



**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej KGL sporządzone na
dzień 31 grudnia 2019 r.
i za okres
od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r.**

Spis treści

A. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ.....	4
B. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE.....	5
C. WPROWADZENIE DO ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ KORPORACJA KGL S.A. ZA 2019 ROK.....	6
D. ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIA FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ KORPORACJA KGL S.A. ZA OKRES OD 01 STYCZNIA 2019 DO 31 GRUDNIA 2019.....	9
E. INFORMACJA DODATKOWA DO ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ KORPORACJA KGL S.A. ZA 2019 ROK.....	15
I. ZGODNOŚĆ Z OBOWIĄZUJACYMI PRZEPISAMI I ZASADAMI RACHUNKOWOŚCI.....	15
II. EFEKT ZASTOSOWANIA NOWYCH STANDARDÓW I ZMIAN POLITYKI RACHUNKOWOŚCI.....	15
III. OPIS PRZYJĘTYCH I ZASTOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI, W TYM METOD WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ PRZYCHODÓW I KOSZTÓW.....	18
IV. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI I SPOSOBU SPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, DOKONANYCH W STOSUNKU DO POPRZEDNIEGO ROKU OBROTOWEGO, ICH PRZYCZYNY, TYTUŁY ORAZ WPŁYW WYWOŁANYCH TYM SKUTKÓW FINANSOWYCH NA SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ I FINANSOWĄ, PŁYNNOŚĆ ORAZ WYNIK FINANSOWY ..	35
V. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I PORÓWNYWALNOŚĆ SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.....	35
VI. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH.....	36
VII. OPIS POZYCJI WPŁYWAJĄCYCH NA AKTYWA, PASYWA, KAPITAŁ, WYNIK FINANSOWY NETTO ORAZ PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, KTÓRE SĄ NIETYPOWE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WIELKOŚĆ LUB WYWIERANY WPŁYW.....	36
VIII. WSKAZANIE SKUTKÓW ZMIAN W STRUKTURZE JEDNOSTKI GOSPODARCZEJ, W TYM W WYNIKU POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH, PRZEJĘCIA LUB SPRZEDAŻY JEDNOSTEK GRUPY KAPITAŁOWEJ KORPORACJA KGL, INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH, PODZIAŁU, RESTRUKTURYZACJI I ZANIECHANIA DZIAŁALNOŚCI.....	36
IX. DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ KORPORACJA KGL.....	38
NOTA 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY.....	38
NOTA 2. SEGMENTY OPERACYJNE.....	38
NOTA 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ.....	40
NOTA 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY.....	40
NOTA 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE.....	41
NOTA 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY.....	44
NOTA 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA.....	46
NOTA 8. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ.....	47
NOTA 9. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE LUB UCHWALONE DO DNIA ZATWIERDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	47
NOTA 10. UJAWNIENIE ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH.....	48
NOTA 11. EFEKT PODATKOWY POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH.....	48
NOTA 12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.....	49
NOTA 13. AKTYWA Z TYTUŁU PRAW DO UŻYTKOWANIA.....	51
NOTA 14. POZOSTAŁE AKTYWA DŁUGOTERMINOWE - NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE.....	52
NOTA 15. WARTOŚCI NIEMATERIALNE.....	52
NOTA 16. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH (NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ).....	53
NOTA 17. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE.....	53
NOTA 18. ZAPASY.....	53
NOTA 19. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI.....	55

NOTA 20. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	56
NOTA 21. KAPITAŁ ZAKŁADOWY	57
NOTA 22. AKCJE WŁASNE	58
NOTA 23. POZOSTAŁE KAPITAŁY	58
NOTA 24. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY	59
NOTA 25. KREDYTY I POŻYCZKI	59
NOTA 26. AKTYWOWANE KOSZTY FINASOWANIA ZEWNĘTRZNEGO.....	62
NOTA 27. POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE Z WYŁĄCZENIEM KREDYTÓW I LEASINGÓW	62
NOTA 28. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	63
NOTA 29. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS I ZFRON.....	63
NOTA 30. ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJATKU GRUPY I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	64
NOTA 31. ZOBOWIĄZANIA DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU	64
NOTA 32. UJAWNIECIA INFORMACJI, KTÓRE UMOŻLIWIĄJĄ UŻYTKOWNIKOM SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH OCENĘ WYNIKAJĄCYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ ZMIAN ZOBOWIĄZAŃ, OBEJMUJĄCYCH ZARÓWNO ZMIANY WYNIKAJĄCE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH, JAK I ZMIANY WYNIKAJĄCE Z OPERACJI O CHARAKTERZE BEZGOTÓWKOWYM	67
NOTA 33. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	67
NOTA 34. REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE	67
NOTA 35. POZOSTAŁE REZERWY	68
NOTA 36. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM	69
NOTA 37. INSTRUMENTY FINANSOWE	73
NOTA 38. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	75
NOTA 39 KOSZTY FINASOWANIA ZEWNĘTRZNEGO.....	75
NOTA 40. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH	75
NOTA 41. WYNAGRODZENIE I INNE ŚWIADCZENIA DLA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ W TYM DLA CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ	76
NOTA 42. STRUKTURA ZATRUDNIENIA.....	77
NOTA 43. ROZLICZENIA PODATKOWE I SPRAWY SĄDOWE	77
NOTA 44. ISTOTNE ZDARZENIA W TRAKCJE ROKU 2019.....	78
NOTA 45. NAJWAŻNIEJSZE ZDARZENIA, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM 31 GRUDNIA 2019 R.	80
NOTA 46. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKORYGOWANE WSKAŹNIKIEM INFLACJI	82
NOTA 47. INFORMACJE O TRANSAKCIACH Z PODMIOTEM DOKONUJĄCYM BADAŃ SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	82
NOTA 48. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	82
PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU	84

A. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Zarząd oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Grupę zasadami rachunkowości oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej oraz jej wynik finansowy.

Zarząd oświadcza także, że sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć, oraz sytuacji Grupy Kapitałowej, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską. Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 grudnia 2018.

Zarząd oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz, że podmiot ten i biegli rewidenci, dokonujący badania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

B. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

dane w tys. zł

Wyszczególnienie	01.01.2019 – 31.12.2019		01.01.2018 – 31.12.2018	
	PLN	EUR	PLN	EUR
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	392 374	91 212	375 577	88 021
Koszt własny sprzedaży	328 775	76 427	324 582	76 070
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	63 598	14 784	50 995	11 951
Zysk (strata) brutto	15 303	3 557	7 744	1 815
Zysk (strata) netto	12 183	2 832	6 157	1 443
Średnioważona liczba udziałów/akcji w sztukach	7 159 200	7 159 200	7 159 200	7 159 200
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	1,70	0,40	0,86	0,20
EBITDA	37 260	8 662	26 728	6 264
BILANS				
Aktywa trwałe	179 862	42 236	163 154	37 943
Aktywa obrotowe	98 834	23 209	111 713	25 980
Kapitał własny	123 342	28 964	112 665	26 201
Rezerwy	9 623	2 260	8 258	1 920
Zobowiązania długoterminowe	69 214	16 253	66 273	15 412
Zobowiązania krótkoterminowe	73 240	17 199	84 555	19 664
Otrzymane dotacje	3 277	769	3 116	725
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	17,23	4,05	15,74	3,66
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	28 393	6 600	27 144	6 362
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(17 874)	(4 155)	(13 951)	(3 270)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(11 588)	(2 694)	(18 356)	(4 302)
Kurs EUR/PLN				
		2019		2018
- dla danych bilansowych		4,2585		4,3000
- dla danych rachunku zysków i strat		4,3018		4,2669

Do przeliczenia danych sprawozdania z sytuacji finansowej użyto kursu średniego NBP na dzień bilansowy.
Do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych użyto kursu będącego średnią arytmetyczną kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień poszczególnych miesięcy danego okresu.

C. WPROWADZENIE DO ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ KORPORACJA KGL S.A. ZA 2019 ROK

INFORMACJE OGÓLNE

I. Dane jednostki dominującej



KORPORACJA KGL S.A.

Mościska, ul. Postępu 20, 05-080 Izabelin

Nazwa: KORPORACJA KGL S.A.

Forma prawna: SPÓŁKA AKCYJNA

Siedziba: MOŚCISKA, UL. POSTĘPU 20, 05-080 IZABELIN

Kraj rejestracji: POLSKA

Podstawowy przedmiot działalności:

- PRODUKCJA OPAKOWAŃ Z TWORZYW SZTUCZNYCH
- PROWADZENIE HANDLU WYROBAMI CHEMICZNYMI

Organ prowadzący rejestr: SĄD REJONOWY DLA M.ST. WARSZAWY. XIV
WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

Numer KRS: 0000092741

Korporacja KGL S.A. jest spółką akcyjną prawa handlowego z siedzibą w Mościskach przy ul. Postępu 20, 05-080 Izabelin zarejestrowaną w Sądzie Rejonowym Sądzie Gospodarczym dla m. ST. Warszawy XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Rejestrze Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000092741. Podstawowym przedmiotem działalności jest produkcja opakowań z tworzyw sztucznych, handel wyrobami chemicznymi zakwalifikowane według działów Polskiej Klasyfikacji Działalności pod numerem – odpowiednio 22, 22, Z; 46, 75, Z.

II. Czas trwania Grupy Kapitałowej

Spółka dominująca Korporacja KGL S.A. i jednostka zależna wchodząca w skład Grupy Kapitałowej zostały utworzone na czas nieoznaczony.

III. Okresy prezentowane

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane według stanu na 31 grudnia 2019 roku oraz za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2019 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2018 roku.

IV. Skład organów jednostki dominującej według stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku**Zarząd:**

Na dzień 31 grudnia 2019 r. w skład Zarządu Emitenta wchodzi następujące osoby:

Imię i nazwisko	Funkcja	Początek pełnienia funkcji w Zarządzie	Początek obecnej kadencji	Koniec obecnej kadencji
Krzysztof Gromkowski	Prezes Zarządu	14 listopada 2001 r.	9 czerwca 2016 r.	8 czerwca 2021 r.
Zbigniew Okulus	Wiceprezes Zarządu	14 listopada 2001 r.	9 czerwca 2016 r.	8 czerwca 2021 r.
Lech Skibiński	Wiceprezes Zarządu	14 listopada 2001 r.	9 czerwca 2016 r.	8 czerwca 2021 r.
Ireneusz Strzelczak	Wiceprezes Zarządu	14 listopada 2001 r.	9 czerwca 2016 r.	8 czerwca 2021 r.

Rada Nadzorcza:

Na dzień 31 grudnia 2019 r. w skład Rady Nadzorczej Emitenta wchodzi następujące osoby:

Imię i nazwisko	Funkcja	Początek pełnienia funkcji	Początek obecnej kadencji	Koniec kadencji
Tomasz Michał Dziekan	Przewodniczący Rady Nadzorczej	8 maja 2015 r.	9 czerwca 2016 r.	8 czerwca 2021 r.
Artur Lebedziński	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	9 czerwca 2016 r.	9 czerwca 2016 r.	8 czerwca 2021 r.
Hanna Skibińska	Członek Rady Nadzorczej	14 listopad 2001 r.	9 czerwca 2016 r.	8 czerwca 2021 r.
Lilianna Gromkowska	Członek Rady Nadzorczej	14 listopad 2001 r.	9 czerwca 2016 r.	8 czerwca 2021 r.
Bożena Okulus	Członek Rady Nadzorczej	14 listopad 2001 r.	9 czerwca 2016 r.	8 czerwca 2021 r.
Maciej Gromkowski	Członek Rady Nadzorczej	9 czerwca 2016 r.	9 czerwca 2016 r.	8 czerwca 2021 r.

V. Biegli rewidenci

BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
ul. Postępu 12
02 -676 Warszawa

VI. Prawnicy

- Rykowski & Gniewkowski Kancelaria Adwokatów i Radców Prawnych Sp.k.
Al. Niepodległości 124 lok. 16, 02-577 Warszawa

VII. Banki (współpracujące w okresie sprawozdawczym)

- ING Bank Śląski S.A.
- BNP PARIBAS Bank Polska S.A.
- Santander Bank Polska S.A.

VIII. Znaczący Akcjonariusze jednostki dominującej

Według stanu na dzień 31 grudnia 2019 r. akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

	Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów	Udział w WZ
Lech Skibiński	1 342 300	18,75%	2 344 588	20,95%
Krzysztof Gromkowski	1 364 800	19,06%	2 367 088	21,15%
Ireneusz Strzelczak	1 364 800	19,06%	2 367 088	21,15%
Zbigniew Okulus	1 357 300	18,96%	2 359 588	21,08%
TFI Aviva Investors Poland	657 282	9,18%	657 282	5,89%
OFE Nationale Nederlanden	599 000	8,37%	599 000	5,36%

IX. Spółki zależne na dzień 31.12.2019 roku

Nazwa podmiotu	Udział w kapitale jednostki zależnej	Udział w ogólnej liczbie głosów	Metoda konsolidacji	Rok objęcia kontroli
FFK Moulds Sp. z o.o. Sp.k. obecnie Korporacja KGL S.A. Sp. z o.o. Sp. k	99%	100%	pełna	2017

Spółka Korporacja KGL S.A. tworzy Grupę Kapitałową (dalej „Grupa KGL”). **W skład Grupy Kapitałowej wchodzi Emitent jako Podmiot Dominujący oraz jedna spółka zależna: Korporacja KGL S.A. Sp. z o.o. Sp. k. z siedzibą w Niepruszewie dawniej pod nazwą FFK Moulds Sp.z o.o. Sp.k.**

Skład Grupy Kapitałowej był szerszy, jednak w 2019 r. Emitent dokonał połączenia z wybranymi spółkami zależnymi. W dniu 31 grudnia 2019 r. Sąd dokonał wpisu w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego połączenia Emitenta ("Spółka Przejmująca") z jego trzema spółkami zależnymi (wchodzącymi dotychczas w skład Grupy KGL) tj.:

- 1) Marcato Sp. z o.o. z siedzibą w Rzakcie, (100% udziału w kapitale zakładowym);
Rzakta 82, 05-408 Glinianka, gmina Wiązowna, KRS: 0000014309.
- 2) C.E.P. Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Mościskach, (100% udziału w kapitale zakładowym);
Mościska, ul. Postępu 20, 05-080 Izabelin, KRS 0000186043
- 3) Moulds Spółka z o.o. z siedzibą w Niepruszewie, (100% udziału w kapitale zakładowym) – posiadająca 98,82% udziałów w FFK Moulds Sp. z o.o. Sp.k.;
ul. Świerkowa 19B, 64-320 Niepruszewo, KRS: 0000363729

Ponadto wcześniej, tj. w dniu 3 czerwca 2019 r. działalność operacyjną zakończyła spółka zależna od Emitenta - UAB Korporacja KGL z siedzibą w Wilnie (Litwa).

X. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 29 kwietnia 2020 roku.

**D. ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIA FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ
KORPORACJA KGL S.A. ZA OKRES OD 01 STYCZNIA 2019 DO 31 GRUDNIA 2019.**

Rachunek zysków i strat	NOTA	za okres 01.01.2019 – 31.12.2019	za okres 01.01.2018 – 31.12.2018
I. Przychody ze sprzedaży produktów	1,2	217 914	179 144
II. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1,2	174 459	196 433
III. Przychody ze sprzedaży		392 374	375 577
IV. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	2	171 961	143 919
V. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2	156 814	180 663
VI. Zysk (strata) brutto na sprzedaży	2	63 598	50 995
VII. Pozostałe przychody operacyjne	4	4 993	1 897
VIII. Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	2,3	49 093	40 416
IX. Pozostałe koszty operacyjne	4	858	245
X. Zysk operacyjny		18 640	12 230
XI. Przychody finansowe	5	579	58
XII. Koszty finansowe	5	3 915	4 545
XIII. Zysk (strata) przed opodatkowaniem		15 303	7 744
XIV. Podatek dochodowy	6	3 121	1 587
XV. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		12 183	6 157
XVI. Zysk (strata) z działalności zaniechanej		0	0
XVII. Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej i zaniechanej		12 183	6 157
Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej i zaniechanej przypadająca na udziały niekontrolujące		5	3
Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej i zaniechanej przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej		12 178	6 154
<hr/>			
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w zł)	8	1,70	0,86
Podstawowy za okres obrotowy		1,70	0,86
Rozwodniony za okres obrotowy		1,70	0,86
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł) przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		0,00	0,00

Mościska 29.04.2020 r.

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	NOTA	za okres	za okres
		01.01.2019 – 31.12.2019	01.01.2018 – 31.12.2018
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej za okres:		12 183	6 157
w tym przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej		12 178	6 154
w tym przypadająca na udziały niekontrolujące		5	3
Inne całkowite dochody, w tym:	10	(50)	(3)
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych, w tym:			
- odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny			
w tym przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej			
w tym przypadające mniejszości			
- odniesione na kapitał zapasowy			
w tym przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej			
w tym przypadające mniejszości			
Różnice z przeliczenia jednostek zagranicznych		0	7
w tym przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej			7
w tym przypadające na udziały niekontrolujące		0	0
Zyski (straty) z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			
Efektywna część zysków i strat związanych z instrumentami zabezpieczającymi przepływy środków pieniężnych			
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń	34	(62)	(13)
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów	11	12	2
w tym przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		12	2
w tym przypadające na udziały niekontrolujące		0	0
Suma dochodów całkowitych za okres:		12 133	6 154
w tym przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej		12 128	6 151
w tym przypadające na udziały niekontrolujące		5	3

Pogrupowanie całkowitych dochodów	NOTA	za okres	za okres
		01.01.2019 – 31.12.2019	01.01.2018 – 31.12.2018
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej za okres:		12 183	6 157
Dochody całkowite, które w późniejszych okresach, po spełnieniu określonych warunków, zostaną przeniesione do wyniku okresu	10	0	7
Dochody całkowite, które w późniejszych okresach nie zostaną przeniesione do wyniku okresu	10	(62)	(13)
Podatek dochodowy od dochodów całkowitych, które w późniejszych okresach zostaną przeniesione do wyniku okresu			
Podatek dochodowy od dochodów całkowitych, które w późniejszych okresach nie zostaną przeniesione do wyniku okresu		12	2
Suma dochodów całkowitych		12 133	6 154

Mościska, dnia 29.04.2020 r.

Aktywa	nota	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018
I. Aktywa trwałe		179 862	163 154
1. Wartości niematerialne i prawne	15	5 851	1 940
2. Rzeczowe aktywa trwałe	12	173 780	160 968
3. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	0	111
4. Należności długoterminowe	17	232	134
II. Aktywa obrotowe krótkoterminowe		98 834	111 713
1. Zapasy	18	52 324	60 361
2. Należności z tytułu dostaw i usług	19	34 838	38 078
3. Należności z tytułu podatku dochodowego	19	415	226
4. Pozostałe należności		6 398	7 134
5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20	4 858	5 914
AKTYWA RAZEM		278 696	274 867

Pasywa	nota	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018
I. Kapitał własny ogółem		123 342	112 665
1. Kapitał akcyjny	21	7 159	7 159
2. Akcje własne	22	(381)	(27)
3. Nadwyżka ze sprzedaży akcji	23	30 071	30 071
4. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		0	(57)
5. Zyski zatrzymane	23	86 506	75 483
- w tym zysk należący do udziałowców niekontrolujących		5	3
6. Zmiany założeń aktuarialnych w tym podatek odroczonego	34	(35)	14
7. Kapitał udziałowców niekontrolujących		21	21
II. Rezerwy na zobowiązania		9 623	8 258
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	9 262	8 006
2. Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	34	361	252
III. Zobowiązanie długoterminowe		69 214	66 273
1. Kredyty i pożyczki	25	36 601	35 531
2. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	31	32 613	30 742
IV. Zobowiązania krótkoterminowe		73 240	84 555
1. Kredyty i pożyczki	25	2 542	1 405
2. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	31	16 665	13 248
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	28	49 936	59 117
4. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		103	34
5. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	34	672	2 795
6. Pozostałe zobowiązania	28	3 321	7 956
V. Otrzymane dotacje	32	3 277	3 116
PASYWA RAZEM		278 696	274 867

Mościska, dnia 29.04.2020 r.

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Zyski zatrzymane	Wielkości ujęte w kapitale w związku ze zmianą założeń aktuarialnych	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał udziałowców niekontrolujących	Razem kapitały własne
Dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2019 r								
Kapitał własny na dzień 01.01.2019 r.	7 159	(27)	(57)	105 550	14	112 639	26	112 665
Zysk (strata) netto				12 178		12 178	5	12 183
likwidacja UAB			57	(120)		(64)		(64)
reklasfikacja aktywów efekt połączenia				(38)		(38)		(38)
podwyższenie kapitału						0		0
nadwyżka ze sprzedaży akcji						0		0
Inne dochody całkowite					(48)	(48)		(48)
nabycie akcji własnych		(354)				(354)		(354)
Całkowite dochody ogółem	0	(354)	57	12 019	(48)	11 674	5	11 679
Dywidenda wypłacona				(1 002)		(1 002)		(1 002)
Kapitał własny na 31.12.2019 r.	7 159	(381)	0	116 567	(35)	123 311	31	123 342
Dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2018 r								
Kapitał własny na dzień 01.01.2018 r.	7 159	0	(64)	100 901	24	108 020	22	108 042
Zysk (strata) netto				6 153		6 153	3	6 156
podwyższenie kapitału						0		0
nadwyżka ze sprzedaży akcji						0		0
Inne dochody całkowite			7		(10)	(3)		(3)
nabycie akcji własnych		(27)				(27)		(27)
Całkowite dochody ogółem	0	(27)	7	6 153	(10)	6 123	3	6 126
Dywidenda wypłacona				(1 503)		(1 503)		(1 503)
Kapitał własny na 31.12.2018 r.	7 159	(27)	(57)	105 550	14	112 639	26	112 665

Mościska, dnia 29.04.2020 r.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	w tys. zł 31.12.2019	w tys. zł 31.12.2018
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk / (strata) brutto za rok obrotowy	15 303	7 744
II. Korekty razem:	13 090	19 400
1.(Zyski) straty przypadające na udziały niekontrolujące	(5)	(3)
2.Zysk na okazijnym nabyciu udziałów w jedn. zależnych	0	0
3.Amortyzacja	18 621	14 498
4.(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	(411)	624
5.Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	3 893	3 587
6.(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	86	(34)
7.Zmiana stanu rezerw	109	46
8.Zmiana stanu zapasów	8 037	(9 008)
9.Zmiana stanu należności	357	6 027
10.Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(15 829)	5 285
11.Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	161	(576)
12.Zapłacony podatek dochodowy	(2 150)	(1 023)
13.Inne korekty	221	(21)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	28 393	27 144
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	233	43
1.Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	158	43
2.Inne wpływy inwestycyjne	75	
II. Wydatki	18 108	13 994
1.Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	18 108	13 994
2.Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej(I-II)	(17 874)	(13 951)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	11 665	1 584
1.Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2.Kredyty i pożyczki	4 331	218
3.Srodki uzyskane z dotacji	7 328	1 307
4.Inne wpływy finansowe w tym odsetki	7	58
II. Wydatki	23 254	19 940
1.Nabycie akcji (udziałów) własnych	349	32
2.Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	1 002	1 503
3.Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4.Spłaty kredytów i pożyczek	2 123	1 932
5.Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6.Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7.Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	15 880	12 828
8.Odsetki	3 519	3 153
9.Inne wydatki finansowe	381	492
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(11 588)	(18 356)
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	(1 070)	(5 164)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	(1 056)	(5 160)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych i wyceny	14	4
F. Środki pieniężne na początek okresu	5 914	11 073
G. Środki pieniężne na koniec okresu	4 858	5 914

Pozycja inne korekty obejmuje:	31.12.2019	31.12.2018
zwrot podatku zapłaconego	214	
różnice z przeliczenia jednostek		7
inne korekty	7	(28)
Razem:	221	(21)

Komentarze do sprawozdania z przepływów znajdują się w nocie 47.

Mościska, dnia 29.04.2020 r.

E. INFORMACJA DODATKOWA DO ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ KORPORACJA KGL S.A. ZA 2019 ROK.

I. ZGODNOŚĆ Z OBOWIĄZUJĄCYMI PRZEPISAMI I ZASADAMI RACHUNKOWOŚCI

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez UE („MSSF UE”). MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

II. EFEKT ZASTOSOWANIA NOWYCH STANDARDÓW I ZMIAN POLITYKI RACHUNKOWOŚCI

Zmiany wynikające ze zmian MSSF

Od początku roku obrotowego obowiązują następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej.

- **MSSF 16 Leasing**

Nowy standard został opublikowany w dniu 13 stycznia 2016 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później i dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie (ale pod warunkiem równoczesnego zastosowania MSSF 15). Standard zastępuje dotychczasowe regulacje dotyczące leasingu (m.in. MSR 17) i diametralnie zmienia podejście do umów leasingowych o różnym charakterze, nakazując leasingobiorcom wykazywanie w bilansach aktywów i zobowiązań z tytułu zawartych umów leasingowych niezależnie od ich rodzaju, o ile okres umowy przekracza 12 miesięcy. Wyjątkiem mogą być umowy, w których bazowy składnik aktywów ma niską wartość. Leasingobiorca odrębnie ujmuje amortyzację składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania i odsetki od zobowiązania z tytułu leasingu.

Zgodnie z MSSF 16 umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeżeli przekazuje za wynagrodzeniem prawo do kontroli zidentyfikowanego składnika aktywów na określony czas.

Na dzień wprowadzenia standardu Grupa zidentyfikowała 3 źródła aktywów z tytułu użytkowania środków trwałych:

- a) Umowy leasingowe budynków, maszyn, środków transportu i urządzeń, które wcześniej zgodnie z MRS 17 uznane zostały jako umowy leasingu. W tym przypadku Grupa stosuje wcześniej przyjęte zasady oddzielnego wykazywania środka trwałego (obecnie prawa do użytkowania) i zobowiązania z tytułu leasingu, ujmując w rachunku wyników odrębnie amortyzację i odsetki;
- b) Prawo wieczystego użytkowania gruntów, w odniesieniu do którego Grupa ujmowała w kosztach bieżącego okresu opłaty z tytułu użytkowania;
- c) Umowy najmu pomieszczeń biurowo magazynowych, które nie są umowami krótkoterminowymi ani nie zawierają składników niskocennych.

Wprowadzając MSSF 16 Grupa zastosowała zmodyfikowane podejście retrospektywne z odniesieniem skumulowanego efektu pierwszego zastosowania niniejszego standardu jako korektę bilansu otwarcia zysków zatrzymanych na dzień 1 stycznia 2019 roku. Zgodnie z paragrafem C8 MSSF 16 Grupa wyceniła składniki aktywów z tytułu prawa do użytkowania albo w wartości bilansowej tak jakby MSSF 16 był stosowany od daty rozpoczęcia umowy lub w kwocie równej odpowiednio wyliczonemu zobowiązaniu z tytułu leasingu na dzień 1 stycznia 2019 roku.

Do kalkulacji bieżącej wartości zobowiązań finansowych z tytułu prawa do użytkowania środka trwałego Grupa stosuje stopę procentową leasingu a tam gdzie nie da się jej określić stosuje krańcową stopę procentową porównywalną do tej w zaciąganych pożyczkach.

Grupa KGL uwzględnia aktywa z tytułu prawa do użytkowania w ramach tej samej pozycji sprawozdawczej, w ramach której przedstawione zostałyby aktywa, gdyby były własnością leasingobiorcy to jest w pozycji środki trwałe. Szczegółowa informacja na temat podziału środków trwałych wraz z prawem do użytkowania znajduje się w nocie 13 **AKTYWAZ TYTUŁU PRAW DO UŻYTKOWANIA** a zobowiązania z tytułu leasingu w nocie nr 31 **ZOBOWIĄZANIA DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU**.

Aktywa te podlegają amortyzacji, a odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu obciążają koszty finansowe. Drugostronnie spółka ujmuje odpowiednio dług- i krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu.

Wpływ na kapitał

Wdrożenie MSSF 16 nie miało wpływu na zyski zatrzymane i kapitał własny na dzień 1 stycznia 2019 r. z uwagi na ujęcie aktywów z tytułu prawa do użytkowania w takiej samej wysokości jak zobowiązanie finansowe.

