

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 EURO w relacji do złotówki, w trakcie bieżącego roku zawarła (bezpośrednio z bankami ją finansującymi) kontrakty walutowe typu forward na sprzedaż tej waluty.

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

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

Do wyceny przyjęto formuły stosowane przez bank, z którym są zawarte umowy. Skutki wyceny zostały zaliczone do przychodów 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	PKO BP SA	200 000 EUR	24.02.2012	4,065	-74 925,49
2.	sprzedaż	PKO BP SA	200 000 EUR	12.03.2012	4,1	-69 327,85
3.	sprzedaż	PKO BP SA	100 000 EUR	03.08.2012	4,11	-38 802,63
4.	sprzedaż	PKO BP SA	200 000 EUR	20.09.2012	4,542	2 852,46
5.	sprzedaż	PEKAO SA	200 000 EUR	22.02.2012	4,02	-83 502,20
6.	sprzedaż	PEKAO SA	200 000 EUR	16.03.2012	4,142	-61 151,80
7.	sprzedaż	PEKAO SA	200 000 EUR	04.05.2012	4,018	-89 516,80
8.	sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	03.08.2012	4,11	-38 862,10
9.	sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	10.08.2012	4,175	-32 732,60
10.	sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	17.08.2012	4,21	-29 538,80
11.	sprzedaż	PEKAO SA	200 000 EUR	20.11.2012	4,52	-4 465,50
12.	sprzedaż	PEKAO SA	50 000 GBP	06.03.2012	4,791	-25 415,30
13.	sprzedaż	PEKAO SA	50 000 GBP	07.09.2012	5,00	-17 703,50
						-563 092,11

Uwzględniając cel zawartych umów kreujących opisane instrumenty finansowe podlegają one zaliczeniu, jako instrumenty pochodne nie zaliczone do instrumentów zabezpieczających, do kategorii „aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu” i prezentowane są w bilansie jako „krótkoterminowe aktywa finansowe – inne krótkoterminowe aktywa finansowe – w pozostałych jednostkach”

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.

Do instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu zaliczane są również posiadane na dzień bilansowy zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów bankowych i pożyczek w kwocie 29 532 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. Oprocentowanie kredytów oparte jest na zmiennej stopie procentowej. Podwyższenie stopy wibor, euribor oraz redyskonta weksli czy marży banku wpłynie na wzrost kosztu obsługi zadłużenia.

Oprócz zobowiązań kredytowych Spółka posiada zobowiązania z tytułu zawartych umów leasingu operacyjnego zakwalifikowanych zgodnie z ustawą o rachunkowości do leasingu finansowego. Umowy zawierane były wyłącznie w walucie krajowej. Zaliczone zostały do instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu i wykazywane są w bilansie w pozycji długo- i krótkoterminowych zobowiązań finansowych. Wzrost stopy wibor ponad określony w umowie poziom przełoży się na podwyższenie opłat leasingowych. Na dzień bilansowy Spółka posiada 26 zawartych umów leasingowych.

Lp.	Numer umowy leasingowej	Przedmiot umowy	Data zawarcia umowy	Czas trwania umowy w miesiącach	Wartość umowy w tys. zł
1.	WH4/00004/2008	Ładowarka teleskopowa	12-02-2008	49	191
2.	32/0188/09	Maszyna do brykietowania	07-10-2009	37	240
3.	32/0189/09	Łuparka rozpałki	07-10-2009	37	31
4.	32/0190/09	Łuparka do drewna	07-10-2009	37	19
5.	32/0191/09	Przerzynarko-łuparka	07-10-2009	37	139
6.	32-0192/09	Owijarka drewna	07-10-2009	37	18
7.	32/0243/09	Wózek widłowy	17-11-2009	37	85
8.	32/0244/09	Wózek widłowy	17-11-2009	37	85
9.	32/0015/10	Wózek widłowy	15-01-2010	37	111
10.	32/0016/10	Wielopila	15-01-2010	37	64
11.	32/0067/10	Ładowarka kołowa	02-03-2010	49	310
12.	32/0127/10	Wózek widłowy	19-04-2010	37	100
13.	32/0231/10	Wózek widłowy	11-08-2010	37	85
14.	32/0232/10	Wózek widłowy	11-08-2010	37	85
15.	32/0233/10	Ładowarka	11-08-2010	37	122
16.	32/0234/10	Wózek widłowy	11-08-2010	37	85
17.	32/0288/10	Wózek widłowy Linde	28-09-2010	37	72
18.	32/0352/10	Wózek widłowy	12-11-2010	37	96
19.	32/0358/10	Ładowarka kołowa	18-11-2010	37	245
20.	32/0377/10	Ładowarka kołowa	26-11-2010	49	219
21.	32/0018/11	Wózek widłowy	26-01-2011	37	91
22.	32/0026/11	Wózek widłowy	03-02-2011	37	95
23.	32/0019/11	Wózek widłowy	26-01-2011	37	84
24.	32/0163/11	Wózek widłowy	02-06-2011	37	96
25.	32/0238/11	Wózek widłowy	18-08-2011	37	50
26.	32/0378/11	Wózek widłowy	22-12-2011	37	131
Razem					2 949

