z tego za przegląd 18 tys. zł, natomiast za badanie sprawozdania 39 tys. zł. Poza przeglądem i badaniem (wstępnym) sprawozdania finansowego były świadczone przez ten podmiot usługi doradztwa podatkowego na wartość 3 tys. zł, szkolenia 3 tys. zł oraz potwierdzenia wyliczenia wskaźnika zużycia energii elektrycznej 5 tys. zł.

W powyższej umowie określono również takie samo wynagrodzenie za przeprowadzenie przeglądu i badania sprawozdania finansowego za 2016 r. Usługa przeglądu sprawozdania została wykonana przez Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o. Sp. k. za kwotę 18 tys. zł. Ponadto przez ten podmiot były świadczone usługi doradztwa podatkowego na wartość 22 tys. zł

W dniu 08.11.2016 r. Zarząd Spółki podpisał umowę na badanie sprawozdania finansowego za 2016 r. z firmą Grant Thornton Polska Sp. z o.o. Sp. k. z siedzibą w Poznaniu. Podpisanie umowy z nowym podmiotem podyktowane było zmianami organizacyjnymi w Grant Thornton Frąckowiak S. z o.o. Sp. k. Wynagrodzenie za tę usługę wynosi 39 tys. zł.

W 2016 r. dodatkowo podmiot ten za potwierdzenie wyliczenia wskaźnika zużycia energii elektrycznej otrzymał wynagrodzenie w wysokości 5 tys. zł.

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

Wydarzenia takie nie miały miejsca.

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

W dniu 05 stycznia 2017 r. podpisano z bankiem PEKAO SA aneks do umowy o kredyt obrotowy w rachunku bieżącym zwiększający kwotę udzielonego kredytu o 1 mln zł w terminie od 05.01.2017 r. do 27.02.2017 r. oraz o 0,5 mln zł w terminie od 28.02.2017 do 31.03.2017 r.

Nota Nr 14 “Informacje o relacjach między prawnym poprzednikiem a Spółką oraz o sposobie i zakresie przejęcia aktywów i pasywów”

Założycielem Spółki jest Skarb Państwa. Spółka powstała w wyniku przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego pod nazwą Koszalińskie Przedsiębiorstwo Przemysłu Drzewnego w Szczecinku, na podstawie art. 7 ust. 3 ustawy z dnia 30 kwietnia 1993 r. o narodowych funduszach inwestycyjnych i ich prywatyzacji.

Bilans zamknięcia przedsiębiorstwa państwowego sporządzony na dzień 31 maja 1995 r. stał się bilansem otwarcia Spółki, przy czym suma funduszu założycielskiego i funduszu przedsiębiorstwa stała się kapitałem własnym Spółki.

Zarejestrowanie Spółki nastąpiło 1 czerwca 1995 r. w Sądzie Rejonowym - Sąd Gospodarczy w Koszalinie - w Rejestrze Handlowym w Dziale B nr 1637.

Od 7 listopada 2001 r. Spółka wpisana jest do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS: 0000059703 w Sądzie Rejonowym w Koszalinie, IX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego.

Nota Nr 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 Nr 16 “Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnianymi w sporządzaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych a uprzednio sporządzanymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi”

W związku ze zmianą w ustawie o rachunkowości definicji jednostki powiązanej dokonano w okresie porównawczym:

- 1) przesunięcia w pozycjach bilansowych należności i zobowiązań

(w tys. zł)	31.12.2015 r.	
	było	jest
Należności od jednostek powiązanych	256	0
z tytułu dostaw i usług	256	0
Należności od pozostałych jednostek	21 425	21 681
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	18 706	18 962
- do 12 miesięcy	18 706	18 962
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	60	0
z tytułu dostaw i usług	60	0
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	32 649	32 709
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	11 714	11 774
- do 12 miesięcy	11 714	11 774

2) usunięcia w rachunku zysków i strat pozycji przychodów od jednostek powiązanych

(w tys. zł)	31.12.2015 r.	
	było	jest
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	258 614	258 614
- od jednostek powiązanych	3 371	0

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

Zmiany takie nie miały miejsca.

Nota Nr 18 “Korekty błędów podstawowych.”