Wpływ na wskaźniki finansowe

Ze względu na ujęcie w sprawozdaniu z sytuacji finansowej umów leasingu, wdrożenie MSSF 16 przez Grupę miało wpływ na jej wskaźniki bilansowe, w tym wskaźnik zadłużenia do kapitału własnego. Dodatkowo, w efekcie wdrożenia MSSF 16 zmianie uległy miary zysku (m. in. zysk z działalności operacyjnej, EBITDA), a także przepływy pieniężne z działalności operacyjnej i finansowej. Grupa przeanalizowała wpływ tych zmian na spełnienie kowenantów zawartych w umowach kredytowych, których jest stroną i nie stwierdziła ryzyka ich naruszenia.

W celu obliczenia stóp dyskonta na potrzeby MSSF 16 Grupa przyjęła, że stopa dyskonta powinna odzwierciedlać koszty finansowania, jakie bytoby zaciągnięte na zakup przedmiotu podlegającego leasingowi. W przypadku umów leasingowych dotyczących maszyn i środków transportu Grupa przyjęła zawartą w tych umowach stopę procentową. W przypadku umów najmu i wieczystego użytkowania przyjęto stopę procentową w wysokości 2,8%.

- **KIMSF 23 Niepewność w zakresie sposobów ujmowania podatku dochodowego**

Nowa interpretacja została opublikowana w dniu 7 czerwca 2017 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Celem interpretacji jest wskazanie w jaki sposób ująć w sprawozdaniach finansowych podatek dochodowy w przypadkach, gdy istniejące przepisy podatkowe mogą pozostawiać pole do interpretacji i różnicy zdań pomiędzy jednostką i organami podatkowymi.

- **Zmiana w MSSF 9: Przedpłaty z ujemną rekompensatą**

Zmiana w MSSF 9 została opublikowana w dniu 12 października 2017 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Jej celem jest wskazanie zasad wyceny dla aktywów finansowych, które mogą zostać spłacone wcześniej na podstawie warunków umownych i, formalnie, mogłyby nie spełniać wymogów testu „płatność wyłącznie kapitału i odsetek”, co wykluczałoby ich wycenę w zamortyzowanym koszcie lub w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

- **Zmiana w MSR 28: Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach**

Zmiana w MSR 28 została opublikowana w dniu 12 października 2017 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Jej celem jest wskazanie zasad wyceny dla udziałów w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach w sytuacji, gdy nie są one wyceniane metodą praw własności.

Powyższe standardy z wyjątkiem MSSF16 nie mają wpływu na prezentowane sprawozdanie finansowe

Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements 2015-2017)

W dniu 12 grudnia 2017 roku w wyniku dokonanego przeglądu MSSF wprowadzono drobne poprawki do następujących standardów:

- MSSF 3 *Połączenia jednostek*, w zakresie doprecyzowania, że w momencie objęcia kontroli jednostka ponownie wycenia posiadane udziały we wspólnym działaniu,
- MSSF 11 *Wspólne ustalenia umowne*, w zakresie doprecyzowania, że w momencie objęcia współkontroli jednostka nie wycenia ponownie posiadanych udziałów we wspólnym działaniu,
- MSR 12 *Podatek dochodowy*, wskazując, że wszelkie podatkowe konsekwencje wypłat dywidend należy ujmować w taki sam sposób,
- MSR 23 *Koszty finansowania zewnętrznego*, nakazując zaliczać do źródeł finansowania o charakterze ogólnym również te kredyty i pożyczki, które pierwotnie służyły finansowaniu powstających aktywów – od momentu, gdy aktywa są gotowe do wykorzystania zgodnie z zamierzonym celem (użytkowanie lub sprzedaż).

Mają one zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub później.

- **Zmiany w MSR 19: Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu**

Zmiany w MSR 19 zostały opublikowane w dniu 7 lutego 2018 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Zmiany dotyczą sposobu ponownej wyceny programów zdefiniowanych świadczeń w przypadku, gdy ulegają one zmianie. Zmiany w standardzie oznaczają, że w przypadku ponownej wyceny aktywa/zobowiązania netto z tytułu danego programu należy zastosować zaktualizowane założenia w celu określenia bieżącego kosztu zatrudnienia i kosztów odsetek dla okresów po zmianie programu. Do tej pory, MSR 19 tego nie wyjaśniał precyzyjnie.

Powyższe standardy nie mają wpływu na prezentowane sprawozdanie.

Standardy nieobowiązujące (nowe standardy i interpretacje)

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Spółka nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu opublikowanych standardów lub interpretacji przed ich datą wejścia w życie.

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie na dzień bilansowy:

MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe

Nowy standard został opublikowany w dniu 18 maja 2017 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później. Dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie (pod warunkiem równoczesnego zastosowania MSSF 15 i MSSF 9). Standard zastępuje dotychczasowe regulacje dotyczące umów ubezpieczeniowych (MSSF 4). Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

Grupa ocenia, że zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Zmiany w MSSF 10 i MSR 28: Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem

Zmiany w MSSF 10 i MSR 28 zostały opublikowane w dniu 11 września 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później (termin wejścia w życie obecnie został odroczony bez wskazania daty początkowej). Zmiany doprecyzowują rachunkowość transakcji, w których jednostka dominująca traci kontrolę nad jednostką zależną, która nie stanowi „biznesu” zgodnie z definicją określoną w MSSF 3 „Połączenia jednostek”, w drodze sprzedaży wszystkich lub części udziałów w tej jednostce zależnej do jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia ujmowanego metodą praw własności.

Grupa zastosuje zmiany w standardach nie wcześniej niż z dniem ustalonym przez Unię Europejską jako datę wejścia w życie tego standardu. Aktualnie Komisja Europejska postanowiła odroczyć formalną procedurę zatwierdzenia zmienionych standardów. Grupa przeprowadziła analizę skutków wdrożenia niniejszego standardu na datę bilansową. W wyniku analizy stwierdzono, że wdrożenie standardu nie wpłynie istotnie na sprawozdania finansowe Grupy.

Zmiana w MSSF 3 Połączenia jednostek

Zmiana w MSSF 3 została opublikowana w dniu 22 października 2018 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później.

Celem zmiany było doprecyzowanie definicji przedsięwzięcia (ang. business) i łatwiejsze odróżnienie przejęć „przedsięwzięć” od grup aktywów dla celów rozliczenia połączeń.

Grupa zastosuje zmieniony standard od 1 stycznia 2020 r. W wyniku analizy stwierdzono, że wdrożenie standardu nie wpłynie istotnie na skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy.

Zmiany w MSR 1 i MSR 8: Definicja określenia „istotny”

Zmiany w MSR 1 i MSR 8 zostały opublikowane w dniu 31 października 2018 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później.

Celem zmian było doprecyzowanie definicji „istotności” i ułatwienie jej stosowania w praktyce.

Grupa zastosuje zmieniony standard od 1 stycznia 2020 r. W wyniku analizy stwierdzono, że wdrożenie standardu nie wpłynie istotnie na sprawozdania finansowe Grupy.

Zmiana w MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych: Klasyfikacja zobowiązań jako krótko- i długoterminowe

Zmiana w MSR 1 została opublikowana w dniu 23 stycznia 2020 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później.

Zmiana na nowo definiuje kryteria jakie muszą być spełnione, aby zobowiązanie uznać za krótkoterminowe. Zmiana może wpłynąć na zmianę prezentacji zobowiązań i ich reklasyfikację pomiędzy zobowiązaniami krótko- i długoterminowymi.

Grupa zastosuje zmieniony standard od 1 stycznia 2022 r. Na tym etapie nie jest możliwe określenie wpływu standardu na sprawozdanie finansowe Grupy.

III. OPIS PRZYJĘTYCH I ZASTOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI, W TYM METOD WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ PRZYCHODÓW I KOSZTÓW

Zasady (polityka) rachunkowości przedstawione poniżej stosowane były w odniesieniu do wszystkich okresów zaprezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej.

Niektóre dane porównawcze zostały przekształcone w celu uzyskania zgodności z prezentacją bieżącego okresu.

1. Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Korporacji KGL S.A. oraz sprawozdania finansowe jednostki zależnej sporządzone za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku. Sprawozdanie finansowe jednostki zależnej sporządzane jest, co do zasady za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie Jednostki dominującej, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze, z wyjątkiem sytuacji, gdy jednostka zależna powstała w trakcie okresu objętego sprawozdaniem finansowym (jej sprawozdanie obejmuje wtedy krótszy okres). W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty. Z uwagi na stosowanie przez jednostkę dominującą oraz zależną zasad rachunkowości lokalnej skonsolidowane sprawozdanie Grupy zawiera korekty niezawarte w księgach rachunkowych jednostek, wprowadzone w celu doprowadzenia ich sprawozdań do zgodności z MSSF.

Grupa stosuje metodę konsolidacji pełnej. Transakcje, rozrachunki, przychody, koszty i niezrealizowane zyski ujęte w aktywach, powstałe na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy, podlegają eliminacji. Eliminacji podlegają również niezrealizowane straty, chyba że transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości przekazanego składnika aktywów.

Udział niekontrolujący w aktywach netto konsolidowanych jednostek zależnych ujmowany jest w ramach kapitału własnego w odrębnej pozycji „Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące”.

Zaprzestaje się konsolidacji jednostek zależnych z dniem ustania kontroli.

Zmiany w udziale własnościowym Grupy Kapitałowej, które nie skutkują utratą kontroli nad jednostką zależną ujmowane są jako transakcje kapitałowe. Wartości bilansowe udziałów dających kontrolę i niedających kontroli koryguje się uwzględniając zmianę udziałów we własności jednostki zależnej. Różnicę pomiędzy kwotą do zapłaty z tytułu zwiększenia lub zmniejszenia udziału, a wartością bilansową odpowiednich udziałów niedających kontroli ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym przypadającym na udział dający kontrolę.

2. Podstawy sporządzenia

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem aktywów finansowych wycenianych zgodnie z założeniami MSSF 9.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

3. Inwestycje w jednostki zależne

Za jednostki zależne w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej uznaje się te jednostki, w odniesieniu, do których Grupa ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną w celu uzyskania korzyści z ich działalności. Kierowanie Jednostki dominującej odbywa się poprzez posiadanie większości w ogólnej liczbie głosów w organach stanowiących tych jednostek tj. zarządach jednostek i ich radach nadzorczych.

Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą przejęcia, z wyjątkiem przejęcia jednostek zależnych znajdujących się w momencie przejęcia pod wspólną kontrolą.

Wartość bilansowa inwestycji Grupy w jednostkę zależną podlega wyłączeniu, odpowiednio z kapitałem własnym każdej jednostki zależnej.

Jako wartość firmy ujmuje się nadwyżkę sumy przekazanej zapłaty za przejęcie, kwoty wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej oraz wartości godziwej na dzień przejęcia udziału w kapitale jednostki przejmowanej, należącego do jednostki przejmującej przed uzyskaniem kontroli nad kwotą netto ustalonej na dzień przejęcia wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań przejętej jednostki zależnej. Nadwyżkę udziału Grupy w wartości godziwej aktywów netto nad ceną przejęcia, stanowiącą zysk z okazyjnego przejęcia, ujmuje się bezpośrednio w zysku lub stracie.

Zapłatę za przejęcie wycenia się w wartości godziwej stanowiącej sumę wartości godziwych przekazanych aktywów, zobowiązań zaciągniętych oraz wyemitowanych udziałów kapitałowych na dzień przejęcia. Zapłata za przejęcie obejmuje również wszelkie aktywa oraz zobowiązania wynikające z ustaleń dotyczących warunkowej zapłaty, jeśli ustalenia takie mają miejsce. Koszty związane z przejęciem rozlicza się, jako koszty okresu, w którym są ponoszone, przy czym koszty emisji dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych ujmuje się zgodnie z MSR 32 i MSR 39.

Możliwe do zidentyfikowania aktywa nabyte oraz zobowiązania przejęte w ramach połączenia jednostek gospodarczych, wycenia się na dzień przejęcia według ich wartości godziwej, niezależnie od wielkości ewentualnych udziałów niekontrolujących.

W okresie objętym sprawozdaniem i na dzień bilansowy w Grupie nie było jednostek zależnych.

4. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są ujmowane metodą praw własności. Są to jednostki, na które Spółka dominująca bezpośrednio lub poprzez spółki zależne wywiera znaczący wpływ i które nie są ani jej jednostkami zależnymi, ani wspólnymi przedsięwzięciami. Sprawozdania finansowe jednostek stowarzyszonych są podstawą wyceny posiadanych przez Spółkę dominującą udziałów metodą praw własności. Przed obliczeniem udziału w aktywach netto jednostek stowarzyszonych dokonuje się odpowiednich korekt w celu doprowadzenia danych finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF stosowanymi przez Grupę. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są wykazywane w bilansie według ceny nabycia powiększonej o późniejsze zmiany udziału Spółki dominującej w aktywach netto tych jednostek, pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Rachunek zysków i strat odzwierciedla udział w wynikach działalności jednostek stowarzyszonych. W przypadku zmiany ujętej bezpośrednio w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych, Spółka dominująca ujmuje swój udział w każdej zmianie i ujawnia go, jeśli jest to właściwe, w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, jako składnik innych całkowitych dochodów.

W okresie objętym sprawozdaniem i na dzień bilansowy w Grupie nie było jednostek stowarzyszonych.

5. Udziały we wspólnych przedsięwzięciach

Wspólne przedsięwzięcie jest to relacja umowna, na mocy której Grupa podejmuje działalność gospodarczą podlegającą wspólnej kontroli, a więc taką w toku, której strategiczne decyzje finansowe, operacyjne i polityczne wymagają jednogłośniego poparcia wszystkich stron sprawujących wspólnie kontrolę. W przypadku gdy podmiot należący do Grupy podejmuje bezpośrednio działalność w ramach wspólnego przedsięwzięcia, udział Grupy we wspólnie kontrolowanych aktywach i zobowiązaniach ponoszonych wspólnie z pozostałymi współnikami przedsięwzięcia ujmowany jest w sprawozdaniu finansowym odpowiedniego podmiotu i klasyfikowany zgodnie ze swoim charakterem. Dochód ze sprzedaży lub wykorzystania udziału Grupy w produktach wytworzonych przez wspólnie kontrolowane aktywa oraz udział w kosztach wspólnego przedsięwzięcia ujmuje się w chwili wystąpienia prawdopodobieństwa uzyskania

przez Grupę korzyści ekonomicznych związanych z odpowiednimi transakcjami. Wspólne przedsięwzięcia związane z utworzeniem oddzielnego podmiotu, w którym udziały mają wszyscy wspólnicy, określa się mianem jednostek podlegających wspólnej kontroli. Grupa wykazuje udziały w takich jednostkach w formie konsolidacji proporcjonalnej z wyjątkiem sytuacji, kiedy inwestycja została sklasyfikowana, jako przeznaczona do zbycia; w takim przypadku rozlicza się ją zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana”. Udziały Grupy w aktywach, zobowiązaniach, przychodach i kosztach jednostek współkontrolowanych łączy się z analogicznymi pozycjami skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Wartość firmy wynikającą z przejęcia udziałów Grupy w jednostce podlegającej wspólnej kontroli rozlicza się zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi w Grupie w odniesieniu do wartości firmy wynikającej z przejęcia jednostki zależnej. W przypadku gdy Grupa prowadzi transakcje z jednostkami podlegającymi wspólnej kontroli, niezrealizowane zyski i straty wykazuje się proporcjonalnie do udziałów Grupy we wspólnym przedsięwzięciu.

W okresie objętym sprawozdaniem i na dzień bilansowy w Grupie wspólne przedsięwzięcia nie wystąpiły.

6. Połączenia jednostek gospodarczych

Połączenia jednostek i wyodrębnionych części działalności, co do zasady rozlicza się metodą nabycia zgodnie z MSSF 3 opisaną w nocie dotyczącej inwestycji w jednostki zależne.

7. Połączenie jednostek znajdujących się pod wspólną kontrolą

W przypadku połączeń obejmujących jednostki znajdujące się pod wspólną kontrolą, wobec braku uregulowań w MSSF 3, co do sposobów rozliczenia tego rodzaju transakcji, Grupa określa swoją politykę rachunkowości w taki sposób, który pozwala na rzetelne przedstawienie sytuacji majątkowej i finansowej Grupy.

Przez jednostkę znajdującą się pod wspólną kontrolą rozumiany jest podmiot, w którym kontrolę w rozumieniu MSR 27 (do dnia 31 grudnia 2013 roku) i MSSF 10 (od 1 stycznia 2014 roku) – bezpośrednio lub pośrednio - posiada jednostka dominująca sprawująca kontrolę nad jednostką dominującą Grupy Korporacja KGL.

W przypadku połączeń z jednostkami znajdującymi się pod wspólną kontrolą Grupa rozlicza takie połączenie poprzez zsumowanie poszczególnych pozycji odpowiednich aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów połączonych spółek poniesionych od dnia przejęcia kontroli przez Grupę nad jednostką, z którą nastąpiło połączenie, według stanu na dzień połączenia, po uprzednim doprowadzeniu ich wartości do jednolitych metod wyceny i dokonaniu wyłączeń. W przypadku połączenia w sensie prawnym wyłączeniu podlega wartość kapitału zakładowego spółki, której majątek został przeniesiony na inną spółkę, lub spółek, które w wyniku połączenia zostały wykreślone z rejestru. Po dokonaniu tego wyłączenia odpowiednie pozycje kapitału własnego spółki, na którą przechodzi majątek połączonych spółek lub nowo powstałej spółki koryguje się o różnicę pomiędzy sumą aktywów i pasywów.

Wyłączeniu podlegają również:

- wzajemne należności i zobowiązania oraz inne rozrachunki o podobnym charakterze łączących się spółek;
- przychody i koszty operacji gospodarczych dokonywanych w danym roku obrotowym przed połączeniem między łączącymi się spółkami;
- zyski lub straty operacji gospodarczych dokonanych przed połączeniem między łączącymi się spółkami, zawarte w wartościach podlegających łączeniu aktywów i pasywów,

-przy czym w przypadku nieistotnego wpływu, tych wyłączeń nie dokonuje się .

W przypadku połączenia pomiędzy spółkami Grupy (połączenie prawne) uznaje się, że faktyczne połączenie miało miejsce w dniu przejęcia kontroli przez Grupę nad tymi spółkami.

8. Spółki nieobjęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Spółki nieobjęte sprawozdaniem finansowym w 2019 roku nie wystąpiły.

9. Przeliczenie pozycji wyrażonych w walutach obcych

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji lub kursu określonego w towarzyszącym danej transakcji kontrakcie terminowym typu „forward”.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej *

w zł	Kurs na dzień 31.12.2019	Kurs na dzień 31.12.2018	Kurs na dzień 31.12.2017	Kurs na dzień 31.12.2016
EUR	4,2585	4,3000	4,1709	4,4240
USD	3,7977	3,7597	3,4813	4,1793
GBP	4,9971	4,7895	4,7001	5,1445
CAD	2,9139	2,7620	2,7765	3,0995
CHF	3,9213			

*informacja z tabel kursów NBP

Sprawozdania finansowe jednostek zagranicznych przeliczane są na walutę polską w następujący sposób:

- odpowiednie pozycje bilansowe po średnim kursie, ustalonym przez Narodowy Bank Polski na dzień bilansowy;
- odpowiednie pozycje rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca w trakcie roku obrotowego. Różnice kursowe powstałe w wyniku takiego przeliczenia są ujmowane, jako odrębny składnik innych całkowitych dochodów, a ich skumulowana wartość jest prezentowana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, jako odrębny składnik kapitałów własnych.

W przypadku, gdy jednostka zagraniczna weszła w skład Grupy w trakcie okresu sprawozdawczego objętego sprawozdaniem skonsolidowanym. Odpowiednie pozycje jej rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z całkowitych dochodów przelicza się na walutę polską po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski w okresie od dnia wejścia w skład Grupy do dnia bilansowego.

Walutą funkcjonalną zagranicznej jednostki zależnej jest od 2015 roku EURO. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania zagranicznych jednostek zależnych są przeliczane na walutę prezentacji Grupy po kursie obowiązującym na dzień bilansowy, a ich rachunki zysków i strat są przeliczane po średnim ważonym kursie wymiany za dany rok obrotowy. Różnice kursowe powstałe w wyniku takiego przeliczenia są ujmowane, jako odrębny składnik innych całkowitych dochodów, a ich skumulowana wartość jest prezentowana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, jako odrębny składnik kapitałów własnych. W momencie zbycia podmiotu zagranicznego, zakumulowane odroczone różnice kursowe ujęte w kapitale własnym, dotyczące danego podmiotu zagranicznego, są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Na dzień sporządzenia sprawozdania w skład grupy nie wchodziły żadne jednostki zagraniczne.

10. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe składniki majątku trwałego zostały ujęte według ceny nabycia pomniejszonej o naliczenie umorzenia według następujących zasad:

- wartość początkowa środków trwałych została wykazana w wysokości cen ich nabycia lub kosztów wytworzenia. Środki trwałe amortyzowano metodą liniową, przy zastosowaniu rocznych stawek amortyzacyjnych wynikających z okresu ich ekonomicznej użyteczności. Stawki te są okresowo weryfikowane przez Zarząd;
- środki trwałe o cenie jednostkowej do 3 500,00 zł odpisywano jednorazowo w koszty w miesiącu przyjęcia do użytkowania;
- w ewidencji bilansowej środków wykazywane są również środki trwałe użytkowane z tytułu umów leasingu, o ile spełniają kryteria zawarte w MSSF 16;
- środki trwałe w budowie zostały wykazane w wysokości kosztów poniesionych na ich nabycie lub wytworzenie.

Kwoty amortyzacji rzeczowych środków trwałych, w ramach stosowanego rachunku wyników w wariacie kalkulacyjnym, zwiększają odpowiednio koszty wytworzenia produktów i usług, koszty sprzedaży oraz koszty zarządu.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową, przy zastosowaniu poniższych stawek:

Kategoria rzeczowych aktywów trwałych	okres użytkowania
Budynki i budowle	40 lat
Inwestycje w obce środki trwałe *	10 lat
Sprzęt biurowy	3-7 lat
Maszyny i urządzenia produkcyjne	7-13 lat
Środki transportu	5-7 lat
Pozostałe środki trwałe	5 lat

*w przypadku inwestycji w obce środki trwałe z grupy budynki przewidywany okres użytkowania wynosi 40 lat

W uzasadnionych przypadkach Grupa stosuje skrócony okres użytkowania, każdorazowo rozpatrując konkretny przypadek.

11. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związane z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających znacznego okresu w celu doprowadzenia ich do użytkowania są kapitalizowane, jako część kosztu nabycia lub wytworzenia do momentu, w którym aktywa te są gotowe do użytkowania lub sprzedaży. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki oraz zyski lub straty z tytułu różnic kursowych do wysokości odpowiadającej korekcie kosztu odsetek.

Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są w wyniku finansowym w momencie ich poniesienia.

12. Nieruchomości inwestycyjne

Za nieruchomości inwestycyjne uznaje się nieruchomości, które Grupa traktuje, jako źródło przychodów z czynszów lub utrzymuje w posiadaniu ze względu na przyrost ich wartości, względnie obie te korzyści łącznie.

Nieruchomości inwestycyjne wyceniane są na moment początkowego ujęcia w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. W wycenie uwzględnia się koszty przeprowadzenia transakcji.

Na koniec kolejnych okresów sprawozdawczych kończących rok obrotowy nieruchomości inwestycyjne wyceniane są w wartości godziwej. Zysk lub strata wynikająca ze zmiany wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnej wpływa na zysk lub stratę netto w okresie, w którym zmiana nastąpiła.

Nieruchomość inwestycyjna zostaje usunięta ze sprawozdania z sytuacji finansowej w momencie jej zbycia lub w przypadku trwałego wycofania z użytkowania, jeżeli nie oczekuje się uzyskania w przyszłości żadnych korzyści wynikających z jej zbycia.

W okresie objętym sprawozdaniem i na dzień bilansowy w Grupie nie wystąpiły nieruchomości inwestycyjne.

13. Leasing i prawo wieczystego użytkowania gruntu

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na Grupę zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w bilansie na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w ciężar wyniku.

Środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane przez szacowany okres użytkowania środka trwałego.

Jeżeli umową leasingu objęty jest zarówno grunt, jak i budynek, jednostka odrębnie klasyfikuje każdy z tych elementów.

Prawo wieczystego użytkowania gruntu otrzymane przez spółki Grupy nieodpłatnie na podstawie decyzji administracyjnej jest rozliczane z ogólnie przyjętym terminem 99 lat. W przypadku nabycia takich praw na rynku wtórnym cena ujmowana jest jako środki trwałe, a ponoszone z tytułu użytkowania opłaty rozliczane jako leasing.

14. Wartości niematerialne

Za wartości niematerialne uznaje się możliwe do zidentyfikowania niepieniężne składniki aktywów, nieposiadające postaci fizycznej, tj.:

- wartość firmy,
- koszty prac rozwojowych, w tym również niezakończonych,
- oprogramowanie komputerowe,
- nabyte koncesje, patenty, licencje,
- inne wartości niematerialne,
- pozostałe wartości niematerialne nieoddane do użytkowania (w budowie).

Wartości niematerialne i prawne ujmowane są według cen nabycia i umarzane zgodnie z zasadami obowiązującymi dla środków trwałych.

Stawki amortyzacji dla wartości niematerialnych i prawnych wynoszą

Kategoria WNIP	okres użytkowania
oprogramowanie komputerowe	2 lata
pozostałe wartości	5-10 lat

Kwoty amortyzacji w ramach stosowanego rachunku wyników w wariantcie kalkulacyjnym zwiększają odpowiednio koszty wytworzenia produktów i usług, koszty sprzedaży oraz koszty zarządu.

Wartość firmy

Wartość firmy z tytułu przejęcia jednostki gospodarczej jest początkowo ujmowana według ceny nabycia stanowiącej nadwyżkę kosztów połączenia jednostek gospodarczych nad udziałem jednostki przejmującej w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Test na utratę wartości przeprowadza się raz na rok lub częściej, jeśli występują przesłanki wskazujące na utratę wartości firmy. Wartość firmy nie podlega amortyzacji.

Na dzień przejęcia nabyta wartość firmy jest alokowana do każdego z ośrodków wypracowujących środki pieniężne, które mogą skorzystać z synergii połączenia. Utrata wartości ustalana jest poprzez oszacowanie odzyskiwalnej wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne, którego dotyczy dana wartość firmy. W przypadku, gdy odzyskiwalna wartość ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest niższa niż wartość bilansowa, ujęty zostaje odpis z tytułu utraty wartości. Strata z tytułu utraty wartości nie podlega odwróceniu w następnym okresie. W przypadku, gdy wartość firmy stanowi część ośrodka wypracowującego środki pieniężne i dokonana zostanie sprzedaż części działalności w ramach tego ośrodka, przy ustalaniu zysków lub strat ze sprzedaży takiej działalności wartość firmy związana ze sprzedaną działalnością zostaje włączona do jej wartości bilansowej. W takich okolicznościach sprzedana wartość firmy jest ustalana na podstawie względnej wartości sprzedanej działalności i wartości zachowanej części ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

Koszty prac rozwojowych

Koszty prac badawczych są odpisywane do rachunku zysków i strat w momencie poniesienia.

Nakłady poniesione na prace rozwojowe wykonane w ramach danego przedsięwzięcia są przenoszone na kolejny okres, jeżeli można uznać, że zostaną one w przyszłości odzyskane. Po początkowym ujęciu nakładów na prace rozwojowe, stosuje się model kosztu historycznego wymagający, aby składniki aktywów były ujmowane według cen nabycia pomniejszonych o skumulowaną amortyzację i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wszelkie nakłady przeniesione na kolejny okres są amortyzowane przez przewidywany okres uzyskiwania przychodów ze sprzedaży z danego przedsięwzięcia. Koszty prac rozwojowych są poddawane ocenie pod kątem ewentualnej utraty wartości corocznie, – jeśli składnik aktywów nie został jeszcze oddany do użytkowania, lub częściej – gdy w ciągu okresu sprawozdawczego pojawi się przesłanka utraty wartości wskazująca na to, że ich wartość bilansowa może nie być możliwa do odzyskania.

Rozgraniczając prace rozwojowe od prac badawczych Grupa bierze pod uwagę następujące czynniki, które muszą być spełnione, aby możliwe było ujęcie nakładów na prace rozwojowe, jako wartości niematerialne:

- istnienie technicznej możliwości ukończenia oraz zamiar ukończenia składnika aktywów, tak aby można byłoby go przeznaczyć do użytkowania lub sprzedaży;
- posiadanie zdolności do użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych i prawnych;
- dostępność środków niezbędnych do ukończenia oraz możliwość wiarygodnego określenia nakładów;
- istnienie sposobu wdrożenia i możliwości zastosowania z uwzględnieniem istnienia rynku na dany produkt.