Poza ww. instrumentami finansowymi Spółka posiada zawartą z bankiem PEKAO SA umowę z dnia 07.12.2007 r. na zabezpieczenie poziomu oprocentowania kredytu inwestycyjnego zaciągniętego na kwotę 2 mln zł. Kredyt jest w stanie spłaty - do 31.12.2014 r. po 23,8 tys. zł miesięcznie. W umowie kredytowej oprocentowanie przyjęto w wysokości 1M wibor podwyższony o 1,3% marży. Zabezpieczenie zostało ustalone na poziomie 1 M wibor = 5,97%. Instrument został zaliczony do kategorii instrumentów przeznaczonych do obrotu. Rozliczenie odchyleń odbywa się miesięcznie, a różnica stanowi przychody lub koszty finansowe. Spółka z tytułu zawartej umowy będzie ponosiła wyższe koszty obsługi zadłużenia kiedy stopa wibor ukształtuje się poniżej ustalonej wysokości zabezpieczenia. Na dzień bilansowy nie uwzględniono wyceny tego instrumentu w sprawozdaniu, ponieważ ustalona wartość jest nieistotna.

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 31.12.2011 r.

Zakład Zadanie inwestycyjne	wartość w tys. zł	w tym odsetki
<u>Drawsko</u>		
1. modernizacja hali	31	
2. wielopięt	1	
Razem	32	
<u>Kalisz</u>		
1. "nowy tartak"	11 190	363
2. frezarka	3	
3. wanna do impregnacji	30	
4. pomieszczenie sprężarki	10	
Razem	11 233	363
<u>Kołacz</u>		
1. pilarka panelowa	10	
2. czyszczarka	12	
Razem	22	0
<u>Krosino</u>		
1. rozbudowa hali traków	58	
2. modernizacja ogrodzenia	17	
Razem	75	
<u>Łubowo</u>		
1. modernizacja kanalizacji deszczowej	115	
Razem	115	

<u>Świerczyna</u>		
1. kotłownia	12	
Razem	12	
<u>Wierzchowo</u>		
1. rozbudowa wiaty	6	
2. agregat prądotwórczy	9	
3. maszyna do produkcji podłóg	29	
Razem	44	
Ogółem nakłady na środki trwałe	11 533	363

Nota Nr 6 "Poniesione i planowane nakłady inwestycyjne"

1. Nakłady inwestycyjne - poniesione

W ramach działalności inwestycyjnej Spółka poniosła nakłady w łącznej kwocie 9 139 tys. zł.

Wyszczególnienie	BO na 01.01.2010 r.		Poniesione nakłady	Rozliczone nakłady			BZ na 31.12. 2010 r.
	brutto	po aktualiza cji		Ogółem	na przychód majątku trwałego	spisane lub sprzedane	
Nakłady ogółem na:	5 033	5 019	9 139	2 625	2 497	128	11 533
a) środki trwałe	5 031	5 017	9 122	2 606	2 478	128	11 533
b) wartości niemater. i prawne	2	2	17	19	19	-	-

Ponadto w ramach leasingu zakupiono wózki widłowe. Łączny wzrost zobowiązań z tego tytułu wyniósł 546 tys. zł

W 2011 r. nie realizowano nakładów na ochronę środowiska.

2. Nakłady inwestycyjne planowane.

W budżecie na 2012 r. zaplanowano nakłady inwestycyjne w wysokości 10 mln zł, w tym na dalszą kontynuację zadania budowy nowoczesnego tartaku w Kaliszu Pomorskim przeznaczono 6,5 mln zł.

W ramach planowanych nakładów nie są przewidziane wydatki na ochronę środowiska.

Nota Nr 7 "Informacje o istotnych transakcjach zawartych z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe, wraz z ich kwotami oraz informacjami określającymi charakter tych transakcji"

Transakcje takie nie miały miejsca.

W okresie sprawozdawczym dokonywaliśmy transakcji z jednostkami powiązanymi. Były to jednak transakcje typowe, wynikające z bieżącej działalności operacyjnej – zawarte na warunkach rynkowych.

Dane liczbowe dotyczące tych transakcji przedstawiają się następująco:

Nazwa jednostki	Przychody ze sprzedaży	Należności	Zobowiązania
Kronospan Szczecinek Sp. z o.o.	10 198	209	101
Tarko Sp. z o.o.	1	-	-
Drembo Sp. z o.o.	1	-	-

Powyższe podmioty są dla Spółki znaczącymi inwestorami, a przez ten fakt Spółka jest w odniesieniu do nich jednostką stowarzyszoną

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 8 “Wspólne przedsięwzięcia”

Wspólne przedsięwzięcia nie miały miejsca.

Nota Nr 9 “Przeciętne zatrudnienie w grupach zawodowych”

Przeciętne zatrudnienie przedstawia się następująco:

Wyszczególnienie	Przeciętna liczba zatrudnionych w 2010 r.	Przeciętna liczba zatrudnionych w 2011 r.
Ogółem	1 106	1 085
w tym:		
- stanowiska nierobotnicze	229	219
- stanowiska robotnicze	887	866

Nota Nr 10 "Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej"

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
1. Wynagrodzenia członków zarządu							
prezes Zarządu Marek Szumowicz-Włodarczyk	01.01.11-31.12.11	343,2				1,1	344,3
wiceprezes Bożena Czerwińska-Lasak	01.01.11-31.12.11	264,2				1,1	265,3
		607,4				2,2	609,6
2. Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej							
przewodniczący Michał Raj	01.01.11-31.12.11	18,0				4,9	22,9
z-ca przewodniczącego Krzysztof Łączkowski	01.01.11-31.12.11	14,4				2,7	17,1
sekretarz Grzegorz Mania	01.01.11-31.12.11	14,4				1,0	15,4
członek Tomasz Jańczak	01.01.11-31.12.11	12,0				1,0	13,0
członek Zenon Wnuk	01.01.11-31.12.11	12,0				1,0	13,0
		70,8				10,6	81,4
		678,2				12,8	691,00

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 10.06.2011 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 2011 r. Łączna wartość wynagrodzenia zgodnie z tą umową została ustalona na 63 tys. zł (netto), z tego na przegląd przypada 21 tys. zł, natomiast na badanie sprawozdania 42 tys. zł. Poza przeglądem i badaniem (wstępnym) sprawozdania finansowego nie były świadczone inne usługi przez ten podmiot w 2011 r.

Na przegląd i badanie sprawozdania finansowego za 2010 r. była podpisana umowa z firmą PKF Audyt Sp. z o.o. Oddział Regionalny Gdańsk na łączną wartość 60 tys. zł (netto), z tego 18 tys. zł wyniósł przegląd, natomiast badanie 42 tys. zł. Z innych tytułów wymieniona Spółka nie otrzymała wynagrodzenia w 2010 r.

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”

1. W dniu 20.01.2012 r. została podpisana z Bankiem Gospodarki Żywnościowej S.A. umowa o kredyt obrotowy w wysokości 1,0 mln zł na okres do 30.06.2012 r. Kredyt udzielony został z przeznaczeniem na refinansowanie zakupu surowca drzewnego. Zabezpieczeniem kredytu jest m.in. ustanowienie zastawu rejestrowego w wysokości 2,4 mln zł na zapasach magazynowych tarcicy zlokalizowanych w ZPD Kalisz Pomorski.
2. W dniu 11.01.2012 r. została podpisana umowa z Przedsiębiorstwem Produkcyjno Handlowym ZWIERUCHO Wojciech Zwierucho z siedzibą w Żukowie, na wykonanie kompletnej linii tartacznej i osiągnięcie jej pełnej wydajności w nowobudowanym tartaku w Kaliszu Pomorskim. Umowa zakłada budowę, modyfikację, skompletowanie oraz montaż mechaniczny, elektryczny i elektroniczny maszyn i urządzeń, a następnie rozruch oraz dokonanie próbnego przetarcia na gotowej linii tartacznej. Wartość umowy wynosi 3,5 mln zł netto, a łącznie z wcześniej zawartą umową 4,73 mln zł netto.
3. Po dniu bilansowym Spółka skierowała roszczenie odszkodowawcze wobec firmy Scantec Industrieanlagen GmbH w wysokości 234,5 tys. euro z tytułu nieprawidłowego wywiązania się z umowy oraz 35,3 tys. zł jako dodatkowych kosztów związanych z jej realizacją. Umowa na dostawę maszyn z montażem do nowo budowanego tartaku w Kaliszu Pomorskim została w 2011 r. wypowiedziana przez Spółkę z powodu przedłużającego się zaniechania działań ze strony firmy Scantec. Nie wypowiedzenie umowy przez Spółkę skutkowałoby utratą gwarancji bankowej na zwrot wcześniej wpłaconej przez nas zaliczki (z uwagi na upływający termin ważności gwarancji).

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”

Różnice takie nie miały miejsca.

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

W niniejszym sprawozdaniu finansowym dokonano:

1) w bilansie zmiany prezentacji oddanych w dzierżawę składników majątku

Dotąd wartość netto środków trwałych oddanych w dzierżawę prezentowano w bilansie w pozycji „A.II. Rzeczowe aktywa trwałe”. W wyniku zmiany składniki te zostały zaprezentowane w pozycji „A.IV. Inwestycje długoterminowe”. W związku z tym zaszła konieczność przekształcenia danych porównywalnych. W bilansie sporządzonym na 31.12.2010 r. zmiana spowodowała zmniejszenie wartości rzeczowych aktywów trwałych o 1 016 tys. zł oraz zwiększenie o tę samą kwotę wartości długoterminowych inwestycji w nieruchomości.

2) w rachunku zysków i strat zmiany prezentacji:

- odpisów aktualizujących wartość zapasów wyrobów gotowych z tytułu wyceny powyżej ich kosztu wytworzenia.

Utworzenie odpisu prezentowane było w pozycji „H.II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych”, natomiast zmniejszenie odpisu jako korekta naliczenia w pozycji „G.III. Inne przychody operacyjne”. W przypadku comiesięcznej weryfikacji wartości zapasów, jakiej dokonuje Spółka bardziej przejrzystą jest prezentacja tych odpisów w postaci salda. Saldo z tego tytułu zostało pokazane w kosztach jako nadwyżka odpisów utworzonych nad ich zmniejszeniem.

Zmiana prezentacji powoduje konieczność przekształcenia danych porównywalnych.

W związku z tym w rachunku zysków i strat sporządzonym za okres 01.01.-31.12.2010 r. ulegają zmniejszeniu przychody w pozycji „G.III. Inne przychody operacyjne” oraz koszty operacyjne w pozycji „H.II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych” o kwotę 2 606 tys. zł, czyli o wartość zmniejszonych odpisów.

- udzielonego kontrahentowi bonusu z tytułu osiągnięcia określonego w umowie obrotu

W związku z tym, że bonus związany jest z działalnością podstawową Spółki, został on zaprezentowany w kosztach sprzedaży. Dotąd ujmowany był w kosztach finansowych. W związku z tym zaszła konieczność zmiany danych porównywalnych. W rachunku zysków i strat sporządzonym za okres 01.01.-31.12.2010 r. ulegają zmniejszeniu koszty finansowe w pozycji „K.IV. Inne koszty finansowe” oraz zwiększeniu koszty w pozycji „D. Koszty sprzedaży” o kwotę 264 tys. zł. O tę samą kwotę zmniejsza się zysk na sprzedaży w pozycji F. oraz zysk z działalności operacyjnej w pozycji I.

3) w rachunku przepływów pieniężnych zmiany prezentacji:

- różnic kursowych z tytułu sprzedaży waluty obcej

Różnice kursowe z tytułu sprzedaży waluty obcej prezentowane były w pozycji „A.II. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych” oraz w pozycjach „C.I.4. Inne wpływy finansowe” i „C.II.9. Inne wydatki finansowe”. Aktualnie różnice te nie będą korygowały przepływów z działalności operacyjnej i finansowej. W związku ze zmianą konieczne jest przekształcenie danych porównywalnych. W rachunku przepływów pieniężnych sporządzonym za okres 01.01.-31.12.2010 r. zmiana spowodowała zwiększenie wartości przepływów netto z działalności operacyjnej w pozycji „A.II. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych” oraz zmniejszenie wartości przepływów netto z działalności finansowej o kwotę 1 349 tys. zł, z tego zmniejszeniu uległy wpływy finansowe w pozycji „C.I.4. Inne wpływy finansowe” o kwotę 1 357 tys. zł oraz wydatki finansowe w pozycji „C.II.9. Inne wydatki finansowe” o kwotę 8 tys. zł.

- różnic kursowych z tytułu spłaty rat kredytu zaciągniętego w walucie obcej na nabycie środków trwałych

Zrealizowane różnice kursowe z tytułu spłaty rat kredytu prezentowane były w działalności inwestycyjnej w pozycji „B.II.1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych”. Obecnie różnice te będą ujmowane w działalności finansowej w pozycji „C.II.4. Spłaty kredytów i pożyczek”. Zmiana ta spowodowała konieczność przekształcenia danych porównywalnych. Z tego tytułu w rachunku przepływów pieniężnych sporządzonym za okres 01.01.-31.12.2010 r. ulega zwiększeniu wartość przepływów z działalności inwestycyjnej o 70 tys. zł w wyniku zmniejszenia wydatków w pozycji B.II.1. i jednocześnie ulega zmniejszeniu wartość przepływów pieniężnych netto z działalności finansowej o tę samą kwotę poprzez zwiększenie spłaty kredytów w pozycji C.II.4

- skutku wyceny kredytów według skorygowanej ceny nabycia

Skutek wyceny kredytów według skorygowanej ceny nabycia ujmowany był w pozycjach „A.II.3. Odsetki i udziały w zyskach”, „A.II.10. Inne korekty” oraz „B.II.1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych”. Aktualnie wycena kredytów nie będzie ujmowana w działalności operacyjnej i inwestycyjnej. Zmiana prezentacji powoduje konieczność przekształcenia danych w rachunku przepływów pieniężnych sporządzonym za okres 01.01.-31.12.2010 r. W wyniku tej korekty nastąpiło zmniejszenie wartości przepływów z działalności operacyjnej o 27 tys. zł, z tego zwiększenie o 3 tys. zł w pozycji A.II.3. i zmniejszenie o 31 tys. zł w pozycji A.II.10. oraz zwiększenie o 27 tys. zł wartości przepływów pieniężnych z działalności inwestycyjnej poprzez zmniejszenie wydatków w pozycji B.II.1.

- wyceny bilansowej kredytów zaciągniętych w walucie obcej na nabycie środków trwałych (nieoddanych jeszcze do użytkowania)

Wycena bilansowa kredytów pokazywana była w pozycji „B.II.1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych” oraz w działalności finansowej w pozycji „C.I.2. Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek” i „C.II.4. Spłaty kredytów i pożyczek”. Obecnie wycena ta nie będzie wpływała na przepływy z działalności inwestycyjnej i finansowej. W związku ze zmianą istnieje konieczność przekształcenia danych w rachunku przepływów pieniężnych sporządzonym za okres 01.01.-31.12.2010 r. W związku z tą korektą wartość przepływów z działalności inwestycyjnej zmniejsza się o 186 tys. zł poprzez zwiększenie wydatków w pozycji B.II.1. Jednocześnie z tego tytułu zwiększa się wartość przepływów z działalności finansowej, z tego zmniejszono o 214 tys. zł pozycję C.I.2. oraz o 400 tys. zł pozycję C.II.4.

Łącznie w rachunku przepływów pieniężnych zmiany spowodowały:

- zwiększenie wartości przepływów z działalności operacyjnej o 1 322 tys. zł
- zmniejszenie wartości przepływów z działalności inwestycyjnej o 89 tys. zł
- zmniejszenie wartości przepływów z działalności finansowej o 1 233 tys. zł

Powyższe zmiany nie wpływają na wynik finansowy i kapitał.

Nota Nr 18 “Korekty błędów podstawowych.”

Nie miały miejsca.

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 S.A. O/Szczecinek w łącznej wysokości 9 248 414,60 zł z tytułu udzielonych kredytów obrotowych i inwestycyjnych stanowią:
 - a) zastaw rejestrowy na środkach trwałych o wartości początkowej 6 727 277,90 zł i wartości netto 166 256,40 zł,
 - b) hipoteki umowne do kwoty 5 000 000 zł na nieruchomości położonej w Dźwirzynie KW nr KO1L/00007736/2
2. Zabezpieczenie wierzytelności banku PEKAO S.A. I Oddział w Szczecinku w łącznej wysokości 14 473 440,00 zł (w tym udzielony kredyt inwestycyjny 800 000,00 EUR przeliczony wg kursu średniego NBP z 31.12.2011 r.) z tytułu udzielonych kredytów obrotowych i inwestycyjnych stanowią:
 - a) zastaw rejestrowy i przewłaszczenie środków trwałych o wartości początkowej 5 051 836,44 zł i wartości netto 1 683 760,68 zł oraz maszyn i urządzeń nie oddanych jeszcze do użytkowania na ogólną wartość poniesionych nakładów 4 659 045,76 zł
 - b) hipoteki kaucyjne do kwoty 5 441 680,00 zł na nieruchomościach:
 - w ZPD Drawsko Pom. księga wieczysta KW nr K01D/00004496/8 w kwocie 5 000 000,00 zł
 - ZPD Kołacz księga wieczysta KW K02B/0003419/3 z wyłączeniem działki 210/4 oraz 210/36 i KW K02B/0001203/2 z wyłączeniem działki 209/3 w kwocie 100 000 EUR , po przeliczeniu wg kursu średniego NBP z dnia bilansowego – 441 680,00 zł
 - c) hipoteki zwykłe na łączną kwotę 8 234 540,00 zł na nieruchomościach:
 - sklep „Stolar” i sklep Vanessa” w Szczecinku K01/00022838/15 na kwotę 1 341 100,00 zł
 - w ZPD Drawsko Pom. KW nr K01D/00004496/8 w kwocie 2 000 000,00 zł
 - w Składzie Fabrycznym nr 1 w Szczecinku KW nr K01/00022838/5 w kwocie 1 360 000,00 zł
 - w ZPD Kołacz księga wieczysta KW K02B/0003419/3 z wyłączeniem działki 210/4 oraz 210/36 i KW K02B/0001203/2 z wyłączeniem działki 209/3 w kwocie 800 000 EUR , po przeliczeniu wg kursu średniego NBP z dnia bilansowego - 3 533 440,00 zł
 - d) hipoteka umowna łączna na nieruchomościach w ZPD Manowo (działka 152/16 - KW K01K/000279857/7) oraz w Szczecinku (działka nr 28/16- KW KO1I/00024510/4) oraz (działka nr 28/12 - KW KO1I/00031749/0) w kwocie 2 000 000 zł
 - e) zastaw rejestrowy na zapasach (bez surowca leśnego) na łączną wartość 3 477 000,00 zł znajdujących się w ZPD: Świerczyna, Wierzchowo, Drawsko, Łubowo, Czaplinek i Krosino,
 - f) przelew wierzytelności od wybranych kontrahentów, tj:

Drewnopol –F.K.T. –Fabiszewski,Kubiak

Barlinek S.A.

Homanit Polska Spółka z o.o. i Spółka Spółka komandytowa Karlino

SWEDWOOD POLAND S.A. Golblat Komponent Goleniów

NB Polska Spółka z o.o. ul. Słoneczna 29, Goleniów
TLH Sp. z o.o. Przyłęki Białe Błota

4. Zabezpieczenie wierzytelności banku PKO BP. I Oddział Korporacyjny w Szczecinie, Centrum Korporacyjne w Koszalinie w wysokości 19 916 800,00 zł (w tym udzielony kredyt inwestycyjny 1 000 000,00 EUR przeliczony wg kursu średniego NBP z 31.12.2011 r.) z tytułu zaciągniętych kredytów inwestycyjnych i obrotowych stanowią:
 - a) zastaw rejestrowy na środku trwałym o wartości początkowej 491 767,11 zł i wartości netto 106 057,75 zł
 - b) zastaw rejestrowy na jeszcze nie zakupionych maszynach o wartości 1 380 000 EUR, do czasu ustanowienia zastawu przewłaszczenie pod warunkiem zawieszającym wraz z cesją praw z polisy
 - c) hipoteki kaucyjne do kwoty 12 470 040,00 zł na nieruchomościach położonych:
 - w Składzie Fabrycznym nr 2 w Koszalinie KW nr K01K/00030459/5 na kwotę 8 445 000,00 zł,
 - w ZPD Kalisz KW nr K01D/00005855/0, K01D/00016849/6, K01D/00016964/7, K01D/00005856/7, K01D/00014604/2 na kwotę 2 700 000,00 zł
 - w ZPD Krosino KW nr K01I/0005759/2 i K01I/00026451/6 w kwocie 300 000 EUR, po przeliczeniu wg kursu średniego NBP z dnia bilansowego - 1 325 040,00 zł
 - d) hipoteka umowna do kwoty 9 000 000,00 zł na nieruchomości położonej w ZPD Kalisz KW nr K01D/00005855/0, K01D/00016849/6, K01D/00016964/7, K01D/00005856/7, K01D/00014604/2 hipoteki zwykłe do kwoty 13 416 800,00 zł na nieruchomościach położonych:
 - w Kalisz KW nr KW nr K01D/00005855/0, K01D/00016849/6, K01D/00016964/7, K01D/00005856/7, K01D/00014604/2 na kwotę 9 000 000,00 zł
 - w ZPD Krosino KW nr K01I/0005759/2 i K01I/00026451/6 w kwocie 1 000 000 EUR, po przeliczeniu wg kursu średniego NBP z dnia bilansowego - 4 416 800,00 zł
5. Zabezpieczenie wierzytelności Banku Ochrony Środowiska w kwocie 3 370 480,00 zł z tytułu kredytów preferencyjnych związanych z ochroną środowiska oraz kredytu w rachunku bieżącym stanowią:
 - a) przewłaszczenie środków trwałych o wartości początkowej 426 491,51 zł i wartości netto 150 345,17 zł
 - b) hipoteki zwykłe w kwocie 2 505 380,00 zł na nieruchomościach położonych:
 - w ZPD Sławoborze KW nr K02B/00005215/7 na kwotę 1 080 000,00 zł
 - w Szczecinku KW nr K01/00039812/09 na kwotę 1 425 380,00 zł
 - c) hipoteki kaucyjne do kwoty 2 002 690,00 zł na nieruchomościach położonych:
 - w ZPD Sławoborze KW nr K02B/00005215/7 na kwotę 540 000,00 zł
 - w Szczecinku KW nr K01/00039812/09 na kwotę 1 462 690,00 zł,
 - d) hipoteka umowna na kwotę 255 150,00 zł na nieruchomości położonej w ZPD Sławoborze KW nr K02B/00005215/7
6. Zabezpieczenie wierzytelności BGŻ Leasing Sp. z o.o. w kwocie 210 630,10z tytułu pożyczek na zakup samochodów ciężarowych oraz wózka widłowego stanowi:
 - a) zastaw rejestrowy na zakupionych środkach trwałych o wartości początkowej 214 043,96 zł i wartości netto 210 193,40 zł,
 - b) weksel własny in blanco.

Zabezpieczenie innych zobowiązań

1. Zabezpieczenie wierzytelności w kwocie do 10 000,00 zł Domu Korkowego” Sp. z o.o. ul. Kartuska 218, 80-122 Gdańsk za dostarczone towary - stanowi weksel in blanco.
2. Zabezpieczenie wierzytelności w kwocie 140 000,00 zł firmy „Ceramika Paradyż” Sp. z o.o. z siedzibą: 26-300 Opoczno, ul. Piotrkowska 61 z tytułu umowy o współpracy handlowej z dnia 26.09.2001 r. z firmą PPH NORBUD Sp. z o.o. w Opocznie (zawartej na czas nieokreślony) stanowi weksel in blanco.
3. Zabezpieczenie wierzytelności w kwocie 250 000,00 zł firmy „PARADYŻ” sp. z o.o. z siedzibą 97-200 Tomaszów Maz., ul. Milenijna 27/25 z tytułu umowy o współpracy handlowej z dnia 26.09.2001 r. (zawartej na czas nieokreślony) stanowi weksel in blanco.

4. Zabezpieczenie wierzytelności w kwocie 750 000,00 zł firmy „Ceramika Paradyż” spółka z o.o. z siedzibą: 26-300 Opoczno, ul. Piotrkowska 61 z tytułu umowy o współpracy handlowej z dnia 26.09.2001 r. (zawartej na czas nieokreślony) stanowi weksel in blanco.
5. Zabezpieczenie wierzytelności w kwocie do 10 000,00 zł firmy Nice-Polska Sp. z o.o. 05-800 Pruszków, ul. Parzniewska 2a z tytułu kredytu kupieckiego - zgodnie z umową z dnia 5.11.2002 r. (zawartą na czas nieokreślony) stanowi weksel in blanco.
6. Zabezpieczenie wierzytelności w kwocie do 150 000 zł firmy Porta KMI Polen Sp. z o.o. 84-239 Bolszewo, ul. Szkolna 26 z tytułu kredytu kupieckiego - zgodnie z umową z dnia 4.11.2002 r. (zawartą na czas nieokreślony) stanowi weksel in blanco.
7. Zabezpieczenie spłaty wierzytelności w kwocie 1 500 tys. zł Regionalnej Dyrekcji Lasów Państwowych w Pile z tytułu sprzedaży drewna tartaczno - stanowi weksel in blanco.
8. Zabezpieczenie wierzytelności do kwoty 60 tys. zł firmy „Swedwood Poland Sp. z o.o. „w Szczecinie Oddział Grupa Tartaki w Goleniowie, ul. Witosza 31, 72-100 Goleniów z tytułu umowy współpracy z dnia 01.12.2004 r. (zawartej na czas nieokreślony) stanowi weksel in blanco .
9. Zabezpieczenie spłaty wierzytelności dla firmy „Składy Budowlane VOX” Sp. z o.o. z siedzibą w Janikowie, ul. Gnieźnieńska 28, 62-006 Kobylnica z tytułu umowy franczyzowej z dnia 17.03.2005 r. (zawartej na czas nieokreślony) stanowią 2 weksle in blanco.
10. 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 19.04.2014) stanowi weksel in blanco .
11. Zabezpieczenie spłaty wierzytelności ”Swedwood” Sp. z o.o. w Szczecinie Oddział Grupa Tartaki w Goleniowie z tytułu umowy współpracy zawartej w dniu 11.02.2005 r. na czas nieokreślony –stanowi weksel in blanco .
12. Zabezpieczenie spłaty wierzytelności BZ WBK Finanse&Leasing SA w Poznaniu Plac Andersa 5 z tytułu jednej umowy leasingu operacyjnego na zakup ładowarki w wysokości 191 tys. zł stanowią 3 weksle in blanco.
13. Zabezpieczenie spłaty wierzytelności PEKAO Leasing Sp. z o.o. w Warszawie ul. Puławska 182 z tytułu 25 umów leasingu operacyjnego obejmujących wózki widłowe, ładowarki oraz maszyny do produkcji brykietu i drewna kominkowego na łączną kwotę 2 758 zł stanowią weksle in blanco dawane do każdej umowy.
14. Zabezpieczenie spłaty wierzytelności do kwoty 100 tys. zł firmy „Polski Koncern Naftowy Orlen S.A.” z siedzibą w Płocku, ul . Chemików 7 z tytułu umowy współpracy nr WZON/RHH5/119/2007 z dnia 11.10.2007r. (zawartej na czas określony do dnia 10.11.2012 r.) stanowi weksel in blanco .
15. Zabezpieczenie prawidłowej realizacji umowy nr UDA-POKL.08.0.01-32.128/11-0 z dnia 19.12.2011 r. o dofinansowanie projektu „Kompleksowy program podniesienia kompetencji i kwalifikacji pracowników i kadry zarządzającej KPPD”, złożony do dyspozycji Województwa Zachodniopomorskiego .
16. Zabezpieczenie wierzytelności Banku PEKAO S.A. Oddział w Szczecinku w wysokości 11 500 000,00 zł z tytułu udzielonej gwarancji bankowej 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 2011 roku z dnia 29.12.2009 r. wraz z dalszymi umowami stanowi:
 - a) hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 2 000 000,00 zł nieruchomości położonej w Czaplinku przy ul. Wałęckiej 91 i Tartacznej KW 10271 i KW 12853 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej.
 - b) hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 5 000 000,00 zł na nieruchomości położonej w Kołaczku 6, dla której prowadzone są księgi wieczyste nr K02B/0003419/3 z wyłączeniem działek nr 210/4 oraz 210/36 i nr K02B/0001203/2 z wyłączeniem działki nr 209/3 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, na nieruchomości ciąży hipoteka zwykła łączna ustanowiona na rzecz banku PEKAO SA jako zabezpieczenie kredytu inwestycyjnego,
 - c) hipoteka umowna łączna do kwoty 2 000 000,00 zł nieruchomościach gruntowych położonych w Manowie (działka 152/16- KW K01K/ 000279857/7) oraz w Szczecinku (działka nr 28/16 - KW K01I/00024510/4) oraz (działka nr 28/12 - KW K01I/00031749/0), hipoteka ta jest zabezpieczeniem również zaciągniętych kredytów w banku PEKAO SA,

- d) hipoteka umowna łączna do kwoty 2 000 000,00 zł nieruchomości położonych przy ulicy Pilskiej 2 i Pilskiej 9-11 dla których prowadzona jest KW nr K011/0000797/1, K011/00025280/9 wraz z cesją z praw z polisy ubezpieczeniowej
 - e) zastaw rejestrowy oraz przewłaszczenie na maszynach i urządzeniach o łącznej wartości początkowej 18 774 0101,95 zł i wartości netto 1 582 375,23 zł,
 - f) zastaw na zapasach surowca leśnego w wartości minimum 2 071 000 zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej
 - g) cesja wierzytelności od kontrahenta Berndt Jorkisch GmbH
 - h) weksel własny in blanco
 - i) oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 12 000 000,00 zł
 - j) pełnomocnictwo do rachunków bieżących w PLN i walutowych.
17. 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 31.12.2011 r.)
 - własne 8 558 tys. zł
 - objęte leasingiem 2 189 tys. zł
- ♦ hipoteki kaucyjne 29 914 tys. zł
- ♦ hipoteki zwykłe 24 157 tys. zł
- ♦ hipoteka umowna 18 255 tys. zł
- ♦ zapasy 5 548 tys. zł