W 2016 r. oddziały Spółki złożyły korekty składki na ubezpieczenie wypadkowe za lata 2006-2015. W wyniku złożonych korekt powstała nadpłata z tytułu rozliczeń z ZUS w wysokości 2 570 tys. zł. Spółka odniosła skutek korekty w wynik z lat ubiegłych uznając, że korekta zaliczona do wyniku bieżącego okresu spowoduje jego zniekształcenie.

Ponadto w Spółce przeprowadzono audyt w zakresie podatku od nieruchomości, który wykazał zawyżenie należnego podatku. Zostały złożone korekty deklaracji za lata 2010-2015 i do końca roku Spółka otrzymała decyzje uznające nadpłatę łącznie w wysokości 468 tys. zł Skutek korekt został wykazany w wyniku z lat ubiegłych.

Z tytułu powyższych korekt Spółka dokonała przekształcenia danych porównawczych:

BILANS (w tys. zł)

AKTYWA	31.12.2015 przed korektą	korekta	31.12.2015 po korekcie
A. Aktywa trwałe	79 532	0	79 532
I. Wartości niematerialne i prawne	13	0	13
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych			
2. Wartość firmy			
3. Inne wartości niematerialne i prawne	13		13
4. Nakłady nierozliczone na wartości niematerialne i prawne			
5. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			
II. Rzeczowe aktywa trwałe	76 105	0	76 105
1. Środki trwałe	61 100	0	61 100
a) grunty	676		676
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	29 382		29 382
c) urządzenia techniczne i maszyny	27 201		27 201
d) środki transportu	3 673		3 673
e) inne środki trwałe	168		168
2. Środki trwałe w budowie	7 980		7 980
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	7 025		7 025
III. Należności długoterminowe	0	0	0
1. Od jednostek powiązanych			
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
3. Od pozostałych jednostek			
IV. Inwestycje długoterminowe	747	0	747
1. Nieruchomości	747		747
2. Wartości niematerialne i prawne			

AKTYWA	31.12.2015 przed korektą	korekta	31.12.2015 po korekcie
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0		0
a) w jednostkach powiązanych			
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
c) w pozostałych jednostkach	0		0
4. Inne inwestycje długoterminowe			
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 667	0	2 667
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 667		2 667
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0		0
B. Aktywa obrotowe	56 959	2 461	59 420
I. Zapasy	34 522	0	34 522
1. Materiały	4 435		4 435
2. Półprodukty i produkty w toku	4 271		4 271
3. Produkty gotowe	22 485		22 485
4. Towary	3 302		3 302
5. Zaliczki na dostawy	29		29
II. Należności krótkoterminowe	21 681	2 461	24 142
1. Należności od jednostek powiązanych	0	0	0
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0		0
b) inne			
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:			
b) inne			
2. Należności od pozostałych jednostek	21 681	2 461	24 142
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	18 962	0	18 962
- do 12 miesięcy	18 962		18 962
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społ. i zdrowotnych oraz innych świadczeń	2 019	2 461	4 480
c) inne	700		700
d) dochodzone na drodze sądowej			
III. Inwestycje krótkoterminowe	488	0	488
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	488	0	488
a) w jednostkach powiązanych			
b) w pozostałych jednostkach	6		6
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	6		6
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	482		482
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	479		479
- inne aktywa pieniężne	3		3
2. Inne inwestycje krótkoterminowe			
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	268	0	268
1. Rozliczenia międzyokresowe kosztów rozszerzenia spółki			
2. Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	268		268
RAZEM AKTYWA	136 491	2 461	138 952

PASYWA	31.12.2015 przed kor	korekta	31.12.2015 po kor
A. Kapitał (fundusz) własny	64 450	2 461	66 911
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	5 094		5 094
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	57 394		57 394
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)			
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:			
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej			
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:			
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki			
- na udziały (akcje) własne			
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	2 116	2 116

PASYWA	31.12.2015 przed kor	korekta	31.12.2015 po kor
1. Zysk(strata) z lat ubiegłych		2 116	2 116
2. Korekta błędu podstawowego			
VI. Zysk (strata) netto	1 962	345	2 307
1. Zysk(strata) netto	1 962		1 962
2. Korekta błędu podstawowego		345	345
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (-)			
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	72 041	0	72 041
I. Rezerwy na zobowiązania	9 805	0	9 805
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	407		407
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	7 661		7 661
- długoterminowa	6 264		6 264
- krótkoterminowa	1 397		1 397
3. Pozostałe rezerwy	1 737		1 737
- długoterminowe			
- krótkoterminowe	1 737		1 737
II. Zobowiązania długoterminowe	28 671	0	28 671
1. Wobec jednostek powiązanych			
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
3. Wobec pozostałych jednostek	28 671	0	28 671
a) kredyty i pożyczki	26 974		26 974
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
c) inne zobowiązania finansowe - leasing	1 697		1 697
d) zobowiązania wekslowe			
e) inne			
III. Zobowiązania krótkoterminowe	33 186	0	33 186
1. Wobec jednostek powiązanych	0	0	0
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
3. Wobec pozostałych jednostek	32 709	0	32 709
a) kredyty i pożyczki	8 102		8 102
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
c) inne zobowiązania finansowe	5 936		5 936
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	11 774		11 774
- do 12 miesięcy	11 774		11 774
e) zaliczki otrzymane na dostawy	1 113		1 113
f) zobowiązania wekslowe			
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych	2 940		2 940
h) z tytułu wynagrodzeń	2 094		2 094
i) inne	750		750
3. Fundusze specjalne	477		477
IV. Rozliczenia międzyokresowe	379	0	379
1. Ujemna wartość firmy			
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	379	0	379
a) rozliczenia międzyokresowe przychodów	379		379
- długoterminowe	306		306
- krótkoterminowe	73		73
b) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	0		0
RAZEM PASYWA	136 491	2 461	138 952

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (w tys. zł)

Wyszczególnienie	31.12.2015 przed korektą	korekta	31.12.2015 po korekcie
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	258 614		258 614
- od jednostek powiązanych			
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	243 091		243 091
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	15 523		15 523
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	216 609	-305	216 304
- jednostkom powiązanym			
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	205 037	-305	204 732
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	11 572		11 572
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	42 005	305	42 310
D. Koszty sprzedaży	14 203	-31	14 172
E. Koszty ogólnego zarządu	24 486	-89	24 397
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	3 316	425	3 741
G. Pozostałe przychody operacyjne	2 977		2 977
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 361		1 361
II. Dotacje	90		90
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	950		950
IV. Inne przychody operacyjne	576		576
H. Pozostałe koszty operacyjne	2 918		2 918
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	2 407		2 407
III. Inne koszty operacyjne	511		511
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	3 375	425	3 800
J. Przychody finansowe	631		631
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:			
a) od jednostek powiązanych, w tym:			
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
b) od jednostek pozostałych, w tym:			
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
II. Odsetki, w tym:	271		271
- od jednostek powiązanych			
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:			
- w jednostkach powiązanych			
IV. Aktualizacja wartości inwestycji			
V. Inne	360		360
K. Koszty finansowe	1 330		1 330
I. Odsetki, w tym:	1 303		1 303
- dla jednostek powiązanych			
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:			
- dla jednostek powiązanych			
III. Aktualizacja wartości inwestycji			
IV. Inne	27		27
L. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)	2 676	425	3 101
M. Podatek dochodowy	714	80	794
I. Część bieżąca	939	80	1 019
II. Część odroczone	-225		-225
N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)			
O. Zysk (strata) netto (L-M-N)	1 962	345	2 307

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (w tys. zł)