15. Utrata wartości aktywów niefinansowych

Wartość firmy oraz inne wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania podlegają obowiązkowym corocznym testom na utratę wartości.

Pozostałe aktywa niefinansowe testuje się na utratę wartości, ilekroć jakies zdarzenia lub zmiany okoliczności wskazują na ryzyko niezrealizowania ich wartości bilansowej. Do podstawowych zewnętrznych przesłanek świadczących o możliwości zaistnienia utraty wartości aktywów dla spółek Grupy notowanych na aktywnych rynkach zalicza się występowanie w dłuższym okresie wyższej wartości bilansowej posiadanych przez nie aktywów netto w stosunku do wartości ich rynkowej kapitalizacji. Ponadto do najistotniejszych przesłanek zalicza się wystąpienie niekorzystnych zmian o charakterze technologicznym, rynkowym i gospodarczym w otoczeniu, w którym spółki Grupy prowadzą działalność, w tym na rynkach, na które przeznaczone są wyroby przez nie produkowane, a także wzrost rynkowych stóp procentowych i premii za ryzyko uwzględnianych w kalkulacji stóp dyskontowych wykorzystywanych do wyliczania wartości użytkowej aktywów poszczególnych spółek Grupy. Czynniki wewnętrzne uwzględniane przy ocenie wystąpienia utraty wartości posiadanych aktywów to przede wszystkim znaczny spadek rzeczywistych przepływów pieniężnych netto w stosunku do przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej przyjętych w budżecie, zaś w stosunku do pojedynczych składników aktywów ich fizyczne uszkodzenie, utrata przydatności oraz generowanie niższych korzyści ekonomicznych od wydatków poniesionych na ich nabycie bądź wytworzenie, jeżeli składnik aktywów samodzielnie generuje przepływy pieniężne.

Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się w wysokości kwoty, o jaką wartość bilansowa danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalna to wyższa z dwóch kwot: wartość godziwa pomniejszona o koszty doprowadzenia do sprzedaży i wartość użytkowa. Dla potrzeb analizy pod kątem utraty wartości aktywa grupuje się na najniższym poziomie, na jakim generują przepływy pieniężne niezależnie od innych aktywów (ośrodki wypracowujące środki pieniężne). Dla celów przeprowadzenia testów na utratę wartości ośrodek wypracowujący środki pieniężne ustala się każdorazowo.

Jeżeli przeprowadzony test na utratę wartości wykaże, iż wartość odzyskiwalna (tj. wyższa z dwóch kwot: wartość godziwa pomniejszona o koszty zbycia i wartość użytkowa) danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest niższa od wartości bilansowej, dokonuje się odpisu aktualizującego w wysokości różnicy między wartością odzyskiwalną, a wartością bilansową składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne. Odpis z tytułu utraty wartości w pierwszej kolejności przypisuje się do wartości firmy, jeżeli występuje, pozostałą kwotę odpisu alokuje się do poszczególnych aktywów wchodzących w skład ośrodka wypracowującego środki pieniężne proporcjonalnie do udziału wartości bilansowej poszczególnych aktywów w wartości bilansowej całego ośrodka, przy czym w wyniku alokacji odpisu wartość bilansowa składnika aktywów nie może być niższa od najwyższej z trzech kwot: wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia, wartości użytkowej i zera.

Odpis z tytułu utraty wartości ujmuje się w ciężar rachunku zysków i strat.

Niefinansowe aktywa trwałe, inne niż wartość firmy, dla których w okresach wcześniejszych dokonano odpisu z tytułu utraty wartości testuje się na koniec każdego okresu sprawozdawczego, jeśli wystąpiły przesłanki, pod kątem możliwości odwrócenia wcześniej dokonanego odpisu.

16. Instrumenty finansowe

Instrumentem finansowym jest każda umowa, która powoduje powstanie aktywa finansowego u jednej strony i zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej strony.

Instrumenty finansowe klasyfikowane są do następujących kategorii:

- Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy bądź przez pozostałe dochody całkowite
- Wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Klasyfikacja aktywów finansowych

Spółka klasyfikuje aktywa finansowe do następujących kategorii wyceny:

- wyceniane według zamortyzowanego kosztu;
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy;
- wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite przychody.

Klasyfikacja jest uzależniona od przyjętego modelu zarządzania aktywami finansowymi oraz warunków umownych przepływów pieniężnych. Spółka dokonuje reklasyfikacji inwestycji w instrumenty dłużne wtedy i tylko wtedy, gdy zmienia się model zarządzania tymi aktywami.

Ujmowanie i zaprzestanie ujmowania

Aktywa finansowe ujmuje się, gdy Spółka staje się stroną postanowień umownych instrumentu. Aktywa finansowe wyłącza się z ksiąg rachunkowych, gdy prawa do uzyskania przepływów pieniężnych z aktywów finansowych wygasły lub zostały przeniesione, a Spółka dokonała przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności.

Wycena na moment początkowego ujęcia

Na moment początkowego ujęcia, Spółka wycenia składnik aktywów finansowych według wartości godziwej powiększonej o, w przypadku składnika aktywów finansowych, który nie wycenia w wartości godziwej przez wynik finansowy, koszty transakcji, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu składnika aktywów finansowych. Koszty transakcji dotyczących aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy są ujmowane w wyniku finansowym.

Wycena po początkowym ujęciu

Instrumenty dłużne – Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Instrumenty dłużne utrzymywane w celu ściągnięcia umownych przepływów, które obejmują wyłącznie spłaty kapitału i odsetek ("SPPI", ang. Solely payment of principal and interest), są wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Przychody z tytułu odsetek oblicza się metodą efektywnej stopy procentowej i wykazuje w pozycji "przychody z tytułu odsetek" w wyniku finansowym. Odpisy z tytułu utraty wartości ujmuje się zgodnie z zasadą rachunkowości i prezentuje w pozycji "odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych".

W szczególności, w tej kategorii Spółka klasyfikuje:

- należności handlowe poza należnościami podlegającymi faktoringowi,
- pożyczki, które spełniają test klasyfikacji SPPI i które zgodnie z modelem biznesowym są wykazywane jak "utrzymywane w celu uzyskiwania przepływów pieniężnych", środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

Instrumenty dłużne – Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody

Instrumenty dłużne, z których przepływy stanowią wyłącznie płatności kapitału i odsetek, a które są utrzymywane w celu ściągnięcia umownych przepływów pieniężnych i w celu sprzedaży, wyceniane są według wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody. Zmiany wartości bilansowej są ujmowane przez pozostałe całkowite dochody, za wyjątkiem zysków i strat z tytułu utraty wartości, przychodów z tytułu odsetek oraz różnic kursowych, które ujmuje się w wyniku finansowym. W przypadku zaprzestania ujmowania składnika aktywów finansowych łączny zysk lub stratę poprzednio ujęte w pozostałych całkowitych dochodach przenosi się z kapitału własnego do wyniku finansowego i ujmuje się jako pozostałe zyski/(straty). Przychody z tytułu odsetek od takich aktywów finansowych wylicza się metodą

efektywnej stopy procentowej i ujmuje się w pozycji "przychody z tytułu odsetek". Odpisy z tytułu utraty wartości ujmuje się zgodnie z zasadą rachunkowości i prezentuje się w pozycji "odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych".

Na dzień 01.01.2019 r. oraz 31.12.2019 r. Spółka nie posiadała aktywów finansowych zaklasyfikowanych do tej kategorii.

Instrumenty dłużne – Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Aktywa, które nie spełniają kryteriów wyceny według zamortyzowanego kosztu lub w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, wycenia się w wartości godziwej przez wynik finansowy.

W szczególności Spółka zalicza do tej kategorii następujące instrumenty:

- należności handlowe podlegające faktoringowi stosowanemu regularnie w celu zarządzania płynnością, gdy warunki umowy faktoringowej skutkują zaprzestaniem ujmowania należności; oraz
- pożyczki, które nie spełniają testu SPPI (tj. przepływy pieniężne z tych pożyczek nie stanowią wyłącznie płatności kapitału i odsetek), ponieważ częstotliwość zmian oprocentowania nie odpowiada formule naliczania odsetek.

Zysk lub stratę z wyceny inwestycji dłużnych do wartości godziwej ujmuje się w wyniku finansowym i prezentuje w pozycji "Zyski (straty) z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów finansowych" w okresie, w którym wystąpiły. Te zyski /straty z wyceny do wartości godziwej zawierają wynikające z umowy otrzymane odsetki od instrumentów finansowych zaliczonych do tej kategorii.

Środki pieniężne i ekwiwalenty

Środki pieniężne na rachunkach bankowych spełniają test SPPI oraz test modelu biznesowego "utrzymywanie w celu ściągnięcia", w związku z tym wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem odpisu z tytułu utraty wartości ustalonego zgodnie z modelem strat oczekiwanych.

Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych

Utrata wartości aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu

Spółka dokonuje oceny oczekiwanych strat kredytowych związanych z instrumentami dłużnymi wycenianymi według zamortyzowanego kosztu i w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, niezależnie od tego, czy wystąpiły przesłanki utraty wartości.

W przypadku krótkoterminowych należności handlowych, które nie mają znaczącego elementu finansowania, Spółka stosuje podejście uproszczone wymagane z MSSF 9 i wycenia odpisy z tytułu utraty wartości w wysokości strat kredytowych oczekiwanych w całym okresie życia należności od momentu jej początkowego ujęcia. Spółka stosuje matrycę odpisów, w której odpisy oblicza się dla należności handlowych zaliczonych do różnych przedziałów wiekowych lub okresów przeterminowania.

Na potrzeby ustalenia oczekiwanych strat kredytowych należności handlowe pogrupowano na podstawie podobieństwa charakterystyki ryzyka kredytowego. W celu określenia ogólnego współczynnika niewypełnienia zobowiązania przeprowadza się analizę nieściągalności za ostatnie 5 lat. Współczynniki niewypełnienia zobowiązania oblicza się dla następujących przedziałów: do 30 dni; od 30 do 60 dni; od 60 do 90 dni; od 90 do 180 dni; oraz powyżej 180 dni. W celu określenia współczynnika niewypłacenia zobowiązania dla danego przedziału wiekowania, saldo należności spisanych porównuje się z saldem należności niespłaconych. Uwzględniony został również wpływ czynników przyszłych na kwotę strat kredytowych.

Odpisy z tytułu utraty wartości oblicza się uwzględniając współczynniki niewypełnienia zobowiązania skorygowane o wpływ czynników przyszłych oraz wysokość salda należności niespłaconych na dzień bilansowy dla każdego przedziału analizy wiekowej.

Spółka stosuje trzystopniowy model utraty wartości dla aktywów finansowych innych niż należności handlowe:

- Stopień 1 – salda, dla których ryzyko kredytowe nie wzrosło znacząco od początkowego ujęcia. Oczekiwane straty kredytowe określa się na podstawie prawdopodobieństwa niewypełnienia zobowiązania w ciągu 12 miesięcy;
- Stopień 2 – obejmuje salda, dla których nastąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego od początkowego ujęcia, ale brak jest obiektywnych przesłanek utraty wartości; oczekiwane straty kredytowe określa się na podstawie prawdopodobieństwa niewypełnienia zobowiązania przez cały umowny okres życia danego aktywa;
- Stopień 3 – obejmuje salda z obiektywną przesłanką utraty wartości.

Należności handlowe zalicza się do Stopnia 2 lub Stopnia 3:

- Stopień 2 – obejmuje należności handlowe, do których zastosowano podejście uproszczone do wyceny oczekiwanych strat kredytowych w cały okres życia należności, za wyjątkiem pewnych należności handlowych

- zaliczonych do Stopnia 3;
- Stopień 3 – obejmuje należności handlowe przeterminowane o ponad 180 dni lub zidentyfikowane indywidualnie jako nieobsługiwane.

W zakresie w jakim zgodnie z powyższym modelem konieczna jest ocena czy nastąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego, Spółka uwzględnia następujące przesłanki przy dokonaniu tej oceny:

- pożyczka jest przeterminowana o co najmniej 30 dni;
- nastąpiły zmiany legislacyjne, technologiczne lub makroekonomiczne, które mają znaczący negatywny wpływ na dłużnika;
- pojawiły się informacje o znaczącym niekorzystnym zdarzeniu dotyczącym pożyczki lub innej pożyczki tego samego dłużnika od innego pożyczkodawcy;
- dłużnik stracił znaczącego klienta lub dostawcę albo doświadczył innych niekorzystnych zmian na swoim rynku.

Aktywa finansowe są spisywane, w całości lub w części, kiedy Spółka wyczerpie praktycznie wszystkie działania w zakresie ścigania i uzna, że nie można już racjonalnie oczekiwać odzyskania należności. Zazwyczaj następuje to, gdy składnik aktywów jest przeterminowany co najmniej 180 dni.

Zobowiązania finansowe i ryzyko płynności

Zobowiązania finansowe są początkowo ujmowane w wartości godziwej pomniejszonej o koszty transakcyjne, a następnie według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

Kredyty wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Zyski i straty kursowe z tytułu rozliczenia tych zobowiązań oraz przeliczenia według kursów obowiązujących na dzień bilansowy ujmuje się w wyniku finansowym, o ile nie odracza się ich w innych całkowitych dochodach, gdy kwalifikują się do uznania za zabezpieczenie przepływów pieniężnych.

W przypadku modyfikacji warunków umownych zobowiązania finansowego, która nie powoduje zaprzestania ujmowania istniejącego zobowiązania, zysk lub stratę ujmuje się niezwłocznie w wyniku finansowym. Zysk lub stratę oblicza się jako różnicę pomiędzy wartością bieżącą zmodyfikowanych i oryginalnych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych z zastosowaniem oryginalnej efektywnej stopy procentowej zobowiązania.

17. Zapasy

Do zapasów Grupa zalicza:

- materiały,
- półprodukty i produkcję w toku,
- wyroby gotowe,
- towary.

W okresie objętym sprawozdaniem Grupa posiadała wszystkie powyższe kategorie zapasów.

Grupa dokonuje wyceny zapasów w następujący sposób:

Przychód składników zapasów wycenia się dla:

- materiałów i towarów – według cen nabycia,
- wyrobów gotowych i półproduktów – na poziomie rzeczywistych kosztów wytworzenia,
- produkcji w toku – na podstawie średnioważonego kosztu wytworzenia.

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia/kosztu wytworzenia i możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto.

Rozchód składników zapasów wycenia się dla:

- materiałów i towarów – według metody FIFO,
- wyrobów gotowych i półproduktów, produkcji w toku – na podstawie średnioważonego rzeczywistego kosztu wytworzenia (czyli poprzez odchylenia od cen ewidencyjnych).

Zapas wycenia się dla:

- materiałów i towarów – według metody FIFO tak jak dla rozchodu,

- wyrobów gotowych, półfabrykatów, produkcji w toku – na podstawie średnioważonego kosztu wytworzenia z uwzględnieniem stanu na początek okresu sprawozdawczego.

Na koniec okresu sprawozdawczego zapasy wyceniane są według przyjętych powyżej zasad, jednakże na poziomie nie wyższym od ceny sprzedaży netto możliwej do uzyskania. Wartość netto możliwa do uzyskania to szacowana cena sprzedaży dokonywanej w normalnym toku działalności, pomniejszona o szacowane koszty wykończenia i koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Na cenę nabycia lub koszt wytworzenia zapasów składają się wszystkie koszty zakupu; koszty przetworzenia oraz inne koszty poniesione w trakcie doprowadzenia zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu. Koszty zakupu zapasów składają się z ceny zakupu, ceł importowych i pozostałych podatków (inne niż te możliwe do odzyskania w okresie późniejszym przez jednostkę od urzędów skarbowych) oraz kosztów transportu, załadunku, wyładunku oraz innych kosztów dających się bezpośrednio przyporządkować do pozyskania wyrobów, materiałów i usług. Przy określaniu kosztów zakupu odejmuje się opusty, rabaty handlowe i inne podobne pozycje.

Zapasy są wykazywane w wartości netto (pomniejszonej o odpisy aktualizujące). Odpisy aktualizujące wartość zapasów tworzy się w związku z utratą ich wartości, celem doprowadzenia wartości zapasów do poziomu wartości netto możliwej do odzyskania. Odpisy aktualizujące ujmowane są w rachunku zysków i strat w pozycji Pozostałe koszty operacyjne. Natomiast odwrócenie odpisu aktualizującego wartość zapasów ujmowane jest, jako zmniejszenie ww. pozycji kosztów lub jako Pozostałe przychody operacyjne. Wartość odpisu pomniejsza wartość bilansową zapasów objętych odpisem aktualizującym.

18. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Za należności Grupa uznaje:

- należności z tytułu dostaw i usług – należności powstałe w wyniku prowadzenia podstawowej działalności operacyjnej Grupy, oraz
- pozostałe należności, w tym:
 - pożyczki udzielone,
 - inne należności finansowe – to jest należności spełniające definicję aktywów finansowych,
 - inne należności niefinansowe, w tym m. in. zaliczki na dostawy oraz na środki trwałe, środki trwałe w budowie, wartości niematerialne; należności od pracowników, jeżeli ich rozliczenie nastąpi w innej formie niż przekazanie środków pieniężnych, a także należności budżetowe,
 - rozliczenia międzyokresowe czynne.

Należności z tytułu dostaw i usług ujmuje się początkowo w wartości godziwej. Po początkowym ujęciu należności te wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości, przy czym należności z tytułu dostaw i usług z datą zapadalności poniżej 12 miesięcy od dnia powstania nie podlegają dyskontowaniu.

Odpisu z tytułu utraty wartości należności dokonuje się, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że Grupa nie będzie w stanie otrzymać należnych kwot. Kwotę odpisu aktualizującego stanowi różnica pomiędzy wartością bilansową danego składnika aktywów, a wartością bieżącą szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych efektywną stopą procentową. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ujmowany jest w ciężar zysku lub straty.

Należności niestanowiące aktywów finansowych ujmuje się początkowo w wartości nominalnej i wycenia na dzień kończący okres sprawozdawczy w kwocie wymaganej zapłaty.

Należności o terminie wymagalności powyżej 12 miesięcy od dnia kończącego okres sprawozdawczy kwalifikuje się do aktywów długoterminowych (za wyjątkiem należności z tytułu dostaw i usług). Do aktywów krótkoterminowych zaliczane są należności o terminie wymagalności do 12 miesięcy od dnia kończącego okres sprawozdawczy oraz całość należności z tytułu dostaw i usług.

Grupa pomniejsza należności z tytułu dostaw i usług o zobowiązania z tytułu factoringu.

19. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne w kasach, na rachunkach bankowych, inne środki pieniężne, w tym weksle, чеки obce itp. zostały ujęte według wartości nominalnej. Środki pieniężne w walutach obcych zostały na dzień bilansowy wycenione po kursie

średnim NBP. W ciągu okresu sprawozdawczego operacje walutowymi środkami pieniężnymi są ujmowane po kursie faktycznie zastosowanym lub po kursie średnim NBP z dnia poprzedzającego ich przeprowadzenie, jeśli użycie kursu faktycznie zastosowanego nie jest zasadne.

20. Aktywa trwale przeznaczone do zbycia

Aktywa trwale (lub grupy do zbycia) klasyfikuje się, jako przeznaczone do sprzedaży, jeżeli ich wartość bilansowa będzie odzyskana raczej poprzez transakcje sprzedaży niż poprzez kontynuowanie użytkowania, pod warunkiem, iż są dostępne do natychmiastowej sprzedaży w obecnym stanie, z zachowaniem warunków, które są zwyczajowo stosowane przy sprzedaży tych aktywów (lub grup do zbycia) oraz ich sprzedaż jest wysoce uprawdopodobniona.

Bezpośrednio przed początkową kwalifikacją składnika aktywów (lub grupy do zbycia), jako przeznaczonego do sprzedaży, dokonuje się wyceny tych aktywów, tj. ustala się ich wartość bilansową zgodnie z przepisami właściwych standardów. Rzeczowe aktywa trwale oraz wartości niematerialne podlegają amortyzacji do dnia reklasyfikacji, a w przypadku wystąpienia przesłanek wskazujących na możliwość wystąpienia utraty wartości, zostaje przeprowadzony test na utratę wartości i w konsekwencji ujęty odpis, zgodnie z MSR 36 „Utrata wartości aktywów”.

Aktywa trwale (lub grupy do zbycia), których wartość została ustalona w sposób jak wyżej podlegają przekwalifikowaniu na aktywa przeznaczone do sprzedaży. Na moment przekwalifikowania aktywa te wycenia się według niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia. Różnica z wyceny do wartości godziwej ujmowana jest w pozostałych kosztach operacyjnych. W momencie późniejszej wyceny, ewentualne odwrócenie wartości godziwej ujmuje się w pozostałych przychodach operacyjnych.

W przypadku, gdy jednostka nie spełnia już kryteriów kwalifikacji składnika aktywów, jako przeznaczonego do sprzedaży, składnik aktywów, który ujmuje się w tej pozycji bilansowej, z której był uprzednio przekwalifikowany i wycenia się go w kwocie niższej z dwóch:

- Wartości bilansowej z dnia poprzedzającego klasyfikację składnika aktywów, jako przeznaczonego do sprzedaży, skorygowanej o amortyzację lub aktualizację wyceny, która zostałyby ujęta, gdyby składnik aktywów nie został zaklasyfikowany, jako przeznaczony do sprzedaży lub
- wartości odzyskiwalnej z dnia podjęcia decyzji o jego nie sprzedawaniu.

21. Kapitał własny

Kapitały własne (z podziałem na ich rodzaje) zostały ujęte według wartości nominalnej i według zasad określonych przepisami prawa, postanowieniami statutu lub umowy o utworzeniu spółek tworzących grupę kapitałową. Kapitały zakładowe zostały wykazane w wysokości określonej w umowach lub statutach (zgodnie z wpisem do KRS).

22. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są następnie wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane przy rozliczeniu zobowiązania.

Zyski i straty są ujmowane w rachunku zysków i strat z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu, a także w wyniku naliczania odpisu.

22. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania stanowią obecny, wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek, którego wypełnienie, według oczekiwań, spowoduje wypływ środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne.

Zobowiązania finansowe, inne niż zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, wycenia się na dzień bilansowy według zamortyzowanego kosztu (tj. zdyskontowania przy użyciu efektywnej stopy

procentowej). W przypadku zobowiązań krótkoterminowych o terminie płatności do jednego roku wycena ta odpowiada kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania niezaliczone do zobowiązań finansowych wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.

Grupa pomniejsza w sprawozdaniu z sytuacji finansowej należności z tytułu dostaw i usług o zobowiązania z tytułu faktoringu.

23. Rezerwy

Rezerwy zostały wycenione według wartości nominalnej w wiarygodnie oszacowanej wartości. Wykazane rezerwy dotyczą prawnych lub prawdopodobnych strat z operacji gospodarczych. Ich ostateczna wielkość lub termin zapłaty nie jest znany w dniu sporządzania sprawozdania.

Do rezerw Grupa zalicza przede wszystkim rezerwy na odprawy emerytalno-rentowe. Utworzono również rezerwy na podatek dochodowy odroczoney.

Odprawy emerytalno-rentowe

Zgodnie z obowiązującymi spółki Grupy przepisami dotyczącymi wynagradzania pracownikom przysługuje odprawa emerytalna.

Grupa nie wydziela aktywów, które w przyszłości służyłyby uregulowaniu zobowiązań z tytułu odpraw emerytalnych. Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą.

Wartość przyszłych zobowiązań spółek Grupy z tytułu odpraw emerytalnych wyliczana jest z wykorzystaniem metod aktuarialnych przy zastosowaniu metody nagromadzonych przyszłych świadczeń z uwzględnieniem prognozowanego wzrostu wynagrodzenia stanowiącego podstawę wymiaru przyszłych świadczeń, założonej stopie dyskonta, prawdopodobieństwie dożycia przez pracownika wieku emerytalnego (prawdopodobieństwo osiągnięcia uprawnień do jednorazowej odprawy emerytalnej), pod warunkiem pozostania w stosunku pracy z obecnym pracodawcą.

Wysokość rezerwy aktualizowana jest raz w roku - na koniec danego roku obrotowego. Korekta zwiększająca lub zmniejszająca wysokość rezerwy odnoszona jest w koszty bądź kapitały w następujący sposób:

- Koszty bieżącego i przeszłego zatrudnienia obciążają koszty podstawowej działalności operacyjnej (odpowiednio koszt wytworzenia sprzedanych produktów bądź koszty sprzedaży i ogólnego zarządu);
- Koszty odsetkowe obciążają koszty finansowe;
- Zyski/straty aktuarialne są odnoszone w inne całkowite dochody.

Pozostałe rezerwy krótkoterminowe Grupa ujmuje w krótkoterminowych zobowiązaniach.

24. Zobowiązania i aktywa warunkowe

Zobowiązanie warunkowe jest:

możliwym obowiązkiem, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, a istnienie tego obowiązku zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub nie wystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli jednostki, lub

- obecnym obowiązkiem, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, ale nie jest ujmowany w sprawozdaniu, ponieważ:
 - nie jest prawdopodobne, aby konieczne było wydatkowanie środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne w celu wypełnienia obowiązku lub
 - kwoty obowiązku (zobowiązania) nie można wycenić wystarczająco wiarygodnie.

Do zobowiązań warunkowych zalicza się m.in.:

- gwarancje i poręczenia oraz weksle na rzecz osób trzecich, wynikające z umów,
- zobowiązania z tytułu odszkodowań za szkody powstałe w wyniku działalności gospodarczej, od spraw pozostających w postępowaniu,
- inne zobowiązania warunkowe wynikające z zawartych umów.

Jako aktywa warunkowe Grupa wykazuje kwoty wynikające z przeszłych zdarzeń, w odniesieniu, do których jest prawdopodobne, że w przyszłości skutkować będą wpływem do Grupy środków zawierających w sobie korzyści

ekonomiczne, w przypadku wystąpienia lub nie wystąpienia niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli Grupy. Do aktywów warunkowych Grupa zalicza m.in. dochodzone roszczenia, kwoty otrzymanych gwarancji czy należności wekslowe.

25. Świadczenia pracownicze

Świadczenie związane z ustaniem stosunku pracy

W przypadku rozwiązania stosunku pracy pracownikom spółek Grupy przysługują świadczenia przewidziane przez obowiązujące w Polsce przepisy prawa pracy, między innymi ekwiwalent z tytułu niewykorzystanego urlopu wypoczynkowego oraz odszkodowania z tytułu zobowiązania do powstrzymania się od prowadzenia działalności konkurencyjnej wobec pracodawcy. Wysokość rezerwy na ekwiwalent z tytułu niewykorzystanych urlopow aktualizowana jest na każdy dzień bilansowy.

Rezerwy na pozostałe świadczenia związane z ustaniem stosunku pracy tworzone są w momencie ustania stosunku pracy.

Pozostałe świadczenia pracownicze

Koszty pozostałych świadczeń pracowniczych są ujmowane w kosztach roku obrotowego, w którym zostały zatwierdzone do wypłaty, gdyż zazwyczaj dopiero w momencie zatwierdzenia kwoty do wypłaty możliwe jest wiarygodne określenie kwoty świadczenia.

Na dzień bilansowy Grupa ujęła zobowiązanie z tytułu niewykorzystanego urlopu wypoczynkowego, zobowiązanie z tytułu wynagrodzeń.

26. Płatności w formie akcji

Płatności w formie akcji rozliczane w instrumentach kapitałowych na rzecz pracowników i innych osób świadczących podobne usługi wycenia się w wartości godziwej instrumentów kapitałowych na dzień ich przyznania.

Wartość godziwą płatności w formie akcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych określoną w dniu ich przyznania odnosi się w koszty metodą liniową w okresie nabywania uprawnień, na podstawie oszacowań Grupy, co do instrumentów kapitałowych, do których ostatecznie nabędzie prawa. Na każdy dzień bilansowy Grupa weryfikuje oszacowania dotyczące liczby instrumentów kapitałowych przewidywanych do przyznania. Ewentualny wpływ weryfikacji pierwotnych oszacowań ujmuje się w rachunku zysków i strat przez pozostały okres przyznania, z odpowiednią korektą w rezerwie na świadczenia pracownicze rozliczane w instrumentach kapitałowych.

Transakcje z innymi stronami dotyczące płatności realizowanych w formie akcji i rozliczanych w postaci instrumentów finansowych wycenia się w wartości godziwej otrzymanych towarów lub usług poza przypadkami, w których wartości tej nie da się wiarygodnie wycenić. W takiej sytuacji podstawą wyceny jest wartość godziwa przyznanych instrumentów kapitałowych wyceniona na dzień otrzymania przez jednostkę towarów lub usług od kontrahenta. W przypadku płatności regulowanych akcjami rozliczanych w postaci środków pieniężnych ujmuje się zobowiązanie o wartości proporcjonalnej do udziału w wartości otrzymanych towarów lub usług. Zobowiązanie to ujmuje się w bieżącej wartości godziwej ustalonej na każdy dzień bilansowy.

Na dzień bilansowy w Grupie nie występowały transakcje płatności w formie akcji wymagające ujęcia w sprawozdaniu finansowym.

27. Przychody i koszty

Przychody

W przychodach ze sprzedaży ujmowane są przychody powstające z bieżącej działalności operacyjnej Grupy, tj. przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów, z uwzględnieniem udzielonych rabatów i innych zmniejszeń ceny sprzedaży.

Ponadto, przychodami okresu sprawozdawczego, wpływającymi na zysk lub stratę okresu są:

- pozostałe przychody operacyjne, pośrednio związane z prowadzoną działalnością, m.in.:

- zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych,
 - otrzymane dotacje i darowizny,
 - otrzymane dofinansowania zakupu środków trwałych z ZFRON,
 - przychody z tytułu otrzymanych odszkodowań,
 - nadwyżki inwentaryzacyjne,
 - wpłaty od ubezpieczyciela należności,
 - otrzymane dofinansowanie do wynagrodzeń,
 - rozwiązanie odpisów aktualizujących aktywa niefinansowe oraz należności
- przychody finansowe, stanowiące głównie przychody związane z finansowaniem działalności Grupy Kapitałowej,
w tym:
 - zyski z tytułu różnic kursowych,
 - przychody z realizacji oraz wyceny do wartości godziwej instrumentów pochodnych,
 - otrzymane bądź naliczone odsetki od aktywów finansowych.

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody są rozpoznawane po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług (VAT) i inne podatki (poza akcyzowym) oraz rabaty (dyskonta, premie, bonusy).

Wysokość przychodów ustala się według wartości godziwej zapłaty otrzymanej bądź należnej. Przychody wycenia się według wartości zdyskontowanej, w przypadku, gdy wpływ zmian wartości pieniądza w czasie jest istotny (a za taki uważa się okres uzyskania zapłaty dłuższy niż jeden rok).

Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również kryteria przedstawione poniżej.

Sprzedaż towarów i produktów

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów są ujmowane, gdy:

- Grupa przekazała nabywcy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do towarów, wyrobów gotowych i materiałów,
- Grupa przestaje być trwale zaangażowana w zarządzanie sprzedanymi towarami, wyrobami gotowymi i materiałami w stopniu, w jakim funkcję taką realizuje wobec zapasów, do których ma prawo własności, ani też nie sprawuje nad nimi efektywnej kontroli,
- Kwotę przychodów można wycenić wiarygodnie,
- Istnieje prawdopodobieństwo, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji,
- Koszty poniesione oraz te, które zostaną poniesione przez Grupę w związku z transakcją, można wycenić w sposób wiarygodny.

Przeniesienie własności przedmiotu transakcji następuje z chwilą przekazania nabywcy znaczących ryzyk i korzyści wynikających z praw własności.

Świadczenie usług

Przychody z tytułu świadczenia usług, które można wiarygodnie oszacować oraz określić poziom realizacji, są ujmowane na podstawie stopnia zaawansowania. W przypadku, kiedy wartości umowy nie da się wiarygodnie oszacować, przychody z tytułu umowy ujmuje się w stopniu, w jakim jest prawdopodobne, że poniesione w związku z umową koszty zostaną nimi pokryte. Koszty związane z umową ujmuje się, jako koszty okresu, w jakim zostały poniesione. Jeżeli istnieje prawdopodobieństwo, że koszty umowy przekroczą związane z nią przychody, przewidywaną stratę ujmuje się niezwłocznie, jako koszt.

Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane sukcesywnie w miarę ich narastania (z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej, stanowiącej stopę dyskontującą przyszłe wpływy gotówkowe przez szacowany okres użytkowania instrumentów finansowych) w stosunku do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów finansowych.

Dywidendy

Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy lub udziałowców do ich otrzymania.

Dotacje rządowe (Pomoc ze strony Państwa lub innych instytucji w tym z Unii Europejskiej)

Spółka ujmuje dotacje rządowe w momencie zaistnienia uzasadnionej pewności, że dotacja zostanie uzyskana oraz że spełnione zostaną wszystkie związane z nią warunki. W celu ujęcia dotacji rządowej obydwie powyższe warunki muszą być spełnione łącznie.

Jeżeli dotacja dotyczy składnika aktywów, wówczas jej wartość godziwa jest ujmowana na koncie przychodów przyszłych okresów, a następnie stopniowo, drogą równych odpisów rocznych, odpisywana do rachunku zysków i strat przez szacowany okres użytkowania związanego z nią składnika aktywów.

Jeżeli dotacja dotyczy danej pozycji kosztowej, wówczas jest ona ujmowana, jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować.

Jeżeli dotacja jest formą rekompensaty za już poniesione koszty lub straty, lub została przyznana jednostce gospodarczej celem udzielenia jej natychmiastowego finansowego wsparcia, bez towarzyszących przyszłych kosztów, ujmuje się ją, jako przychód w okresie, w którym stała się należna.

Rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne otrzymane w formie dotacji ujmuje się w wartości godziwej.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym i na dzień bilansowy Spółka posiada dotację na sfinansowanie środków trwałych przyznaną w ramach funduszy unijnych.

Koszty

Za koszty uznaje się uprawdopodobnione zmniejszenie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów albo zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru w inny sposób niż wycofanie środków przez właścicieli.

Koszty ujmuje się w zysku lub stracie na podstawie bezpośredniego związku pomiędzy poniesionymi kosztami a osiągnięciem konkretnych przychodów, tzn. stosując zasadę współmierności, poprzez rachunek rozliczeń międzyokresowych kosztów czynnych i biernych.

Za podstawowy układ sprawozdawczy kosztów ujętych w zysku lub stracie przyjmuje się wariant kalkulacyjny.

Ponadto, kosztami okresu sprawozdawczego, wpływającymi na zysk lub stratę okresu są:

- pozostałe koszty operacyjne, związane pośrednio z prowadzoną działalnością operacyjną, w tym:
 - strata ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych,
 - przekazane darowizny,
 - koszty napraw powypadkowych,
 - odpisy aktualizujące aktywa niefinansowe oraz należności,
 - niedobory inwentaryzacyjne.
- koszty finansowe związane z finansowaniem działalności Grupy, w tym w szczególności:
 - odsetki od kredytu bankowego w rachunku bieżącym,
 - odsetki od krótkoterminowych i długoterminowych pożyczek, kredytów, dłużnych instrumentów finansowych i innych źródeł finansowania (np. leasingu), w tym odwracanie dyskonta od zobowiązań długoterminowych,
 - straty z tytułu różnic kursowych netto,
 - koszty z realizacji oraz wyceny do wartości godziwej instrumentów pochodnych,
 - zmiany wysokości rezerw wynikające z przybliżania czasu wykonania zobowiązania (tzw. efekt odwracania dyskonta).

28. Podatek dochodowy

Podatek bieżący

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów niepodlegających opodatkowaniu i kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów. Obciążenia

podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym w kraju rezydencji podatkowej każdej spółki wchodzącej w skład Grupy kapitałowej.

Podatek odroczony

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, rezerwa na podatek dochodowy jest tworzona metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji niestanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania niemającej wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych aktywów podatkowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji niestanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy.

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych bezpośrednio w kapitale własnym jest ujmowany w kapitale własnym, a nie w rachunku zysków i strat.

Grupa w sprawozdaniu z sytuacji finansowej kompensuje aktywa z tytułu podatku odroczonego z rezerwą z tytułu podatku odroczonego.

29. Zysk netto na akcję

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

30. Prezentacja dochodów i kosztów okresu sprawozdawczego

Informacje o dochodach i kosztach oraz zyskach i stratach okresu sprawozdawczego Grupa prezentuje w rachunku zysków lub strat oraz w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Rachunek zysków i strat za dany okres prezentuje zagregowane pozycje wszystkich dochodów i kosztów okresu, z wyłączeniem składników innych całkowitych dochodów. Za podstawowy układ sprawozdawczy kosztów w rachunku zysków i strat przyjmuje się wariant kalkulacyjny. Wynik okresu w rachunku zysków i strat stanowi zysk lub strata netto za okres.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów prezentuje zysk lub stratę netto za okres w jednej kwocie oraz składniki kwot innych całkowitych dochodów. W ramach składników innych całkowitych dochodów Grupa rozpoznaje te zyski i straty, które zgodnie z poszczególnymi standardami należy ujmować poza rachunkiem zysków i strat. Ponadto Grupa prezentuje składniki innych całkowitych dochodów w podziale na dwie grupy, obejmujące rozdzielnie pozycje, które zgodnie z innymi MSSF zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat po spełnieniu określonych warunków od pozycji, które nie zostaną do tego sprawozdania przeklasyfikowane.

W związku z powyższym w grupie pozycji, które zgodnie z innymi MSSF zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat po spełnieniu określonych warunków ujmuje się:

- zyski i straty okresu dotyczące wyceny do wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży,
- zyski i straty z aktualizacji wyceny do wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne w części efektywnej zabezpieczenia,
- różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań jednostek zagranicznych, z uwzględnieniem efektu podatkowego.

W grupie pozycji, które nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat ujmuje się zyski i straty aktuarialne, z uwzględnieniem efektu podatkowego.

Wynik okresu w sprawozdaniu z całkowitych dochodów stanowią łączne całkowite dochody za okres, będące sumą zysku lub straty netto oraz innych całkowitych dochodów.

31. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej prezentuje się metodą pośrednią.

32. Sprawozdawczość dotycząca segmentów

Sprawozdawczość dotycząca segmentów sprawozdawczych grupuje segmenty operacyjne na poziomie tych części składowych Grupy:

- które angażują się w działalność gospodarczą, z której mogą uzyskiwać przychody i ponosić koszty,
- których wyniki są regularnie przeglądane przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w Grupie oraz wykorzystujący te wyniki przy decydowaniu o alokacji zasobów i przy ocenie wyników działalności segmentu,
- oraz w przypadku, których dostępne są oddzielne informacje finansowe.

Grupa nie analizuje w podziale na segmenty aktywów i zobowiązań firmy.

Głównym organem podejmującym decyzje w zakresie alokacji zasobów oraz dokonującym oceny wyników działalności segmentów jest Zarząd Korporacji KGL S.A.

IV. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI I SPOSOBU SPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, DOKONANYCH W STOSUNKU DO POPRZEDNIEGO ROKU OBROTOWEGO, ICH PRZYCZYNY, TYTUŁY ORAZ WPŁYW WYWOŁANYCH TYM SKUTKÓW FINANSOWYCH NA SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ I FINANSOWĄ, PŁYNNOŚĆ ORAZ WYNIK FINANSOWY

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy założeniu tych samych zasad polityki rachunkowości w stosunku do 2018 roku, z wyjątkiem zasad dotyczący wdrożenia nowych MSSF.

V. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I PORÓWNYWALNOŚĆ SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego

sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę.

VI. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH

1. Profesjonalny osąd

W przypadku, gdy dana transakcja nie jest uregulowana w żadnym standardzie bądź interpretacji, Zarząd Jednostki dominującej, kierując się subiektywną oceną, określa i stosuje polityki rachunkowości, które zapewnią, iż sprawozdanie finansowe będzie zawierać właściwe i wiarygodne informacje oraz będzie:

- prawidłowo, jasno i rzetelnie przedstawiać sytuację majątkową i finansową Grupy, wyniki jej działalności i przepływy pieniężne,
- odzwierciedlać treść ekonomiczną transakcji obiektywne,
- sporządzone zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny,
- kompletne we wszystkich istotnych aspektach.

2. Niepewność szacunków

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu Jednostki dominującej dokonania szacunków, jako że wiele informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym nie może zostać wycenione w sposób precyzyjny. Zarząd weryfikuje przyjęte szacunki w oparciu o zmiany czynników branych pod uwagę przy ich dokonywaniu, nowe informacje lub doświadczenia z przeszłości. Dlatego też szacunki dokonane na 31 grudnia 2019 roku mogą zostać w przyszłości zmienione.

Główne szacunki dotyczą następujących pozycji:

Wyszczególnienie	Zakres
Utrata wartości jednostek wypracowujących środki pieniężne oraz pojedynczych składników środków trwałych i wartości niematerialnych	Główne założenia przyjęte w celu ustalenia wartości odzyskiwalnej: przesłanki wskazujące na utratę wartości, modele, stopy dyskontowe, stopa wzrostu
Odpisy aktualizujące zapasy w kwocie 834 tys. zł	Odpis aktualizujący do wartości możliwej do uzyskania, nota nr 18 Zapasy
Odpisy aktualizujące należności handlowe w kwocie 520 tys. zł	Główne założenia przyjęte w celu ustalenia wartości odzyskiwalnej nota nr 19 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności
Podatek odroczony aktywo w kwocie 9.080 tys. zł, rezerwa w kwocie 18.342 tys. zł	Założenia przyjęte w celu rozpoznania aktywów z tytułu podatku odroczonego, nota nr 6 Podatek dochodowy
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych/Rezerwy emerytalne w kwocie 488 tys. zł	Stopy dyskontowe, inflacja, wzrost płac, oczekiwany przeciętny okres zatrudnienia, rotacja pracowników nota nr 34 Rezerwy emerytalne
Wartość godziwa instrumentów pochodnych oraz innych instrumentów finansowych wycena z tytułu różnic kursowych w kwocie 571 tys. zł	Wyceny instrumentów pochodnych przeprowadzane są przez banki realizujące transakcje nota nr 5 Przychody i koszty finansowe
Okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych oraz wartości niematerialnych wartość amortyzacji 18.621 tys. zł	Okres ekonomicznej użyteczności oraz metodę amortyzacji aktywów weryfikuje się, co najmniej na koniec każdego roku obrotowego, tabele stawek amortyzacji stosowanych przez Grupę pkt III 10 i 14

VII. OPIS POZYCJI WPŁYWAJĄCYCH NA AKTYWA, PASYWA, KAPITAŁ, WYNIK FINANSOWY NETTO ORAZ PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, KTÓRE SĄ NIETYPOWE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WIELKOŚĆ LUB WYWIERANY WPŁYW

W prezentowanym okresie nie wystąpiły zdarzenia nietypowe mogące mieć wpływ na prezentowane pozycje sytuacji finansowej, rachunku wyników oraz przepływów pieniężnych Grupy.

VIII. WSKAZANIE SKUTKÓW ZMIAN W STRUKTURZE JEDNOSTKI GOSPODARZEJ, W TYM W WYNIKU POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARZYCH, PRZEJĘCIA LUB SPRZEDAŻY JEDNOSTEK GRUPY KAPITAŁOWEJ KORPORACJA KGL, INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH, PODZIAŁU, RESTRUKTURYZACJI I ZANIECHANIA DZIAŁALNOŚCI.

Spółka Korporacja KGL S.A. tworzy Grupę Kapitałową (dalej „Grupa KGL”). W skład Grupy Kapitałowej wchodzi Emitent jako Podmiot Dominujący oraz jedna spółka zależna: Korporacja KGL S.A. Sp. k. z siedzibą w Niepruszewie.

Połączenie spółek wchodzących w skład grupy kapitałowej KGL

31 grudnia 2019 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy dokonał wpisu w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego połączenia Emitenta ("Spółka Przejmująca") z jego trzema spółkami zależnymi (wchodzącymi dotychczas w skład Grupy KGL) tj.:

- 1) Marcato Sp. z o.o. z siedzibą w Rzakcie, (100% udziału w kapitale zakładowym);
Rzakta 82, 05-408 Glinianka, gmina Wiązowna, KRS: 0000014309.
- 2) C.E.P. Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Mościskach, (100% udziału w kapitale zakładowym);
Mościska, ul. Postępu 20, 05-080 Izabelin, KRS 0000186043
- 3) Moulds Spółka z o.o. z siedzibą w Niepruszewie, (100% udziału w kapitale zakładowym) – posiadająca 98,82% udziałów w FFK Moulds Sp. z o.o. sp.k.;
ul. Świerkowa 19B, 64-320 Niepruszewo, KRS: 0000363729.

Połączenia dokonano metodą łączenia udziałów z wyłączeniem:

- wzajemnych należności i zobowiązań oraz innych rozrachunków o podobnym charakterze łączących się spółek;
- przychodów i kosztów operacji gospodarczych dokonywanych w danym roku obrotowym przed połączeniem między łączącymi się spółkami;
- zysków, strat straty operacji gospodarczych dokonanych przed połączeniem między łączącymi się spółkami, zawarte w wartościach podlegających łączeniu aktywów i pasywów.

Rozliczenie transakcji (konsolidacja danych) nie wpłynęło w istotny sposób na Skonsolidowane sprawozdanie Grupy KGL

Likwidacja spółki zależnej UAB Korporacja KGL

W dniu 3 czerwca 2019 r. została zlikwidowana spółka zależna od Emitenta - UAB Korporacja KGL z siedzibą w Wilnie (Litwa). Jej działalność przejęły inne spółki.

Wartość zysków kapitałowy otrzymanych po rozliczeniu likwidacji spółki wyniosła 64 tys. zł. i została wykazana w pozostałych przychodach operacyjnych Emitenta.

Inwestycje kapitałowe Grupy

Emitent w roku 2019 r. nie dokonywał żadnych inwestycji kapitałowych (w papiery wartościowe ani instrumenty finansowe).

Wskazanie polityki w zakresie kierunków rozwoju Grupy KGL

Zgodnie z opublikowaną strategią rozwoju na lata 2016-2020 Grupa Emitenta zamierza się rozwijać w sposób organiczny. Realizowane będą wszelkiego rodzaju działania związane przede wszystkim z optymalizacją procesów realizowanych w poszczególnych spółkach wchodzących w skład grupy. Przejawem takich działań jest np. koncentracja działalności produkcyjnej w dwóch lokalizacjach w miejsce dotychczasowych trzech, co przyniesie korzyść w postaci obniżenia kosztów działalności, w tym konkretnym przypadku związanych z przemieszczaniem towarów. Zarząd Emitenta stale monitoruje rynek pod kątem identyfikowania potencjalnych okazji rynkowych związanych głównie z możliwościami zakupu towarów w atrakcyjnych cenach (segment dystrybucji) czy też uruchomienia produkcji nowych rodzajów opakowań i zaoferowania ich w zupełnie nowych obszarach rynku (segment produkcji).

Emitent nie wchodzi w skład żadnej grupy kapitałowej.

IX. DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ KORPORACJA KGL**NOTA 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY**

Wyszczególnienie	w okresie 01.01.2019 – 31.12.2019	w okresie 01.01.2018 – 31.12.2018
Działalność kontynuowana		
Sprzedaż towarów	174 459	196 433
Sprzedaż produktów	217 914	179 144
SUMA przychodów ze sprzedaży	392 374	375 577
Pozostałe przychody operacyjne	4 993	1 897
Przychody finansowe	579	58
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	397 945	377 533
Przychody z działalności zaniechanej	-	-
SUMA przychodów ogółem	397 945	377 533

Przychody ze sprzedaży struktura geograficzna

	w okresie 01.01.2019 – 31.12.2019		w okresie 01.01.2018 – 31.12.2018	
	w tys. PLN	w %	w tys. PLN	w %
Kraj	347 717	88,62%	336 627	89,63%
Zagranica	44 657	11,38%	38 950	10,37%
Razem	392 374	100,00%	375 577	100,00%

NOTA 2. SEGMENTY OPERACYJNE

Segment operacyjny jest częścią składową jednostki:

- która angażuje się w działalność gospodarczą, w związku z czym może uzyskiwać przychody i ponosić koszty (w tym przychody i koszty związane z transakcjami z innymi częściami składowymi tej samej jednostki),
- której wyniki działalności są regularnie przeglądane przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w jednostce oraz wykorzystujący te wyniki przy decydowaniu o alokacji zasobów do segmentu i przy ocenie wyników działalności segmentu, a także
- w przypadku, której są dostępne oddzielne informacje finansowe.

Zgodnie z wymogami MSSF 8, należy identyfikować segmenty operacyjne w oparciu o wewnętrzne raporty dotyczące tych elementów Grupy, które są regularnie weryfikowane przez osoby decydujące o przydzielaniu zasobów do danego segmentu i oceniające jego wyniki finansowe.

Na podstawie powyższych kryteriów Grupa wyodrębniła 2 segmenty:

- produkcyjny – wytwarzanie wyrobów z tworzyw sztucznych, tzn. głównie opakowań z tworzyw sztucznych produkowanych metodą termo-forowania oraz folii wytwarzanej metodą ekstruzji;
- dystrybucyjny – dystrybucja granulatów tworzyw sztucznych i środków barwiących.

Segment produkcyjny charakteryzuje się produkcją folii i opakowań z trzech głównych rodzajów tworzyw sztucznych odpowiadającym potrzebom i specyfice różnych segmentów rynku, w głównej mierze branży spożywczej.

Segment dystrybucji skoncentrowany jest na sprzedaży trzech kategorii tworzyw – technicznych, poliolefinowych i styrenowych, które wykorzystywane są w wielu branżach tradycyjnych jak i nowo powstających.

Zarząd nie analizuje wartości łącznych aktywów i zobowiązań dla poszczególnych segmentów.

Informacje o poszczególnych segmentach operacyjnych:

Rok 2019	Segment dystrybucja	Segment produkcja	Pozostała działalność	Działalność ogółem
Przychody ze sprzedaży				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	174 459	217 914		392 374
Przychody segmentu ogółem	174 459	217 914	0	392 374
Koszt własny sprzedaży				
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	(156 814)	(171 961)	0	(328 775)
Koszty segmentu ogółem	(156 814)	(171 961)	0	(328 775)
Zysk/strata segmentu	17 645	45 953	0	63 598
Koszty sprzedaży				(27 816)
Koszty ogólnego zarządu				(21 277)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne				4 134
Przychody/koszty finansowe netto				(3 336)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem				15 303
Podatek dochodowy				3 121
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej				12 183
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej				0
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy				12 183

Sprzedaż segmentu dystrybucji na rzecz produkcji w roku 2019 wyniosła 10.618 tys. PLN z marżą 709 tys. PLN.

Rok 2018	Segment dystrybucja	Segment produkcja	Pozostała działalność	Działalność ogółem
Przychody ze sprzedaży				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	196 433	178 885	259	375 577
Przychody segmentu ogółem	196 433	178 885	259	375 577
Koszt własny sprzedaży				
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	(180 663)	(143 919)	0	(324 582)
Koszty segmentu ogółem	(180 663)	(143 919)	0	(324 582)
Zysk/strata segmentu	15 771	34 966	259	50 995
Koszty sprzedaży				(23 281)
Koszty ogólnego zarządu				(17 135)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne				1 652
Przychody/koszty finansowe netto				(4 486)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem				7 744
Podatek dochodowy				1 587
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej				6 157
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej				0
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy				6 157

Sprzedaż segmentu dystrybucji na rzecz produkcji w roku 2018 wyniosła 11.953 tys. PLN z marżą 459 tys. PLN.

INFORMACJE O WIODĄCYCH KLIENTACH

W przychodach Grupy, w segmencie produkcji, uwzględniono przychody w wysokości ok 41 mln. PLN z tytułu sprzedaży do największego klienta Grupy. Żaden inny klient nie osiągnął obrotu stanowiącego więcej niż 10% przychodów Grupy.

NOTA 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Wyszczególnienie	w okresie 01.01.2019 – 31.12.2019	w okresie 01.01.2018 – 31.12.2018
Amortyzacja	18 621	14 498
Zużycie materiałów i energii	120 966	113 973
Usługi obce	20 433	17 875
Podatki i opłaty	840	1 261
Wynagrodzenia	43 658	36 488
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	11 032	8 968
Pozostałe koszty rodzajowe	2 070	1 585
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	217 620	194 648
Zmiana stanu produktów	5 984	(7 051)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	(2 549)	(3 261)
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(27 816)	(23 281)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(21 277)	(17 135)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	171 961	143 919

Prace badawcze ujęte w rachunku zysków i strat

Obszar badania i rozwoju	w okresie 01.01.2019 – 31.12.2019	w okresie 01.01.2018 – 31.12.2018
Badania związane z wyprodukowaniem nowych narzędzi oraz składu surowca do produkcji opakowań	5 372	2 555

Oprócz tego firma poniosła następujące koszty wynagrodzeń dotyczące pracowników prowadzących prace badawcze:
Wynagrodzenia poniesione w 2019 roku kwota 645 tys. PLN ;
Wynagrodzenia poniesione w 2018 roku kwot 653 tys. PLN .

W ramach przyznanych dotacji związanych z pracami badawczo rozwojowymi w 2019 roku otrzymano wpłatę 7.322 tys. PLN.

Koszty prac badawczych ujmowane są w kosztach zarządu.

NOTA 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY

Pozostałe przychody	w okresie 01.01.2019 – 31.12.2019	w okresie 01.01.2018 – 31.12.2018
Zysk ze zbycia majątku trwałego	0	47
Przychody z tytułu odszkodowań	63	66
Dotacje	4 184	1 406
Dofinansowanie do wynagrodzeń	144	101
Wpłaty od komornika i ubezpieczyciela należności	212	113
Aktualizacja wartości magazynu		37
Pozostałe	389	127
Razem	4 993	1 897

Pozostałe koszty	w okresie	
	01.01.2019 – 31.12.2019	01.01.2018 – 31.12.2018
Strata ze zbycia lub likwidacji majątku trwałego	190	0
Aktualizacja wartości należności	137	101
Aktualizacja wartości magazynu	231	0
Darowizny	60	21
Pozostałe w tym spisanie należności	240	124
Razem	858	246

NOTA 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Przychody finansowe	w okresie	
	01.01.2019 – 31.12.2019	01.01.2018 – 31.12.2018
Przychody z tytułu odsetek	7	58
Dodatnie różnice kursowe	571	0
Pozostałe	1	0
Razem	579	58

Koszty finansowe	w okresie	
	01.01.2019 – 31.12.2019	01.01.2018 – 31.12.2018
Koszty z tytułu odsetek	3 914	3 153
Ujemne różnice kursowe	0	959
Wycena instrumentów pochodnych	0	0
Pozostałe opłaty	1	433
Razem	3 915	4 545

Ujawnienia przychodów, kosztów, zysków lub strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych

01.01.2019 – 31.12.2019	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (wyznaczone przy początkowym ujęciu)	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki udzielone i należności własne	Zobowiązania finansowe wyceniane wg wartości godziwej	Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Razem wycena instrumentów finansowych
Przychody z tytułu wyceny wg zamortyzowanego kosztu						1	1
Koszty z tytułu wyceny wg zamortyzowanego kosztu							0
Przychody/koszty z tytułu wyceny do wartości godziwej przeniesione z kapitału własnego							0
Przychody z tytułu odsetek	7						7
Koszty z tytułu odsetek						(3 914)	(3 914)
Przychody z tytułu odsetek związane aktywami, które uległy utracie wartości							0
Utworzenie odpisów aktualizujących							0
Rozwiązanie odpisów aktualizujących							0
Odwrocenie przychodów z tytułu odsetek rozpoznanych w roku ubiegłym							0
Zyski ze zbycia akcji							0
Zyski z tytułu różnic kursowych	571						571
Straty z tytułu różnic kursowych						0	0
Straty z tytułu wyceny instrumentów pochodnych							0
Zyski/straty ze zbycia instrumentów finansowych							0
Zyski/straty ze zbycia spółki zależnej							0
Koszty z tytułu innych zobowiązań finansowych						(1)	(1)
Razem zysk/strata	578	0	0	0	0	(3 914)	(3 336)

01.01.2018 – 31.12.2018	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (wyznaczone przy początkowym ujęciu)	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki udzielone i należności własne	Zobowiązania finansowe wyceniane wg wartości godziwej	Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Razem wycena instrumentów finansowych
Przychody z tytułu wyceny wg zamortyzowanego kosztu							0
Koszty z tytułu wyceny wg zamortyzowanego kosztu							0
Przychody/koszty z tytułu wyceny do wartości godziwej przeniesione z kapitału własnego							0
Przychody z tytułu odsetek	58						58
Koszty z tytułu odsetek						(3 153)	(3 153)
Przychody z tytułu odsetek związane aktywami, które uległy utracie wartości							0
Utworzenie odpisów aktualizujących							0
Rozwiązanie odpisów aktualizujących							0
Odwrócenie przychodów z tytułu odsetek rozpoznanych w roku ubiegłym							0
Zyski ze zbycia akcji							0
Zyski z tytułu różnic kursowych				0			0
Straty z tytułu różnic kursowych						(959)	(959)
Straty z tytułu wyceny instrumentów pochodnych							0
Zyski/straty ze zbycia instrumentów finansowych							0
Zyski/straty ze zbycia spółki zależnej							0
Koszty z tytułu innych zobowiązań finansowych						(433)	(433)
Razem zysk/strata	58	0	0	0	0	(4 545)	(4 486)

NOTA 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za lata zakończone 31 grudnia 2019 i 2018 roku przedstawiają się następująco:

Podatek dochodowy wykazany w RZiS	w okresie 01.01.2019 – 31.12.2019	w okresie 01.01.2018 – 31.12.2018
Bieżący podatek dochodowy	1 785	1 022
Dotyczący roku obrotowego	1 785	1 022
Korekty dotyczące lat ubiegłych	0	0
Odroczony podatek dochodowy	1 336	565
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	1 336	565
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego		
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	3 121	1 587

Wykazany w skonsolidowanym rachunku zysków i strat podatek odroczony stanowi różnicę między stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresów sprawozdawczych.