	31.12.2015 przed korektą	korekta	31.12.2015 po korekcie
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	62 488		62 488
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
b) korekty błędów podstawowych		2 116	2 116
I.a. Stan kapitału własnego na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	62 488	2 116	64 604
1. Stan kapitału akcyjnego/udziałowego na początek okresu	5 094		5 094
1.1. Zmiany stanu kapitału akcyjnego/udziałowego			
a) zwiększenie (z tytułu)			
b) zmniejszenie (z tytułu)			
1.2. Stan kapitału akcyjnego/udziałowego na koniec okresu	5 094		5 094
2. Stan należnych wpłat na poczet kapitału akcyjnego/udziałowego na początek okresu			
2.1. Zmiana stanu należnych wpłat na poczet kapitału akcyjnego/udziałowego			
a) zwiększenie (z tytułu)			
b) zmniejszenie (z tytułu)			
2.2. Stan należnych wpłat na poczet kapitału akcyjnego/udziałowego na koniec okresu			
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu			
a) zwiększenie (z tytułu)			
b) zmniejszenie (z tytułu)			
3.1. Akcje (udziały) własne na koniec okresu			
4. Stan kapitału zapasowego na początek okresu	53 341		53 341
4.1. Zmiany stanu kapitału zapasowego	4 053		4 053
a) zwiększenie (z tytułu)	4 053		4 053
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej			
- z podziału zysku (ustawowo)	4 053		4 053
b) zmniejszenie (z tytułu)			
- pokrycia straty			
4.2. Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	57 394		57 394
5. Stan kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny na początek okresu			
5.1. Zmiany stanu kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny			
a) zwiększenie (z tytułu)			
b) zmniejszenie (z tytułu)			
5.2. Stan kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny na koniec okresu			
6. Stan pozostałych kapitałów rezerwowych na początek okresu			
6.1. Zmiany stanu pozostałych kapitałów rezerwowych			
a) zwiększenie (z tytułu)			
b) zmniejszenie (z tytułu)			
6.2. Stan pozostałych kapitałów rezerwowych na koniec okresu			
7. Stan niepodzielonego zysku lub niepokrytej straty z lat ubiegłych na początek okresu	4 053		4 053
7.1. Stan niepodzielonego zysku z lat ubiegłych na początek okresu	4 053		4 053
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
b) korekty błędów zasadniczych		2 116	2 116
7.2. Stan niepodzielonego zysku z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	4 053	2 116	6 169
a) zwiększenie (z tytułu)			
- podziału zysku			
b) zmniejszenie (z tytułu)	4 053		4 053
- dywidendy			
- odpisu na kapitał zapasowy	4 053		4 053
7.3. Stan niepodzielonego zysku z lat ubiegłych na koniec okresu		2 116	2 116
7.4. Stan niepokrytej straty z lat ubiegłych na początek okresu			
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
b) korekty błędów zasadniczych			

za okres	31.12.2015 przed korektą	korekta	31.12.2015 po korekcie
7.5. Stan niepokrytej straty z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych			
a) zwiększenia (z tytułu)			
b) zmniejszenia (z tytułu)			
7.6. Stan niepokrytej straty z lat ubiegłych na koniec okresu			
7.7. Stan niepodzielonego zysku lub niepokrytej straty z lat ubiegłych na koniec okresu		2 116	2 116
8. Wynik netto	1 962	345	2 307
a) zysk netto	1 962	345	2 307
b) strata netto			
II. Stan kapitału własnego na koniec okresu (BZ)	64 450	2 461,00	66 911
III. Stan kapitału własnego, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	64 450	2 461,00	66 911

RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH (w tys. zł)

TREŚĆ	31.12.2015 przed korektą	korekta	31.12.2015 po korekcie
A. PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
I. Zysk (strata) netto	1 962	345	2 307
II. Korekty razem:	6 955	-345	6 610
1. Amortyzacja	7 811	0	7 811
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-337	0	-337
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 112	0	1 112
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-1 351	0	-1 351
5. Zmiana stanu rezerw	-154	0	-154
6. Zmiana stanu zapasów	-1 237	0	-1 237
7. Zmiana stanu należności	1 412	-345	1 067
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-23	0	-23
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-278	0	-278
10. Inne korekty		0	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	8 917	0	8 917
B. PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
I. Wpływy	1 798	0	1 798
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 698		1 698
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			
3. Z aktywów finansowych, w tym:	100		100
a) w jednostkach powiązanych			
b) w pozostałych jednostkach	100		100
- zbycie aktywów finansowych			
- dywidendy i udziały w zyskach			
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych			
- odsetki			
- inne wpływy z aktywów finansowych	100		100
4. Inne wpływy inwestycyjne			
II. Wydatki	18 425	0	18 425
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	18 425		18 425
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0		0
a) w jednostkach powiązanych			
b) w pozostałych jednostkach	0		0
- nabycie aktywów finansowych			
- lokaty długoterminowe			

TREŚĆ	31.12.2015 przed korektą	korekta	31.12.2015 po korekcie
4. Inne wydatki inwestycyjne			
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	-16 627	0	-16 627
C. PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
I. Wpływy	14 202	0	14 202
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału			
2. Kredyty i pożyczki	13 061	0	13 061
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		0	
4. Inne wpływy finansowe	1 141	0	1 141
- otrzymane odsetki od środków na rachunku bankowym		0	
- zobowiązania finansowe z tytułu faktoringu	786	0	786
- dodatnie różnice kursowe z tytułu zrealizowanych transakcji forward	355	0	355
II. Wydatki	6 785	0	6 785
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych			
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli			
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku			
4. Spłaty kredytów i pożyczek	4 396		4 396
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych			
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych			
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	1 337		1 337
8. Odsetki	1 038		1 038
9. Inne wydatki finansowe	14		14
- ujemne różnice kursowe z tytułu sprzedaży dewiz			
- ujemne różnice kursowe z tytułu zrealizowanych transakcji forward	14		14
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	7 417	0	7 417
D. PRZEPIYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (AIII+/-BIII+/-CIII)	-293	0	-293
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym:	-293	0	-293
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	775	0	775
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), w tym:	482	0	482
- o ograniczonej możliwości dysponowania	104	0	104

Nota Nr 19 "Kontynuowanie działalności"

Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności Spółki.

Nota Nr 20 "Połączenie spółek"

Połączenie spółek nie miało miejsca.

Nota Nr 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 Nr 22 "Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki"**Zabezpieczenie zaciągniętych przez Spółkę kredytów i pożyczek wymienionych w nocie objaśniającej do bilansu nr 14d i 15c.**

1. Zabezpieczenie wierzytelności banku BGŻ BNP Paribas S.A. O/Szczecinek w łącznej wysokości 16 592 tys. zł (w tym udzielone kredyty inwestycyjne na kwotę 1 535 tys. EUR przeliczone wg kursu średniego NBP z 31.12.2016 r.) z tytułu udzielonych kredytów obrotowych i inwestycyjnych stanowią:
 - a) zastaw rejestrowy na środkach trwałych o wartości początkowej 18 740 tys. zł i wartości netto 12 534 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.
2. Zabezpieczenie wierzytelności banku PEKAO S.A. w łącznej wysokości 8 686 tys. zł (w tym udzielone kredyty inwestycyjne na kwotę 203 tys. EUR przeliczone wg kursu średniego NBP z 31.12.2016 r.) z tytułu udzielonych kredytów obrotowych i inwestycyjnych stanowią:
 - a) zastaw rejestrowy i przewłaszczenie środków trwałych o wartości początkowej 11 660 tys. zł i wartości netto 2 411 tys. zł,
 - b) hipoteka kaucyjna do kwoty 5 000 tys. zł na nieruchomości w ZPD Drawsko Pom., księga wieczysta KW nr K01D/00004496/8,
 - c) hipoteka zwykła na kwotę 1 341 tys. zł na nieruchomości w Szczecinku ul. Wyścigowa nr 4 i 11 księga wieczysta nr K01I/00022838/5,
 - d) hipoteka umowna do kwoty 2 000 tys. zł na nieruchomości w ZPD Drawsko Pom., KW nr K01D/00004496/8.
 - e) zastaw rejestrowy na zapasach (bez surowca leśnego) na łączną wartość 1 500 tys. zł znajdujących się w ZPD Świerczyna i Wierzchowo,
 - f) przelew wierzytelności od wybranych kontrahentów.
3. Zabezpieczenie wierzytelności banku PKO BP w wysokości 19 268 tys. zł (w tym udzielony kredyt inwestycyjny 1 500 tys. EUR przeliczony wg kursu średniego NBP z 31.12.2016 r.) z tytułu zaciągniętych kredytów obrotowych i inwestycyjnych stanowią:
 - a) zastaw rejestrowy na środkach trwałych o wartości początkowej 15 608 tys. zł i wartości netto 11 854 tys. zł
 - b) hipoteki kaucyjne do kwoty 8 550 tys. zł na nieruchomościach położonych:
 - w Składzie Fabrycznym nr 2 w Koszalinie KW nr KO1K/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 18 588 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 - 9 954 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.
5. Zabezpieczenie wierzytelności Banku Ochrony Środowiska w kwocie 1 425 tys. zł z tytułu kredytów preferencyjnych związanych z ochroną środowiska stanowią:
 - a) hipoteka zwykła do kwoty 1 425 tys. zł na nieruchomości położonej w Szczecinku, KW nr K01/00039812/09,
 - b) hipoteka kaucyjna do kwoty 713 tys. zł na nieruchomości położonej w Szczecinku, KW nr K01/00039812/09,

6. Zabezpieczenie wierzytelności De Lage Landen Leasing Polska S.A. (dawniej BGŻ Leasing Sp. z o.o.) w kwocie 1 384 tys. zł z tytułu pożyczek na zakup środków trwałych (w tym trzy pożyczki na łączną wartość 220 tys. EUR przeliczone po średnim kursie NBP z dnia bilansowego) stanowią:
- a) zastaw rejestrowy na zakupionych środkach trwałych o wartości początkowej 1 516 tys. zł i wartości netto 891 tys. zł,
 - b) weksel własny in blanco.

Zabezpieczenie innych zobowiązań

1. Zabezpieczenie wierzytelności w kwocie do 10 tys. zł „Domu Korkowego” Sp. z o.o. ul. Kartuska 218, 80-122 Gdańsk, za dostarczone towary - stanowi weksel in blanco.
2. Zabezpieczenie spłaty wierzytelności dla firmy „Składy VOX Sp. z o.o. sp. k.”, dawniej „Składy Budowlane VOX” Sp. z o.o., z siedzibą w Janikowie, 62-006 Kobylnica ul. Gnieźnieńska 28, z tytułu umowy franczyzowej z dnia 17.03.2005 r. (zawartej na czas nieokreślony) stanowią 2 weksle in blanco.
3. Zabezpieczenie spłaty wierzytelności w kwocie 20 tys. zł firmy „Polski Koncern Naftowy Orlen S.A.” z siedzibą w Płocku ul. Chemików 7, z tytułu umowy współpracy nr BDF2/62361/2005 z dnia 20.04.2005 r. (zawartej na czas określony do 19.04.2017 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 OWO/STR1/53/2012 z dnia 01.10.2012 r. (zawartej na czas określony do dnia 30.09.2017 r.) oraz nr E-Hurt/STR1/84/2012 z dnia 15.10.2012 r. (zawartej na czas nieokreślony) stanowią dwa weksle in blanco.
5. Zabezpieczenie spłaty wierzytelności PEKAO Leasing Sp. z o.o. w Warszawie ul. Puławska 182, z tytułu 11 umów leasingu operacyjnego obejmujących wózki widłowe, ładowarki i maszynę przeładunkową na łączną kwotę 3 591 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 18 umów leasingu operacyjnego obejmujących zakup wózków widłowych oraz ładowarek na łączną kwotę 3 623 tys. zł, stanowią weksle in blanco wystawiane do każdej umowy (łączna ilość weksli 26 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 10 tys. zł z tytułu umowy o współpracy nr 01/06/2012 (zawartej 14.06.2012 r. – gwarancja do 31.12.2017 r.).
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 12,2 tys. zł, z tytułu umowy o współpracy nr 01/06/2012 oraz nr 01/10/2012/PLN 121 z dnia 22.10.2012 zawartej przez Zakład Przemysłu Drzewnego w Kaliszu Pom.
9. 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.
10. 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 oraz nr PLN-47-6/2013 z 10.01.2013r. zawartymi przez Zakład Przemysłu Drzewnego w Kaliszu Pom.