Podatek dochodowy wykazany w kapitale własnym	w okresie 01.01.2019 – 31.12.2019	w okresie 01.01.2018 – 31.12.2018
Bieżący podatek dochodowy	0	0
Efekt podatkowy kosztów podniesienia kapitału akcyjnego	0	0
Odroczony podatek dochodowy	12	2
Podatek od nadwyżki z przeszacowania środków trwałych		
Podatek od niezrealizowanego zysku/(straty) z tytułu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		
Podatek dochodowy netto od dostępnych do sprzedaży akt. finans. sprzedanych w ciągu roku obrotowego		
Podatek dochodowy od zysków (strat) aktuarialnych	12	2
Korzyść podatkowa / (obciążenie podatkowe) wykazane w pozostałych dochodach całkowitych	12	2

Uzgodnienie podatku dochodowego od zysku przed opodatkowaniem (brutto) liczonego według ustawowej stawki podatkowej w wys. 19%, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej w spółkach Grupy za 12 miesięcy roku 2019 i 2018 przedstawia się następująco:

Uzgodnienie efektywnej stawki podatku w RZiS ze stawką podatkową	w okresie 01.01.2019 – 31.12.2019	w okresie 01.01.2018 – 31.12.2018
Zysk/Strata (brutto) przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	15 303	7 744
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19%	2 908	1 471
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów (różnice trwałe)	1 210	870
Ujemne różnice przejściowe od których nie rozpoznano aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
Przychody nie będące podstawą do opodatkowania	(253)	(506)
Pozostałe różnice w tym koszty podatkowe nie będące kosztami bilansowymi	164	244
Podstawa naliczenia podatku dochodowego bieżącego i odroczonego	16 424	8 352

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	3 121	1 587
Korekty dotyczące lat ubiegłych	0	0
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	3 121	1 587

Bieżący podatek dochodowy	w okresie 01.01.2019 – 31.12.2019	w okresie 01.01.2018 – 31.12.2018
Zysk przed opodatkowaniem	15 303	7 744
Efekt zmian konsolidacyjnych	282	1 689
Przychody lat ubiegłych zwiększające podstawę do opodatkowania		
Przychody zwiększające podstawę opodatkowania (ujęte w ewidencji pozabilansowej)	9 147	1 210
Przychody wyłączone z opodatkowania	(445)	(2 036)
Koszty lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania		0
Koszty uzyskania przychodów (ujęte w ewidencji pozabilansowej)	(18 164)	(23 983)
Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów	2 827	21 197
Dochód do opodatkowania	8 951	5 821
(Przychody) wolne od podatku -dotacje	443	(443)
Odliczenia od dochodu - darowizna, strata		
Podstawa opodatkowania podatkiem bieżącym	9 394	5 378
Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 19%	1 785	1 022
Podatek odroczony	1 336	565
Efektywna stawka podatku (udział podatku dochodowego w zysku przed opodatkowaniem)	20%	20%

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	w okresie 01.01.2019 – 31.12.2019	w okresie 01.01.2018 – 31.12.2018
Aktywa z tytułu podatku odroczonego na początek okresu razem, w tym:	9 717	6 687
a) rozliczone z wynikiem finansowym	9 711	6 684
b) rozliczone z kapitałem	6	3
Zwiększenia w ciągu okresu razem, w tym:	375	3 174
a) rozliczone z wynikiem finansowym	375	3 171
- odpis aktualizujący magazyn	92	
- rezerwa urlopowo i emerytalna	16	
- zobowiązania z tytułu leasingu		2 784
- zobowiązania z tytułu leasingu efekt MSSF 9	183	
- niezapłacone składki ZUS		32
- niezrealizowane różnice kursowe	20	
- różnice w bilansowej i podatkowej wartości środków trwałych		125
- pozostałe	64	230
b) rozliczone z kapitałem		2
- rezerwa emerytalna (k. aktuarialne)		2
Zmniejszenia w ciągu okresu, w tym:	1 012	144
a) rozliczone z wynikiem finansowym	1 012	144
- rezerwy		102
- różnice kursowe	35	42
- środki trwałe w leasingu	558	
- niezapłacone składki ZUS	208	
- pozostałe	210	
b) rozliczone z kapitałem	0	0
- rezerwa emerytalna (k. aktuarialne)		

Aktywa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	9 080	9 717
a) rozliczone z wynikiem finansowym	9 074	9 711
b) rozliczone z kapitałem	6	6
c) odpis aktualizujący aktywa	0	0

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	w okresie	
	01.01.2019 – 31.12.2019	01.01.2018 – 31.12.2018
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na początek okresu razem, w tym:	17 611	14 019
a) rozliczone z wynikiem finansowym	17 611	14 019
b) rozliczone z kapitałem	0	0
Zwiększenia w ciągu okresu razem, w tym:	1 247	3 809
a) rozliczone z wynikiem finansowym	1 235	3 809
- różnica w bilansowych i podatkowych wartościach środków trwałych		356
- środki trwałe w leasingu	752	3 364
- inwestycje prace rozwojowe	471	
- niezrealizowane różnice kursowe		4
- pozostałe	11	84
b) rozliczone z kapitałem	12	0
- rezerwa emerytalna (koszty aktuarialne)	12	
Zmniejszenia w ciągu okresu, w tym:	516	217
a) rozliczone z wynikiem finansowym	516	217
- rezerwy	10	
- różnice kursowe		58
- różnica w bilansowych i podatkowych wartościach środków trwałych	244	
- pozostałe	262	159
b) rozliczone z kapitałem	0	0
- rezerwa emerytalna (k. aktuarialne)		
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	18 342	17 611
a) rozliczone z wynikiem finansowym	18 342	17 611
b) rozliczone z kapitałem	0	0
c) odpis aktualizujący aktywa		

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego prezentacja

Wyszczególnienie	stan na	
	31.12.2019	31.12.2018
Aktywo z tytułu podatku odroczonego		111
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	9 262	8 006
Aktywa (Rezerwa) netto z tytułu podatku odroczonego	(9 262)	(7 895)

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupa dokonuje kompensaty aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego.

NOTA 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W okresie sprawozdawczym 2019 roku oraz 2018 roku Grupa nie zaniechała żadnego z prowadzonych rodzajów działalności.

NOTA 8. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu (skorygowaną o wpływ opcji rozwadniających oraz rozwadniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe - gdyby takie wystąpiły).

Wyliczenie zysku na jedną akcję - założenia	w okresie 01.01.2019 – 31.12.2019	w okresie 01.01.2018 – 31.12.2018
Zysk netto z działalności kontynuowanej	12 178	6 154
Strata na działalności zaniechanej		
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	12 178	6 154
Efekt rozwodnienia:	0	0
- odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe	0	0
- odsetki od obligacji zamiennych na akcje	0	0
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	12 178	6 154

Liczba wyemitowanych akcji	w okresie 01.01.2019 – 31.12.2019	w okresie 01.01.2018 – 31.12.2018
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	7 159 200	7 159 200
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych	0	0
- opcje na akcje		
- obligacje zamienne na akcje		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	7 159 200	7 159 200

NOTA 9. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE LUB UCHWALONE DO DNIA ZATWIERDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**Informacje o wypłacie dywidendy za rok 2018**

Dywidenda przysługiwała z 7 159 200 sztuk Akcji Emitenta. Wartość dywidendy przypadająca na jedną akcję Emitenta wyniosła 0,14 PLN. ZWZ Emitenta ustaliło dzień dywidendy na 23 lipca 2019 r., a termin wypłaty dywidendy na 06 sierpnia 2019 r. Wartość wypłaty z tytułu akcji uprzywilejowanych wyniosła 561.281,28 PLN, z tytułu akcji zwykłych 441.006,72 PLN.

Dywidenda została wypłacona w dniu 6 sierpnia 2019 roku.

Informacje o uchwałach odnośnie podziału zysku wypracowanego w 2019 roku i wypłacie dywidendy

Zarząd Emitenta podjął decyzję, że będzie rekomendował wypłatę akcjonariuszom części zysku Spółki za rok 2019. Rekomendacja przedstawiona przez Zarząd nie obejmuje propozycji dnia dywidendy i dnia wypłaty dywidendy. Wniosek Zarządu zostanie skierowany do Rady Nadzorczej Spółki w celu zaopiniowania, a ostateczną decyzję dotyczącą przeznaczenia zysku Spółki z 2019 roku na wypłatę dywidendy podejmie Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki.

Zarząd zamierza wnioskować na najbliższym Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu o wypłatę dywidendy w wysokości ok. 2.434.128 PLN., co w przeliczeniu na jedną akcję daje kwotę 34 groszy.

NOTA 10. UJAWNIE NIE ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

	w okresie 01.01.2019 – 31.12.2019	w okresie 01.01.2018 – 31.12.2018
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych	0	0
- Zwiększenie powstałe z przeszacowania aktywów w ciągu roku	0	0
- Zmniejszenie powstałe z przeszacowania aktywów w ciągu roku i sprzedaży spółki zależnej	0	0
Zyski (straty) z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0
- Zyski powstałe z przeszacowania aktywów w ciągu roku	0	0
- Straty powstałe z przeszacowania aktywów w ciągu roku	0	0
- Korekty z przekwalifikowania w rachunek zysków i strat	0	0
Efektywna część zmian wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy środków pieniężnych:	0	0
- Zyski powstałe w ciągu roku	0	0
- Straty powstałe w ciągu roku	0	0
- Korekty z przekwalifikowania w rachunek zysków i strat	0	0
- Korekta kwot przeniesionych do wstępnej wartości bilansowej pozycji zabezpieczanych	0	0
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń:	(62)	(13)
Zyski aktuarialne z programów określonych świadczeń	(62)	(13)
Straty aktuarialne z programów określonych świadczeń	0	0
Różnice z przeliczenia jednostek zagranicznych	0	7
- Korekty z przeliczenia pozycji bilansu i rachunku zysków i strat	0	7
- Zmniejszenia z tytułu zbycia jednostki zależnej	0	0
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów	12	2
Suma dochodów całkowitych	(50)	(3)

NOTA 11. EFEKT PODATKOWY POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

	w okresie 01.01.2019 – 31.12.2019			w okresie 01.01.2018 – 31.12.2018		
	Kwota przed opodatkowaniem	Podatek	Kwota po opodatkowaniu	Kwota przed opodatkowaniem	Podatek	Kwota po opodatkowaniu
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych	0	0	0	0	0	0
Zyski (straty) z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	0	0	0	0
Efektywna część zmian wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy środków pieniężnych:	0	0	0	0	0	0
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń:	(62)	12	(50)	(13)	2	(10)
Różnice z przeliczenia jednostek zagranicznych	0	0	0	7	0	7
Suma dochodów całkowitych	(62)	12	(50)	(6)	2	(3)

NOTA 12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE**Rzeczowe aktywa trwałe – struktura własnościowa**

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018
Własne	95 967	94 226
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	77 813	66 742
Razem	173 780	160 968

Rzeczowe aktywa trwałe - ograniczenie w dysponowaniu

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018
- stanowiące zabezpieczenie kredytów:		
- hipoteka na nieruchomości	Korporacja KGL: - hipoteka umowna do kwoty 9.000.000 zł na nieruchomości, hipoteka umowna do kwoty 5.000.000 na nieruchomości jako zabezpieczenie kredytu wieloproduktowego w ING SA, - hipoteka kaucyjna do kwoty 27.000.000 zł jako zabezpieczenie linii wielocelowej oraz hipoteka do kwoty 9.022.045,35 zł jako zabezpieczenie kredytu inwestycyjnego w Banku BNP Paribas Polska SA, -hipoteka umowna do kwoty 26.400.000 zł jako zabezpieczenie kredytu inwestycyjnego w ING SA, -hipoteka do kwoty 2.116.500 zł jako zabezpieczenie kredytu inwestycyjnego, -hipoteka umowna jako zabezpieczenie multilinii w Santander Bank S.A.	Korporacja KGL: - hipoteka do kwoty 4.675.000 zł na nieruchomości jako zabezpieczenie kredytu inwestycyjnego oraz linii wieloproduktowej w Banku Millennium SA; - hipoteka umowna do kwoty 9.000.000 zł na nieruchomości, hipoteka umowna do kwoty 5.000.000 na nieruchomości jako zabezpieczenie kredytu wieloproduktowego w ING SA, Marcato: - hipoteka kaucyjna do kwoty 22.500.000 zł jako zabezpieczenie linii wielocelowej oraz hipoteka do kwoty 2.046.877,50 zł jako zabezpieczenie kredytu inwestycyjnego w Banku BNP Paribas Polska SA, CEP: hipoteka umowna do kwoty 26.400.000 zł jako zabezpieczenie kredytu inwestycyjnego w ING SA, FFK Moulds: hipoteka do kwoty 2.116.500 zł jako zabezpieczenie kredytu inwestycyjnego, hipoteka umowna do kwoty 387.600 zł jako zabezpieczenie pożyczki z Polską Fundacją Przedsiębiorczości
- zastaw rejestrowy	Korporacja KGL: - zastaw rejestrowy na maszynach	Korporacja KGL: - zastaw rejestrowy na maszynach Marcato: - zastaw rejestrowy na maszynach
Wartość rzeczowych aktywów trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie:		
	50 554	51 521

Stan zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości rzeczowych aktywów trwałych

Tytuł zobowiązania	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018
Stan zobowiązań warunkowych z tytułu zakupu lub umów leasingowych w realizacji	11 489	2 243
zaliczka wpłacona	(2 533)	(483)
Suma	8 955	1 760

Tabela zmian środków trwałych w okresie od 01.01.2019-31.12.2019 roku

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2019	17 161	40 470	151 276	9 933	4 616	2 964	226 420
Zwiększenia, z tytułu:	2 273	6 882	13 992	2 464	713	5 796	32 120
- nabycia lub wytworzenia środków trwałych		327	3 870	111	305	8 596	13 209
- zawartych umów leasingu			10 135	2 315	409		12 858
- użytkowanie wieczyste	2 270						2 270
- umowy najmu obiektów magazynowych		6 551					6 551
- reklasyfikacja	3	3	(12)	38		(2 800)	(2 768)
Zmniejszenia, z tytułu:	237	0	2 106	360	157	0	2 861
- sprzedaży lub likwidacji	237		2 106	360	157		2 861
- inne (reklasyfikacja)							0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2019	19 196	47 351	163 162	12 037	5 173	8 761	255 679
Umorzenie na dzień 01.01.2019	3	6 106	52 155	4 920	2 267	0	65 452
Zwiększenia, z tytułu:	32	2 477	13 756	1 602	993	0	18 859
- amortyzacji	32	2 477	13 756	1 602	993		18 859
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	1 990	273	149	0	2 411
- sprzedaży i likwidacji	0		1 990	273	149		2 411
umorzenie na dzień 31.12.2019	35	8 583	63 922	6 250	3 111	0	81 900
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2019	19 161	38 769	99 240	5 787	2 062	8 761	173 779

Tabela zmian środków trwałych w okresie od 01.01.2018-31.12.2018 roku

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2018	16 923	38 445	118 483	8 017	4 233	3 870	189 972
Zwiększenia, z tytułu:	237	2 164	34 673	2 084	797	18 233	58 189
- nabycia lub wytworzenia środków trwałych	3	2 164	11 190	632	473	18 233	32 696
- zawartych umów leasingu	0	0	23 483	1 452	325	0	25 259
- reklasyfikacja	234	0	0	0	0	0	234
Zmniejszenia, z tytułu:	0	139	1 880	168	415	19 139	21 741
- sprzedaży lub likwidacji	0	57	88	156	0	0	302
- inne (reklasyfikacja)	0	82	1 792	12	415	19 139	21 439
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2018	17 161	40 470	151 276	9 933	4 616	2 964	226 420
Umorzenie na dzień 01.01.2018	3	5 103	41 187	3 791	1 574	0	51 658
Zwiększenia, z tytułu:	0	1 030	10 988	1 285	665	0	13 968
- amortyzacji	0	1 030	10 988	1 285	665	0	13 968
Zmniejszenia, z tytułu:	0	27	20	156	(28)	0	174
- sprzedaży i likwidacji	0	27	20	156	(28)	0	174
umorzenie na dzień 31.12.2018	3	6 106	52 155	4 920	2 267	0	65 452
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2018	17 158	34 363	99 121	5 013	2 349	2 964	160 968

Środki trwałe w budowie

1.01.2019	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów				Odpisy aktualizujące na BZ	31.12.2019
		Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe		
2 964	11 011	287	556	0	35		13 097
(2 800)*	(1 536)*						(4 336)*
164	9 475	287	556	0	35	0	8 761

* kwoty przeniesione do wartości niematerialnych i prawnych

01.01.2018	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów				Odpisy aktualizujące na BZ	31.12.2018
		Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe		
3 870	18 232	2 066	12 450	0	4 622	0	2 964

NOTA 13. AKTYWA Z TYTUŁU PRAW DO UŻYTKOWANIA

W związku z wprowadzeniem od 1 stycznia 2019 roku przepisów MSSF 9 Emitent zalicza do aktywów z tytułu użytkowania oprócz umów leasingu finansowego zaliczanych uprzednio do środków trwałych również prawa do wieczystego użytkowania oraz umowy najmu powierzchni magazynowych, które spełniają kryteria określone w standardzie. Początkowy wpływ przejścia na nowe przepisy wykazany został w sekcji E.II EFEKT ZASTOSOWANIA NOWYCH STANDARDÓW I ZMIAN POLITYKI RACHUNKOWOŚCI

aktywo z tytułu praw do użytkowania	Stan na 01.01.2019	zmiana stanu	umorzenie	stan na 31.12.2019
środki trwałych w leasingu	66 742	10 359	6 664	70 437
prawo do użytkowania wieczystego	2 270	0	32	2 238
prawo do najmu obiektów biurowo magazynowych	3 644	2 907	1 413	5 138
SUMA	72 656	13 266	8 109	77 813

Środki trwałe używane na podstawie umów leasingu

Środki trwałe	stan na 31.12.2019			stan na 31.12.2018		
	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Nieruchomości i budowle	439	100	339	439	56	383
Maszyny i urządzenia	80 514	16 293	64 221	71 786	10 850	60 936
Środki transportu	8 545	3 159	5 275	6 851	2 335	4 516
Pozostałe środki trwałe	863	261	602	1 354	447	908
Razem	90 361	19 813	70 437	80 430	13 688	66 742

Aktywa użytkowane na mocy umów leasingowych stanowią wg zapisów zawartych w umowach własność leasingodawcy do czasu ich wykupu przez leasingobiorcę. Środki trwałe używane na podstawie tych umów są uwzględnione w środkach trwałych i amortyzowane.

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości

W latach 2019, 2018 nie dokonano odpisów aktualizujących środki trwałe z tytułu utraty wartości.

NOTA 14. POZOSTAŁE AKTYWA DŁUGOTERMINOWE - NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

W latach 2019 i 2018 nieruchomości inwestycyjne nie wystąpiły.

NOTA 15. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Tabela zmian wartości niematerialnych i prawnych w okresie od 01.01.2019-31.12.2019 roku

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych ¹	Znaki towarowe ²	Oprogramowanie komputerowe ²	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2019	270	1 100	3 419	4 789
Zwiększenia, z tytułu:	3 125	0	1 321	4 447
- nabycia	460		1 186	1 646
-reklasifikacja ze śr trwałych w budowie	2 665		136	2 800
Zmniejszenia, z tytułu:	0	1 100	506	1 606
- likwidacji		1 100	506	1 606
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2019	3 395	0	4 234	7 629
Umorzenie na dzień 01.01.2019	270	1 100	1 479	2 848
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	536	536
- amortyzacji			536	536
- inne				0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	1 100	506	1 606
- likwidacji		1 100	506	1 606
Umorzenie na dzień 31.12.2019	270	0	1 509	1 778
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2019	3 125	0	2 725	5 851

Tabela zmian wartości niematerialnych i prawnych w okresie od 01.01.2018-31.12.2018 roku

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych ¹	Znaki towarowe ²	Oprogramowanie komputerowe ²	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2018	270	1 100	1 981	3 351
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	1 450	1 450
- nabycia			1 450	1 450
Zmniejszenia, z tytułu:			12	12
- likwidacji			12	12
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2018	270	1 100	3 419	4 789
Umorzenie na dzień 01.01.2018	270	1 100	961	2 331
Zwiększenia, z tytułu:			529	529
- amortyzacji			529	529
- inne				0
Zmniejszenia, z tytułu:			12	12
- likwidacji			12	12
Umorzenie na dzień 31.12.2018	270	1 100	1 479	2 848
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2018	0	0	1 940	1 941

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości

W latach 2018-2019 nie dokonano odpisów aktualizujących wartości niematerialnych i prawnych.

Wszystkie wartości niematerialne i prawne są własnością Emitenta. Na dzień 31.12.2019 oraz 31.12.2018 nie występowały ograniczenia w dysponowaniu wyżej wymienionymi wartościami .

Do wartości niematerialnych i prawnych zaliczono koszty prac rozwojowych , które spełniają kryteria niezbędne do ich kapitalizacji w przyszłości, jak również koszty prac wdrożeniowych nowego systemu informatycznego .

NOTA 16. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH (NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ)

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych w latach 2018-2019 nie wystąpiły.

NOTA 17. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE

Należności długoterminowe	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018
Należności długoterminowe brutto	232	134
Odpis aktualizujący z tyt. wyceny w wartości godziwej	0	0
Razem należności długoterminowe netto	232	134

NOTA 18. ZAPASY

Zapasy wyceniane są według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich ceny sprzedaży netto możliwej do uzyskania na dzień bilansowy. Wartość netto możliwa do uzyskania jest oszacowaną ceną sprzedaży dokonywanej w toku bieżącej działalności gospodarczej.

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018
Materiały na potrzeby produkcji	13 219	12 897
Półprodukty i produkcja w toku	671	537
Produkty gotowe	15 129	21 364
Towary	24 140	25 913
Zapasy brutto	53 159	60 711
Odpis aktualizujący wartość zapasów	834	349
Zapasy netto w tym:	52 324	60 361
- wartość bilansowa zapasów wykazana w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży		
- wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	14 000	14 000

Wartości ustanowionych zabezpieczeń na zapasach, do których tytuł prawny podlega ograniczeniom lub stanowi zabezpieczenie zobowiązań Grupy

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018
- stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek własnych	14 000	14 000

Zapasy w okresie 01.01.2019 – 31.12.2019

Wyszczególnienie	materiały	półprodukty i produkcja w toku	produkty gotowe	towary	Razem
Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	3 303		168 658	156 814	328 775
Odpisy wartości zapasów ujęte jako pozostałe koszty w okresie	254		174	56	485
Odpisy wartości zapasów odwrócone w okresie					0

Zapasy w okresie 01.01.2018 – 31.12.2018

Wyszczególnienie	materiały	półprodukty i produkcja w toku	produkty gotowe	towary	Razem
Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	5 422		138 497	180 663	324 582
Odpisy wartości zapasów ujęte jako pozostałe koszty w okresie				12	12
Odpisy wartości zapasów odwrócone w okresie	0	0	(49)		(49)

Analiza wiekowa zapasów na dzień 31.12.2019

Wyszczególnienie	Okres zalegania w dniach rok 2019				Razem
	0-90	91-180	181-360	>360	
Materiały (brutto)	10 115	650	966	1 488	13 219
Materiały (odpisy)				(254)	(254)
Materiały netto	10 115	650	966	1 234	12 964
Półprodukty i produkcja w toku (brutto)	671				671
Półprodukty i produkcja w toku (odpisy)					0
Półprodukty i produkcja w toku (netto)	671	0	0	0	671
Produkty gotowe (brutto)	11 041	1 296	1 435	1 357	15 129
Produkty gotowe (odpisy)				(338)	(338)
Produkty gotowe (netto)	11 041	1 296	1 435	1 019	14 791
Towary (brutto)	17 606	3 223	1 906	1 406	24 140
Towary (odpisy)				(242)	(242)
Towary (netto)	17 606	3 223	1 906	1 163	23 898

Analiza wiekowa zapasów na dzień 31.12.2018

Wyszczególnienie	Okres zalegania w dniach rok 2018				Razem
	0-90	91-180	181-360	>360	
Materiały (brutto)	5 748	460	589	746	7 542
Materiały (odpisy)	0	0	0	(87)	(87)
Materiały netto	5 748	460	589	658	7 455
Półprodukty i produkcja w toku (brutto)	537	0	0	0	537
Półprodukty i produkcja w toku (odpisy)	0	0	0	0	0
Półprodukty i produkcja w toku (netto)	537	0	0	0	537
Produkty gotowe (brutto)	23 802	2 405	1 535	659	28 401
Produkty gotowe (odpisy)	0	0	0	(74)	(74)
Produkty gotowe (netto)	23 802	2 405	1 535	585	28 327
Towary (brutto)	19 989	2 006	796	1 327	24 118
Towary (odpisy)	0	0	0	(188)	(188)
Towary (netto)	19 989	2 006	796	1 139	23 929

Grupa dokonuje oceny przydatności zapasów w sposób regularny – w okresach kwartalnych. Odpisu aktualizującego wartość zapasów, dokonuje się poprzez doprowadzenie wartości tych zapasów do ceny możliwej do uzyskania na dzień bilansowy, zapewniający ich upłynnienie po obniżonej wartości. Odwrócenie odpisu następuje w okresie, w którym te zapasy sprzedano, zużyto, jako przetworzony surowiec w procesie produkcji lub w przypadku braku wymienionych wcześniej możliwości, zutilizowano z uwagi na nieprzydatność technologiczną lub zmianę potrzeb klientów.

NOTA 19. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018
Należności handlowe brutto	35 358	38 828
- od jednostek powiązanych		
- od pozostałych jednostek	35 358	38 828
Odpisy aktualizujące	(520)	(749)
Należności handlowe netto	34 837	38 078

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj termin płatności od 30 do 90 dni.

Należności z tytułu dostaw i usług są kompensowane ze zobowiązaniami z tytułu faktoringu, ponieważ ma on charakter pełny.

Grupa posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym odbiorcom. Dodatkowo korzysta z usług firm faktoringowych i ubezpieczających należności. Dzięki temu, w ocenie Zarządu nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe ponad poziom określony odpisem aktualizującym, utworzonym na należności handlowe o podwyższonym stopniu ryzyka ich nieściągalności.

Na 31 grudnia 2019 roku zmiany odpisu aktualizującego należności handlowe były następujące:

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018
Jednostki powiązane		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	0	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek powiązanych na koniec okresu	0	0
Jednostki pozostałe		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	(749)	(928)
Zwiększenia, w tym:	(13)	(127)
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	(13)	(127)
- dowiezanie odpisów w związku z umorzeniem układu		
Zmniejszenia w tym:	242	305
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	212	279
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	30	26
- zakończenie postępowań		
- zbycie jednostek zależnych		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek pozostałych na koniec okresu	(520)	(749)
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych ogółem na koniec okresu	(520)	(749)

Należności dochodzone na drodze sądowej

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018
Należności handlowe skierowane na drogę postępowania sądowego	520	571
Odpisy aktualizujące wartość należności spornych	(520)	(571)
Wartość netto należności handlowych dochodzonych na drodze sądowej	0	0

Struktura wiekowa należności handlowych netto

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018
Saldo na 31 grudnia	34 838	38 078
W terminie	30 172	32 810
Przeterminowane 30 dni	4 090	4 104
Przeterminowane 60 dni	419	969
Przeterminowane 90 dni	25	85
Przeterminowane 180 dni	20	74
Przeterminowane > 180 dni	113	37

Pozostałe należności

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018
- z tytułu podatków, ceł i dotacji	949	3 655
- z tytułu ubezpieczeń	344	409
- z tytułu rezerw na upusty od obrotu	1 549	1 603
- z tytułu zaliczek na środki trwałe w budowie	2 815	766
- inne	741	701
Pozostałe należności brutto	6 398	7 134

Pozostałe należności dochodzone na drodze sądowej w 2019 i 2018 roku nie wystąpiły.

Należności z tytułu rozliczeń podatku dochodowego

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018
Należności z tytułu podatku dochodowego	415	226
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu pod. dochodowego	0	0
Wartość netto należności z tytułu CIT	415	226

NOTA 20. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018
Środki pieniężne kasie i na rachunkach bankowych	4 858	5 914
w tym wycena do wartości godziwej		
krótkoterminowych instrumentów pochodnych	0	0
Razem	4 858	5 914

NOTA 21. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018
Liczba akcji na ostatni dzień roku	7 159 200	7 159 200
Wartość nominalna akcji	1	1
Kapitał zakładowy	7 159	7 159

Kapitał zakładowy struktura

Seria/emisja rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość jednost kowa	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej w tys. PLN	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
Seria A / zwykła imienna	akcje uprzywilejowane; co do głosu- w ten sposób, że na jedną akcję imienną przypadają 2 głosy na Walnym Zgromadzeniu co do podziału majątku- pierwszeństwo pokrycia z majątku Spółki pozostałego po zaspokojeniu wierzycieli w razie likwidacji Spółki	brak	3 006 864	1	3 007	wkład pieniężny	8.06.2015
Seria A1/zwykła imienna lub na okaziciela	brak uprzywilejowania	brak	1 050 036	1	1 050	wkład pieniężny	8.06.2015
Seria B / zwykła imienna	wszystkie akcje serii B są akcjami uprzywilejowanymi; co do głosu w ten sposób, iż na akcje imienną przypadają 2 głosy na Walnym Zgromadzeniu; co do podziału majątku polegającym na pierwszeństwie pokrycia z majątku Spółki pozostałego po zaspokojeniu wierzycieli w razie likwidacji Spółki	brak	1 002 288	1	1 002	wkład pieniężny	8.06.2015
Seria B1/zwykła imienna lub na okaziciela	brak uprzywilejowania	brak	350 012	1	350	wkład pieniężny	8.06.2015
Seria C/ zwykła na okaziciela	brak uprzywilejowania	brak	1 750 000	1	1 750	wkład pieniężny	21.12.201 5
RAZEM:			7 159 200	5	7 159		

Zmiana kapitału zakładowego

W 2019 roku nie było zmian w kapitale zakładowym.

Akcjonariusze na dzień sprawozdania

W tabeli poniżej zaprezentowano zestawienie akcjonariuszy spółki jednostki dominującej – spółki Korporacja KGL S.A. według stanu aktualnego na moment publikacji sprawozdania .

	Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów	Udział w WZ
Krzysztof Gromkowski (Prezes Zarządu Emitenta)	1 364 800	19,06%	2 367 088	21,19%
Ireneusz Strzelczak (Wiceprezes Zarządu Emitenta)	1 364 800	19,06%	2 367 088	21,19%
Zbigniew Okulus (Wiceprezes Zarządu Emitenta)	1 357 300	18,96%	2 359 588	21,13%
Lech Skibiński (Wiceprezes Zarządu Emitenta)	1 342 300	18,75%	2 344 588	20,99%
OFE Nationale Nederlanden*	599 000	8,37%	599 000	5,36%
TFI Aviva Investors Poland**	657 282	9,18%	657 282	5,89%
Korporacja KGL S.A.	29 941	0,42%	29 941	0,27%
free float***	443 777	6,20%	443 777	3,97%
RAZEM	7 159 200	100,00%	11 168 352	99,99%

* Stan posiadania wg. stanu na 15.04.2020 r..

W dniu 18 lutego 2020 C członkowie Zarządu emitenta dokonali zakupu akcji spółki na rynku regulowanym w wysokości 5 tys. akcji na każdą osobę . Efekt transakcji został uwzględniony w tabeli powyżej.

NOTA 22. AKCJE WŁASNE

W związku z przeprowadzonym w okresie od 5 grudnia 2018 do 30 grudnia 2019 procesem wykupu akcji własnych w celu umorzenia, na koniec 2019 r. Spółka posiadała 29.941 sztuk akcji własnych o łącznej wartości nominalnej 380.568 PLN. Wszystkie akcje własne zostały nabyte na rynku regulowanym. Posiadane akcje własne reprezentowały 0,42% kapitału zakładowego Spółki.

NOTA 23. POZOSTAŁE KAPITAŁY

Kapitały z aktualizacji wyceny oraz kapitały rezerwowe w latach 2018-2019 nie wystąpiły.

Pozostałe kapitały w Grupie obejmują różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych oraz zyski zatrzymane a także zmiany założeń aktuarialnych wraz z podatkiem odroczone.

Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych wynikają z przeliczenia danych finansowych zagranicznej spółki zależnej UAB Korporacja KGL na dzień bilansowy. Grupa dokonała przeliczenia wartości pozycji bilansu wg średniego kursu NBP obowiązującego na dzień bilansowy. Wartości pozycji rachunku zysków i strat zostały przeliczone po średniorocznym kursie NBP danej waluty obcej obowiązującym w danym okresie.

Pozostałe kapitały	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	30 071	30 071
Akcje własne	(381)	(27)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	0	(57)
Zyski zatrzymane	86 506	75 483
Zmiany założeń aktuarialnych w tym podatek odroczone	(35)	14
Kapitał udziałowców niekontrolujących	21	21
RAZEM	116 183	105 506

Pozycja zyski zatrzymane obejmuje: kapitał zapasowy, wynik lat ubiegłych, zysk netto.
Zmiana stanu pozostałych kapitałów

Wyszczególnienie	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Akcje własne	Różnice kursowe z przeliczeń	Zyski zatrzymane	Zmiany zał. aktuarialnych	Udziały niekontrolujące	Razem
01.01.2019	30 071	(27)	(57)	75 484	14	21	105 506
Zwiększenia w okresie	0	(354)	57	11 022	(48)	0	10 677
Wynik netto okresu	0	(354)	57	11 022	(48)	0	10 677
Korekty błędów	0		0	0	0	0	0
Zmniejszenia w okresie	0	0	0	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0		0	0	0	0	0
Korekty błędów	0		0	0	0	0	0
31.12.2019	30 071	(381)	(0)	86 506	(35)	21	116 183
							0
01.01.2018	30 071	0	(64)	70 830	24	21	100 883
Zwiększenia w okresie	0	(27)	7	4 653	(10)	0	4 623
Wynik netto okresu	0	(27)	7	4 653	(10)	0	4 623
Korekty błędów	0		0	0	0	0	0
Zmniejszenia w okresie	0	0	0	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0		0	0	0	0	0
Korekty błędów	0		0	0	0	0	0
31.12.2018	30 071	(27)	(57)	75 484	14	21	105 506

NOTA 24. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018
Kwoty zawarte w pozycji zyski zatrzymane niepodlegające wypłacie w formie dywidendy	9 357	9 522
Razem	9 357	9 522

Powyzsza kwota obejmuje skutek przeszacowania nieruchomości Grupy do wartości godziwej na dzień przejścia na MSSF oraz wycenę do wartości godziwej aktywów firmy Korporacja KGL S.A. Sp.k. dawniej FFK Moulds Sp. z o.o. Sp.k.

NOTA 25. KREDYTY I POŻYCZKI

Zgodnie z polityką rachunkowości Grupy zobowiązania z tytułu faktoringu są kompensowane z należnościami z tytułu dostaw i usług, ponieważ faktoring ma charakter pełny.

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018
Kredyty bankowe (w tym wielocelowe linie zadaniowe)	38 536	36 189
Pożyczki celowe na zakup środków trwałych	608	747
Suma kredytów i faktoringu, w tym:	39 144	36 936
- długoterminowe	36 601	35 531
- krótkoterminowe	2 542	1 405

Struktura zapadalności kredytów

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018
Kredyty, pożyczki i faktoring krótkoterminowe	2 542	1 405
Kredyty, pożyczki i faktoring długoterminowe	36 601	35 531
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	14 091	11 851
- płatne powyżej 3 lat do 5 lat	9 003	1 526
- płatne powyżej 5 lat	13 508	22 154
Kredyty i pożyczki razem	39 144	36 936

Szczegółowy opis posiadanych kredytów i pożyczek

Rok 2019

Nazwa banku	Rodzaj kredytu	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy [tys. PLN]	Kwota pozostała do spłaty [tys. PLN]	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty
ING Bank Śląski S.A.	kredyt w rachunku bieżącym	2.500	2 293	WIBOR 1M + marża banku	15.03.2021
zabezpieczenia: weksel własny in blanco zastaw rejestrowy na kredytowanych maszynach i urządzeniach z cesją praw z polisy					
BNP Paribas Bank Polska SA	kredyt inwestycyjny	6.015	4 331	WIBOR 1M + marża banku	15.03.2024
zabezpieczenia: weksel własny in blanco, hipoteka w wysokości 9.022.045,35, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej na 16.000.000 zł zastaw rejestrowy na zapasach 4.000.000 zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej zastaw rejestrowy na maszynach 4.000.000 zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej					
BNP Paribas Bank Polska SA	wielocelowa linia kredytowa	16.000 k.obrotowy, 4.000 limit na akredytywy	5 814	WIBOR 1M + marża banku	26.09.2024
zabezpieczenia: weksel własny in blanco wystawiony przez CEP Polska i Marcato wraz z deklaracją wekslową' hipoteka kaucyjna do kwoty 27.000.000 zł obciążająca: (i) prawo wieczystego użytkowania Marcato ustanowionego na działce nr 409, (ii) prawo własności budynków i urządzeń posadowionych na działce nr 409, wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej zastaw rejestrowy na maszynach zastaw rejestrowy na zapasach w wysokości 4.000.000 zł, wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej					
ING Bank Śląski S.A.	umowa wieloproduktowa	9.000 k.obrotowy, 6.000 limit na gwarancje i akredytywy	691	WIBOR 1M + marża banku	15.03.2021
zabezpieczenia: weksel własny in blanco hipoteka umowna do kwoty 9.000.000 zł na nieruchomości stanowiącej własność KGL wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej zastaw rejestrowy do najwyższej sumy zabezpieczenia na rzeczach ruchomych w tym zapasach 5.000.000 zł, z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej hipoteka umowna łączna do łącznej kwoty 5.000.000 zł na nieruchomości stanowiącej własność KGL oraz na przysługującym KGL prawie użytkowania wieczystego nieruchomości wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej					
ING Bank Śląski S.A.	kredyt inwestycyjny	17.600 (9.520 transza A i 8.080 transza B)	14 647	WIBOR 1M + marża banku	30.11.2026
zabezpieczenia: weksel własny in blanco CEP hipoteka umowna do kwoty 26.400.000 zł na prawie wieczystego użytkowania wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej					
Santander Bank Polska S.A.	umowa o multilinię	11.000 k. obrotowy, 11.500 limit na gwarancje i akredytywy	9 846	WIBOR 1M + marża banku	11.05.2021

zabezpieczenia:					
hipoteka umowna do kwoty 9.000 zł					
zastaw rejestrowy na zapasach 5.000.000 zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej					

Santander Bank Polska S.A.	umowa o kredyt inwestycyjny na refinansowanie kredytu	1.411	914	WIBOR 1M + marża banku	3.02.2022
---------------------------------------	--	--------------	------------	---------------------------------------	------------------

zabezpieczenia:					
poręczenie wekslowe przez Korporacja KGL S>A					
hipoteka umowna do kwoty 2.116.500 zł z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej					

Rok 2018

Nazwa banku	Rodzaj kredytu	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy [tys. PLN]	Kwota pozostała do spłaty [tys. PLN]	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty
ING Bank Śląski S.A.	kredyt w rachunku bieżącym	2.500	2 325	WIBOR 1M + marża banku	15.03.2020

zabezpieczenia:					
weksel własny in blanco,					
poręczenie udzielone przez KGL do wysokości zadłużenia Marcato,					
zastaw rejestrowy na kredytowanych maszynach i urządzeniach z cesją praw z polisy,					

BNP Paribas Bank Polska SA	wielocelowa linia kredytowa	16.000 k.obrotowy, 4.000 limit na akredytywy	7 507	WIBOR 1M + marża banku	26.09.2024
---------------------------------------	------------------------------------	---	--------------	---------------------------------------	-------------------

zabezpieczenia:					
weksel własny in blanco wystawiony przez CEP Polska i Marcato wraz z deklaracją wekslową,					
poręczenie KGL udzielone za Marcato oraz CEP Polska do wysokości zadłużenia,					
hipoteka kaucyjna do kwoty 27.000.000 zł obciążająca: (i) prawo wieczystego użytkowania Marcato ustanowionego na działce nr 409, (ii) prawo własności budynków i urządzeń posadowionych na działce nr 409, dla których prowadzona jest księga wieczysta nr WA10/00009959/6, wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej,					
zastaw rejestrowy na zapasach w wysokości 4.000.000 zł, wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej					

ING Bank Śląski S.A.	umowa wieloproduktowa	9.000 k.obrotowy, 6.000 limit na gwarancje i akredytywy	2 711	WIBOR 1M + marża banku	14.03.2020
-----------------------------	------------------------------	--	--------------	---------------------------------------	-------------------

zabezpieczenia:					
weksel własny in blanco, poręczony przez Marcato,					
hipoteka umowna do kwoty 9.000.000 zł na nieruchomości stanowiącej własność KGL, dla której prowadzona jest księga wieczystą nr WA1M/00299326/7,					
zastaw rejestrowy do najwyższej sumy zabezpieczenia na rzeczach ruchomych w tym zapasach 5.000.000 zł, z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej,					
hipoteka umowna łączna do łącznej kwoty 5.000.000 zł na nieruchomości stanowiącej własność KGL, dla której prowadzona jest księga wieczysta nr WA1M/00110954/3 oraz na przysługującym KGL prawie użytkowania wieczystego nieruchomości dla których prowadzone są księgi wieczyste nr WA1M/00112549/5 oraz WA1M/00112307/7,					

ING Bank Śląski S.A.	kredyt inwestycyjny		15 750		30.11.2026
-----------------------------	----------------------------	--	---------------	--	-------------------

		17.600 (9.520 transza A i 8.080 transza B)		WIBOR 1M + marża banku	
zabezpieczenia: weksel własny in blanco CEP poręczony solidarnie przez Marcato i KGL, hipoteka umowna do kwoty 26.400.000 zł na nieruchomości nr kw WA 1P/00110954/3, na prawie wieczystego użytkownika kw WA 1P/00112549/5,					

Santander Bank Polska S.A.	umowa o multiliniję	11.000 k. obrotowy, 11.500 limit na gwarancje i akredytywy	6 813	WIBOR 1M + marża banku	11.05.2020
zabezpieczenia: poręczenie wekslowe przez Marcato do wysokości zadłużenia, hipoteka umowna do kwoty 9.000 zł na nieruchomości nr kw WA 1M/00273563/2, WA 1M/0029932, zastaw rejestrowy na zapasach 5.000.000 zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej,					

Santander Bank Polska S.A.	umowa o kredyt inwestycyjny na refinansowanie kredytu	1 411	1 082	WIBOR 1M + marża banku	3.02.2022
zabezpieczenia: poręczenie wekslowe od KGL, hipoteka umowna do kwoty 2.116.500 zł na nieruchomości nr kw PO1S/00054105/5, z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej,					

POŻYCZKI NA ZAKUP ŚRODKÓW TRWAŁYCH

Nazwa banku	Rodzaj kredytu	Kwota pożyczki w walucie umowy tys.	Kwota pozostała do spłaty na 31.12.2019 w tys. PLN	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	zabezpieczenie
IKB Leasing S.A.	pożyczki udzielone na zakup środków trwałych	220 EUR	608	LIBOR+ marża	11.04.2022	weksel własny in blanco

W związku z połączenie spółek w Grupie Kapitałowej Korporacja KGL konieczne było zweryfikowanie bieżących umów kredytowych a także odpowiadających im zabezpieczeń majątkowych.

Szczegółowy opis zmian został przedstawiony w notach o zdarzeniach bieżącego okresu oraz o zdarzeniach mających miejsce po zakończeniu okresu sprawozdawczego

NOTA 26. AKTYWOWANE KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne koszty finansowania zewnętrznego, które można byłoby w sposób bezpośredni lub pośredni przyporządkować do takich składników aktywów, które spełniałyby definicję dostosowywanych składników aktywów (w dłuższym okresie).

NOTA 27. POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE Z WYŁĄCZENIEM KREDYTÓW I LEASINGÓW

Na dzień 31.12.2019 Grupa nie posiadała transakcji typu forward i swap.

NOTA 28. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018
Zobowiązania handlowe	49 936	59 117
Wobec jednostek powiązanych	0	0
Wobec jednostek pozostałych	49 936	59 117

Struktura przeterminowania zobowiązań handlowych

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane				
			<30 dni	30- 60 dni	60-90 dni	90-180 dni	>180dni
31.12.2019	49 936	44 397	5 539	-	-	-	-
Wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-	-	-	-
Wobec jednostek pozostałych	49 936	44 397	5 539	-	-	-	-
31.12.2018	59 117	54 744	4 373	-	-	-	-
Wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-	-	-	-
Wobec jednostek pozostałych	59 117	54 744	4 373	-	-	-	-

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	672	2 795
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	109	2 231
Zobowiązania z tytułu zaległych urlopów wypoczynkowych	438	554
Pozostałe zobowiązania wobec pracowników	126	11

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018
Rozrachunki z tytułu podatków VAT	1 027	4 006
Rozrachunki z tytułu podatku dochodowego os. fizycznych	31	644
Rozrachunki z ZUS	118	2 272
Rozrachunki z PFRON	0	35
Zaliczka na poczet dostaw	92	0
Rezerwy na koszty działalności	1 967	923
Pozostałe zobowiązania	87	77
Razem inne zobowiązania	3 321	7 956

W roku 2018 i 2019 nie było pozostałych zobowiązań po terminie płatności.

NOTA 29. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS I ZFRON

Ustawa z dnia 4 marca 1994 r. o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 20 pracowników pełnoetatowych. Emitent tworzy taki fundusz i dokonuje okresowych odpisów w wysokości odpisu, bądź też dodatkowego odpisu z zysku (za zgodą właściwych organów). Celem Funduszu jest subsydiowanie działalności socjalnej w Spółkach, pożyczek udzielonych pracownikom oraz pozostałych kosztów socjalnych.

Tabela poniżej przedstawia analitykę należności, zobowiązań, kosztów Funduszu oraz saldo netto.

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018
Środki trwałe wniesione do Funduszu	0	0
Pożyczki udzielone pracownikom	67	72
Środki pieniężne	138	23

Zobowiązania z tytułu ZFŚS	127	59
Saldo po skompensowaniu	(78)	(36)
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	977	720

NOTA 30. ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJATKU GRUPY I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Korporacja KGL S.A.:	w tys. PLN
- poręczenie dla spółki podporządkowanej kredytu inwestycyjnego	914
- przyszłe zobowiązania z tytułu umów leasingowych lub zakup środków trwałych w zamówieniu	8 955
- weksle własne in blanco do umów leasingowych do wysokości zadłużenia	
- akredytywy na poczet zobowiązań handlowych	1 135
- udzielone gwarancje	703
- poręczenie dla spółki podporządkowanej do umowy o multiliniję do wysokości salda	227

ROZLICZENIA PODATKOWE W TYM ZWIĄZANE Z INNYMI REGULACJAMI

Regulacje prawne dotyczące podatków, w tym m.in. podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych i fizycznych oraz prawa pracy, ubezpieczeń społecznych i innych obszarów podlegającym regulacjom (np. sprawy celne i dewizowe) podlegają częstym zmianom, wskutek czego niejednokrotnie brakuje im odniesienia do utrwalonych w przeszłości regulacji bądź precedensów prawnych. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności i niespójności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów zarówno między organami państwowymi, jak i przedsiębiorstwami. Występujące różnice w opiniach co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów i powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym. Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary podlegające regulacjom mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji, a ustalone w wyniku kontroli dodatkowe kwoty zobowiązań muszą zostać wpłacone wraz z odsetkami.

W Polsce organy skarbowe posiadają prawo kontroli deklaracji podatkowych przez okres pięciu lat od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku, jednak spółki mogą w tym okresie dokonywać kompensat należności ze zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku dochodowego. Grupa ocenia, że wykazane przez nią zobowiązania podatkowe są prawidłowe dla wszystkich lat podatkowych, które mogą być poddane kontroli przez organy skarbowe. Zdaniem Spółki na dzień 31 grudnia 2019 r. nie istniały przesłanki wskazujące na konieczność utworzenia rezerw na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe. Osąd ten opiera się na ocenie wielu czynników związanych z zarządzaniem przez Grupę ryzykiem podatkowym, w tym na ocenie interpretacji prawa podatkowego oraz doświadczeń z lat poprzednich. Niemniej fakty i okoliczności, które mogą zaistnieć w przyszłości, mogą wpłynąć na ocenę prawidłowości istniejących lub przeszłych zobowiązań podatkowych.

NOTA 31. ZOBOWIĄZANIA DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU**Zobowiązania z umów leasingu z opcją zakupu**

Wyszczególnienie	31.12.2019		31.12.2018	
	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	15 813	15 115	14 058	13 248
W okresie od 1 do 5 lat	26 506	25 791	31 683	30 742
Powyżej 5 lat	32	32	0	0
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	42 350		45 741	
Przyszły koszt odsetkowy	1 413		1 752	
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym:				
krótkoterminowe		40 938		43 990
długoterminowe		15 115		13 248
		25 823		30 742

Umowy leasingowe zawierane przez spółki należące do Grupy uwzględniają opcję zakupu przedmiotu leasingu i ujmowane są w księgach jako inne zobowiązania finansowe.

Umowy leasingu według firm leasingowych obowiązujące na dzień 31.12.2019 (zestawienie zbiorcze)

Finansujący	Oznaczenie waluty umowy	Wartość zobowiązań krótkoterminowych na koniec okresu sprawozdawczego w PLN	Wartość zobowiązań długoterminowych na koniec okresu sprawozdawczego w PLN	Warunki przedłużenia umowy lub możliwość zakupu	Ograniczenia wynikające z umowy	Korzystający	ilość umów
BNP Paribas Bank Polska S.A.	EUR	35	80	prawo do nabycia przedmiotu leasingu	brak	Korporacja KGL dawniej Korporacja KGL SA	1
BNP Paribas Bank Polska S.A.	PLN	299	131	prawo do nabycia przedmiotu leasingu	brak	Korporacja KGL dawniej Korporacja KGL SA	9
BNP Paribas Leasing Services Sp. z o.o.	EUR	12	48	prawo do nabycia przedmiotu leasingu	brak	Korporacja KGL dawniej Korporacja KGL SA	1
BNP Paribas Leasing Services Sp. z o.o.	PLN	189	294	prawo do nabycia przedmiotu leasingu	brak	Korporacja KGL dawniej Korporacja KGL SA	6
ING Lease (Polska) Sp. z o.o.	EUR	1 781	5 324	prawo do nabycia przedmiotu leasingu	brak	Korporacja KGL dawniej Korporacja KGL SA	4
Millennium Leasing Sp. z o.o.	EUR	124	198	prawo do nabycia przedmiotu leasingu	brak	Korporacja KGL dawniej Korporacja KGL SA	2
Millennium Leasing Sp. z o.o.	PLN	46	130	prawo do nabycia przedmiotu leasingu	brak	Korporacja KGL dawniej Korporacja KGL SA	2
PEAC (POLAND) Sp. z o.o.	EUR	473	728	prawo do nabycia przedmiotu leasingu	brak	Korporacja KGL dawniej Korporacja KGL SA	1
PKO Leasing S.A.	PLN	52	0	prawo do nabycia przedmiotu leasingu	brak	Korporacja KGL dawniej Korporacja KGL SA	1
Santander Leasing S.A.	EUR	817	1 651	prawo do nabycia przedmiotu leasingu	brak	Korporacja KGL dawniej Korporacja KGL SA	6
Santander Leasing S.A.	PLN	54	168	prawo do nabycia przedmiotu leasingu	brak	Korporacja KGL dawniej Korporacja KGL SA	4
BMW Financial Services Polska Sp. z o.o.	PLN	116	114	prawo do nabycia przedmiotu leasingu	brak	Korporacja KGL dawniej Marcato Sp. z o.o.	1
BNP Paribas Bank Polska S.A.	EUR	71	171	prawo do nabycia przedmiotu leasingu	brak	Korporacja KGL dawniej Marcato Sp. z o.o.	1
BNP Paribas Bank Polska S.A.	PLN	258	108	prawo do nabycia przedmiotu leasingu	brak	Korporacja KGL dawniej Marcato Sp. z o.o.	7
BNP Paribas Leasing Services Sp. z o.o.	EUR	210	647	prawo do nabycia przedmiotu leasingu	brak	Korporacja KGL dawniej Marcato Sp. z o.o.	6
BNP Paribas Leasing Services Sp. z o.o.	PLN	254	620	prawo do nabycia przedmiotu leasingu	brak	Korporacja KGL dawniej Marcato Sp. z o.o.	8
ING Lease (Polska) Sp. z o.o.	EUR	3 856	5 776	prawo do nabycia przedmiotu leasingu	brak	Korporacja KGL dawniej Marcato Sp. z o.o.	7

GRUPA KAPITAŁOWA KORPORACJA KGL

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2019 r. i za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. (dane w tys. zł, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Finansujący	Oznaczenie waluty umowy	Wartość zobowiązań krótkoterminowych na koniec okresu sprawozdawczego w PLN	Wartość zobowiązań długoterminowych na koniec okresu sprawozdawczego w PLN	Warunki przedłużenia umowy lub możliwość zakupu	Ograniczenia wynikające z umowy	Korzystający	ilość umów
ING Lease (Polska) Sp. z o.o.	PLN	142	558	prawo do nabycia przedmiotu leasingu	brak	Korporacja KGL dawniej Marcato Sp. z o.o.	1
Millennium Leasing Sp. z o.o.	EUR	689	1 679	prawo do nabycia przedmiotu leasingu	brak	Korporacja KGL dawniej Marcato Sp. z o.o.	6
Millennium Leasing Sp. z o.o.	PLN	475	888	prawo do nabycia przedmiotu leasingu	brak	Korporacja KGL dawniej Marcato Sp. z o.o.	4
PEAC (POLAND) Sp. z o.o.	EUR	1 561	953	prawo do nabycia przedmiotu leasingu	brak	Korporacja KGL dawniej Marcato Sp. z o.o.	4
PEAC (POLAND) Sp. z o.o.	PLN	136	94	prawo do nabycia przedmiotu leasingu	brak	Korporacja KGL dawniej Marcato Sp. z o.o.	1
PKO Leasing S.A.	EUR	1 375	661	prawo do nabycia przedmiotu leasingu	brak	Korporacja KGL dawniej Marcato Sp. z o.o.	2
Santander Leasing S.A.	EUR	1 985	4 740	prawo do nabycia przedmiotu leasingu	brak	Korporacja KGL dawniej Marcato Sp. z o.o.	3
BNP Paribas Bank Polska S.A.	PLN	44	23	prawo do nabycia przedmiotu leasingu	brak	Korporacja KGL dawniej C.E.P. Polska Sp. z o.o.	2
BNP Paribas Leasing Services Sp. z o.o.	PLN	12	21	prawo do nabycia przedmiotu leasingu	brak	Korporacja KGL dawniej C.E.P. Polska Sp. z o.o.	1
Santander Leasing S.A.	PLN	51	17	prawo do nabycia przedmiotu leasingu	brak	FFK Moulds Sp. z o.o. Sp. k.	3

Zobowiązania leasingowe w podziale na typ przedmiotu umowy

wyszczególnienie	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018
Budynki i budowle	193	241
Maszyny i urządzenia	36 387	39 647
Środki transportu	3 683	3 343
Pozostałe środki trwałe	674	758
razem	40 937	43 990

Zobowiązania leasingowe wynikające z wprowadzenia MSSF 9

wyszczególnienie	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018
użytkowanie wieczyste	2 260	0
najem obiektów	6 081	0
razem	8 341	0