11. 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 12,9 tys. zł zgodnie ze zleceniami nr PL 25-14 z 14.04.2013 oraz nr PL-33-14 z 19.05.2014 r. zawartymi przez Zakład Przemysłu Drzewnego w Kaliszu Pom.
12. 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 tys. zł zgodnie ze zleceniem nr PL 25-14 z 14.04.2014 zawartym przez Zakład Przemysłu Drzewnego w Kaliszu Pom.
13. Zabezpieczenie wierzytelności Banku PEKAO S.A. Oddział w Szczecinku w wysokości 8 mln zł, z tytułu gwarancji bankowej, udzielonej na zabezpieczenie spłaty zobowiązań wobec regionalnej Dyrekcji Lasów Państwowych w Szczecinku oraz jednostek nadzorowanych i innych jednostek organizacyjnych Lasów Państwowych z tytułu umowy kupna-sprzedaży na sprzedaż drewna w 2016 roku, z dnia 29.12.2009 r. wraz z dalszymi aneksami stanowią:
 - a) hipoteka kaucyjna do kwoty 2 000 tys. zł na nieruchomości położonej w Czaplinku przy ul. Wałeckiej 91 i Tartacznej KW nr K01D/00012853/8 i K01D/00010271/0 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej.
 - b) hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 5 000 tys. zł na nieruchomości położonej w Kołaczu 6, dla której prowadzone są księgi wieczyste nr K02B/0003419/3 (z wyłączeniem działek nr 210/4 i 210/36) i nr K02B/0001203/2 (z wyłączeniem działki nr 209/3) wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej,
 - c) hipoteka umowna łączna do kwoty 2 000 tys. zł na nieruchomościach gruntowych położonych w Sławoborzu przy ulicy Kołobrzeskiej 27A, księga wieczysta K00B/ 00005215/7 oraz w Szczecinku przy ulicy Piłskiej 9-11 księga wieczysta K01I/00025280/9 wraz z cesją z praw z polisy ubezpieczeniowej,
 - d) zastaw rejestrowy oraz przewłaszczenie na maszynach i urządzeniach o łącznej wartości początkowej 17 794 zł i wartości netto 340 tys. zł,
 - e) zastaw rejestrowy na zapasach surowca leśnego w wartości minimum 2 071 tys. zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej,
 - f) cesja wierzytelności od kontrahenta,
 - g) weksel własny in blanco,
 - h) oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 9 000 tys. zł i wydaniu rzeczy ruchomych do kwoty 23 283 tys. zł,
 - i) oświadczenie o poddaniu się egzekucji wydania rzeczy stanowiących przedmiot zastawu rejestrowego oraz przewłaszczenia,
 - j) pełnomocnictwo do rachunków bieżących w PLN i walutowych.
20. Zabezpieczanie wierzytelności (płatnej do dnia 21.07.2019 r.) banku BGŻ BNP Paribas S.A. w wysokości 95 tys. zł zgodnie z umową nr U/0089352016/0019/2015/4000 z tytułu udzielonej gwarancji bankowej, na zabezpieczenie wypłaconej refundacji na podstawie umowy nr 125/2015 przez Powiatowy Urząd Pracy w Koszalinie, stanowi weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową.
21. Zabezpieczenie wierzytelności Banku PEKAO S.A. Oddział w Szczecinku w wysokości 5 mln zł z tytułu finansowania przez bank wierzytelności wynikających z faktur za surowiec drzewny stanowią:
 - a) hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 2 000 tys. zł na nieruchomości położonej w Czaplinku przy ul. Wałeckiej 91 i Tartacznej KW nr K01D/00012853/8 i K01D/00010271/0 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, hipoteka ta jest również zabezpieczeniem gwarancji,
 - b) hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 5 000 tys. zł na nieruchomości położonej w Kołaczu 6, dla której prowadzone są księgi wieczyste nr K02B/0003419/3 (z wyłączeniem działek nr 210/4 i 210/36) i nr K02B/0001203/2 (z wyłączeniem działki nr 209/3) wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej,
 - c) hipoteka umowna łączna do kwoty 2 000 tys. zł na nieruchomościach gruntowych położonych w Sławoborzu przy ulicy Kołobrzeskiej 27A księga wieczysta K00B/ 00005215/7 oraz w Szczecinku

przy ulicy Piłskiej 9-11 księga wieczysta K01I/00025280/9 wraz z cesją z praw z polisy ubezpieczeniowej,

- d) zastaw rejestrowy oraz przewłaszczenie na maszynach i urządzeniach o łącznej wartości początkowej 17 793 tys. zł i wartości netto 498 tys. zł,
- e) zastaw rejestrowy na zapasach surowca leśnego w wartości minimum 2 071 tys. zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej,
- f) cesja wierzytelności od kontrahenta,
- g) weksel własny in blanco,
- h) oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 7 500 tys. zł i wydaniu rzeczy ruchomych do kwoty 23 283 tys. zł,
- i) pełnomocnictwo do rachunków bieżących w PLN i walutowych.

22. Zabezpieczeniem wierzytelności Banku PEKAO S.A. Oddział w Szczecinku z tytułu transakcji terminowych zawieranych w ramach Umowy Ramowej Nr 153 z dnia 13.01.2006 roku stanowi przelew wierzytelności od kontrahentów zagranicznych z tytułu rozliczeń handlowych.

Łącznie z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek oraz innych zobowiązań zabezpieczenie majątkowe stanowią:

- ◆ środki trwałe (wartość netto na 31.12.2016 r.)
 - własne 28 030 tys. zł
 - objęte leasingiem 6 096 tys. zł
- ◆ hipoteki kaucyjne 21 263 tys. zł
- ◆ hipoteki zwykłe 11 766 tys. zł
- ◆ hipoteka umowna 39 954 tys. zł
- ◆ zapasy 5 971 tys. zł.