Wyszczególnienie	31.12.2019	
	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	1 779	1 551
W okresie od 1 do 5 lat	5 070	4 585
Powyżej 5 lat	4 830	2 205
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	11 679	
Przyszły koszt odsetkowy	3 338	

Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym:		8 341
krótkoterminowe		1 551
długoterminowe		6 790

NOTA 32. Ujawnienia informacji, które umożliwiają użytkownikom sprawozdań finansowych ocenę wynikających z działalności finansowej zmian zobowiązań, obejmujących zarówno zmiany wynikające z przepływów pieniężnych, jak i zmiany wynikające z operacji o charakterze bezgotówkowym

	stan na 31.12.2018	Przepływy pieniężne	Zmiany niepieniężne			stan na 31.12.2019
			Zwiększenia	Efekt różnic kursowych	Zmiany w wartości godziwej	
Pożyczki/kredyty	36 936	(2 123)	4 331		0	39 144
Zobowiązania leasingowe	43 990	(16 493)	22 258	(476)		49 278
Zobowiązania z działalności finansowej	80 925	(18 616)	26 589	(476)	0	88 422

	stan na 31.12.2017	Przepływy pieniężne	Zmiany niepieniężne			stan na 31.12.2018
			Zwiększenia	Efekt różnic kursowych	Zmiany w wartości godziwej	
Pożyczki/kredyty	38 659	(1 714)		(10)	0	36 936
Zobowiązania leasingowe	29 519	(12 838)	26 880	429	0	43 990
Zobowiązania z działalności finansowej	68 178	(14 551)	26 880	419	0	80 926

NOTA 33. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Przychody przyszłych okresów	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018
dotacje otrzymane na budowę Centrum Badawczo Rozwojowego	2 304	2 073
Środki pieniężne przeznaczone na zakup środków trwałych z ZFRON- Korporacja KGL S.A.	973	1 043
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	3 277	3 116
długoterminowe	2 800	2 575
krótkoterminowe	476	541

NOTA 34. REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

Spółki w Grupie Kapitałowej wypłacają pracownikom przechodzącym na emerytury kwoty odpraw emerytalnych w wysokości określonej przez Kodeks pracy. W związku z tym Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej na podstawie wyceny dokonanej przez profesjonalną firmę aktuarialną tworzą rezerwę na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych. Kwotę tej rezerwy oraz uzgodnienie przedstawiające zmiany stanu w ciągu okresu obrotowego przedstawiono w poniższych tabelach:

	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	488	345
Rezerwy na nagrody jubileuszowe	0	0
Rezerwy na pozostałe świadczenia		
Razem, w tym:	488	345
- długoterminowe	361	252
- krótkoterminowe (wykazane w zobowiązaniach z tytułu świadczeń pracowniczych)	126	93

Główne założenia przyjęte przy kalkulacji rezerw

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018
Stopa dyskontowa (%)	2,00%	3,00%
Prawdopodobieństwo rezygnacji uzależnione od wieku pracowników (%) *	0%-12%	0%-16%
Przewidywany nominalny wzrost wynagrodzeń (%)	2,50%	2,50%

* do kalkulacji przyjęto zróżnicowane prawdopodobieństwo rezygnacji w zależności od wieku oraz profilu działalności firmy

Zmiany wartości bieżącej zobowiązania	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018
Wartość bieżąca zobowiązania na 1 stycznia	345	248
przeszacowanie	51	0
Koszty odsetek	9	7
Koszty bieżącego zatrudnienia	63	43
Koszty przeszłego zatrudnienia	0	0
Wyłacone świadczenia	(41)	(2)
Straty/zyski aktuarialne, w tym:	60	49
ze zmiany założeń finansowych	31	6
ze zmiany założeń demograficznych	0	0
inne	29	44
Wartość bieżąca zobowiązania na koniec	488	345
Kwota ujęta w bilansie	488	345
Wartość bieżąca zobowiązania	488	345
Kwoty ujęte w rachunku zysków i strat		
Koszty bieżącego zatrudnienia	114	43
Koszty przeszłego zatrudnienia	0	0
Koszty odsetek	9	7
Wyłacone świadczenia	(41)	(2)
Straty/zyski z tytułu ograniczeń i rozliczeń	0	0
Kwota ujęta w innych całkowitych dochodach (przychody)	60	49
Przeszacowania	60	49

Poza rezerwami na odprawy emerytalno-rentowe Grupa tworzy rezerwy na urlopy (prezentowane w pozycji „zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych”).

Na dzień bilansowy Spółki w Grupie Kapitałowej dokonują weryfikacji niewykorzystanych urlopów wypoczynkowych i w oparciu o bieżącą wiedzę (na dzień sporządzania Sprawozdania finansowego) dokonują wyliczenia wartości rezerwy przyjmując ilość niewykorzystanych dni urlopowych oraz wynagrodzenie. Wysokość rezerwy obliczana jest przez komórki dedykowane do wyceny świadczeń pracowniczych.

Stan rezerwy na niewykorzystane urlopy

Wyszczególnienie	bilans otwarcia	wykorzystanie	rozwiązanie	utworzenie	bilans zamknięcia
rezerwa urlopową	483	0	23	0	460

NOTA 35. POZOSTAŁE REZERWY

W latach 2018-2019 Grupa tworzyła rezerwy długoterminowe jedynie na świadczenia emerytalne i podobne oraz rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Pozostałe rezerwy krótkoterminowe wykazane są łącznie ze zobowiązaniami krótkoterminowymi.

Wyszczególnienie	bilans otwarcia	wykorzystanie	rozwiązanie	utworzenie	bilans zamknięcia
Rezerwy wykazane w pozycji pozostałe zobowiązania	923	0	923	1 967	1 967
Rezerwy wykazane w poz. zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	554	0	23	33	564
<i>w tym rezerwa urlopową</i>	460	0	23	0	438
Suma	1 477	0	946	2 000	2 531

NOTA 36. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM**Czynniki ryzyka związane z otoczeniem Grupy****1. Ryzyko wzrostu stóp procentowych**

Grupa Kapitałowa w znacznym stopniu finansuje działalność bieżącą oraz inwestycyjną poprzez kredyty krótko i długoterminowe oraz umowy leasingu. Zawierane umowy oparte są o stopy bazowe ustalane na rynku międzybankowym takie jak WIBOR, LIBOR, EURIBOR. Z uwagi na to, że stopy procentowe zależą od polityki monetarnej banków centralnych poszczególnych krajów oraz Unii Europejskiej i są powiązane między innymi z poziomem inflacji, koniunkturą gospodarczą, poziomem podaży pieniądza oraz popytu na instrumenty dłużne. Grupa Kapitałowa dostrzega ryzyko wzrostu stóp procentowych, co będzie oznaczać wzrost kosztu obsługi zadłużenia Grupy może negatywnie wpłynąć na jej sytuację finansową. Ryzyko zmiany stóp procentowych Grupa Kapitałowa stara się ograniczać poprzez zawieranie wybranych umów finansowania opartych o mechanizm stałej stopy procentowej, która obowiązuje przez cały okres trwania umów.

2. Ryzyko zmiany kursów walutowych

Grupa Kapitałowa dokonuje zakupu znacznej części towarów (segment dystrybucji) oraz surowców i materiałów (segment produkcji) w walutach obcych, głównie w walucie EUR. Z tego względu niekorzystne zmiany kursów walut pomiędzy (i) datą zakupu (zamówienia) a datą zapłaty dostawcom, (ii) datą zakupu a datą sprzedaży lub (iii) datą sprzedaży a datą zapłaty przez odbiorców, mogą negatywnie wpłynąć na osiągnięte przez Grupę wyniki finansowe. Grupa Kapitałowa ogranicza to ryzyko poprzez tzw. naturalny hedging, który polega na sprzedaży dokonywanej przez Emitenta w walutach obcych. Drugim instrumentem zabezpieczającym zmienność walut są kontrakty walutowe typu forward, oraz po części instrument faktoringu przyspieszający spływ należności od odbiorców.

3. Ryzyko związane ze zobowiązaniami w połączeniu z finansowaniem obrotu ze źródeł zewnętrznych

Finansowanie Grupy Kapitałowej opiera się głównie o finansowanie zewnętrzne w postaci kredytów wielocelowych, faktoringu, oraz limitów kredytu kupieckiego u dostawców.

Celem zabezpieczenia powyższych kredytów zostały ustanowione na rzecz banków zabezpieczenia w postaci: (i) hipotek umownych na nieruchomościach, (ii) zastawów rejestrowych na zapasach oraz maszynach i urządzeniach, a także (iii) przelewów na zabezpieczenie praw z polis ubezpieczeniowych tychże nieruchomości i ruchomości, (iv) weksli własnych in blanco Spółki oraz Marcato Sp. z o.o. wraz z deklaracjami wekslowymi, (v) pełnomocnictwa Emitenta oraz Marcato Sp. z o.o. do dysponowania rachunkami bankowymi, oraz (vi) poręczenia wzajemne Spółki i Marcato Sp. z o.o.

Ponad to banki i firmy leasingowe zobligowały Korporację KGL S.A. oraz Marcato Sp. z o.o. do wypełniania odpowiednich warunków i kowenantów finansowych w postaci: (i) utrzymywania na odpowiednim poziomie stanu zapasów, (ii) informowania banku o zaciąganiu kolejnych zobowiązań finansowych, (iii) zachowania odpowiedniego poziomu przepływu środków przez odpowiednie konta spółek (iv) utrzymanie w okresie kredytowania odpowiedniego stosunku kapitałów własnych do sumy bilansowej, (v) utrzymanie w okresie kredytowania odpowiedniego wskaźnika obsługi długu, (vi) utrzymanie w okresie kredytowania odpowiedniego wskaźnika zadłużenia oprocentowanego w relacji do EBITDA.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania Grupa wywiązuje się z nałożonych obowiązków wynikających z zawarcia i realizacji umów bankowych.

W przypadku nie wypełnienia przez spółki Grupy zobowiązań w zakresie spłaty kredytów oraz warunków i kowenantów finansowych banki lub zakłady leasingowe mogłyby podwyższyć marżę (koszt kredytu lub leasingu) lub podjąć działania mające na celu zaspokojenie przysługujących im wierzytelności i skorzystać w tym celu z dowolnych zabezpieczeń opisanych powyżej.

Nie wywiązanie się przez Grupę Kapitałową z wyżej wymienionych zobowiązań rodzi ryzyko niekorzystnego wpływu na działalność, sytuację finansową lub wyniki Grupy Kapitałowej.

4. Ryzyko związane z ograniczonymi limitami kredytów kupieckich u dostawców

Spółki z Grupy współpracują z dostawcami, korzystając z kredytów kupieckich w formie odroczonej terminowości płatności. Limity kredytów są ustanawiane przez dostawców bądź na podstawie limitów otrzymanych od firm ubezpieczeniowych bądź na podstawie własnej oceny ryzyka. Zdaniem Grupy Kapitałowej istnieje ryzyko, iż ustalone limity kredytu kupieckiego mogą okazać się niewystarczające, co może mieć wpływ na ograniczenie możliwości zakupowych Spółek z Grupy, co następnie może się przełożyć negatywnie na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej. Grupa Kapitałowa w celu ograniczenia wyżej wymienionego ryzyka, utrzymuje stały kontakt z dostawcami i firmami ubezpieczeniowymi oraz na bieżąco przekazuje niezbędne informacje, które umożliwiają utrzymanie limitów kredytów kupieckich na odpowiednim poziomie.

5. Ryzyko z tytułu wzajemnych poręczeń zobowiązań finansowych w ramach Grupy Kapitałowej

W ramach realizacji strategii biznesowych spółki z Grupy korzystają z finansowania zewnętrznego w postaci kredytów bankowych oraz leasingów. Jedną z form zabezpieczenia tego rodzaju produktów finansowych jest udzielanie przez spółki z Grupy wzajemnych poręczeń spłaty zobowiązań.

W sytuacji niewywiązania się przez którąś ze Spółek wchodzącą w skład Grupy ze swoich zobowiązań, instytucja finansowa może żądać od poręczającej spółki spłaty zaciągniętych zobowiązań.

Zdaniem Grupy Kapitałowej w przypadku zaistnienia takiej sytuacji istnieje ryzyko pogorszenia sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej.

Spółki udzielają wzajemnych poręczeń za wynagrodzeniem skalkulowanym na bazie stawek rynkowych za tego typu usługi.

6. Ryzyko związane z ograniczonymi limitami kredytów kupieckich dla odbiorców

W celu ograniczenia ryzyka opóźnień w płatnościach oraz niewypłacalności odbiorców Spółka ubezpiecza swoje należności. Kwota limitu kredytu kupieckiego jest ustalana przez firmy ubezpieczeniowe indywidualnie na każdego odbiorcę. Firmy ubezpieczeniowe oceniają odbiorców na tle poszczególnych branż. W momencie, gdy firma ubezpieczeniowa zmienia swoją strategię na bardziej restrykcyjną w stosunku do konkretnej branży, poszczególne wielkości limitów kredytu kupieckiego mogą być zredukowane. Taka sytuacja może mieć wpływ na obniżenie przychodów ze sprzedaży Grupy, co może przełożyć się na jej wynik finansowy.

W celu ograniczenia ryzyka Grupa współpracuje z trzema firmami ubezpieczeniowymi: TU Euler Hermes S.A., COMPAGNIE FRANCAISE D'ASSURANCE POUR LE COMMERCE EXTERIEUR S. A. ODDZIAŁ W POLSCE oraz CREDENDO - SHORT-TERM EU RISKS UVEROVA POJIATOVNA, A.S. SPOLKA AKCYJNA ODDZIAŁ W POLSCE.

Spółki nie stosują rachunkowości zabezpieczeń.

7. Ryzyko związane z cenami surowców.

W spółkach Grupy z uwagi na dwusegmentowość działalności, w segmencie dystrybucji istnieje ryzyko wpływu zmian cen surowców na osiągnięte wyniki finansowe. Grupa należy do największych dystrybutorów tworzyw sztucznych w Polsce. Rynek ten jest rynkiem silnej konkurencji cenowej, a przepływ klientów pomiędzy dużymi graczami jest relatywnie łatwy. Istnieje ryzyko, że w sytuacji gwałtownych zmian cen surowców i mogącego pójść za tym osłabienia pozycji któregoś z konkurentów zostanie podjęta rywalizacja, polegająca na obniżaniu cen surowców, co może spowodować obniżenie marż, w tym Grupy Emitenta.

8. Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość na zmiany

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego Grupy na racjonalnie możliwe zmiany stóp procentowych przy założeniu niezmienności innych czynników.

Ryzyko stopy procentowej wyliczenie na 31.12.2019 rok

Tytuł	Wartość obliczona dla celów analizy (w tys. PLN/w p.p.)
Stan zobowiązań z tyt. kredytów, leasingów i faktoringu na 31.12.2019	88 422
Szacowana zmiana stóp procentowych	+/- 1 p.p.
Wzrost/spadek kosztów finansowych spowodowany wzrostem/spadkiem stóp procentowych = wpływ na wynik brutto okresu	884
Podatek dochodowy	168
RAZEM wpływ na wynik netto okresu	716

W Grupie występuje ryzyko stopy procentowej głównie w związku z korzystaniem z kredytów bankowych, faktoringu oraz leasingów w PLN, których oprocentowanie jest oprocentowaniem zmiennym – opartym o EURIBOR 1M i stałą marżę w okresie kredytowania.

W celu przeprowadzenia analizy wrażliwości na zmianę stóp procentowych na dzień 31.12.2019 r., przyjęto założenie, że zmiana poziomu stóp procentowych może wynosić +/- 1 punkt procentowy (na podstawie danych historycznych i posiadanej wiedzy).

Analiza wykazuje, iż gdyby na dzień 31.12.2019 r. poziom stóp procentowych był wyższy lub niższy od obowiązującego o 1 punkt procentowy wówczas wynik netto Spółki byłby wyższy lub niższy o 655 tys. zł z tytułu wyższych lub niższych odsetek od zaciągniętych kredytów bankowych.

9. Ryzyko walutowe – wrażliwość na zmiany (jednostka dominująca)

Na potrzeby analizy wrażliwości na zmiany kursów walut na dzień 31.12.2019 wykorzystano z tabeli kursów nr 252/A/NBP/2018 z dnia 31.12.2019.

Pozycja według walut	Stan na 31.12.2019 w walucie (w tys.)	Wycena bilansowa na 31.12.2019 (w tys. PLN)	Szacowana zmiana kursu walut (w %)	Skutki zmiany kursów walut w poszczególnych pozycjach (w tys. PLN)
Należności handlowe				
EUR	4 284	18 243	+1%	182
CHF	194	762	+1%	8
Zobowiązania handlowe				
EUR	6 019	25 633	+1%	256
USD	200	760	+1%	8
Faktoring				
EUR	990	4 218	+1%	42
Zobowiązania z tytułu leasingu				
EUR	8 370	35 645	+1%	356
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych				
CAD	1	2	+1%	0
EUR	959	4 085	+1%	41
GBP	13	65	+1%	1
USD	1	4	+1%	0
Razem wpływ na wynik brutto okresu				894
Podatek dochodowy				170
Razem wpływ na wynik netto okresu				724

Gdyby na dzień 31.12.2019 r. kurs EUR był wyższy lub niższy o 1%, wówczas wynik netto byłby wyższy lub niższy o 853 tys. PLN – na skutek ujemnych lub dodatnich różnic kursowych wynikających z przeliczenia należności, środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach bankowych, zobowiązań handlowych oraz leasingowych.

W celu ograniczenia ryzyka wahań kursów walutowych, w rozliczeniach walutowych związanych ze sprzedażą eksportową i zakupami z importu, w Grupie w dużej mierze wykorzystuje się naturalny hedging, zmierzający do równoważenia przepływów walutowych. W czasie krótkoterminowej i dającej się ustalić nierównowagi w przepływach walutowych wykorzystuje się walutowe instrumenty pochodne do zabezpieczania w sposób nierzeczywisty przyszłych przepływów pieniężnych. Grupa jest stroną walutowych kontraktów typu forward. Nabyte instrumenty są denominowane w walutach EUR i USD.

Grupa każdorazowo negocjuje warunki zawieranych pochodnych instrumentów zabezpieczających z bankiem w taki sposób, by odpowiadały one warunkom zabezpieczanej pozycji (w zakresie wolumenu ekspozycji oraz przewidywanych terminów zapadalności) i zapewniały dzięki temu maksymalną skuteczność zabezpieczenia.

Grupa na dzień 31 grudnia 2019 roku nie posiadała w/w instrumentów pochodnych.

10. Ryzyko związane z funkcjonowaniem Grupy w kontekście zmian gospodarczych wynikających z ogólnościowej pandemii COVID-19

Główne obszary ryzyka:

- Import surowców będących przedmiotem dystrybucji z Korei Południowej (90% importu z Azji), Wietnamu, Japonii, Singapuru i Tajwanu. Emitent jest w stałym kontakcie z dostawcami i na dzień sporządzenia raportu nie otrzymał informacji o zagrożeniu dostaw w wyniku ograniczenia produkcji lub zakłóceń w łańcuchu dostaw do Europy. Z Włoch sprowadzamy niewielkie ilości barwników, które są dystrybuowane i wykorzystywane w realizowanych w zakładach procesach produkcji folii i opakowań.
- Zagrożenie wydłużenia spływu należności na dzień sporządzenia dokumentów. Zarząd liczy się z możliwością wystąpienia opóźnień w płatnościach w przyszłości. Dział Kontroli Finansowej regularnie monitoruje bieżący spływ należności. Na dzień dzisiejszy spółka nie odnotowała istotnych zmian.
- Wzrost cen usług logistycznych oraz wydłużony czas oczekiwania na dostawy, oba czynniki zostały uwzględnione w planach produkcji i dostaw naszych produktów do Klientów.
- Ryzyko w obsadzie Pracowników, na którą wpływ ma obecna sytuacja związana z zamknięciem szkół i zasiłkiem na opiekę. W przyszłości wpływ na obsadę może mieć również obowiązkowa kwarantanna lub hospitalizowanie Pracowników, czego dotychczas nie odnotowano. Spółka zintensyfikowała prowadzone procesy rekrutacyjne. Do końca pierwszego kwartału 2020 zwiększone zostały plany zatrudnienia z rekrutacji własnych oraz poprzez poszerzenie współpracy z agencjami pracy, które oferują pracowników z zakładów wstrzymujących pracę ze względu na zagrożenie epidemiczne.

NOTA 37. INSTRUMENTY FINANSOWE

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Aktywa finansowe	Wartość bilansowa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość godziwa	Kategoria instrumentów finansowych
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018	
Udziały i akcje, w tym:	0	0	0	0	udziały i akcje
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (bez należności budżetowych), w tym:	41 468	38 212	41 468	38 212	Pożyczki udzielone i należności własne
- należności długoterminowe	232	134	232	134	
- należności krótkoterminowe	41 236	38 078	41 236	38 078	
Pożyczki udzielone, w tym:	0	0	0	0	Pożyczki udzielone i należności własne
Pozostałe aktywa finansowe, w tym:	0	0	0	0	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 858	5 914	4 858	5 914	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
Zobowiązania finansowe	Wartość bilansowa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość godziwa	Kategoria instrumentów finansowych
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (bez zobowiązań budżetowych), w tym:	53 257	59 117	53 257	59 117	Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- zobowiązania długoterminowe	0	0			
- zobowiązania krótkoterminowe	53 257	59 117	53 257	59 117	
Kredyty i pożyczki, w tym:	39 144	36 936	39 144	36 936	Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- długoterminowe	36 601	35 531	36 601	35 531	
- krótkoterminowe	2 542	1 405	2 542	1 405	
Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym:	0	0	0	0	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	49 278	43 990	49 278	43 990	Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- długoterminowe	32 613	30 742	32 613	30 742	
- krótkoterminowe	16 665	13 248	16 665	13 248	

przychody, koszty, zyski i straty z tytułu instrumentów finansowych	stan na 31.12.2019 według MSSF 9	stan na 31.12.2018 według MSSF 9
przychody z tytułu odsetek od aktywów wycenianych w zamortyzowanym koszcie	6	58
zyski (straty) z tytułu wyceny należności i zobowiązań handlowych	47	(198)
zyski (straty) dotyczące odpisów wynikających utraty wartości należności handlowych	18	(101)
zyski (straty) z tytułu wyceny zobowiązań finansowych w zamortyzowanym koszcie	413	(748)
koszty z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych w zamortyzowanym koszcie	(2 057)	(2 065)
koszty z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych wycenianych wg WGPWF*	(1 207)	(1 076)

* pozycja dotyczy opłat i odsetek z tytułu korzystania z faktoringu pełnego który w bilansie jest wykazywany w wartości netto

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży nie wystąpiły.

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek, wycenia się wykorzystując odpowiednie własne techniki wyceny oraz metody stosowane przez właściwe instytucje finansowe (Banki).

Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Grupa kieruje się profesjonalnym osądem.

Do głównych instrumentów finansowych, które występowały w Grupie na 31.12.2018 i 31.12.2019 r należą:

- 1) należności z tyt. dostaw i usług,
- 2) zobowiązania finansowe, tj. zobowiązania z tytułu kredytów bankowych, zobowiązania z tyt. dostaw i usług i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego,

Pozycje długoterminowych aktywów i zobowiązań finansowych zaklasyfikowanych do instrumentów finansowych (innych niż instrumenty pochodne) wyceniane są na dzień bilansowy metodą zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej lub metodą dyskonta do wartości godziwej.

Pochodne instrumenty finansowe otwarte na dzień bilansowy wyceniane są w wartości godziwej w oparciu o profesjonalne metody wyceny stosowane przez Banki, w których zawarto takie transakcje.

Hierarchia wartości godziwej

Na dzień 31.12.2019 r. Spółka utrzymywała instrumenty finansowe wykazywane w wartości godziwej w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Spółka stosuje poniższą hierarchię dla określania i wykazywania wartości godziwej instrumentów finansowych według metody wyceny:

Poziom 1 - ceny notowane (nieskorygowane) na aktywnym rynku dla identycznych aktywów oraz zobowiązań

Poziom 2 - pozostałe metody, dla których pośrednio bądź bezpośrednio są uwzględniane wszystkie czynniki mające istotny wpływ na wykazywaną wartość godziwą

Poziom 3 - metody oparte na czynnikach mających istotny wpływ na wykazywaną wartość godziwą, które nie są oparte na możliwych do zaobserwowania danych rynkowych

Poziom hierarchii wartości godziwej, do którego następuje klasyfikacja wyceny wartości godziwej, ustala się na podstawie danych wejściowych najniższego poziomu, które są istotne dla całości pomiaru wartości godziwej. W tym celu istotność danych wejściowych do wyceny ocenia się poprzez odniesienie do całości wyceny wartości godziwej. Jeżeli przy wycenie wartości godziwej wykorzystuje się obserwowalne dane wejściowe, które wymagają istotnych korekt na podstawie danych nieobserwowalnych, wycena taka ma charakter wyceny zaliczanej do Poziomu 3. Ocena tego, czy określone dane wejściowe przyjęte do wyceny mają istotne znaczenie dla całości wyceny wartości godziwej wymaga osądu uwzględniającego czynniki specyficzne dla danego składnika aktywów lub zobowiązań.

W okresach zakończonych 31.12.2019 i 31.12.2018 roku nie miały miejsca przesunięcia między poziomami hierarchii wartości godziwej.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	poziom hierarchii wartości godziwej	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Poziom 1	4 858	5 914
Pochodne instrumenty finansowe krótkoterminowe	Poziom 1	0	0
Razem		4 858	5 914

Pożyczki i należności	poziom hierarchii wartości godziwej	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018
należności z tytułu dostaw i usług i inne należności	Poziom 2	41 468	38 078
Razem		41 468	38 078

Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	poziom hierarchii wartości godziwej	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (bez zobowiązań budżetowych)	Poziom 2	53 257	59 117
Kredyty i pożyczki	Poziom 2	39 144	36 936
Zobowiązania z tytułu leasingu	Poziom 2	49 278	43 990
Razem		88 422	80 925

NOTA 38. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Głównym celem zarządzania kapitałem Grupy (zarówno własnym jak i obcym) jest utrzymanie dobrej płynności finansowej, odpowiedniej dźwigni zadłużenia, dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierająby działalność operacyjną Grupy i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy.

Zachowanie dźwigni finansowej na odpowiednim poziomie, zapewniającym Grupie bezpieczeństwo oraz ograniczy ryzyko płynności do niezbędnego minimum jest priorytetem Zarządu emitenta.

Grupa zarządza strukturą kapitałową a w przypadku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej odpowiednie zmiany. Grupa monitoruje stan kapitałów stosując kilka wskaźnik. Poniżej przedstawiamy kilka z nich:

- wskaźnik stosunku kapitałów własnych do sumy bilansowej
- wskaźnika zadłużenia procentowego w relacji do EBITDA (DEBT/EBITDA)
- wskaźnik bieżącej płynności (CR)

analiza wskaźnikowa	2019	2018
kapitał własny /sumy bilansowej	44%	41%
wskaźnik zadłużenia (DEBIT-śr. pieniężne/EBITDA)	2,2	2,8
wskaźnik płynności (a.obrotowe/zob.krótkoterminowe)	1,3	1,3

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Grupa nie posiadała znaczących koncentracji ryzyk kredytowych, które mogłyby zagrozić płynności finansowej Grupy.

NOTA 39 KOSZTY FINASOWANIA ZEWNĘTRZNEGO

Koszty finansowania zewnętrznego w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły.

NOTA 40. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

Transakcje oraz salda wzajemnych rozliczeń pomiędzy podmiotami powiązany kapitałowo w Grupie zostały wyłączone na etapie sporządzania sprawozdania skonsolidowanego i nie są wykazane w niniejszej notce. Ich prezentacja znajduje się w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy oraz w Jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki Korporacja KGL S.A.

Pozostałe relacje z podmiotami powiązany dotyczą transakcji z Członkami Zarządu i Rady Nadzorczej oraz innych kluczowych pracowników. Grupa posiada również rozliczenia z podmiotami powiązany rodzinnie z Członkami Zarządu i Rady Nadzorczej.

TRANSAKcje z udziałem Członków Organów Administracyjnych, Zarządzających i Nadzorczych oraz Osób Zarządzających Wyższego Szczebla

usługi doradztwa z zakresu:	rodzaj powiązania	wartość usług w okresie:		rozrachunki nierozliczone na dzień:	
		01-12 2019	01-12 2018	31.12.2019	31.12.2018
finansów i prowadzenia biznesu	kluczowy personel kierowniczy	248	223	0	0

RODZAJ TRANSAKcji	rodzaj powiązania	wartość w okresie 01-12 2019	rozrachunki nierozliczone na dzień 31.12.2019	
			należność	zobowiązanie
umowy handlowe	członek rodziny	279	0	18
wynagrodzenia	członek rodziny	113	0	0

RODZAJ TRANSAKcji	rodzaj powiązania	wartość w okresie 01-12 2018	rozrachunki nierozliczone na dzień 31.12.2018	
			należność	zobowiązanie
umowy handlowe	członek rodziny	170	0	16
wynagrodzenia	członek rodziny	180	0	0

Wszystkie umowy zawarte zostały według cen rynkowych.

NOTA 41. WYNAGRODZENIE I INNE ŚWIADCZENIA DLA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ W TYM DLA CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ

Świadczenia dla wyższej kadry kierowniczej	za okres	za okres
	01.01.2019 – 31.12.2019	01.01.2018 – 31.12.2018
krótkoterminowe świadczenia pracownicze	4 430	4 862
świadczenia po okresie zatrudnienia	108	57
pozostałe świadczenia długoterminowe		
świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	3	33
płatności w formie akcji		
Świadczenia razem	4 541	4 952
w tym dla Członków Zarządu	2 905	2 942
w tym dla Rady Nadzorczej	211	213

Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej

Imię i nazwisko	Funkcja	w okresie	w okresie
		01.01.2019 – 31.12.2019	01.01.2018 – 31.12.2018
Tomasz Dziekan	Przewodniczący RN	36	36
Artur Lebedziński	Wiceprzewodniczący RN	36	36
Hanna Skibińska	Członek RN	24	24
Lilianna Gromkowska	Członek RN	24	24
Bożena Okulus	Członek RN	24	24
Maciej Gromkowski	Członek RN	36	36
RAZEM		180	180

Wynagrodzenie Zarządu

Imię i nazwisko	Tytuł wypłaconych wynagrodzeń i otrzymanych świadczeń rzeczowych i pieniężnych	w okresie 01.01.2019 – 31.12.2019	w okresie 01.01.2018 – 31.12.2018
Krzysztof Gromkowski	Stosunek pracy/powołanie z Emitentem	300	300
	Stosunek pracy/powołanie z Marcato Sp. z o.o.	300	300
	Stosunek pracy/powołanie z C.E.P. Polska Sp. z o.o.	100	100
	Świadczenia rzeczowe i pieniężne	6	17
	Z tytułu funkcji directoriusa w UAB Korporacja KGL	0	10
	RAZEM	706	726
Zbigniew Okulus	Stosunek pracy/powołanie z Emitentem	300	300
	Stosunek pracy/powołanie z Marcato Sp. z o.o.	300	300
	Stosunek pracy/powołanie z C.E.P. Polska Sp. z o.o.	100	100
	Świadczenia rzeczowe i pieniężne	9	14
	RAZEM	708	714
Lech Skibiński	Stosunek pracy/powołanie z Emitentem	300	300
	Stosunek pracy/powołanie z Marcato Sp. z o.o.	300	300
	Stosunek pracy/powołanie z C.E.P. Polska Sp. z o.o.	100	100
	Świadczenia rzeczowe i pieniężne	6	15
	Z tytułu funkcji z-cy directoriusa w UAB Korporacja KGL	0	3
	RAZEM	705	718
Ireneusz Strzelczak	Stosunek pracy/powołanie z Emitentem	300	300
	Stosunek pracy/powołanie z Marcato Sp. z o.o.	300	300
	Stosunek pracy/powołanie z C.E.P. Polska Sp. z o.o.	100	100
	Świadczenia rzeczowe i pieniężne	8	18
	RAZEM	707	717

NOTA 42. STRUKTURA ZATRUDNIENIA

Struktura zatrudnienia według pracowników pracujących na etatach we wszystkich spółkach Grupy przedstawia się następująco:

	2019	2018
personel kierowniczy	59	56
pracownicy umysłowi	83	68
pracownicy produkcyjni	401	376
pozostali	170	136
pracownicy ogółem	713	636

NOTA 43. ROZLICZENIA PODATKOWE I SPRAWY SĄDOWE

Na dzień 31.12.2019 roku nie toczyły się istotne postępowania sądowe, których stroną byłyby spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej. Nie zaistniały zatem okoliczności, które stanowiłyby podstawę do tworzenia rezerw na koszty spraw sądowych.

Złożenie wyjaśnień do Urzędu Regulacji Energetyki

W sierpniu 2018 roku spółka zależna Marcato Sp. z o.o. otrzymała od Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki pismo z dnia 20.08.2018 roku zawiadamiające o wszczęciu postępowania administracyjnego w sprawie wymierzenia kary pieniężnej w związku z podjęciem – „na podstawie dokumentów przekazanych Prezesowi URE przez PGE Dystrybucja S.A., do której

sieci Odbiorca jest przyłączony uzasadnionego podejrzenia naruszenia przez Odbiorcę obowiązku stosowania się do ograniczeń w dostarczaniu i poborze energii elektrycznej” w sierpniu 2015 roku.

W dniu 3 kwietnia 2019 roku wydana została decyzja o wymierzeniu spółce Marcato Sp. z o.o. kary pieniężnej w wysokości 5.567 zł. Spółka zależna nie odwoływała się od decyzji.

Otrzymanie przez Emitenta protokołu z kontroli podatkowej

W dniu 28 września 2018 roku w spółce wiodącej rozpoczęła się kontrola skarbowa dotycząca prawidłowości rozliczeń VAT za okres 01.04.2016 - 31.12.2016 w tym prawidłowości zastosowania 0% stawki VAT w wewnątrzspółnotowej dostawie towarów (WDT). W dniu 12 kwietnia 2019 r. Emitent powziął informację, że reprezentująca go Kancelaria Podatkowa otrzymała w dniu 8 kwietnia 2019 r. protokół kontroli rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku od towarów i usług za okres od kwietnia do grudnia 2016 r. prowadzonej przez Trzeci Mazowiecki Urząd Skarbowy w Radomiu (dalej „Urząd Skarbowy”).

Szczegółowe stanowisko Zarządu w tej sprawie zostało zaprezentowane w sprawozdaniu za rok 2018 oraz Sprawozdaniu Zarządu za pierwsze półrocze 2019 r.

Zdaniem Emitenta, wymaganie, aby Emitent badał prawidłowość rozliczeń podatkowych jego zagranicznych odbiorców w innych krajach, wykracza poza to, co należałoby racjonalnie oczekiwać od przedsiębiorcy będącego polskim podatnikiem VAT. Nie można więc na tej podstawie formułować zarzutów dotyczących braku należytej staranności przy przeprowadzaniu transakcji. W związku z tym, Spółka złożyła w ustawowym terminie 14 dni zastrzeżenia do protokołu. Ponadto, z uwagi na to, iż Organ nie przeprowadził postępowania dowodowego w istotnym zakresie, przyjmując za jedyny dowód lakoniczne informacje uzyskane od zagranicznych władz podatkowych, Emitent złożył w tym terminie stosowne wnioski dowodowe. Emitent podaje niniejszą informację do publicznej wiadomości, ponieważ protokół kontroli kończy pierwszy etap postępowania przed organem podatkowym, którego ostateczny wynik może mieć znaczenie dla wartości odzwierciedlonych w księgach rachunkowych Spółki i jest istotny dla transparentności Spółki i jej wizerunku.

NOTA 44. ISTOTNE ZDARZENIA W TRAKCJE ROKU 2019

Realizacja planu połączenia spółek w Grupie KGL

Zarząd Spółki w dniu 18 marca 2019 r. podjął decyzję o zamiarze połączenia Emitenta z jego trzema spółkami zależnymi. Przeprowadzony proces został zakończony w dniu 31 grudnia 2019 roku wpisem o połączeniu.

Likwidacja spółki UAB Korporacja KGL

Likwidacja spółki została zakończona w dniu 3 czerwca 2019. Pozostałe spółki Grupy przejęły działalność zlikwidowanej spółki

Zakup akcji własnych

W 2019 roku Zarząd Emitenta kontynuował rozpoczętą w 2018 akcję skupowania akcji własnych w celu umorzenia. Na dzień 31 grudnia 2019 Emitent posiadał 29.941 szt. akcji o łącznej wartości zakupu 380.568 PLN. Średni kurs nabycia akcji ważony obrotami we wskazanym wyżej okresie wyniósł 12,71 PLN za 1 akcję.

Podział zysku za 2018 rok i wypłata dywidendy

W dniu 10 czerwca 2019 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Korporacja KGL S.A. po zapoznaniu się z wnioskiem Zarządu Emitenta, podjęło uchwałę w sprawie propozycji podziału zysku netto Spółki za rok obrotowy obejmujący okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku, w której postanawia przeznaczyć część zysku netto Spółki za rok obrotowy obejmujący okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku, w wysokości 1 002 288,00 PLN, z łącznej kwoty zysku w wysokości 3 325 946,11 PLN, na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy Spółki.

Pozostałe spółki przekazały następujące kwoty zysku za 2018 na kapitał zapasowy :

Marcato Sp. z o.o. kwotę 3.893.642,35 PLN

C.E.P. Polska Sp. z o.o. kwotę 68.214,10 PLN

Zawarcie umowy o kredyt inwestycyjny

W dniu 27 marca 2019 r. Zarząd Spółki powziął informację o podpisaniu przez drugą stronę tj. BGŻ BNP PARIBAS S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej „Bank”), datowanej na 15 marca 2019 r. umowy o kredyt nieodnawialny (inwestycyjny) w kwocie 6.015.000 mln PLN zawartej między Bankiem a spółką zależną od Emitenta – tj. Marcato.

Kredyt został udostępniony na okres 60 miesięcy od zawarcia umowy i jest nieodnawialny. Oprocentowanie kredytu jest zmienne oparte na stawce WIBOR 1M powiększone o marżę banku w stosunku rocznym. Pozostałe warunki umowy w tym zabezpieczenie nie odbiegają od standardów rynkowych dla tego typu umów.

Celem zawartej umowy jest pozyskanie finansowania na budowę magazynu wysokiego składowania w miejscowości Rzakta w spółce Marcato. Nowy magazyn dedykowany będzie składowaniu wyrobów gotowych w ramach działalności produkcyjnej Grupy KGL.

Na dzień 31.12.2019 kwota wykorzystanego kredytu wynosiła 4.331 tys. PLN.

Zawarcie aneksu z ING Bank Śląski S.A.

W dniu 01 kwietnia 2019 roku Zarząd Emitenta powziął informację o podpisaniu przez drugą stronę tj. ING Bank Śląski S.A. z siedzibą Katowicach (dalej „Bank”), datowanym na 29 marca 2019 r. aneksu do umowy o kredyt z dnia 17 listopada 2014r., między Bankiem a spółką zależną od Emitenta – tj. Marcato.

W wyniku zawarcia obecnego aneksu uległ zmianie termin zapadalności kredytu, który ustalono na 15 marca 2021 r. Pozostałe warunki udzielonego kredytu nie uległy zmianie.

Zawarcie Aneksu do umowy o Multiliniję z Bankiem Santander S.A

W dniu 28 maja 2019 roku Emitent otrzymał obustronnie aneks do Umowy o MultiLiniję (dalej „Umowa”) zawartą z Bankiem Santander S.A. (dawniej BZ WBK) z siedzibą we Wrocławiu (dalej „Bank”) datowany na 27 maja 2019 r.

Na mocy aneksu Bank udzielił Emitentowi oraz spółce z Grupy Emitenta FFK Moulds Sp. z o.o. sp.k. z siedzibą w Niepruszewie (dalej „FFK”) kredytu w rachunku bieżącym, limitu na akredytywy oraz udzielanie gwarancji w ramach MultiLinii do wysokości 22.500.000,00 PLN.

Umowa została zawarta do dnia 11 maja 2021 r. Oprocentowanie kredytu jest zmienne i równe stawce bazowej Wibor 1M podwyższonej o marżę Banku.

Strony ustaliły zabezpieczenia w następującej formie:

- hipoteki umownej do kwoty 9 000 000,00 PLN na nieruchomości położonej w miejscowości Mościska
- cesji praw z polisy ubezpieczeniowej przedmiotu zabezpieczenia
- zastaw rejestrowy na zapasach o wartości nie niższej niż 5.000.000,00 PLN
- poręczenie wekslowe udzielone przez spółkę z Grupy Emitenta Marcato Sp. z o.o. wraz z deklaracją poręczyciela wekslowego.

Pozostałe warunki Umowy, w tym w zakresie możliwości jej rozwiązania lub odstąpienia nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego rodzaju umów.

Inwestycje w infrastrukturę produkcyjną

Do istotnych zdarzeń mających wpływ na działalność KGL w analizowanym okresie należy rozbudowanie infrastruktury produkcyjnej o kolejne dwie linie do termoformowania oraz jedna linię do ekstruzji folii. Na dzień niniejszego raportu produkcja opakowań realizowana jest na 27 liniach, a produkcja folii na 6 liniach. Spółka oddała także do użytku magazyn wysokiego składowania. Szczegółowe informacje na temat tych zdarzeń zamieszczono w Sprawozdaniu Zarządu w pkt. Infrastruktura produkcyjna i magazynowa KGL.

Przekroczenie dostaw realizowanych z kontrahentami

W dniu 28 października 2019 r. Zarząd Spółki powziął informację, że suma transakcji realizowanych pomiędzy Grupą KGL, a Total Petrochemicals & Refining SA/NV (dalej jako „TOTAL”) z siedzibą w Brukseli (Belgia), przekroczyła wartość 10% skonsolidowanych przychodów za rok 2018 Grupy Kapitałowej Emitenta. Przedmiotem transakcji zawartych pomiędzy Grupą KGL a TOTAL jest współpraca w zakresie dostaw realizowanych przez TOTAL granulatu tworzyw sztucznych.

W dniu 28 listopada 2019 r. Zarząd Spółki powziął informację, że suma transakcji realizowanych pomiędzy Grupą KGL a Grupą Lotte z siedzibą w Tokio (Japonia) przekroczyła wartość 10 % skonsolidowanych przychodów za rok 2018 Grupy Kapitałowej Emitenta. Przedmiotem transakcji zawartych pomiędzy Grupą KGL a Grupą Lotte jest współpraca w zakresie dostaw realizowanych przez Grupę Lotte granulatu tworzyw sztucznych.

W dniu 28 listopada 2019 r. Zarząd Spółki powziął informację, że suma transakcji realizowanych pomiędzy Grupą KGL a Grupą Mondelez Internatinal Europe z siedzibą w Szwajcarii przekroczyła wartość 10 % skonsolidowanych przychodów za rok 2018 Grupy Kapitałowej Emitenta. Przedmiotem transakcji zawartych pomiędzy Grupą KGL a Grupą Mondelez jest współpraca w zakresie dostaw realizowanych przez Grupę Mondelez opakowań z tworzyw sztucznych przeznaczonych do przemysłu spożywczego.

NOTA 45. NAJWAŻNIEJSZE ZDARZENIA, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM 31 GRUDNIA 2019 R.

Aneks do umowy na kredyt inwestycyjny z ING

W dniu 7 lutego 2020 r., Spółka otrzymała obustronnie podpisany Aneks nr 4 do Umowy o kredyt na finansowanie inwestycji z dnia 27 grudnia 2016 r., zawartej wcześniej między ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach a spółką zależną od Emitenta – tj. C.E.P. Sp. z o.o.

W wyniku zawarcia aneksu, a w następstwie dokonanego połączenia spółek zależnych od Emitenta (w tym spółki C.E.P.) z Emitentem, zmianie uległo dotychczasowe oznaczenie kredytobiorcy z C.E.P. Polska z o.o. na Emitenta tj. Korporacja KGL S.A. Pozostałe warunki udzielonego kredytu nie uległy zmianie.

Kredyt inwestycyjny będący przedmiotem niniejszej umowy (w kwocie 17,6 mln PLN) udzielony został w celu finansowania zakupu zabudowanych nieruchomości zlokalizowanych w miejscowości Klaudyn, na których obecnie Emitent prowadzi działalność operacyjną.

Aneks do umowy wieloproduktowej z ING BANK Śląski

W dniu 7 lutego 2020 r., Spółka zawarła z ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach Aneks do Umowy Wieloproduktowej z dnia 28 marca 2013 r..

W wyniku zawarcia aneksu następujące istotne warunki Umowy uległy zmianie:

1. Zwiększeniu uległ udzielony limit kredytowy do wielocelowego wykorzystania z wysokości 15,3 mln zł do kwoty 17,3 mln PLN, a termin jego zapadalności został wydłużony z 15 marca 2021 r. do 14 marca 2022 r. Bank, w ramach wskazanego wyżej limitu 17 mln PLN, udostępnia Spółce:
 - a. sublimit kredytowy w formie kredytu obrotowego w wysokości do 14 mln PLN,
 - b. sublimit kredytowy w wysokości 3 mln zł do wykorzystania w formie akredytyw i gwarancji bankowych.

Oprocentowanie kredytu jest zmienne i równe stawce bazowej Wibor 1M podwyższonej o marżę Banku.

2. Dla nowych warunków kredytu ustanowiono następujące zabezpieczenia:
 - a. hipoteki umownej łącznej do kwoty 48 mln PLN z najwyższym pierwszeństwem zaspokojenia na nieruchomościach położonych w Klaudynie, stanowiącej własność Emitenta, oraz na przysługującym Emitentowi prawie użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowych w Klaudynie;
 - b. cesja praw z polisy ubezpieczeniowej od wszystkich ryzyk przedmiotu zabezpieczenia opisanego w pkt a. (wyżej), na sumę ubezpieczenia nie niższą niż 24mln PLN;
 - c. hipoteki umownej do kwoty 9 mln PLN na nieruchomości położonej w Mościskach, będącej własnością Klienta. Po ustanowieniu zmian w hipotece określonej w lit. a) nastąpi zwolnienie tego zabezpieczenia;
 - d. cesji praw z polisy ubezpieczeniowej przedmiotu zabezpieczenia opisanego w lit. c), na sumę ubezpieczenia nie niższą niż 4,309 mln PLN. Po ustanowieniu zmian w hipotece określonej w lit. a) nastąpi zwolnienie tego zabezpieczenia;
 - e. zastawu rejestrowego na zapasach towarów handlowych w postaci granulatów tworzyw sztucznych, barwników i modyfikatorów, będących własnością Emitenta;
 - f. cesji praw z polisy ubezpieczeniowej przedmiotu zabezpieczenia opisanego w lit. e), na sumę ubezpieczenia nie niższą niż 5 mln PLN;
 - g. weksła in blanco wystawionego przez Spółkę wraz z deklaracją wekslową.

Pozostałe warunki Umowy, w tym w zakresie możliwości jej rozwiązania lub odstąpienia, nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego rodzaju umów.

Aneks do umowy wieloproduktowej z ING BANK Śląski

W dniu 7 lutego 2020 r., Spółka otrzymała od ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach obustronnie podpisany Aneks do Umowy o kredyt złotowy w rachunku bankowym z dnia 17 listopada 2014 r. udzielonego Marcato Sp. z o.o. na kwotę 2,5 mln PLN.

W wyniku zawarcia Aneksu został skrócony okres spłaty kredytu do dnia 07 lutego 2020 r. Spłata jest spowodowana konsolidacją kredytu przez Emitenta, o której Emitent poinformował w raporcie nr 5/2020 z dnia 7 lutego 2019 r.

Zawarcie aneksu do umowy wielocelowej linii kredytowej z BNP PARIBAS S.A.

W dniu 27 marca 2020 r. Emitent powziął informację o podpisaniu przez drugą stronę tj. BNP PARIBAS S.A. z siedzibą w Warszawie, datowany na 20 marca 2020 r. aneks do umowy wielocelowej linii kredytowej z dnia 5 czerwca 2006 r. między Bankiem a Spółką.

Na mocy Aneksu, a w związku z połączeniem spółek zależnych Emitenta tj. Marcato Sp. z o.o. oraz CEP Polska Sp. z o.o., wszelkie prawa i obowiązki dotychczasowego kredytobiorcy z tytułu niniejszej umowy zostają przeniesione na Emitenta, który staje się stroną umowy jako jedyny kredytobiorca.

Ponadto, na mocy Aneksu podwyższeniu uległa kwota limitu kredytowego z 18 mln zł do 20 mln zł, a okres udostępnienia kredytu został wydłużony do 31 października 2021 r. W celu zabezpieczenia wierzytelności przysługujących Bankowi w stosunku do Spółki z tytułu umowy o której mowa wyżej, dokonano podwyższenia kwoty hipoteki umownej z 27 mln zł do 30 mln PLN.

Pozostałe warunki udzielonego kredytu nie uległy zmianie.

Wpływ epidemii COVID-19 na działalność Grupy KGL

Funkcjonowanie spółki w kontekście zmian gospodarczych wynikających z ogólnoświatowej pandemii koronawirusa

Zarząd Spółki oraz wszyscy Pracownicy dostrzegają rolę jaką pełnią opakowania w trudnych czasach pandemii i społeczną odpowiedzialność spółki w zakresie bezpieczeństwa produkowanej żywności (wzmógł się zakup produktów mięsnych i garmazeryjnych) oraz gastronomii (wzmógł się zakup produktów na wynos).

Emitent na bieżąco monitoruje sytuację prawną oraz rozwiązania praktyczne stosowane w Polsce i na świecie, których celem jest zapobieganie rozprzestrzeniania się zakażenia koronawirusem w miejscach pracy i zakładach produkcyjnych. Powołany został Zespół Zarządzania Kryzysowego oraz wdrożono szereg procedur i zarządzeń wewnętrznych, których celem jest zachowanie zdrowia pracowników i ciągłości produkcji.

Kluczowe elementy ryzyka to:

- **Utrzymanie łańcuchów dostaw**
Emitent pozostaje w stałym kontakcie ze swoimi kluczowymi odbiorcami i dostawcami.
- **Organizacja pracy w Grupie KGL**
Stosując się do wskazówek i wytycznych służb sanitarnych, Spółka podejmuje działania organizacyjne mające na celu minimalizację zagrożenia dla pracowników, współpracowników i kontrahentów, przy równoczesnym utrzymaniu mocy produkcyjnych na stałym poziomie.
- **Perspektywy**
Zarząd Spółki zastrzega, że faktyczne skutki rozprzestrzeniania się epidemii na działalność Emitenta oraz na wyniki finansowe w 2020 roku są na ten moment niemożliwe do precyzyjnego oszacowania.

W związku z dynamicznym rozwojem sytuacji, Zarząd Emitenta na bieżąco analizuje ryzyko rozprzestrzeniania się koronawirusa i wpływ tego zjawiska na działalność Grupy oraz podejmuje działania mające na celu ograniczenie negatywnych skutków finansowych, w szczególności w zakresie zapewnienia ciągłości pracy i ochrony płynności finansowej Grupy Kapitałowej.

Na moment publikacji niniejszego raportu Emitent nie odnotował znaczących zakłóceń w bieżącej działalności Spółki oraz nie zaobserwował istotnie zwiększonej absencji pracowników.

NOTA 46. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKORYGOWANE WSKAŹNIKIEM INFLACJI

Grupa Kapitałowa nie korygowała skonsolidowanego sprawozdania finansowego wskaźnikiem inflacji.

NOTA 47. INFORMACJE O TRANSAKCYJACH Z PODMIOTEM DOKONUJĄCYM BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**Podmiot dokonujący badania sprawozdań**

Biegłym rewidentem dokonującym badania sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Emitenta za rok 2019 jest BDO Sp. z o.o. Sp.k. (ul. Postępu 12, 02-676 Warszawa) – (dalej „BDO”). Podmiot wpisany jest na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod numerem 3355. Na dzień dokonania badania w imieniu BDO Sp. z o.o. Sp. k. działał dr Andree Helin Prezes Zarządu, Biegły Rewident wpisany na listę biegłych rewidentów pod numerem 90004. Kluczowym Biegłym Rewidentem przeprowadzającym badanie była Edyta Kalińska, wpisana na listę biegłych rewidentów pod numerem 10336.

Spółka korzystała w przeszłości z usług BDO Sp. z o.o. Sp.k. w zakresie badania historycznych informacji finansowych w Prospekcie emisyjnym sporządzonym w związku z publiczną ofertą 1.750.000 Akcji zwykłych na okaziciela serii C (Akcje Nowej Emisji) oraz w związku z ubieganiem się o dopuszczenie do obrotu giełdowego na rynku równoległym, zatwierdzonym przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 22 października 2015 r., a także w zakresie badania sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Emitenta oraz Emitenta za lata 2015, 2016, 2017 oraz 2018. Spółka korzystała również w latach 2016 - 2019 z usług BDO przy weryfikacji prawidłowości wyliczenia współczynnika intensywności zużycia energii elektrycznej ma potrzeby URE.

Zasady wyboru firmy audytorskiej

Biegły rewident został wybrany zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi. Rada Nadzorcza na podstawie art. 382 § 1 i 3 Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 10 ust. 2 pkt. b Statutu dokonała w dniu 27 maja 2019 r. Uchwałą nr 13/05/2019 wyboru BDO Sp. z o.o. Sp. k. z siedzibą w Warszawie, ul. Postępu 12, 02-676 Warszawa, jako podmiotu uprawnionego do zbadania rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2019 i 2020 oraz do przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania za pierwsze półrocze 2019 i 2020 roku. Spółka zawarła umowę o przeprowadzenie badania sprawozdania finansowego Emitenta oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy KGL za pełny rok 2019 i 2020 w dniu 10.07.2019 roku.

Wynagrodzenie wypłacone lub należne za rok obrotowy	za okres	za okres
	01.01.2019 – 31.12.2019	01.01.2018 – 31.12.2018
- za badanie rocznego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	76	67,5
- za inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	64	47,5
- za usługi doradztwa podatkowego		
- za pozostałe usługi	12	9
RAZEM	152	124

Powyższe wynagrodzenie obejmuje prace wykonane na rzecz wszystkich podmiotów Grupy Kapitałowej.

NOTA 48. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

W roku 2019 Grupa uzyskała dodatnie przepływy z działalności operacyjnej, które w znacznej części zostały przeznaczone na realizację zadań inwestycyjnych i finansowych.

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej wyniosły kwotę dodatnią 28.393 tys. PLN. Za okres porównywalny 2018 roku ukształtowały się na poziomie 27.144 tys. PLN. Osiągnięty za 2019 r. zysk brutto w wysokości 15.303 tys. PLN został skorygowany między innymi o:

- Amortyzację w kwocie 18.621 tys.,
- Wzrost zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów w kwocie ujemnej 15.829 tysł.
- Spadek stanu zapasów w kwocie 8.037 tys.
- Kwotę odsetek 3.893 tys.

Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej były ujemne i wyniosły 17.874 tys. PLN, za rok 2018 wyniosły 13.951 tys. PLN. Wydatki w 2019 roku związane były z realizacją założonych przedsięwzięć inwestycyjnych opisanych w dokumencie Strategia Rozwoju.

Przepływy z działalności finansowej ukształtowały się w 2019 roku w wartości ujemnej 11.588 tys. PLN w porównaniu do kwoty ujemnej 18.356 tys. PLN w 2018 roku. Na ten wynik składają się następujące pozycje:

- Zaciągnięcie kredytów w tym kredytu inwestycyjnego na budowę hali magazynowej w kwocie 4.331 tys.
- Wpływ środków z dotacji w kwocie 7.328 tys.
- Wypłata dywidendy akcjonariuszom Emitenta w kwocie 1.002 tys.
- Spłata kredytów w kwocie 2.123 tys.
- Płatności zobowiązań z tytułu leasingu w kwocie 15.880 tys.
- Spłata odsetek od kredytów, leasingów i faktoringu 3.519 tys.
- Zakup akcji własnych w kwocie 349 tys.
- Inne wydatki finansowe netto 381 tys.

Stan środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach bankowych wyniósł na koniec okresu 4.858 tys. PLN w porównaniu do roku 2018 ze stanem 5.914 tys. PLN

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU**Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych**

29.04.2020 r.	Katarzyna Lipowska	Główny Księgowy	
Data	imię i nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

29.04.2020 r.	Krzysztof Gromkowski	Prezes Zarządu	
Data	imię i nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis
29.04.2020 r.	Lech Skibiński	Wiceprezes Zarządu	
Data	imię i nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis
29.04.2020 r.	Zbigniew Okulus	Wiceprezes Zarządu	
Data	imię i nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis
29.04.2020 r.	Ireneusz Strzelczak	Wiceprezes Zarządu	
data	imię i nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis