

**Sprawozdanie finansowe
Spółki KGL Spółka Akcyjna sporządzone na
dzień 31 grudnia 2021 r.
i za okres
od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.**

KGL

spółka
notowana na
GPW

Spis treści

A. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU JEDNOSTKI SPRAWOZDAWCZEJ.....	4
B. WYBRANE DANE FINANSOWE.....	5
C. WPROWADZENIE DO ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI KAPITAŁOWEJ KGL S.A. ZA 2021 ROK.....	6
D. ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI KAPITAŁOWEJ KGL S.A. ZA OKRES OD 01 STYCZNIA 2021 DO 31 GRUDNIA 2021 R. 10	
E. INFORMACJA DODATKOWA DO ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI KAPITAŁOWEJ KGL S.A. ZA 2021 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.....	17
IV. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI I SPOSOBU SPORZĄDZANIA 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.....	36
V. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I PORÓWNYWALNOŚĆ SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	36
VI. KOREKTA ISTOTNYCH BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW	36
VII. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH.....	36
VIII. 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.....	37
IX. WSKAZANIE SKUTKÓW ZMIAN W STRUKTURZE JEDNOSTKI GOSPODARCZEJ, W TYM W WYNIKU POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH, INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH, PODZIAŁU, RESTRUKTURYZACJI I ZANIECHANIA DZIAŁALNOŚCI	37
X. DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO KGL S.A.....	39
NOTA 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	39
NOTA 2. SEGMENTY OPERACYJNE.....	40
NOTA 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	41
NOTA 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY.....	42
NOTA 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	42
NOTA 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY.....	44
NOTA 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	46
NOTA 8. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	46
NOTA 9. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE LUB UCHWALONE DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	47
NOTA 10. UJAWNIEŃ ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH.....	47
NOTA 11. EFEKT PODATKOWY POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH.....	48
NOTA 12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	48
NOTA 13. AKTYWA Z TYTUŁU PRAW DO UŻYTKOWANIA.....	50
NOTA 14. POZOSTAŁE AKTYWA DŁUGOTERMINOWE - NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE.....	51
NOTA 15. WARTOŚCI NIEMATERIALNE.....	51
NOTA 16. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH (NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ).....	52
NOTA 17. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	52
NOTA 18. ZAPASY.....	52
NOTA 19. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI.....	54
NOTA 20. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	55
NOTA 21. KAPITAŁ ZAKŁADOWY	55
NOTA 22. AKCJE WŁASNE	56

NOTA 23. POZOSTAŁE KAPITAŁY	57
NOTA 24. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY	58
NOTA 25. KREDYTY I POŻYCZKI	58
NOTA 26. AKTYWOWANE KOSZTY FINANSOWANIA 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	62
NOTA 29. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS I ZFRON.....	63
NOTA 30. ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJATKU SPÓŁKI I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	63
NOTA 31. ZOBOWIĄZANIA DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU	64
NOTA 32. UJAWNIEŃ 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	66
NOTA 33. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	67
NOTA 34. REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE	67
NOTA 35. POZOSTAŁE REZERWY	68
NOTA 36. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM	68
NOTA 37. INSTRUMENTY FINANSOWE	73
NOTA 38. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	74
NOTA 39. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH	75
NOTA 40. WYNAGRODZENIE I INNE ŚWIADCZENIA DLA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ W TYM DLA CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ	75
NOTA 41. STRUKTURA ZATRUDNIENIA.....	77
NOTA 42. ROZLICZENIA PODATKOWE I SPRAWY SĄDOWE	77
NOTA 43. ISTOTNE ZDARZENIA W TRAKCJE ROKU 2021.....	78
NOTA 44. NAJWAŻNIEJSZE ZDARZENIA, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM 31 GRUDNIA 2021 R.	80
NOTA 45. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKORYGOWANE WSKAŹNIKIEM INFLACJI	81
NOTA 46. INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z PODMIOTEM DOKONUJĄCYM BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	81
NOTA 47. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	82
PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU	83

A. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU JEDNOSTKI SPRAWOZDAWCZEJ

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

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

Niniejsze 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 2021 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 grudnia 2020.

Zarząd oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania 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 sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

B. WYBRANE DANE FINANSOWE

dane w tys. PLN

Wyszczególnienie	01.01.2021 – 31.12.2021		01.01.2020 – 31.12.2020		01.01.2020 – 31.12.2020	
	PLN	EUR	PLN	EUR	PLN	EUR
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT			dane skorygowane		dane zatwierdzone	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	575 836	125 797	379 964	84 923	379 964	84 923
Koszt własny sprzedaży	509 143	111 227	312 030	69 740	312 030	69 740
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	66 692	14 570	67 933	15 183	67 933	15 183
Zysk (strata) brutto	7 046	1 539	14 770	3 301	14 770	3 301
Zysk (strata) netto	5 246	1 146	11 182	2 499	11 182	2 499
Średnioważona liczba udziałów/akcji w sztukach	7 129 259	7 129 259	7 159 118	7 159 118	7 159 118	7 159 118
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (PLN/euro)	0,74	0,16	1,56	0,35	1,56	0,35
EBITDA	37 213	8 130	44 732	9 998	44 732	9 998

BILANS

Aktywa trwałe	236 774	51 479	238 760	51 738	238 760	51 738
Aktywa obrotowe	179 564	39 041	108 702	23 555	108 702	23 555
Kapitał własny	134 142	29 165	131 741	28 547	131 741	28 547
Rezerwy	12 628	2 746	10 908	2 364	10 908	2 364
Zobowiązania długoterminowe	59 182	12 867	84 994	18 418	102 324	22 173
Zobowiązania krótkoterminowe	208 033	45 231	117 018	25 357	99 687	21 602
Otrzymane dotacje	2 353	512	2 803	607	2 803	607
Wartość księgowa na akcję (PLN/euro)	18,82	4,09	18,40	3,99	18,40	3,99

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	32 319	7 060	47 632	10 646	47 632	10 646
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(10 853)	(2 371)	(44 324)	(9 906)	(44 324)	(9 906)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(5 088)	(1 111)	(2 151)	(481)	(2 151)	(481)

Kurs EUR/PLN

	2021	2020
- dla danych bilansowych	4,5994	4,6148
- dla danych rachunku zysków i strat	4,5775	4,4742

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 SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI KAPITAŁOWEJ KGL S.A. ZA 2021 ROK

INFORMACJE OGÓLNE

I. Dane jednostki

KGL S.A.

Mościska, ul. Postępu 20, 05-080 Izabelin

Nazwa: 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

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.

Do dnia 16 września 2021 r. Spółka działała pod nazwą Korporacja KGL S.A. W dniu 16 września 2021 r. Zarząd powziął informację o rejestracji, z dniem 25 czerwca 2021 r. przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, zmian w Statucie Spółki, w tym zmiany nazwy firmy Emitenta na „KGL Spółka Akcyjna” (skrót: „KGL S.A.”).

II. Czas trwania Spółki Kapitałowej

Spółka KGL S.A. została utworzona na czas nieoznaczony.

III. Okresy prezentowane

Sprawozdanie finansowe zawiera dane według stanu na 31 grudnia 2021 roku oraz za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2021 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2020 roku.

IV. Skład organów jednostki według stanu na dzień 31 grudnia 2021 roku**Zarząd:**

Na dzień 31 grudnia 2021 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.	8 czerwca 2021 r.	8 czerwca 2026 r.
Zbigniew Okulus	Wiceprezes Zarządu	14 listopada 2001 r.	8 czerwca 2021 r.	8 czerwca 2026 r.
Lech Skibiński	Wiceprezes Zarządu	14 listopada 2001 r.	8 czerwca 2021 r.	8 czerwca 2026 r.
Ireneusz Strzelczak	Wiceprezes Zarządu	14 listopada 2001 r.	8 czerwca 2021 r.	8 czerwca 2026 r.

W prezentowanym okresie zakończyła się poprzednia kadencja Zarządu. Zgodnie z podjętą przez ZWZA w dniu 8 czerwca 2021 roku Uchwałą skład Zarządu na następną kadencję pozostał bez zmian.

Rada Nadzorcza:

Na dzień 31 grudnia 2021 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.	8 czerwca 2021 r.	8 czerwca 2026 r.
Artur Lebedziński	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	9 czerwca 2016 r.	8 czerwca 2021 r.	8 czerwca 2026 r.
Hanna Skibińska	Członek Rady Nadzorczej	14 listopada 2001 r.	8 czerwca 2021 r.	8 czerwca 2026 r.
Lilianna Gromkowska	Członek Rady Nadzorczej	14 listopada 2001 r.	8 czerwca 2021 r.	8 czerwca 2026 r.
Bożena Okulus	Członek Rady Nadzorczej	14 listopada 2001 r.	8 czerwca 2021 r.	8 czerwca 2026 r.
Bianka Grzyb	Członek Rady Nadzorczej	22 lipca 2020 r.	8 czerwca 2021 r.	8 czerwca 2026 r.

W dniu 8 czerwca 2021 r., Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta, działając na podstawie art. 385 § 1 KSH, art. 386 § 1 KSH oraz §9 ustęp 2 i §9 ustęp 6 Statutu Spółki, powołało na nową 5-letnią kadencję dotychczasowych członków Rady Nadzorczej Spółki.

Skład Rady Nadzorczej uległ zmianie w lipcu 2020 r., szczegółowe informacje na ten temat zostały zawarte w sprawozdaniu finansowym za rok 2020.

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

Według stanu na dzień 31 grudnia 2021 r. akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

	Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów	Udział w WZ
Krzysztof Gromkowski (Prezes Zarządu Emitenta)	1 364 800	19,14%	2 367 088	21,25%
Ireneusz Strzelczak (Wiceprezes Zarządu Emitenta)	1 364 800	19,14%	2 367 088	21,25%
Zbigniew Okulus (Wiceprezes Zarządu Emitenta)	1 357 300	19,04%	2 359 588	21,18%
Lech Skibiński (Wiceprezes Zarządu Emitenta)	1 342 300	18,83%	2 344 588	21,05%
OFE Nationale Nederlanden	600 000	8,42%	600 000	5,39%
TFI Aviva Investors Poland	556 605	7,81%	556 605	5,00%
free float	543 454	7,62%	543 454	4,88%
RAZEM	7 129 259	100,00%	11 138 411	100,00%

IX. Zmiany strukturalne Spółki w trakcie 2021 roku

Przez cały 2021 rok Spółka działała jako pojedynczy podmiot - spółka akcyjna.

Wcześniejsze zmiany w strukturze

Przez znaczną część roku 2020 Spółka Korporacja KGL S.A. tworzyła Grupę Kapitałową w skład której wchodził Emitent jako podmiot dominujący oraz jedna spółka zależna FFK Moulds Sp. z o.o. z siedzibą w Niepruszewie.

W dniu 22 lipca 2020 r. Emitent zawarł umowę „sprzedaży udziałów w spółce z ograniczoną odpowiedzialnością”, w ramach której odkupił 80 udziałów stanowiących 1,18% w kapitale zakładowym spółki FFK Moulds sp. z o.o. o łącznej wartości nominalnej 4.000 PLN.

W dniu 31.12.2020 r. nastąpiła rejestracja przez właściwy sąd połączenia obu podmiotów. Z dniem połączenia Emitent wstąpił we wszystkie prawa i obowiązki spółki przejmowanej i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie tworzy grupy kapitałowej. Połączenie nastąpiło przez przeniesienie całego majątku firmy FFK Moulds Sp. z o.o. bez podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta i bez wymiany udziałów spółki przejmowanej na akcje Emitenta.

Połączenie zostało dokonane w celu osiągnięcia wymiernych korzyści ekonomiczno-organizacyjnych, a także sprawniejszej realizacji długookresowych celów strategicznych.

Poprzednie zmiany w strukturze

Przed rokiem 2020 skład Grupy Kapitałowej był szerszy. W roku 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 z jego trzema spółkami zależnymi (wchodzącymi dotychczas w skład Spółki 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

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

KGL S.A.

Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2021 r. i za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.
(dane w tys. PLN, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Sytuacja na dzień sprawozdania finansowego

Obecnie Emitent nie wchodzi w skład żadnej grupy kapitałowej. W odniesieniu do Emitenta nie występuje jednostka dominująca wyższego szczebla.

X. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 29 kwietnia 2022 roku.

**D. ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI KAPITAŁOWEJ KGL S.A. ZA OKRES
OD 01 STYCZNIA 2021 DO 31 GRUDNIA 2021 R.**

Rachunek zysków i strat	nota	za okres 01.01.2021 – 31.12.2021	za okres 01.01.2020 – 31.12.2020
I. Przychody ze sprzedaży produktów i materiałów produkcyjnych	1,2	324 036	227 530
II. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów dystrybucyjnych	1,2	251 800	152 434
III. Przychody ze sprzedaży		575 836	379 964
IV. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	2	283 189	178 699
V. Wartość sprzedanych towarów i materiałów dystrybucyjnych	2	225 955	133 331
VI. Zysk (strata) brutto na sprzedaży	2	66 692	67 933
VII. Pozostałe przychody operacyjne	4	4 300	5 833
VIII. Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	2,3	58 983	50 467
IX. Pozostałe koszty operacyjne	4	538	724
X. Zysk operacyjny		11 472	22 575
XI. Przychody finansowe	5	329	26
XII. Koszty finansowe	5	4 754	7 830
XIII. Zysk (strata) przed opodatkowaniem		7 046	14 770
XIV. Podatek dochodowy	6	1 800	3 588
XV. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		5 246	11 182
XVI. Zysk (strata) z działalności zaniechanej		0	0
XVII. Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej i zaniechanej		5 246	11 182
Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej i zaniechanej przypadająca na udziały niekontrolujące			
Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej i zaniechanej przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej		5 246	11 182
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN)	8	0,74	1,56
Podstawowy za okres obrotowy		0,74	1,56
Rozwodniony za okres obrotowy		0,74	1,56
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w PLN) przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		0,00	0,00

Mościska 29.04.2022 r.

KGL S.A.

Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2021 r. i za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.
(dane w tys. PLN, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	NOTA	za okres	za okres
		01.01.2021	01.01.2020
		–	–
		31.12.2021	31.12.2020
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej za okres:		5 246	11 182
Inne całkowite dochody, w tym:	10	186	(130)
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń	34	230	(160)
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów	11	(44)	30
Suma dochodów całkowitych za okres:		5 433	11 053

Pogrupowanie całkowitych dochodów	NOTA	za okres	za okres
		01.01.2021	01.01.2020
		–	–
		31.12.2021	31.12.2020
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej za okres:		5 246	11 182
Dochody całkowite, które w późniejszych okresach, po spełnieniu określonych warunków, zostaną przeniesione do wyniku okresu		0	0
Dochody całkowite, które w późniejszych okresach nie zostaną przeniesione do wyniku okresu	10	230	(160)
Podatek dochodowy od dochodów całkowitych, które w późniejszych okresach zostaną przeniesione do wyniku okresu		0	0
Podatek dochodowy od dochodów całkowitych, które w późniejszych okresach nie zostaną przeniesione do wyniku okresu		(44)	30
Suma dochodów całkowitych		5 433	11 053

Mościska, dnia 29.04.2022 r.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej Spółki

Aktywa	nota	stan na 31.12.2021	stan na 31.12.2020
I. Aktywa trwałe		236 774	238 760
1. Wartości niematerialne i prawne	15	9 273	8 086
2. Rzeczowe aktywa trwałe	12,13	227 401	230 544
3. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	0	0
4. Należności długoterminowe	17	101	131
II. Aktywa obrotowe krótkoterminowe		179 564	108 702
1. Zapasy	18	109 531	69 010
2. Należności z tytułu dostaw i usług	19	36 830	28 390
3. Należności z tytułu podatku dochodowego	19	1 636	0
4. Pozostałe należności	19	9 182	5 163
5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20	22 385	6 140
AKTYWA RAZEM		416 338	347 462

Pasywa	nota	stan na 31.12.2021	skorygowany stan na 31.12.2020	korekta	zatwierdzony stan na 31.12.2020
I. Kapitał własny ogółem		134 142	131 741		131 741
1. Kapitał akcyjny	21	7 129	7 129		7 129
2. Akcje własne	22	(764)	(220)		(220)
3. Nadwyżka ze sprzedaży akcji	23	30 071	30 071		30 071
4. Zyski zatrzymane	23	97 684	94 925		94 925
5. Zmiany założeń aktuarialnych w tym podatek odroczoney	34	22	(164)		(164)
II. Rezerwy na zobowiązania		12 628	10 908		10 908
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	12 184	10 340		10 340
2. Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	34	443	568		568
III. Zobowiązanie długoterminowe		59 182	84 994		102 324
1. Kredyty i pożyczki	25	21 561	38 955	(17 331)	56 285
2. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	31	37 621	46 039		46 039
IV. Zobowiązania krótkoterminowe		208 033	117 018		99 687
1. Kredyty i pożyczki	25	63 764	22 454	17 331	5 123
2. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	31	21 590	20 735		20 735
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	28	105 203	59 009		59 009
4. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		0	1 877		1 877
5. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	35	4 774	4 213		4 213
6. Pozostałe zobowiązania	35	12 702	8 730		8 730
V. Otrzymane dotacje	33	2 353	2 803		2 803
PASYWA RAZEM		416 338	347 462	0	347 462

Mościska, dnia 29.04.2022 r.

KGL S.A.

Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2021 r. i za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

(dane w tys. PLN, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał akcyjny	Akcje własne	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 31.12.2021 r.							
Kapitał własny na dzień 01.01.2021 r.	7 129	(220)	124 996	(164)	131 741	0	131 741
zysk (strata) netto			5 246		5 246		5 246
umorzenie akcji własnych			0		0		0
zakup udziałów niekontrolujących			0		0	0	0
nadwyżka ze sprzedaży akcji					0		0
inne dochody całkowite			8	186	194		194
nabycie akcji własnych		(544)			(544)		(544)
Całkowite dochody ogółem	0	(544)	5 254	186	4 897	0	4 897
Dywidenda wypłacona			(2 495)		(2 495)		(2 495)
Kapitał własny na 31.12.2021 r.	7 129	(764)	127 755	22	134 142	0	134 142
Dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2020 r.							
Kapitał własny na dzień 01.01.2020 r.	7 159	(381)	116 567	(35)	123 312	31	123 342
zysk (strata) netto			11 182		11 182		11 182
umorzenie akcji własnych	(30)	381	(351)		0		0
zakup udziałów niekontrolujących			31		31	(31)	0
nadwyżka ze sprzedaży akcji					0		0
inne dochody całkowite			0	(130)	(130)		(130)
nabycie akcji własnych		(220)			(220)		(220)
Całkowite dochody ogółem	(30)	160	10 863	(130)	10 863	(31)	10 832
Dywidenda wypłacona			(2 434)		(2 434)		(2 434)
Kapitał własny na 31.12.2020 r.	7 129	(220)	124 996	(164)	131 741	0	131 741

Mościska, dnia 29.04.2022 r.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	w tys. zł 31.12.2021	w tys. zł 31.12.2020
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk / (strata) brutto za rok obrotowy	7 046	14 770
II. Korekty razem:	25 272	32 861
2.Zysk na okazjnym nabyciu udziałów w jedn. zależnych		(5 270)
3.Amortyzacja	25 742	22 157
4.(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	62	3 438
5.Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	4 750	3 479
6.(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	209	6
7.Zmiana stanu rezerw	(124)	206
8.Zmiana stanu zapasów	(40 521)	(16 685)
9.Zmiana stanu należności	(10 610)	8 170
10.Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	49 743	18 229
11.Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(450)	(474)
12.Zapłacony podatek dochodowy	(1 636)	(679)
13.Inne korekty	(1 892)	284
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	32 319	47 632
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	288	142
1.Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	288	142
2.Inne wpływy inwestycyjne		0
II. Wydatki	11 141	44 465
1.Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	11 141	44 465
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej(I-II)	(10 853)	(44 324)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	30 568	28 504
1.Kredyty i pożyczki	29 474	25 560
2.Środki uzyskane z dotacji	1 090	2 918
3.Inne wpływy finansowe w tym odsetki	5	26
II. Wydatki	35 656	30 655
1.Nabycie akcji (udziałów) własnych	544	220
2.Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	2 495	2 434
3.Inne, wykupienie udziałów mniejszości		26
4.Spłaty kredytów i pożyczek	5 554	3 866
5.Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	22 308	20 603
6.Odsetki	3 947	2 963
7.Inne wydatki finansowe	808	543
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(5 088)	(2 151)
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	16 378	1 157
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	16 245	1 282
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych i wyceny	(133)	124
F. Środki pieniężne na początek okresu	6 140	4 858
G. Środki pieniężne na koniec okresu	22 385	6 140
Pozycja inne korekty obejmuje:	31.12.2021	31.12.2020
zwrot podatku zapłaconego		337
zapłacony CIT za 2020	(1 877)	
inne korekty	(15)	(53)
Razem:	(1 892)	284

Komentarze do sprawozdania z przepływów znajdują się w nocie 47.

Mościska, dnia 29.04.2022 r.

E. INFORMACJA DODATKOWA DO ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI KAPITAŁOWEJ KGL S.A. ZA 2021 ROK.

I. ZGODNOŚĆ Z OBOWIĄZUJĄCYMI PRZEPISAMI I ZASADAMI RACHUNKOWOŚCI

Niniejsze 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

Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2021 r. są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 r., z wyjątkiem zmian opisanych poniżej.

Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego.

▪ Zmiany wynikające ze zmian MSSF

Od początku roku obrotowego 2021 obowiązują następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej.

- Zmiany w MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 oraz MSSF 16 *Reforma referencyjnych stóp procentowych (stawek referencyjnych) – Faza 2*

Zmiany w tych standardach zostały opublikowane w dniu 27 sierpnia 2020 roku i uzupełniają one pierwszą fazę zmian w sprawozdawczości wynikających z reformy międzybankowych stawek referencyjnych z września 2019 r. Zmiany mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później. Zmiany w drugiej fazie koncentrują się na wpływie jaki będzie miało na wycenę, np. instrumentów finansowych, zobowiązań leasingowych, zastąpienie dotychczasowej stopy referencyjnej nową stopą wynikającą z reformy.

Spółka zastosowała zmienione standardy od 1 stycznia 2021 r. jednak nie odnotowała znaczącego wpływu zmiany stawek na posiadane zobowiązania finansowe wyceniane według stawki LIBOR lub EURIBOR.

Od 1 stycznia 2021 r., po przyjęciu do stosowania przez Komisję Europejską w październiku 2020 r., obowiązują przepisy MSSF 16 *Leasing: Ulgi związane z Covid-19*. Zmiana została opublikowana w dniu 28 maja 2020 roku i ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 czerwca 2020 roku lub później, z możliwością wcześniejszego zastosowania. Zmiana wprowadza w MSSF 16 uproszczenie, pozwalające nie ujmować modyfikacji umowy leasingu w przypadku, gdy nastąpiły (w okresie do 30 czerwca 2021 r.) zmiany w płatnościach związane z pandemią Covid-19 lub udzielono leasingobiorcom innych ulg zmieniających pierwotne warunki finansowe umów leasingu ze względu na pandemię.

Spółka nie korzysta z możliwości zastosowania, pandemia Covid-19 nie wpłynęła na realizację umów leasingowych.

▪ Zmiany wprowadzone samodzielnie przez Spółkę

Spółka dokonała korekty prezentacyjnej danych porównywalnych na dzień 31 grudnia 2020 r. i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 r.

Szczegóły korekty opisane zostały w punkcie VI *KOREKTA ISTOTNYCH BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW*

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, a następnie zmieniony w dniu 25 czerwca 2020 r. 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). W dniu 25 czerwca 2020 r. zmieniono również MSSF 4 – w zakresie wydłużenia okresu zwolnienia ubezpieczycieli z zastosowania MSSF 9 *Instrumenty finansowe* do 1 stycznia 2023 r.

Spółka zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2023 r. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

- **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, następnie zmodyfikowano w lipcu 2020 r. datę wejścia w życie i ma ona zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 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.

Spółka zastosuje zmieniony standard od 1 stycznia 2023 r. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

- **Zmiany w MSSF 3, MSR 16, MSR 37 oraz coroczne poprawki do standardów 2018-2020 (Annual improvements)**

Zmiany w tych standardach zostały opublikowane w dniu 14 maja 2020 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później. Wśród zmian jest m.in. wprowadzenie zakazu pomniejszania kosztu wytworzenia środków trwałych o przychody ze sprzedaży produktów testowych powstałych w procesie tworzenia/uruchamiania środka trwałego oraz doprecyzowanie jakie koszty jednostka uwzględni przy ocenie, czy dana umowa przyniesie straty.

Spółka zastosuje zmienione standardy od 1 stycznia 2022 r. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania zmienionych standardów.

- **Zmiany w MSR 1 – Ujawnianie zasad (polityki) rachunkowości i MSR 8 – Definicja wartości szacunkowych**

Zmiany w tych standardach zostały opublikowane w dniu 12 lutego 2021 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później. Celem tych zmian jest położenie większego nacisku na ujawnianie istotnych zasad rachunkowości oraz doprecyzowanie charakteru różnic pomiędzy zmianami wartości szacunkowych a zmianami zasad (polityki) rachunkowości.

Spółka zastosuje zmienione standardy od 1 stycznia 2023 r. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania zmienionych standardów.

- **Zmiana w MSSF 16 Leasing – Ulgi związane z Covid-19 przyznane po 30 czerwca 2021 r.**

Zmiana w MSSF 16 została opublikowana w dniu 31 marca 2021 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 kwietnia 2021 roku lub później. Celem zmiany standardu jest wyłącznie wydłużenie o rok (do 30 czerwca 2022 r.) okresu, w którym przyznanie ulg w płatnościach leasingowych związanych z Covid-19 nie musi wiązać się z modyfikacją umowy leasingu. Zmiana ta jest ściśle związana z już obowiązującą zmianą MSSF 16 opublikowaną w maju 2020 roku.

Zmiana nie ma wpływu na sprawozdanie Spółki.

- **Zmiana w MSR 12 Podatek dochodowy: podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań powstających na skutek pojedynczej transakcji**

Zmiana w MSR 12 została opublikowana w dniu 7 maja 2021 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 kwietnia 2023 roku lub później. Zmiany doprecyzowują, że zwolnienie dotyczące początkowego ujęcia podatku odroczonego nie ma zastosowania do transakcji, w których w momencie początkowego ujęcia powstają równe kwoty ujemnych i dodatnich różnic przejściowych, a jednostki są zobowiązane do ujmowania podatku odroczonego od takich transakcji, a tym samym wyjaśniają pojawiające się wątpliwości co do tego, czy zwolnienie to ma zastosowanie do transakcji takich jak leasing i zobowiązania z tytułu wycofania z eksploatacji.

Spółka zastosuje zmianę w standardzie od 1 stycznia 2023 r. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania zmienionego standardu.

- Zmiana w MSSF 17 *Umowy ubezpieczeniowe: Pierwsze zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 – informacje porównawcze*

Zmiana w MSSF 17 została opublikowana w dniu 9 grudnia 2021 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 kwietnia 2023 roku lub później. Zmiana zawiera opcję przejściową dotyczącą informacji porównawczych o aktywach finansowych prezentowanych przy początkowym zastosowaniu MSSF 17. Zmiana ma na celu pomóc jednostkom uniknąć tymczasowych niedopasowań księgowych pomiędzy aktywami finansowymi a zobowiązaniami z tytułu umów ubezpieczeniowych.

Opisana zmiana nie będzie miała wpływu na sprawozdanie Spółki.

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, interpretacji oraz zmian do nich, które na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania przez kraje UE:

- Zmiana w MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych: Klasyfikacja zobowiązań jako krótko- i długoterminowe* opublikowana w dniu 23 stycznia 2020 roku, wraz ze zmianami z dnia 15 lipca 2020 roku,
- Zmiana w MSR 12 *Podatek dochodowy: podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań powstających na skutek pojedynczej transakcji* opublikowana w dniu 7 maja 2021 roku,
- Zmiana w MSSF 17 *Umowy ubezpieczeniowe: Pierwsze zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 – informacje porównawcze*, opublikowana w dniu 9 grudnia 2021 roku.

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

W związku z dokonaniem w dniu 31.12.2020 r. połączeniem spółek Grupa Kapitałowa przestała istnieć. Jej naturalnym sukcesorem jest KGL S.A., który zdecydował o kontynuacji stosowania przyjętych wcześniej przez Grupę Kapitałową Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

Zasady (polityka) rachunkowości przedstawione poniżej stosowane były w odniesieniu do wszystkich okresów zaprezentowanych w obecnym sprawozdaniu.

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

1. Zasady konsolidacji

Sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe KGL S.A. a dla okresu porównawczego dane prezentowane jako sprawozdanie finansowe jednostki sporządzone za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku. Sprawozdanie finansowe jednostki sporządzane było, co do zasady 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 sprawozdanie Spółki zawiera korekty niezawarte w księgach rachunkowych jednostek, wprowadzone w celu doprowadzenia ich sprawozdań do zgodności z MSR.

Spółka do czasu połączenia stosowała metodę konsolidacji pełnej. Transakcje, rozrachunki, przychody, koszty i niezrealizowane zyski ujęte w aktywach, powstałe na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy, podlegały eliminacji. Eliminacji podlegały również niezrealizowane straty, chyba że transakcja dostarczała dowodów na utratę wartości przekazanego składnika aktywów.

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

Zaprzestaje się konsolidacji jednostek zależnych z dniem ustania kontroli to jest z dniem 31.12.2020 r.

2. Podstawy sporządzenia

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

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

3. 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.

4. 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, Spółka określa swoją politykę rachunkowości w taki sposób, który pozwala na rzetelne przedstawienie sytuacji majątkowej i finansowej Spółki.

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 nad spółką zależną.

W przypadku połączeń z jednostkami znajdującymi się pod wspólną kontrolą Spółka rozlicza takie połączenie poprzez zsumowanie poszczególnych pozycji odpowiednich aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów połączonych spółek poniesionych od dnia przejścia 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 przejścia kontroli przez Grupę nad tymi spółkami.

5. Spółki nieobjęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Emitent działa jako pojedynczy podmiot - Spółki nieobjęte sprawozdaniem finansowym w 2021 roku nie wystąpiły.

6. 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 PLN	Kurs na dzień 31.12.2021	Kurs na dzień 31.12.2020	Kurs na dzień 31.12.2019	Kurs na dzień 31.12.2018	Kurs na dzień 31.12.2017
EUR	4,5994	4,6148	4,2585	4,3000	4,1709
USD	4,0600	3,7584	3,7977	3,7597	3,4813
GBP	5,4846	5,1327	4,9971	4,7895	4,7001
CAD	3,1920	2,9477	2,9139	2,7620	2,7765
CHF	4,4484	4,2641	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 Spółki 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 Spółki do dnia bilansowego.

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

7. 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 amortyzuje się 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 5 000,00 PLN odpisuje się jednorazowo w koszty w miesiącu przyjęcia do użytkowania;
- środki trwałe o cenie jednostkowej od 5 000,00 PLN do 10 000 PLN podlegają umorzeniu w ciągu 12 miesięcy;
- 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 są wykazywane 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 Spółka stosuje skrócony okres użytkowania, każdorazowo rozpatrując konkretny przypadek.

8. 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.

9. Nieruchomości inwestycyjne

Za nieruchomości inwestycyjne uznaje się nieruchomości, które Spółka 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 Spółce nie wystąpiły nieruchomości inwestycyjne.

10. Leasing i prawo wieczystego użytkowania gruntu

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na Spółkę 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 budynki, jednostka odrębnie klasyfikuje każdy z tych elementów.

Prawo wieczystego użytkowania gruntu otrzymane przez Spółkę 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 w grupie zero, a ponoszone z tytułu użytkowania opłaty rozliczane jako leasing.

11. 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 badawczych i 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 Spółka 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.

12. 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 jakieś zdarzenia lub zmiany okoliczności wskazują na ryzyko niezrealizowania ich wartości bilansowej. Do podstawowych zewnętrznych przesłanek świadczących o możliwości zaistnienia utraty wartości aktywów dla spółek Spółki 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 Spółki 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. 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 wykaze, 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.

Test na utratę wartości aktywów Spółki

W związku z zaistnieniem na dzień 31 grudnia 2021 roku przesłanek zewnętrznych utraty wartości wymienionych w par. 12d MSR 36 Utrata wartości aktywów, w postaci wzrostu kosztów zakupu materiałów oraz sytuacji gdy wartość bilansowa aktywów netto Spółki była wyższa od jej kapitalizacji rynkowej, Spółka przeprowadziła test na utratę wartości metoda DCF przepływów pieniężnych netto, w którym przyjęto następujące założenia:

Wyszczególnienie	Opis
metoda	DCF przepływy pieniężne netto
okres przyjęty do prognozy	5 lat
Określenie OWŚP	całość działalności firmy (wszystkie aktywa pracują łącznie i przepływy przenikają się wzajemnie między segmentami, żaden z segmentów działalności nie pracuje samodzielnie na swój przepływ)

Główne założenia	- średnioroczny wzrost przychodów pomiędzy 22% a 3% w zależności od okresu, oszacowane na podstawie prognoz oraz na bazie bieżących cen materiałów produkcyjnych i towarów handlowych oraz przy uwzględnieniu inflacji, - średnią rentowność na poziomie marży brutto na sprzedaży towarów i materiałów wynoszącą około 10%, a więc na poziomie średniej z okresów historycznych, - odnośnie marży brutto na sprzedaży produktów założono powolny powrót do rentowności z lat historycznych, który dla okresu od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2021 roku wyniósł średnio 18,7%.
Średnioważony koszt kapitału WACC w ujęciu nominalnym (%)	10,98%
Rozwiązanie odpisu	brak
Zawiązanie odpisu	brak
wartość użytkowa	307 mln PLN
Nadwyżka wartości użytkowej nad wartością bilansową majątku testowanego OWŚP	29 mln PLN

Przeprowadzony test wykazał, iż nie nastąpiła utrata wartości firmy i innych elementów majątku trwałego, w związku z tym brak jest podstaw dokonania odpisów aktualizujących.

Analiza wrażliwości dla prawdopodobnych wartości zmiany stopy dyskonta oraz dla zmiany wzrostu sprzedaży również wykazuje brak konieczności utworzenia odpisu aktualizującego wartość firmy i elementów majątku trwałego.

13. 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 wyłączenie 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, z 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 31.12.2021 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.

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, z 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.

Wpływ przejścia na MSSF 9

Należności handlowe	Spółka przekazuje należności do faktoringu. Ze względu na brak regresu uzyskane kwoty od faktora (90%) są kompensowane z należnościami i usuwane z bilansu. Pozostałe 10% jest traktowane jak zwykłe należności handlowe. Wszystkie należności handlowe utrzymywane są w celu uzyskania przepływów pieniężnych i wyceniane według zamortyzowanego kosztu przez wynik finansowy. Na moment przejścia na MSSF 9 dokonano wyceny odpisów aktualizujących według modelu wartości oczekiwanej w miejsce modelu straty poniesionej.
---------------------	---

Środki pieniężne	Środki pieniężne należą do grupy wycenianej według zamortyzowanego kosztu.
Kredyty pieniężne	Spółka analizuje zaciągnięte kredyty inwestycyjne pod kontem wyceny według efektywnej stopy procentowej, jednak przeliczenie kredytów stosuje jedynie w przypadku, gdy wystąpią istotne modyfikacje umowy.
Zobowiązania handlowe	Są to zobowiązania wobec dostawców o charakterze krótkoterminowym. Wyceniane są po początkowym ujęciu w zamortyzowanym koszcie.

Utrata wartości

Szacowanie utraty wartości na bazie przyszłych oczekiwanych strat - dotyczy głównie odpisów na należności. Analiza danych historycznych dotyczących ponoszonych strat z tytułu nieściągalności długów wykazała niewielki wpływ tego typu odpisów na poziom należności, głównie z powodu stosowania ubezpieczeń należności. Wobec małej istotności zmian w wycenie, Spółka nie przekształcała danych za okres 2021.

Ustalenie odpisów aktualizujących dla pozycji wycenianych w zamortyzowanym koszcie na dzień 31.12.2021

Założenia	Spółka dokonała przeglądu portfela należności pod kątem wyłonienia grup należności charakteryzujących się podobnym sposobem realizacji.
Wyłoniony podział	Należności handlowe niezależnie od rynku geograficznego czy rodzaju sprzedaży lub klienta.
	Należności znajdujące się w procesie sądowej windykacji posiadające 100% odpis aktualizujący.
Kalkulacja wskaźnika	Porównano wartość należności brutto oraz kwotę poniesionej w rzeczywistości straty kredytowej.
Korekta o wpływ przyszłych czynników	Na moment sprawozdania, w ocenie Spółki, nie istnieją przesłanki wskazujące na konieczność korekty.

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.

14. Zapasy

Do zapasów Spółka zalicza:

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

W okresie objętym sprawozdaniem Spółka posiadała wszystkie powyższe kategorie zapasów.

Spółka 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).

Zapasy 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 upusty, 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.

15. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Za należności Spółka uznaje:

- należności z tytułu dostaw i usług – należności powstałe w wyniku prowadzenia podstawowej działalności operacyjnej Spółki, 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 Spółka nie będzie w stanie otrzymać należnych kwot. Kwotą 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 (z 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.

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

16. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne w kasach, na rachunkach bankowych, inne środki pieniężne, w tym weksle, czeki 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.

17. Aktywa trwale przeznaczone do zbycia

Aktywa trwale (lub Spółki 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 Spółki 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 Spółki 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 zostałaby ujęta, gdyby składnik aktywów nie został zaklasyfikowany, jako przeznaczony do sprzedaży lub
- wartości odzyskiwalnej z dnia podjęcia decyzji o jego niesprzedawaniu.

18. 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).

19. 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.

20. Stosowanie MSSF 16

Dla umów w których Spółka jest leasingobiorcą wszystkie zidentyfikowane umowy ujmowane są zgodnie z jednym modelem – w sprawozdaniu z sytuacji finansowej ujmowane jest aktywo z tytułu prawa do użytkowania leasingowanego aktywa w powiązaniu ze zobowiązaniem wynikającym z umów leasingu. Zobowiązanie z tytułu leasingu obejmuje przyszłe zdyskontowane płatności leasingowe dla zidentyfikowanych kontraktów.

Zgodnie z MSSF 16 od 2019 również umowy najmu oraz opłaty z tytułu użytkowania wieczystego są prezentowane jako leasing. Spółka dokonuje przekształcenia umów we własnym zakresie. Aktywa z tytułu najmów są umarzone tak jak pozostałe środki trwałe, umowy z tytułu użytkowania wieczystego są rozliczane w ciągu 99 lat.

Bieżąca wartość przyszłych płatności z tytułu leasingu obliczana jest z zastosowaniem stopy leasingu. W przypadku gdy stopa leasingu nie jest znana, Spółka stosuje krańcową stopę procentową, czyli stopę, którą musiałaby zapłacić, aby na podobny okres i przy podobnych zabezpieczeniach pożyczyc środki niezbędne do zakupu składnika aktywów o podobnej wartości co składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania w podobnym środowisku gospodarczym.

Spółka nie skorzystała ze zwolnień dopuszczonych przez standard w odniesieniu do wyłączenia z prezentacji jako leasing umów o niskiej wartości lub krótkoterminowych (zawartych na 12 miesięcy).

21. 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.

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

22. 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 sporządzenia sprawozdania.

Do rezerw Spółka zalicza przede wszystkim rezerwy na odpisy emerytalno-rentowe. Utworzono również rezerwy na podatek dochodowy odroczone.

Odpisy emerytalno-rentowe

Zgodnie z obowiązującymi Spółkę przepisami dotyczącymi wynagradzania pracownikom przysługuje odprawa emerytalna.

Spółka 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 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 Spółka ujmuje w krótkoterminowych zobowiązaniach.

23. 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 Spółka wykazuje kwoty wynikające z przeszłych zdarzeń, w odniesieniu, do których jest prawdopodobne, że w przyszłości skutkować będą wpływem do Spółki środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne, w przypadku wystąpienia lub niewystąpienia niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli Spółki. Do aktywów warunkowych Spółka zalicza m.in. dochodzone roszczenia, kwoty otrzymanych gwarancji czy należności wekslowe.

24. Świadczenia pracownicze

Świadczenie związane z ustaniem stosunku pracy

W przypadku rozwiązania stosunku pracy pracownikom Spółki 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 urlopów 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 Spółka ujęła zobowiązanie z tytułu niewykorzystanego urlopu wypoczynkowego oraz zobowiązanie z tytułu wynagrodzeń.

25. 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 Spółki, co do instrumentów kapitałowych, do których ostatecznie nabędzie prawa. Na każdy dzień bilansowy Spółka 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 nie występowały transakcje płatności w formie akcji wymagające ujęcia w sprawozdaniu finansowym.

26. Przychody i koszty

Przychody

W przychodach ze sprzedaży ujmowane są przychody powstające z bieżącej działalności operacyjnej, 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 Spółki, 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 Spółka 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:

- Spółka przekazała nabywcy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do towarów, wyrobów gotowych i materiałów,
- Spółka 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 Spółka uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji,
- Koszty poniesione oraz te, które zostaną poniesione przez Spółkę 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 oba 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.

Wpływ MSSF 15 Przychody z umów z klientami

Od początku 2018 roku Spółka stosuje nowe zasady rozpoznania przychodu zgodnie z MSSF 15 w szczególności wykorzystanie zalecanych 5 kroków oceny realizowanych przychodów odrębnie dla każdego z prezentowanych segmentów sprawdzając czy:

- obie strony zawarły umowę (ustną lub pisemną) w ramach, której są zobowiązane do wykonania swoich obowiązków;
- jest w stanie zidentyfikować zakres swojego zobowiązania a także prawa odbiorcy w odniesieniu do dóbr i usług, które mają być przekazane;
- jest w stanie określić warunki płatności w zamian za przekazane dobra i usługi;
- zawarta umowa posiada treść ekonomiczną;
- jest prawdopodobne, że w zamian za przekazane dobra lub usługi Spółka uzyska wynagrodzenie.

Identyfikacja zobowiązania do wykonania świadczenia

W momencie zawarcia umowy Spółka dokonuje oceny i identyfikacji przyrzeczonych dóbr i usług i identyfikuje zobowiązanie do wykonania świadczenia o ile jest ono odrębne. Dobro lub usługę zalicza się jako odrębne o ile spełniają następujące warunki:

- klient może odnosić korzyści z dobra lub usługi bezpośrednio po jego przekazaniu ,
- zobowiązanie Spółki do jego wykonania można zidentyfikować jako odrębne w stosunku do innych zobowiązań określonych w umowie

Ustalenie ceny transakcyjnej

W celu ustalenia ceny transakcyjnej Spółka uwzględnia warunki umowy oraz stosowane przez nią zwyczajowe praktyki handlowe. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem Spółki – będzie jej przysługiwać w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta, z wyłączeniem kwot pobranych w imieniu osób trzecich (na przykład niektórych podatków od sprzedaży). Wynagrodzenie określone w umowie z klientem może obejmować kwoty stałe, kwoty zmienne lub oba te rodzaje kwot.

Przypisanie ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia

Spółka przypisuje cenę transakcyjną do każdego zobowiązania do wykonania świadczenia (lub do odrębnego dobra lub odrębnej usługi) w kwocie, która odzwierciedla kwotę wynagrodzenia, które zgodnie z oczekiwaniem Spółki przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

Spółka weryfikuje umowy sprzedaży ze szczególnym naciskiem na umowy partnerskie pod względem udzielanych rabatów, umowy dostaw pod względem identyfikacji różnych świadczeń oraz moment ujęcia przychodów.

Zgodnie z wymogami standardu Spółka weryfikuje przychody z umów z klientami pod względem wpływu czynników ekonomicznych na charakter zobowiązania, jego kwotę, termin płatności oraz niepewność uzyskania przychodów oraz przepływów pieniężnych.

Przy podziale na kategorie przychodów kieruje się w szczególności:

- sposobem prezentowania informacji o przychodach na zewnątrz nie tylko w sprawozdaniu finansowym, ale również w publikacjach innego typu;
- zakresem informacji regularnie przeglądanych przez kierownictwo jednostki;
- ujawnianiem wszelkich innych informacji używanych do oceny wyników finansowych..

Wyżej wymienione założenia nie skutkowały bardziej szczegółowym podziałem niż na dwa segmenty dystrybucję oraz produkcję. W obu segmentach działalności zarówno dystrybucji jak i produkcji Spółka stosuje sprzedaż jednorodną co do charakteru usług, produktów lub towarów rozpoznając przychód w momencie przeniesienia kontroli na odbiorcę. Stosowane w nielicznych przypadkach rabaty dla odbiorców korygują poziom przychodów na bieżąco. W związku z powyższym Spółka nie stosuje głębszego podziału na rodzaj towaru / usługi, rodzaj klienta, charakter umowy lub okres jej realizacji. Jedynym wyjątkiem jest prezentacja przychodów w ramach każdego z segmentów w podziale na rynek krajowy i zagraniczny.

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 Spółki, 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).

27. 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 Spółki.

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 połączenie 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 połączenie 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.

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

28. 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.

29. Prezentacja dochodów i kosztów okresu sprawozdawczego

Informacje o dochodach i kosztach oraz zyskach i stratach okresu sprawozdawczego Spółka 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 Spółka rozpoznaje te zyski i straty, które zgodnie z poszczególnymi standardami należy ujmować poza rachunkiem zysków i strat. Ponadto Spółka 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.

30. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej prezentuje się metodą pośrednią.

31. Sprawozdawczość dotycząca segmentów

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

- 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 Spółce oraz wykorzystujący te wyniki przy decydowaniu o alokacji zasobów i przy ocenie wyników działalności segmentu,
- oraz w przypadku, których dostępne są oddzielne informacje finansowe.

Spółka 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 KGL S.A.

IV. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI I SPOSOBU SPORZĄDZANIA 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 2020 roku, z wyjątkiem zasad dotyczący wdrożenia nowych MSSF.

V. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I PORÓWNYWALNOŚĆ SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności.

VI. KOREKTA ISTOTNYCH BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW

Ujawnianie informacji dotyczących błędów poprzednich okresów zgodnie z MSR 8

W związku z zastosowaniem paragrafu 42 MSR 8 Spółka dokonała korekty błędnej prezentacji kredytów obrotowych wykazanych w sprawozdaniu za rok 2020 jako długoterminowe. W obecnym sprawozdaniu zobowiązania z tego tytułu zarówno w roku 2021 jak i 2020 wykazane zostały jako krótkoterminowe.

Kwota podlegająca przesunięciu to 17.331 tys. PLN.

Powyższa korekta ma wpływ na:

- prezentację pasywów w sprawozdaniu z sytuacji finansowej,
- notę opisującą kredyty długo i krótko terminowe nr 25 *KREDYTY I POŻYCZKI*,
- wskaźnik płynności za rok 2020 opisany w nocie 38 *ZRZĄDZANIE KAPITAŁEM*.

Powyższa korekta nie miała wpływu na prezentację wyników Spółki.

VII. 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, kierując się subiektywną oceną, określa i stosuje politykę rachunkowości, która zapewni, iż sprawozdanie finansowe będzie zawierać właściwe i wiarygodne informacje oraz będzie:

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

2. Niepewność szacunków

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu 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 2021 roku mogą zostać w przyszłości zmienione.

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 601 tys. PLN	Odpis aktualizujący do wartości możliwej do uzyskania, nota nr 18 Zapasy
Odpisy aktualizujące należności handlowe w kwocie 410 tys. PLN	Główne założenia przyjęte w celu ustalenia wartości odzyskiwalnej nota nr 19 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności
Podatek odroczony, rezerwa w kwocie 12.184 tys. PLN	Założenia przyjęte w celu rozpoznania aktywów z tytułu podatku odroczonego, nota nr 6 Podatek dochodowy
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych/Rezerwy emerytalne w kwocie 443 tys. PLN	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 325 tys. PLN	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 25.742 tys. PLN	Okres ekonomicznej użyteczności oraz metodę amortyzacji aktywów weryfikuje się, co najmniej na koniec każdego roku obrotowego, tabele stawek amortyzacji stosowanych przez Spółkę pkt III 7 i 11

VIII. 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 Spółki.

IX. WSKAZANIE SKUTKÓW ZMIAN W STRUKTURZE JEDNOSTKI GOSPODARCZEJ, W TYM W WYNIKU POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH, INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH, PODZIAŁU, RESTRUKTURYZACJI I ZANIECHANIA DZIAŁALNOŚCI

Połączenie spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej

31 grudnia 2020 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy dokonał wpisu w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego połączenia Emitenta ze spółką zależną FFK Moulds Sp. z o.o.

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 i strat operacji gospodarczych dokonanych przed połączeniem między łączącymi się spółkami, zawarte w wartościach podlegających łączeniu aktywów i pasywów.

W wyniku połączenia Emitent przestał tworzyć Grupę Kapitałową, nie miało to jednak istotnego wpływu na sposób rozliczenia działalności, ponieważ Spółka KGL S.A. prezentuje swoje sprawozdania zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

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. PLN i została wykazana w pozostałych przychodach operacyjnych Emitenta.

Inwestycje kapitałowe Grupy – nabycie zakładu produkcyjnego

W dniu 6 sierpnia 2020 r. Emitent zawarł ze spółką „Szymanowicz i Spółka” Spółka Jawna Elżbieta Szymanowicz przedwstępną umowę sprzedaży, na mocy której jej strony zobowiązały się zawrzeć umowę sprzedaży funkcjonującego

zakładu produkcyjnego w miejscowości Czosnów. Finalna umowa nabycia składników majątkowych stanowiących zakład produkcyjny została zawarta w dniu 24 listopada 2020 r.

W zakładzie produkcyjnym, będącym przedmiotem zakupu, prowadzona jest produkcja folii oraz opakowań z tworzyw sztucznych. W skład zakładu produkcyjnego wchodzi nieruchomość leżąca w miejscowości Czosnów (woj. mazowieckie) i zlokalizowane na niej budynki tj.: (i) budynek administracyjno – biurowy, (ii) hala magazynowo – biurowa (iii) hala produkcyjna wraz z zainstalowanymi tam liniami do produkcji folii PET oraz opakowań dedykowanych segmentowi mięsnemu, mleczarskiemu i HORECA (takich jak: tacki MAP, butelki, nakrętki, kubki i wiaderka), a także silos na surowce oraz inne obiekty.

Cena zakupu zakładu produkcyjnego została ustalona na 30.000.000,00 (trzydzieści milionów) PLN. Źródłem finansowania transakcji zakupu były środki własne oraz finansowanie bankowe.

Wraz z zakupem zakładu produkcyjnego, Emitent wstąpił w prawa i obowiązki sprzedającego wynikające z umów leasingu oraz umowy pożyczki na aktywa produkcyjne (linie do produkcji folii oraz opakowań z tworzyw sztucznych).

Zakup opisanych aktywów wpisuje się w realizację strategii rozwoju Emitenta, realizowanej konsekwentnie od 2016 r., której jednym z podstawowych założeń jest zwiększanie pozycji konkurencyjnej w segmencie produkcji opakowań dla szerokokorozumianego przemysłu spożywczego. W wyniku realizacji tej strategii, od 2019 r. produkcja jest dominującym segmentem działalności Emitenta. Przejęcie infrastruktury umocniło zdolności produkcyjne Emitenta (w tym w segmencie mięsnym), a także, co istotniejsze, wzbogaciło kompetencje w nowych obszarach rynku (opakowania dla segmentu mleczarskiego). Zakup zakładu produkcyjnego przybliżył Emitenta do rozpoczęcia aktywności biznesowej w zakresie produkcji opakowań dla segmentu mleczarskiego. Wraz z nabywanymi rzeczowymi aktywami trwałymi, Emitent pozyskał szeroki know-how, wiedzę fachową z zakresu produkcji opakowań dla przemysłu mleczarskiego, a także tajemnice przedsiębiorstwa, informacje i dane biznesowe oraz szerokie doświadczenia zatrudnionej tam kadry pracowniczej.

Zdaniem Zarządu Emitenta, nabycie ww. zakładu produkcyjnego stanowi istotny punkt zwrotny dla dalszego rozwoju Spółki.

Rozliczenie przychodów i kosztów związanych z przejęciem zakładu w Czosnowie przedstawia się następująco:

przejęte aktywa (wartość środków trwałych)	tys. PLN
grunty	11 295
budynki	20 063
środki trwałe do produkcji, bez finansowanych pożyczką	3 815
środki trwałe do produkcji finansowane pożyczką	620
środki trwałe przejęte w ramach umów leasingowych	17 579
wartość nabycia	53 372
przejęte zobowiązania	tys. PLN
wartość umów leasingowych	17 579
zobowiązanie z tytułu przejętej pożyczki	523
wartość zobowiązań	18 102
cena nabycia	30 000
zysk na okazym nabyciu przedsiębiorstwa w miejscowości Czosnów	5 270
pozostałe koszty bieżące związane z transakcją	tys. PLN
prowizja z tyt. przejęcia leasingu	14
PCC	600
opłaty sądowe i notarialne	20
prowizja bankowa z tyt. pożyczki na zakup ZCP	75
usługi doradcze	61
odsetki od rat leasingowych	56
Suma kosztów bieżących	826
rozpoznany zysk na transakcji	4 444

rozpoznana wartość podatkowa stanowiąca podstawę do naliczenia podatku odroczonego	48 334
aktywo z tytułu naliczonego podatku odroczonego	5 038

Wskazanie polityki w zakresie kierunków rozwoju Spółki KGL

Zarząd KGL S.A. z siedzibą w Mościskach w dniu 22 stycznia 2021 r. przyjął strategię rozwoju Spółki na lata 2021-2025.

Strategia opiera się o rozwój kluczowych kompetencji:

1. Rozwój segmentu produkcji opakowań i przetwórstwa tworzyw sztucznych
 - koncentracja na segmencie mięs i ciastek
 - rozwój kompetencji i zdolności produkcyjnych
 - Promocja i sprzedaż opakowań proekologicznych, 100% recyklate, MONOPET, rPET, RESPECT by GL
 - Budowa pozycji w segmencie opakowań dla produktów mleczarskich
2. Rozszerzenie kompetencji na rynku dystrybucji tworzyw sztucznych
 - rozwój oferty dystrybuowanych granulatów
 - rozpoczęcie produkcji regranulatów i compoundów
3. Dostarczanie zaawansowanych form dla sektora przetwórców tworzyw sztucznych
 - rozbudowa zdolności w celu wytwarzania form do: termoformowania, wykrawania matrycowego, wtrysku, rozdmuchu
4. Realizacja strategii oparta o kompetencje Centrum Badawczo-Rozwojowego
 - Wzrost nakładów na opracowywanie innowacyjnych rozwiązań w produkcji opakowań
 - Komercjalizowanie rezultatów prac badawczych
 - Opracowywanie nowoczesnych opakowań zorientowanych na GOZ
 - Prace badawcze i wdrożeniowe w obszarze technologii regranulacji i compoundingu

Jednocześnie Spółka informuje, że mając na względzie odległą perspektywę czasową oraz możliwość wystąpienia szeregu czynników o charakterze zewnętrznym, jak również wynikającą z powyższego nieprzewidywalność czynników ryzyka, przyjęte cele i założenia Strategii nie stanowią prognoz wyników, w tym finansowych, i odnoszą się jedynie do zamierzonych kierunków działania oraz estymacji oczekiwanej skali biznesu, do której Emitent będzie dążyć w latach 2021-2025 uruchomienia produkcji nowych rodzajów opakowań i zaoferowania ich w zupełnie nowych obszarach rynku (segment produkcji).

X. DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO KGL S.A.

Wszelkie noty przedstawione poniżej zawierają dane ze sprawozdania Spółki KGL S.A. które jest kontynuacją sprawozdania Grupy Kapitałowej KGL (dane porównawcze rok 2020).

NOTA 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Wyszczególnienie	w okresie	
	01.01.2021 – 31.12.2021	01.01.2020 – 31.12.2020
Działalność kontynuowana		
Sprzedaż towarów	251 800	152 434
Sprzedaż produktów	324 036	227 530
SUMA przychodów ze sprzedaży	575 836	379 964
Pozostałe przychody operacyjne	4 300	5 833
Przychody finansowe	329	26
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	580 465	385 823
Przychody z działalności zaniechanej	-	-
SUMA przychodów ogółem	580 465	385 823

Przychody ze sprzedaży struktura geograficzna

	w okresie 01.01.2021 – 31.12.2021		w okresie 01.01.2020 – 31.12.2020	
	w tys. PLN	w %	w tys. PLN	w %
Kraj	514 632	89,37%	330 199	86,90%
Zagranica	61 203	10,63%	49 765	13,10%
Razem	575 836	100,00%	379 964	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, które są regularnie weryfikowane przez osoby decydujące o przydzielaniu zasobów do danego segmentu i oceniające jego wyniki finansowe.

Na podstawie powyższych kryteriów Spółka 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 2021	Segment dystrybucja	Segment produkcja	Pozostała działalność	Działalność ogółem
Przychody ze sprzedaży				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	251 800	324 036	0	575 836
Przychody segmentu ogółem	251 800	324 036	0	575 836
Koszt własny sprzedaży				
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	(225 955)	(283 189)	0	(509 143)
Koszty segmentu ogółem	(225 955)	(283 189)	0	(509 143)
Zysk/strata segmentu	25 845	40 847	0	66 692
Koszty sprzedaży				(31 990)
Koszty ogólnego zarządu				(26 993)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne				3 762
Przychody/koszty finansowe netto				(4 425)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem				7 046
Podatek dochodowy				(1 800)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej				5 246
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej				0
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy				5 246

Rok 2020	Segment dystrybucja	Segment produkcja	Pozostała działalność	Działalność ogółem
Przychody ze sprzedaży				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	152 434	227 530	0	379 964
Przychody segmentu ogółem	152 434	227 530	0	379 964
Koszt własny sprzedaży				
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	(133 331)	(178 699)	0	(312 030)
Koszty segmentu ogółem	(133 331)	(178 699)	0	(312 030)
Zysk/strata segmentu	19 102	48 831	0	67 933
Koszty sprzedaży				(27 399)
Koszty ogólnego zarządu				(23 068)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne				5 109
Przychody/koszty finansowe netto				(7 804)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem				14 770
Podatek dochodowy				(3 588)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej				11 182
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej				0
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy				11 182

INFORMACJE O WIODĄCYCH KLIENTACH

W roku 2021 żaden klient nie osiągnął obrotu stanowiącego więcej niż 10% przychodów Spółki.

NOTA 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Wyszczególnienie	w okresie 01.01.2021 – 31.12.2021	w okresie 01.01.2020 – 31.12.2020
Amortyzacja	25 742	22 157
Zużycie materiałów i energii	228 716	133 260
Usługi obce	23 875	22 510
Podatki i opłaty	1 287	983
Wynagrodzenia	66 139	52 025
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	16 053	13 252
Pozostałe koszty rodzajowe	1 754	1 781
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	363 565	245 969
Zmiana stanu produktów	(17 097)	(12 352)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	(4 296)	(4 451)
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(31 990)	(27 399)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(26 993)	(23 068)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	283 189	178 699

Prace badawcze ujęte w rachunku zysków i strat

Obszar badania i rozwoju	w okresie 01.01.2021 – 31.12.2021	w okresie 01.01.2020 – 31.12.2020
Badania związane z wyprodukowaniem nowych narzędzi oraz składu surowca do produkcji opakowań	3 303	2 128

Oprócz tego firma poniosła następujące koszty wynagrodzeń dotyczące pracowników prowadzących prace badawcze:

Wynagrodzenia poniesione w 2021 roku kwota 930 tys. PLN.

Wynagrodzenia poniesione w 2020 roku kwot 213 tys. PLN.

W ramach przyznanych dotacji związanych z pracami badawczo rozwojowymi w 2021 roku otrzymano wpłatę 1.090 tys. PLN. Koszty prac badawczych ujmowane są w kosztach zarządu.

NOTA 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY

Pozostałe przychody	w okresie	
	01.01.2021 – 31.12.2021	01.01.2020 – 31.12.2020
Zysk ze zbycia majątku trwałego	209	43
Przychody z tytułu odszkodowań	850	33
Dotacje	2 556	810
Dofinansowanie do wynagrodzeń	0	101
Wpłaty od komornika i ubezpieczyciela należności	130	113
Aktualizacja wartości magazynu	322	59
Pozostałe	234	4 672
Razem	4 300	5 833

Pozostałe koszty	w okresie	
	01.01.2021 – 31.12.2021	01.01.2020 – 31.12.2020
Strata ze zbycia lub likwidacji majątku trwałego	0	0
Aktualizacja wartości należności	0	235
Aktualizacja wartości magazynu	0	116
Darowizny	0	141
Aktualizacja zobowiązania z tytułu VAT (sprawa sporna)	307	0
Pozostałe w tym spisanie należności	231	232
Razem	538	724

NOTA 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Przychody finansowe	w okresie	
	01.01.2021 – 31.12.2021	01.01.2020 – 31.12.2020
Przychody z tytułu odsetek	1	18
Dodatnie różnice kursowe	325	0
Pozostałe	4	8
Razem	329	26

Koszty finansowe	w okresie	
	01.01.2021 – 31.12.2021	01.01.2020 – 31.12.2020
Koszty z tytułu odsetek	4 381	2 963
Ujemne różnice kursowe	0	4 295
odpis na odsetki z tytułu VAT (sprawa sporna)	184	0
Pozostałe opłaty	190	573
Razem	4 755	7 830

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

01.01.2021 – 31.12.2021	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						4	4
Przychody z tytułu odsetek	1						1
Koszty z tytułu odsetek						(4 381)	(4 381)
Zyski z tytułu różnic kursowych	325						325
Koszty z tytułu innych zobowiązań finansowych						(190)	(190)
Razem zysk/strata	325	0	0	0	0	(4 567)	(4 241)
01.01.2020 – 31.12.2020	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						8	8
Przychody z tytułu odsetek	18						18
Koszty z tytułu odsetek						(2 963)	(2 963)
Straty z tytułu różnic kursowych						(4 295)	(4 295)
Koszty z tytułu innych zobowiązań finansowych						(573)	(573)
Razem zysk/strata	18	0	0	0	0	(7 822)	(7 804)

NOTA 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCONY PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za lata zakończone 31 grudnia 2021 i 31 grudnia 2020 roku przedstawiają się następująco:

Podatek dochodowy wykazany w RZiS	w okresie 01.01.2021 – 31.12.2021	w okresie 01.01.2020 – 31.12.2020
Bieżący podatek dochodowy	0	2 556
Dotyczący roku obrotowego	0	2 556
Korekty dotyczące lat ubiegłych	0	0
Odroczony podatek dochodowy	1 800	1 032
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	1 800	1 032
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego		
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	1 800	3 588

Wykazany w 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 01.01.2021 – 31.12.2021	w okresie 01.01.2020 – 31.12.2020
Bieżący podatek dochodowy	0	0
Odroczony podatek dochodowy	44	30
Podatek dochodowy od zysków (strat) aktuarialnych	44	30
Korzyść podatkowa / (obciążenie podatkowe) wykazane w pozostałych dochodach całkowitych	44	30

Uzgodnienie podatku dochodowego od zysku przed opodatkowaniem (brutto) liczonego według ustawowej stawki podatkowej w wysokości 19%, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej w Spółce za 12 miesięcy roku 2021 i 2020 przedstawia się następująco:

Uzgodnienie efektywnej stawki podatku w RZiS ze stawką podatkową	w okresie 01.01.2021 – 31.12.2021	w okresie 01.01.2020 – 31.12.2020
Zysk/Strata (brutto) przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	7 046	14 770
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19%	1 339	2 806
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów (różnice trwałe)	1 346	1 326
Ujemne różnice przejściowe od których nie rozpoznano aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
Przychody nie będące podstawą do opodatkowania	(2 456)	(4 497)
Pozostałe różnice w tym koszty podatkowe nie będące kosztami bilansowymi	3 539	7 284
Podstawa naliczenia podatku dochodowego bieżącego i odroczonego	9 475	18 884
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	1 800	3 588
Korekty dotyczące lat ubiegłych	0	0
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	1 800	3 588

Bieżący podatek dochodowy	w okresie 01.01.2021 – 31.12.2021	w okresie 01.01.2020 – 31.12.2020
Zysk przed opodatkowaniem	7 046	14 770
Efekt zmian konsolidacyjnych	0	1 083
Przychody lat ubiegłych zwiększające podstawę do opodatkowania		
Przychody zwiększające podstawę opodatkowania (ujęte w ewidencji pozabilansowej)		5 036
Przychody wyłączone z opodatkowania	(7 850)	(5 217)
Koszty lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania		
Koszty uzyskania przychodów (ujęte w ewidencji pozabilansowej)	(33 310)	(32 594)
Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów	31 295	30 424
Dochód do opodatkowania	(2 819)	13 503
(Przychody) wolne od podatku -dotacje		
Odliczenia od dochodu - darowizna, strata		50
Podstawa opodatkowania podatkiem bieżącym	(2 819)	13 452
Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 19%	0	2 556
Podatek odroczony	1 800	1 032
Efektywna stawka podatku (udział podatku dochodowego w zysku przed opodatkowaniem)	26%	24%

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	w okresie 01.01.2021 – 31.12.2021	w okresie 01.01.2020 – 31.12.2020
Aktywa z tytułu podatku odroczonego na początek okresu razem, w tym:	12 748	9 080
a) rozliczone z wynikiem finansowym	12 743	9 074
b) rozliczone z kapitałem	6	6
Zwiększenia w ciągu okresu razem, w tym:	899	3 828
a) rozliczone z wynikiem finansowym	899	3 828
- odpis aktualizujący magazyn		
- rezerwa urlopowa i emerytalna		94
- zobowiązania z tytułu leasingu	287	3 198
- zobowiązania z tytułu leasingu efekt MSSF 9		8
- niezapłacone składki ZUS	99	295
- niezrealizowane różnice kursowe		178
- odpis na należności	65	55
- rezerwy	147	
- pozostałe	301	
b) rozliczone z kapitałem	0	0
- rezerwa emerytalna (k. aktuarialne)		
Zmniejszenia w ciągu okresu razem, w tym:	787	160
a) rozliczone z wynikiem finansowym	743	160
- rezerwy	19	108
- różnice kursowe	178	
- środki trwałe w leasingu	417	
- niezapłacone składki ZUS		
- pozostałe	129	52
b) rozliczone z kapitałem	44	0
- rezerwa emerytalna (k. aktuarialne)	44	
Aktywa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu razem, w tym:	12 861	12 748
a) rozliczone z wynikiem finansowym	12 899	12 743
b) rozliczone z kapitałem	(38)	6
c) odpis aktualizujący aktywa	0	0

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	w okresie 01.01.2021 – 31.12.2021	w okresie 01.01.2020 – 31.12.2020
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na początek okresu razem, w tym:	23 088	18 342
a) rozliczone z wynikiem finansowym	23 046	18 330
b) rozliczone z kapitałem	42	12
Zwiększenia w ciągu okresu razem, w tym:	6 011	6 924
a) rozliczone z wynikiem finansowym	6 011	6 894
- różnica w bilansowych i podatkowych wartościach środków trwałych	5 306	
- środki trwałe w leasingu		6 683
- inwestycje prace rozwojowe	467	
- rezerwy na upusty	205	210
- pozostałe	33	
b) rozliczone z kapitałem	0	30
- rezerwa emerytalna (k. aktuarialne)		30
Zmniejszenia w ciągu okresu razem, w tym:	4 055	2 177
a) rozliczone z wynikiem finansowym	4 055	2 177
- rezerwy		
- środki trwałe w leasingu	4 055	
- różnica w bilansowych i podatkowych wartościach środków trwałych		1 644
- pozostałe		534
b) rozliczone z kapitałem	0	0
- rezerwa emerytalna (k. aktuarialne)		
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu razem, w tym:	25 045	23 088
a) rozliczone z wynikiem finansowym	25 003	23 046
b) rozliczone z kapitałem	42	42
c) odpis aktualizujący aktywa		

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego prezentacja

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2021	stan na 31.12.2020
Aktywo z tytułu podatku odroczonego		
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	12 184	10 340
Aktywa (Rezerwa) netto z tytułu podatku odroczonego	(12 184)	(10 340)

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

NOTA 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W okresie sprawozdawczym 2021 roku oraz 2020 roku Spółka 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 01.01.2021 – 31.12.2021	w okresie 01.01.2020 – 31.12.2020
Zysk netto z działalności kontynuowanej	5 246	11 182
Strata na działalności zaniechanej	0	0
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	5 246	11 182
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	5 246	11 182

Liczba wyemitowanych akcji	w okresie 01.01.2021 – 31.12.2021	w okresie 01.01.2020 – 31.12.2020
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	7 129 259	7 159 118
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	7 129 259	7 159 118

W dniu 31 grudnia 2020 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sadowego dokonał wpisu umorzenia akcji własnych Spółki i obniżenia jej kapitału zakładowego oraz zmian Statutu. Wysokość kapitału zakładowego Spółki po dokonaniu rejestracji przez Sąd jego obniżenia wynosi obecnie 7.129.259,00 PLN (słownie: siedem milionów sto dwadzieścia dziewięć tysięcy dwieście pięćdziesiąt dziewięć złotych). Kapitał zakładowy dzieli się na 7.129.259 (słownie: siedem milionów sto dwadzieścia dziewięć tysięcy dwieście pięćdziesiąt dziewięć) akcji na okaziciela.

Zysk na akcję	w okresie 01.01.2021 – 31.12.2021	w okresie 01.01.2020 – 31.12.2020
Zysk (strata) na akcję zwykłą w zł	0,74	1,56
Rozwodniony zysk (strata) na akcję zwykłą w zł	0,74	1,56

NOTA 9. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE LUB UCHWALONE DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Informacje o wypłacie dywidendy za rok 2020

Dywidenda przysługiwała z 7 159 200 sztuk akcji Emitenta. Wartość dywidendy przypadająca na jedną akcję wyniosła 0,35 PLN. ZWZ Emitenta ustaliło dzień dywidendy na 25 czerwca 2021 r., a termin wypłaty dywidendy na 16 lipca 2021 r. Wartość wypłaty z tytułu akcji uprzywilejowanych wyniosła 1.403.203,20 PLN, z tytułu akcji zwykłych kwotę 1.092.037,45 PLN. Dywidenda została wypłacona w dniu 16 lipca 2021 roku.

Informacje o uchwałach odnośnie do podziału zysku wypracowanego w 2021 roku i wypłacie dywidendy

Zarząd Emitenta nie będzie rekomendował Walnemu Zgromadzeniu wypłaty akcjonariuszom części zysku Spółki za rok 2021 r.

NOTA 10. UJAWNienie ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

	w okresie 01.01.2021 – 31.12.2021	w okresie 01.01.2020 – 31.12.2020
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń:	230	(160)
Zyski aktuarialne z programów określonych świadczeń	230	(160)

Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów	(44)	30
Suma dochodów całkowitych	186	(130)

NOTA 11. EFEKT PODATKOWY POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

	w okresie 01.01.2021 – 31.12.2021			w okresie 01.01.2020 – 31.12.2020		
	Kwota przed opodatkowaniem	Podatek	Kwota po opodatkowaniu	Kwota przed opodatkowaniem	Podatek	Kwota po opodatkowaniu
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń	230	(44)	186	(160)	30	(130)
Suma dochodów całkowitych	230	(44)	186	(160)	30	(130)

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

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2021	stan na 31.12.2020
Własne	143 234	138 087
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	84 166	92 457
Razem	227 401	230 544

Rzeczowe aktywa trwałe - ograniczenie w dysponowaniu

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	stan na 31.12.2021	stan na 31.12.2020
- stanowiące zabezpieczenie kredytów:		
- hipoteka na nieruchomości	Korporacja KGL: - hipoteka łączna do kwoty 48.000.000 zł na nieruchomości, jako zabezpieczenie kredytu wieloproduktowego oraz kredytu inwestycyjnego w ING SA, - hipoteka umowna do kwoty 31.500.000 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 do kwoty 2.116.500 zł jako zabezpieczenie kredytu inwestycyjnego; - hipoteka umowna do kwoty 9.000.000 zł jako zabezpieczenie multilinii w Santander Bank S.A.; - hipoteka umowna do kwoty 37.500.000 zł jako zabezpieczenie kredytu na zakup ZCP	Korporacja KGL: - hipoteka łączna do kwoty 48.000.000 zł na nieruchomości, jako zabezpieczenie kredytu wieloproduktowego oraz kredytu inwestycyjnego w ING SA, - hipoteka umowna do kwoty 30.000.000 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 do kwoty 2.116.500 zł jako zabezpieczenie kredytu inwestycyjnego; - hipoteka umowna do kwoty 9.000.000 zł jako zabezpieczenie multilinii w Santander Bank S.A.; - hipoteka umowna do kwoty 37.500.000 zł jako zabezpieczenie kredytu na zakup ZCP
- zastaw rejestrowy	Korporacja KGL: - zastaw rejestrowy na maszynach	Korporacja KGL: - zastaw rejestrowy na maszynach
Wartość rzeczowych aktywów trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie	88 336	89 895

Stan zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości rzeczowych aktywów trwałych

Tytuł zobowiązania	stan na 31.12.2021	stan na 31.12.2020
stan zobowiązań warunkowych z tytułu podpisanych zamówień	7 022	1 283
zaliczka wpłacona	(1 820)	(385)
Wartość netto	5 202	898

Tabela zmian środków trwałych w okresie od 01.01.2021-31.12.2021 roku

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2021	30 491	79 062	203 389	13 744	6 977	287	333 951
Zwiększenia, z tytułu:	0	361	20 409	268	224	658	21 919
- nabycia lub wytworzenia środków trwałych		286	5 685	99	224	658	6 952
- zawartych umów leasingu			14 714	169			14 883
- umowy najmu obiektów magazynowych		83					83
- reklasyfikacja		(8)	10				2
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	858	714	0	0	1 572
- sprzedaży lub likwidacji			858	714			1 572
- inne (reklasyfikacja)							0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2021	30 491	79 423	222 940	13 298	7 201	945	354 298
Umorzenie na dzień 01.01.2021	66	11 855	79 346	7 905	4 235	0	103 407
Zwiększenia, z tytułu:	32	3 982	17 996	1 852	1 104	0	24 965
- amortyzacji	32	3 982	17 617	1 852	1 095		24 577
- reklasyfikacji			379		9		388
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	825	649	0	0	1 474
- sprzedaży i likwidacji			825	649			1 474
Umorzenie na dzień 31.12.2021	98	15 837	96 517	9 108	5 339	0	126 898
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2021	30 393	63 586	126 423	4 190	1 862	945	227 401

Tabela zmian środków trwałych w okresie od 01.01.2020-31.12.2020 roku

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2020	19 196	47 351	163 162	12 037	5 173	8 761	255 679
Zwiększenia, z tytułu:	11 295	31 775	40 551	1 982	1 890	(8 448)	79 044
- nabycia lub wytworzenia środków trwałych	11 295	20 290	9 598	386	544	1 214	43 326
- zawartych umów leasingu		561	29 880	1 596	1 299		33 335
- umowy najmu obiektów magazynowych		2 383					2 383
- reklasyfikacja		8 541	1 073	0	47	(9 661)	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	64	324	274	85	25	772
- sprzedaży lub likwidacji		63	325	274	85		747
- inne (reklasyfikacja)		1	(1)			25	25
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2020	30 491	79 062	203 389	13 744	6 977	287	333 951
Umorzenie na dzień 01.01.2020	35	8 583	63 922	6 250	3 111	0	81 900
Zwiększenia, z tytułu:	32	3 286	15 607	1 907	1 209	0	22 040

- amortyzacji	32	3 286	14 889	1 907	1 164		21 277
- reklasyfikacji			718		46		764
Zmniejszenia, z tytułu:	0	14	183	251	85	0	533
- sprzedaży i likwidacji		14	183	251	85		533
Umorzenie na dzień 31.12.2020	66	11 855	79 346	7 905	4 235	0	103 407
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2020	30 425	67 207	124 043	5 839	2 743	287	230 544

W raportowanym okresie nie wystąpiły koszty finansowania zewnętrznego dostosowywanych środków trwałych.

NOTA 13. AKTYWA Z TYTUŁU PRAW DO UŻYTKOWANIA

W związku z wprowadzeniem od 1 stycznia 2019 roku przepisów MSSF 16 Spółka 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.

Aktywo z tytułu praw do użytkowania	stan na 01.01.2021	zmiana stanu	umorzenie	stan na 31.12.2021
Środki trwałe w leasingu	84 720	2 942	(9 139)	78 523
Prawo do użytkowania wieczystego	2 207	0	(32)	2 175
Prawo do najmu obiektów biurowo magazynowych	5 531	74	(2 136)	3 469
SUMA	92 457	3 017	(11 307)	84 166

Aktywo z tytułu praw do użytkowania	stan na 01.01.2020	zmiana stanu	umorzenie	stan na 31.12.2020
Środki trwałe w leasingu	70 437	23 621	(9 338)	84 720
Prawo do użytkowania wieczystego	2 238	0	(32)	2 207
Prawo do najmu obiektów biurowo magazynowych	5 138	2 383	(1 990)	5 531
SUMA	77 813	26 004	(11 359)	92 457

Środki trwałe używane na podstawie umów leasingu w podziale na grupy

Środki trwałe	stan na 01.01.2021	zmiana stanu	umorzenie	stan na 31.12.2021
Nieruchomości i budowle	846	0	(100)	746
Maszyny i urządzenia	77 371	3 804	(7 532)	73 643
Środki transportu	4 980	(794)	(1 160)	3 026
Pozostałe środki trwałe	1 522	(68)	(347)	1 107
Razem	84 720	2 942	(9 139)	78 523

Środki trwałe	stan na 01.01.2020	zmiana stanu	umorzenie	stan na 31.12.2020
Nieruchomości i budowle	339	561	(53)	846
Maszyny i urządzenia	64 221	20 841	(7 689)	77 372
Środki transportu	5 275	1 052	(1 347)	4980
Pozostałe środki trwałe	602	1 169	(249)	1522
Razem	70 437	23 622	(9 339)	84 720

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 2021, 2020 nie dokonano odpisów aktualizujących środki trwałe z tytułu utraty wartości.

NOTA 14. POZOSTAŁE AKTYWA DŁUGOTERMINOWE - NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

W latach 2021 i 2020 nieruchomości inwestycyjne nie wystąpiły.

NOTA 15. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Tabela zmian wartości niematerialnych i prawnych w okresie od 01.01.2021-31.12.2021 roku

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych ¹	Znaki towarowe ²	Oprogramowanie komputerowe ²	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2021	5 008	0	5 481	10 489
Zwiększenia, z tytułu:	573	0	1 797	2 370
- nabycia			83	83
- zaliczki na budowę oprogramowania i prace rozwojowe	573		1 714	2 287
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0
- likwidacji				0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2021	5 581	0	7 278	12 859
Umorzenie na dzień 01.01.2021	469	0	1 935	2 404
Zwiększenia, z tytułu:	625	0	558	1 183
- amortyzacji	625		540	1 165
- reklasyfikacja			18	18
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0
- likwidacji				0
Umorzenie na dzień 31.12.2021	1 094	0	2 493	3 586
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2021	4 488	0	4 785	9 273

Tabela zmian wartości niematerialnych i prawnych w okresie od 01.01.2020-31.12.2020 roku

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych ¹	Znaki towarowe ²	Oprogramowanie komputerowe ²	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2020	3 395	0	4 234	7 629
Zwiększenia, z tytułu:	1 883	0	1 269	3 152
- nabycia	0	0	467	467
-zaliczki na budowę oprogramowania i prace rozwojowe	1 883	0	802	2 685
Zmniejszenia, z tytułu:	270	0	22	292
- likwidacji	270	0	22	292
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2020	5 008	0	5 481	10 489
Umorzenie na dzień 01.01.2020	270	0	1 509	1 778
Zwiększenia, z tytułu:	469	0	448	916
- amortyzacji	469	0	412	880
- inne	0	0	36	36
Zmniejszenia, z tytułu:	270	0	21	291
- likwidacji	270	0	21	291
Umorzenie na dzień 31.12.2020	469	0	1 935	2 404
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2020	4 539	0	3 546	8 086

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości

W latach 2020-2021 nie dokonano odpisów aktualizujących wartości niematerialnych i prawnych.

Wszystkie wartości niematerialne i prawne są własnością Emitenta. Na dzień 31.12.2021 r. oraz na 31.12.2020 r. 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.

Koszty prac rozwojowych niezakończonych to kwota 2.456 tys. PLN.

Wartość nakładów na prace nad nowym systemem to kwota 3.727 tys. PLN.

NOTA 16. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH (NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ)

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych w latach 2020-2021 nie wystąpiły.

NOTA 17. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE

Należności długoterminowe	stan na 31.12.2021	stan na 31.12.2020
Należności długoterminowe brutto	101	131
Odpis aktualizujący z tyt. wyceny w wartości godziwej	0	0
Razem należności długoterminowe netto	101	131

NOTA 18. ZAPASY

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2021	stan na 31.12.2020
Materiały na potrzeby produkcji	20 158	15 273
Półprodukty i produkcja w toku	338	197
Produkty gotowe	45 017	27 913
Towary	44 619	26 324
Zapasy brutto	110 132	69 706
Odpis aktualizujący wartość zapasów	(601)	(696)
Zapasy netto, w tym:	109 531	69 010
- wartość bilansowa zapasów wykazana w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży		
- wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	14 000	14 000

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.

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

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	stan na 31.12.2021	stan na 31.12.2020
- stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek własnych	14 000	14 000

Zapasy w okresie 01.01.2021 – 31.12.2021

Wyszczególnienie	materiały	półprodukty i produkcja w toku	produkty gotowe	towary	Razem
Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	545	0	282 644	225 955	509 143
Odpisy wartości zapasów ujęte jako koszty w okresie	(226)	0	70	252	96
Odpisy wartości zapasów odwrócone w okresie	0	0	0	0	0

Zapasy w okresie 01.01.2020 – 31.12.2020

Wyszczególnienie	materiały	półprodukty i produkcja w toku	produkty gotowe	towary	Razem
------------------	-----------	--------------------------------	-----------------	--------	-------

Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	1 552	0	177 147	133 331	312 030
Odpisy wartości zapasów ujęte jako koszty w okresie	0	0	(72)	(45)	(116)
Odpisy wartości zapasów odwrócone w okresie	0	0	0	0	0

Analiza wiekowa zapasów na dzień 31.12.2021

Wyszczególnienie	Okres zalegania w dniach rok 2021				Razem
	0-90	91-180	181-360	>360	
Materiały (brutto)	13 216	2 889	1 394	2 659	20 158
Materiały (odpisy)				(226)	(226)
Materiały netto	13 216	2 889	1 394	2 433	19 931
Półprodukty i produkcja w toku (brutto)	338				338
Półprodukty i produkcja w toku (odpisy)					0
Półprodukty i produkcja w toku (netto)	338	0	0	0	338
Produkty gotowe (brutto)	39 245	2 695	1 591	1 486	45 017
Produkty gotowe (odpisy)				(340)	(340)
Produkty gotowe (netto)	39 245	2 695	1 591	1 146	44 677
Towary (brutto)	38 282	4 454	1 260	623	44 619
Towary (odpisy)				(35)	(35)
Towary (netto)	38 282	4 454	1 260	588	44 584

Analiza wiekowa zapasów na dzień 31.12.2020

Wyszczególnienie	Okres zalegania w dniach rok 2020				Razem
	0-90	91-180	181-360	>360	
Materiały (brutto)	9 690	2 204	1 432	1 947	15 273
Materiały (odpisy)				0	0
Materiały netto	9 690	2 204	1 432	1 947	15 273
Półprodukty i produkcja w toku (brutto)	197				197
Półprodukty i produkcja w toku (odpisy)				0	0
Półprodukty i produkcja w toku (netto)	197	0	0	0	197
Produkty gotowe (brutto)	23 071	2 498	1 499	844	27 913
Produkty gotowe (odpisy)				(409)	(409)
Produkty gotowe (netto)	23 071	2 498	1 499	435	27 503
Towary (brutto)	21 327	2 196	1 290	1 511	26 324
Towary (odpisy)				(287)	(287)
Towary (netto)	21 327	2 196	1 290	1 224	26 037

Spółka 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 31.12.2021	stan na 31.12.2020
Należności handlowe brutto	37 240	28 986
Odpisy aktualizujące	(410)	(596)
Należności handlowe netto	36 830	28 390

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.

Spółka 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 2021 roku zmiany odpisu aktualizującego należności handlowe były następujące:

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2021	stan na 31.12.2020
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	(596)	(520)
Zwiększenia, w tym:	0	(220)
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	0	(220)
- dowiązanie odpisów w związku z umorzeniem układu	0	0
Zmniejszenia w tym:	185	144
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	132	131
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	53	14
- zakończenie postępowań	0	0
- zbycie jednostek zależnych	0	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek pozostałych na koniec okresu	(410)	(596)
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych ogółem na koniec okresu	(410)	(596)

Należności dochodzone na drodze sądowej

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2021	stan na 31.12.2020
Należności handlowe skierowane na drogę postępowania sądowego	410	596
Odpisy aktualizujące wartość należności spornych	(410)	(596)
Wartość netto należności handlowych dochodzonych na drodze sądowej	0	0

Struktura wiekowa należności handlowych netto

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2021	stan na 31.12.2020
Saldo na 31 grudnia	36 830	28 390
W terminie	35 345	26 691
Przeterminowane 30 dni	1 232	1 696
Przeterminowane 60 dni	65	0
Przeterminowane 90 dni	2	0
Przeterminowane 180 dni	186	0
Przeterminowane > 180 dni	0	3

Pozostałe należności

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2021	stan na 31.12.2020
- z tytułu podatków, ceł i dotacji	2 344	194
- z tytułu ubezpieczeń	434	481
- z tytułu rezerw na upusty od obrotu	3 737	2 656
- z tytułu zaliczek na środki trwałe w budowie	1 820	667
- inne	847	1 164
Pozostałe należności brutto	9 182	5 162

Pozostałe należności, na które utworzono odpis aktualizujący

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2021	stan na 31.12.2020
Należność i odsetki z tytułu podatku VAT	491	0
Odpisy aktualizujące	(491)	0
Wartość netto pozostałych należności wątpliwych	0	0

Należności z tytułu rozliczeń podatku dochodowego

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2021	stan na 31.12.2020
Należności z tytułu podatku dochodowego	1 636	0
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu pod. dochodowego	0	0
Wartość netto należności z tytułu CIT	1 636	0

NOTA 20. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2021	stan na 31.12.2020
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	22 385	6 140
w tym wycena do wartości godziwej krótkoterminowych instrumentów pochodnych	0	0
Razem	22 385	6 140

NOTA 21. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2021	stan na 31.12.2020
Liczba akcji na ostatni dzień roku	7 129 259	7 129 259
Wartość nominalna akcji	1	1
Kapitał zakładowy	7 129	7 129

Kapitał zakładowy struktura

Seria/emisja rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość jednostk owa	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	brak	3 006 864	1	3 007	wkład pieniężny	8.06.2015

zaspokojeniu wierzycieli w razie likwidacji Spółki							
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	1 720 059	1	1 720	wkład pieniężny	21.12.2015
RAZEM:			7 129 259	5	7 129		

W dniu 4 czerwca 2020 roku ZWZ podjęło uchwałę o obniżeniu kapitału zakładowego Spółki poprzez umorzenie posiadanych akcji własnych w ilości 29.941 szt.

Obniżenie akcji zostało zarejestrowane przez KRS w dniu 31.12.2020 r.

Akcjonariusze na dzień sprawozdania

W tabeli poniżej zaprezentowano zestawienie akcjonariuszy Spółki 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	19,14%	2 367 088	21,25%
Ireneusz Strzelczak (Wiceprezes Zarządu Emitenta)	1 364 800	19,14%	2 367 088	21,25%
Zbigniew Okulus (Wiceprezes Zarządu Emitenta)	1 357 300	19,04%	2 359 588	21,18%
Lech Skibiński (Wiceprezes Zarządu Emitenta)	1 342 300	18,83%	2 344 588	21,05%
OFE Nationale Nederlanden	600 000	8,42%	600 000	5,39%
TFI Aviva Investors Poland	556 605	7,81%	556 605	5,00%
free float	543 454	7,62%	543 454	4,88%
RAZEM	7 129 259	100,00%	11 138 411	100,00%

W dniu 18 lutego 2020 r. 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 2 grudnia 2020 do 30 grudnia 2021 r. procesem wykupu akcji własnych w celu umorzenia, Spółka posiadała na koniec 2021 r. 52.637 sztuk akcji własnych o łącznej wartości nominalnej 764.220 PLN. Wszystkie akcje własne zostały nabyte na rynku regulowanym. Posiadane akcje własne reprezentowały 0,74% kapitału zakładowego Spółki. Termin końcowy nabycia akcji upłynął 31.12.2021 r. Nie później niż w ciągu 6 miesięcy od dnia 31 grudnia 2021 r. Zarząd zwołał Walne Zgromadzenie Spółki z porządkiem obrad obejmującym co najmniej podjęcie

uchwały w sprawie umorzenia nabytych akcji własnych Spółki oraz uchwały w sprawie obniżenia kapitału zakładowego Spółki w wyniku umorzenia akcji własnych.

Informacje zagregowane od początku skupu akcji własnych dotyczące nabycia akcji własnych KGL S.A. w okresie: 02 grudnia 2020 - 30 grudnia 2021 r.

Data transakcji	Łączna ilość skupionych akcji	Średni kurs nabycia	Łączna wartość w PLN	Miejsce obrotu	Udział nabytych akcji w kapitale zakładowym
Od 2 grudnia 2020 do 30 grudnia 2021	52 637	14,52	764 220	Rynek główny	0,7376%

*kurs akcji ważony obrotami

Informacje dotyczące skupu akcji w okresie 2-30 grudnia 2020

Data transakcji	Łączna ilość skupionych akcji	Średni kurs nabycia	Łączna wartość w PLN	Miejsce obrotu	Udział nabytych akcji w kapitale zakładowym
Od 2 grudnia 2020 do 30 grudnia 2020	13 184	16,71	220 313	Rynek główny	0,1842%

*kurs akcji ważony obrotami

NOTA 23. POZOSTAŁE KAPITAŁY

Kapitały z aktualizacji wyceny oraz kapitały rezerwowe w latach 2019-2020 nie wystąpiły. Pozostałe kapitały w Spółce obejmują nadwyżkę ze sprzedaży akcji, zyski zatrzymane, ujemną wartość akcji własnych zakupionych z zamiarem umorzenia a także zmiany założeń aktuarialnych wraz z podatkiem odroczonym.

Pozycja zyski zatrzymane obejmuje: kapitał zapasowy, wynik lat ubiegłych, zysk netto.

Pozostałe kapitały	stan na 31.12.2021	stan na 31.12.2020
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	30 071	30 071
Akcje własne	(764)	(220)
Zyski zatrzymane	97 684	94 925
Zmiany założeń aktuarialnych w tym podatek odroczony	22	(164)
RAZEM	127 013	124 611

Zmiana stanu pozostałych kapitałów

Wyszczególnienie	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Akcje własne	Zyski zatrzymane	Zmiany zał. aktuarialnych	Razem
01.01.2021	30 071	(220)	94 925	(164)	124 611
Zwiększenia w okresie	0	(544)	5 254	186	4 897
Wynik netto okresu		(544)	5 246	186	4 889
Korekty błędów			8		8
Zmniejszenia w okresie	0	0	2 495	0	2 495
wypłata dywidendy			2 495		2 495
Korekty błędów					0
31.12.2021	30 071	(764)	97 683	22	127 013
01.01.2020	30 071	(381)	86 506	(35)	116 183
Zwiększenia w okresie	0	160	8 419	(130)	8 449
Wynik netto okresu	0	160	8 419	(130)	8 449
Korekty błędów	0	0	0	0	0
Zmniejszenia w okresie	0	0	0	0	21
Wykup udziałów	0	0	0	0	21
Korekty błędów	0	0	0	0	0
31.12.2020	30 071	(220)	94 925	(164)	124 611

NOTA 24. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2021	stan na 31.12.2020
Kwoty zawarte w pozycji zyski zatrzymane niepodlegające wypłacie w formie dywidendy	8 980	9 143
Razem	8 980	9 143

Powyższa kwota obejmuje skutek przeszacowania nieruchomości do wartości godziwej na dzień przejścia na MSR oraz wycenę do wartości godziwej środków firmy FFK.

NOTA 25. KREDYTY I POŻYCZKI

W bieżącym sprawozdaniu dokonano korekty błędu w prezentacji kredytów długo i krótkoterminowych dla roku 2020. Skorygowane dane znajdują się w tabelach poniżej. Korekta dotyczy ujęcia jako krótkoterminowe umów wieloproduktowych dotychczas prezentowanych jako długoterminowe.

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2021	skorygowany stan na 31.12.2020	korekta	zatwierdzony stan na 31.12.2020
Kredyty bankowe (w tym wielocelowe linie zadaniowe)	84 870	60 334		60 334
Pożyczki celowe na zakup środków trwałych	455	1 075		1 075
Suma kredytów i faktoringu, w tym:	85 325	61 408		61 408
- długoterminowe	21 561	38 954	(17 331)	56 285
- krótkoterminowe	63 764	22 454	17 331	5 123

Struktura zapadalności kredytów

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2021	skorygowany stan na 31.12.2020	korekta	zatwierdzony stan na 31.12.2020
Kredyty, pożyczki i faktoring krótkoterminowe	63 764	22 454	17 331	5 123
Kredyty, pożyczki i faktoring długoterminowe	21 561	38 954	(17 331)	56 285
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	1 442	1 035	(17 331)	18 366
- płatne powyżej 3 lat do 5 lat	20 119	25 155		25 155
- płatne powyżej 5 lat	0	12 765		12 765
Kredyty i pożyczki razem	85 325	61 408		61 408

Umowy zawarte z bankami ING Bank Śląski S.A., BNP Paribas oraz Santander Bank Polska S.A. zawierają typowe dla tego rodzaju umów oraz warunków współpracy postanowienia odnoszące się do utrzymywania/osiągnięcia określonych parametrów finansowych związanych z poziomem zadłużenia/obsługą długu. Dla tych wymogów obowiązuje zasada „pari passu”. Na dzień bilansowy niniejszego sprawozdania wymagane poziomy wskaźników zadłużenia/obsługi długu nie zostały przekroczone z wyjątkiem opisanego niżej warunku banku ING Bank Śląski S.A.

Niezależnie od uzgodnienia z ww. bankami wymaganych poziomów wskaźników zadłużenia/obsługi długu w ramach zobowiązań względem ww. banków należy wskazać w szczególności na zobowiązanie do niewypłacania dywidendy/zaliczki na dywidendę do czasu publikacji raportu rocznego za 2022 rok. W kolejnych raportach okresowych Emitent będzie informował o statusie wymaganych przez ww. banki wskaźników w kolejnych raportach okresowych.

W związku z niespełnieniem jednego z warunków umowy kredytowej zawartej z bankiem ING Bank Śląski S.A. zadłużenie wynikające z kredytu inwestycyjnego w wysokości 12.332 tys. PLN oraz zadłużenie z linii produktowej w wysokości 13.554 tys. PLN zostało wykazane jako kredyty krótkoterminowe.

Szczegółowy opis posiadanych kredytów i pożyczek

Rok 2021

Nazwa banku	Rodzaj kredytu	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy [tys. PLN]	Kwota pozostała do spłaty [tys. PLN]	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty
BNP Paribas Bank Polska SA	kredyt inwestycyjny	6.015	2 596	WIBOR 1M + marża banku	15.03.2024
zabezpieczenia: weksel własny in blanco; hipoteka umowna w wysokości 9.022.045,35 PLN wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej; zastaw rejestrowy na zapasach 4.000.000 PLN wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej; zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach 4.387.900 PLN wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej;					
BNP Paribas Bank Polska SA	wielocelowa linia kredytowa	16.000 k. obrotowy, 5.000 limit na akredytywy	15 270	WIBOR 1M + marża banku	31.10.2023
zabezpieczenia: weksel własny in blanco; hipoteka umowna do kwoty 31.500.000 PLN wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej; zastaw rejestrowy na zapasach 4.000.000 PLN wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej; zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach w wysokości 4.387.900 PLN wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej;					
ING Bank Śląski S.A.	umowa wieloproduktowa	14.000 k. obrotowy, 4.000 limit na gwarancje i akredytywy	13 554	WIBOR 1M + marża banku	14.03.2023
zabezpieczenia: weksel własny in blanco; hipoteka umowna do kwoty 48.000.000 PLN wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej; zastaw rejestrowy na zapasach 5.000.000 PLN 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)	12 332	WIBOR 1M + marża banku	30.11.2026
zabezpieczenia: weksel własny in blanco; hipoteka umowna do kwoty 48.000.000 PLN wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej;					
Santander Bank Polska S.A.	umowa o multiliniję	22.500 k. obrotowy i limit na gwarancje i akredytywy	17 981	WIBOR 1M + marża banku	12.05.2023
zabezpieczenia: weksel własny in blanco; hipoteka umowna do kwoty 9.000.000 PLN wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej; zastaw rejestrowy na zapasach 5.000.000 PLN wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej;					
Santander Bank Polska S.A.	kredyt inwestycyjny na refinansowanie kredytu	1.411	578	WIBOR 1M + marża banku	3.02.2022
zabezpieczenia: poręczenie wekslowe przez KGL SA; hipoteka umowna do kwoty 2.116.500 PLN z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej;					

Santander Bank Polska S.A.	kredyt inwestycyjny	25.000	22 559	WIBOR 1M + marża banku	31.12.2025
zabezpieczenia: weksel własny in blanco; hipoteka umowna do kwoty 37.500.000 PLN wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej;					

Rok 2020

Nazwa banku	Rodzaj kredytu	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy [tys. PLN]	Kwota pozostała do spłaty [tys. PLN]	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty
BNP Paribas Bank Polska SA	kredyt inwestycyjny	6.015	3 749	WIBOR 1M + marża banku	15.03.2024
zabezpieczenia: weksel własny in blanco; hipoteka w wysokości 9.022.045,35 PLN; cesja praw z polisy ubezpieczeniowej na 16.000.000 PLN; zastaw rejestrowy na zapasach 4.000.000 PLN wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej; zastaw rejestrowy na maszynach 4.000.000 PLN wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej;					

BNP Paribas Bank Polska SA	wielocelowa linia kredytowa	16.000 k. obrotowy, 4.000 limit na akredytywy	5 227	WIBOR 1M + marża banku	2.01.2022
zabezpieczenia: weksel własny in blanco; hipoteka kaucyjna do kwoty 30.000.000 PLN wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej; zastaw rejestrowy na maszynach; zastaw rejestrowy na zapasach w wysokości 4.000.000 PLN wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej;					

ING Bank Śląski S.A.	umowa wieloproduktowa	14.000 k. obrotowy, 3.000 limit na gwarancje i akredytywy	7 288	WIBOR 1M + marża banku	14.03.2022
zabezpieczenia: weksel własny in blanco; hipoteka łączna do kwoty 48.000.000 PLN wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej; zastaw rejestrowy na zapasach 5.000.000 PLN 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)	13 508	WIBOR 1M + marża banku	30.11.2026
zabezpieczenia: weksel własny in blanco; hipoteka łączna do kwoty 48.000.000 PLN wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej;					

Santander Bank Polska S.A.	umowa o multiliniję	11.000 k. obrotowy, 11.500 limit na gwarancje i akredytywy	4 816	WIBOR 1M + marża banku	12.05.2022
zabezpieczenia: weksel własny in blanco; hipoteka umowna do kwoty 9.000.000 PLN; zastaw rejestrowy na zapasach 5.000.000 PLN wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej;					

Santander Bank Polska S.A.	umowa o kredyt inwestycyjny na refinansowanie kredytu	1.411	746	WIBOR 1M + marża banku	3.02.2022
zabezpieczenia: poręczenie wekslowe przez Korporacja KGL SA; hipoteka umowna do kwoty 2.116.500 PLN z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej;					
Santander Bank Polska S.A.	umowa o kredyt ZCP	25.000	25 000	WIBOR 1M + marża banku	31.12.2025
zabezpieczenia: poręczenie wekslowe przez Korporacja KGL S.A.; hipoteka umowna do kwoty 37.500.000 PLN z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej;					

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

W dniu 15 lutego 2021 r. doszło do podpisania z BNP PARIBAS S.A. z siedzibą w Warszawie, kolejnego aneksu do umowy wielocelowej linii kredytowej, o której Emitent informował w raporcie bieżącym numer 12/2020 z dnia 27 marca 2020 r. oraz w poprzednich dotyczących umowy wielocelowej linii kredytowej z BNP PARIBAS S.A.

Na mocy Aneksu, podwyższeniu uległa kwota limitu kredytowego z 20.000.000,00 (słownie: dwadzieścia milionów) PLN do 21.000.000,00 (słownie: dwadzieścia jeden milionów) PLN, a okres udostępnienia kredytu został wydłużony do 31 października 2022 r. Jednocześnie, w celu zabezpieczenia wierzytelności przysługujących Bankowi, Aneks przewiduje podwyższenie kwoty hipoteki umownej z 30.000.000,00 (słownie: trzydzieści milionów) PLN do 31.500.000,00 (słownie: trzydzieści jeden milionów pięćset tysięcy) PLN.

W pozostałym zakresie warunki współpracy z Bankiem nie uległy istotnym zmianom.

Zawarcie aneksu do umowy wieloproduktowej z ING BANK Śląski

W dniu 30 marca 2021 r. Emitent otrzymał od ING Bank Śląski S.A. obustronnie podpisany Aneks do Umowy Wieloproduktowej z dnia 28 marca 2013 r. W wyniku zawarcia Aneksu następujące istotne warunki Umowy uległy zmianie:

- Zwiększeniu uległ udzielony Spółce limit kredytowy do wielocelowego wykorzystania z wysokości 17 mln PLN do kwoty 18 mln PLN, a termin jego zapadalności został wydłużony do 14 marca 2023 r. Bank, w ramach wskazanego wyżej limitu 18 mln PLN, udostępnił Spółce:

- a. sublimit kredytowy w formie kredytu obrotowego w wysokości do 14 mln PLN,
- b. sublimit kredytowy w wysokości 4 mln PLN do wykorzystania w formie akredytyw i gwarancji bankowych.

Dla nowych warunków kredytu zgodnie z Aneksem ustanowiono zabezpieczenia szczegółowo wskazane w raporcie bieżącym nr 7/2021. Pozostałe warunki Umowy zmienione ww. Aneksem, w tym w zakresie możliwości jej rozwiązania lub odstąpienia, nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego rodzaju umów.

Zawarcie aneksu do umowy o multiliniję z SANTANDER BANK POLSKA S.A.

W dniu 27 maja 2021 r. Emitent otrzymał od Banku Santander Polska S.A. obustronnie podpisany aneks do umowy o multiliniję z dnia 11 maja 2018 r., wprowadzający poniższe zmiany:

- okres dostępności i spłaty kredytu w rachunku bieżącym został wydłużony do dnia 12 maja 2023 r.
- okres dostępności kredytu na akredytywy został ustalony do 12 maja 2024 r., a termin jego spłaty ustalony został na 29 maja 2024 r.

Pozostałe warunki udzielonego kredytu nie uległy istotnym zmianom.

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

W dniu 28 października 2021 r. Emitent otrzymał od banku BNP PARIBAS S.A. obustronnie podpisany, kolejny aneks do umowy wielocelowej linii kredytowej, o której Emitent informował w raporcie bieżącym numer 5/2021 z dnia 15 lutego 2021 r. oraz w poprzednich dotyczących umowy wielocelowej linii kredytowej z BNP PARIBAS S.A.

Na mocy podpisanego Aneksu, okres udostępnienia kredytu został wydłużony do dnia 31 października 2023 r. W pozostałym zakresie warunki współpracy z Bankiem nie uległy zmianom.

Zawarcie aneksów do umów kredytowych po dacie bilansowej.

Szczegóły dotyczące zawieranych po dacie bilansowej umów kredytowych zostały opisane w notce 44 Najważniejsze zdarzenia, które wystąpiły po dniu bilansowym 31 grudnia 2021 r.

POŻYCZKI NA ZAKUP ŚRODKÓW TRWAŁYCH

Nazwa banku	Rodzaj kredytu	Kwota pożyczki w walucie umowy tys.	Kwota pozostała do spłaty na 31.12.2021 w tys. PLN	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	zabezpieczenie
PEAC(POLSKA) Sp. z o.o.	pożyczka na zakup środka trwałego	212 EUR	455	LIBOR+ marża	11.04.2022	weksel własny in blanco

W ramach umowy zakupu ZCP w miejscowości Czosnów w 2020 r. Spółka przejęła zobowiązania w wysokości 523 tys. PLN wynikające z umowy pożyczki na zakup środka trwałego udzielonej przez firmę Idea Getin Leasing z terminem płatności na 15.01.2026 r. W dniu 14 kwietnia 2021 r. pożyczka została w całości spłacona.

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 31.12.2021 r. Spółka nie posiadała transakcji typu forward i swap.

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

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2021	stan na 31.12.2020
Zobowiązania handlowe	105 203	59 009
Wobec jednostek pozostałych	105 203	59 009

Struktura przeterminowania zobowiązań handlowych

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane				
			<30 dni	30- 60 dni	60-90 dni	90-180 dni	>180dni
31.12.2021	105 203	94 115	11 088	-	-	-	-
31.12.2020	59 009	57 276	1 731	3	-	-	-

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2021	stan na 31.12.2020
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	4 774	4 213
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	4 191	3 480
Zobowiązania z tytułu zaległych urlopów wypoczynkowych	484	587
Pozostałe zobowiązania wobec pracowników	99	146

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2021	stan na 31.12.2020
Rozrachunki z tytułu podatków VAT	4 601	3 302
Rozrachunki z tytułu podatku dochodowego os. fizycznych	1 072	725
Rozrachunki z ZUS	4 003	2 962
Rozrachunki z PFRON	62	40
Rezerwy na koszty działalności	2 246	1 472
Pozostałe zobowiązania	719	229
Razem inne zobowiązania	12 702	8 730

W roku 2020 i 2021 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 ustawowego, bądź też dodatkowego odpisu z zysku (za zgodą właściwych organów).

W ramach działalności środki Funduszu przeznaczają się na finansowanie (dofinansowanie):

- 1) pomocy materialnej osobom uprawnionym znajdującym się w trudnej sytuacji materialnej, życiowej i rodzinnej – wyrażonej w formie rzeczowej lub w formie bezzwrotnej pomocy finansowej (zapomogi pieniężnej). Pomoc finansowa udzielana będzie także osobom dotkniętym wypadkami losowymi, klęskami żywiołowymi i chorobami. Zakres pomocy rzeczowej obejmie również bony towarowe nie podlegające wymianie na pieniądze, uprawniające do zakupu w wyznaczonych sklepach określonych towarów, niezbędnych do zaspokojenia potrzeb bytowych osób spełniających powyższe kryteria,
- 2) działalności kulturalno-oświatowej w postaci imprez artystycznych, kulturalnych i rozrywkowych oraz zakup biletów/dopłat do biletów wstępu na takie imprezy,
- 3) imprez sportowych, uczestnictwa w różnych formach rekreacji ruchowej i zakupu biletów wstępu na te imprezy,
- 4) udostępnienie sprzętu sportowego, w szczególności w zakresie sportów wodnych,
- 5) osobom uprawnionym programu Multisport,
- 6) wypoczynku.

W ramach prowadzonej działalności socjalnej Spółka posiada zobowiązanie leasingowe z tytułu łodzi motorowej o wartości godziwej wynoszącej na dzień 31.12.2021 r. kwotę 1.394 tys. PLN.

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

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2021	stan na 31.12.2020
Pożyczki udzielone pracownikom	90	86
Środki pieniężne	36	127
Zobowiązania z tytułu ZFŚS	0	89
Saldo po skompensowaniu	(126)	(124)
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	1 421	1 166

NOTA 30. ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJATKU SPÓŁKI I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Zobowiązania warunkowe	31.12.2021
KGL S.A.:	PLN
- przyszłe zobowiązania z tytułu zamówień na zakup środków trwałych	5 202
- akredytywy na poczet zobowiązań handlowych	4 489
- udzielone gwarancje	690

Dodatkowo Spółka posiada zobowiązanie warunkowe w postaci weksli własnych „in blanco” do wysokości zadłużenia do zawartych umów leasingowych.

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. Spółka ocenia, że wykazane przez nią zobowiązania podatkowe są prawidłowe dla wszystkich lat podatkowych, które mogą być poddane kontroli przez organy skarbowe.

W roku 2018 r., w Spółce rozpoczęła się kontrola skarbową dotycząca prawidłowości rozliczeń VAT za okres 01.04.2016 - 31.12.2016, w tym prawidłowości zastosowania 0% stawki VAT w wewnątrzwspólnotowej dostawie towarów (WDT). Efektem postępowania jest wydanie negatywnej decyzji przez Urząd Skarbowy w Radomiu, kwestionującej zastosowanie stawki 0% VAT dla transakcji WDT (wewnątrzwspólnotowa dostawa towarów). Wartość spornych należności z tytułu podatku VAT, zidentyfikowanych przez organ podatkowy jako zaległość podatkowa w protokole kontroli za ww. okres, wynosi 307 tys. PLN. Spółka podtrzymuje ocenę, iż decyzja i stanowisko organu podatkowego jest nieprawidłowe, w związku z czym została rozpoczęta procedura odwoławcza.

W związku z zaistniałym sporem Spółka zastosowała zasadę ostrożności i w roku 2021 została utworzona rezerwa na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe w wysokości 307 tys. PLN należności spornej i 184 tys. PLN ewentualnych odsetek od tej należności.

Na moment zatwierdzenia niniejszego sprawozdania sprawa sporna jest w dalszym ciągu rozpatrywana.

NOTA 31. ZOBOWIĄZANIA DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU

Zobowiązania leasingowe w podziale na typ przedmiotu umowy

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2021	stan na 31.12.2020
Budynki i budowle	390	496
Maszyny i urządzenia	49 053	52 181
Środki transportu	2 154	3 598
Pozostałe środki trwałe	995	1 427
Razem	52 592	57 702

Zobowiązania leasingowe wynikające z wprowadzenia MSSF 16

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2021	stan na 31.12.2020
Użytkowanie wieczyste	2 239	2 249
Najem obiektów	4 380	6 823
Razem	6 619	9 072

Zobowiązania z umów leasingu środków trwałych z opcją zakupu - wiekowanie

Wyszczególnienie	31.12.2021		31.12.2020	
	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	20 251	19 001	19 327	18 245
W okresie od 1 do 5 lat	34 804	33 591	40 668	39 457
Powyżej 5 lat	0	0	0	0
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	55 054		59 994	
Przyszły koszt odsetkowy	2 462		2 292	
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym:		52 592		57 702
krótkoterminowe		19 001		18 245
długoterminowe		33 591		39 457

Umowy leasingowe zawierane przez Spółkę uwzględniają opcję zakupu przedmiotu leasingu i ujmowane są w księgach jako inne zobowiązania finansowe.

Zobowiązania z umów najmu i użytkowania wieczystego - wiekowanie

Wyszczególnienie	31.12.2021		31.12.2020	
	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	2 740	2 589	2 708	2 490
W okresie od 1 do 5 lat	2 121	1 849	4 751	4 388
Powyżej 5 lat	4 683	2 182	4 756	2 194
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	9 545		12 215	
Przyszły koszt odsetkowy	2 926		3 143	
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym:		6 619		9 072
krótkoterminowe		2 589		2 490
długoterminowe		4 030		6 582

Umowy leasingu środków trwałych według firm leasingowych obowiązujące na dzień 31.12.2021 (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	39 151	8 723	prawo do nabycia przedmiotu leasingu	brak	KGL SA	1
BNP PARIBAS LEASING SERVICES Sp. z o.o.	EUR	536 160	748 308	prawo do nabycia przedmiotu leasingu	brak	KGL SA	9
BNP PARIBAS LEASING SERVICES Sp. z o.o.	PLN	511 959	530 757	prawo do nabycia przedmiotu leasingu	brak	KGL SA	20
IDEA GETIN LEASING S.A.	PLN	218 361	422 005	prawo do nabycia przedmiotu leasingu	brak	KGL SA	4
ING LEASE (POLSKA) Sp. z o.o.	EUR	3 756 277	5 054 051	prawo do nabycia przedmiotu leasingu	brak	KGL SA	14
ING LEASE (POLSKA) Sp. z o.o.	PLN	2 569 987	7 385 394	prawo do nabycia przedmiotu leasingu	brak	KGL SA	5
MILLENNIUM LEASING Sp. z o.o.	EUR	968 021	875 570	prawo do nabycia przedmiotu leasingu	brak	KGL SA	10
MILLENNIUM LEASING Sp. z o.o.	PLN	1 475 125	373 759	prawo do nabycia przedmiotu leasingu	brak	KGL SA	13

PEAC (POLAND) Sp. z o.o.	EUR	274 939	0	prawo do nabycia przedmiotu leasingu	brak	KGL SA	2
PKO LEASING S.A.	EUR	169 933	176 021	prawo do nabycia przedmiotu leasingu	brak	KGL SA	1
SANTANDER LEASING S.A.	EUR	6 809 652	14 817 277	prawo do nabycia przedmiotu leasingu	brak	KGL SA	14
SANTANDER LEASING S.A.	PLN	330 278	925 903	prawo do nabycia przedmiotu leasingu	brak	KGL SA	5
SIEMENS FINANCE Sp. z o.o.	PLN	1 315 527	2 225 608	prawo do nabycia przedmiotu leasingu	brak	KGL SA	2
TOYOTA LEASING POLSKA Sp. z o.o.	PLN	25 687	47 635	prawo do nabycia przedmiotu leasingu	brak	KGL SA	1
Suma		19 001 058	33 591 009				

Umowy leasingu wynikające z najmów i użytkowania wieczystego

Wynajmujący	Waluta umowy	Wartość zobowiązań krótkoterminowych na koniec okresu sprawozdawczego w PLN	Wartość zobowiązań długoterminowych na koniec okresu sprawozdawczego w PLN	data zakończenia umowy
ROCK LOGISTIC Sp. z o.o.	PLN	1 001 445	169 638	02.2023
PDC INDUSTRIAL CENTER 86 Sp. z o.o.	EUR	1 576 254	1 632 664	02.2024
URZĄD MIASTA OTWOCKA	PLN	6 996	1 388 466	11.2089
GMINA STARE BABICE	PLN	3 845	839 594	10.2092
SUMA		2 588 540	4 030 361	

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 31.12.2020	Przepływy pieniężne	Zmiany niepieniężne			stan na 31.12.2021
			Zwiększenia	Efekt różnic kursowych	Zmiany w wartości godziwej	
Pożyczki/kredyty	61 408	23 919	0	(2)	0	85 325
Zobowiązania leasingowe	66 774	(22 310)	14 816	(69)	0	59 211
Zobowiązania z działalności finansowej	128 183	1 609	14 816	(71)	0	144 536

	stan na 31.12.2019	Przepływy pieniężne	Zmiany niepieniężne			stan na 31.12.2020
			Zwiększenia	Efekt różnic kursowych	Zmiany w wartości godziwej	
Pożyczki/kredyty	39 144	(3 866)	26 083	48	0	61 408
Zobowiązania leasingowe	49 278	(20 966)	35 457	3 005	0	66 774
Zobowiązania z działalności finansowej	88 422	(24 832)	61 540	3 052	0	128 182

NOTA 33. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Przychody przyszłych okresów	stan na 31.12.2021	stan na 31.12.2020
dotacje otrzymane na budowę Centrum Badawczo Rozwojowego	1 520	1 900
środki pieniężne przeznaczone na zakup środków trwałych z ZFRON - KGL S.A.	833	903
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	2 353	2 803
długoterminowe	1 877	2 326
krótkoterminowe	476	476

NOTA 34. REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

Spółka wypłaca pracownikom przechodzącym na emerytury kwoty odpraw emerytalnych w wysokości określonej przez Kodeks Pracy. W związku z tym na podstawie wyceny dokonanej przez profesjonalną firmę aktuarialną Spółka tworzy 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 31.12.2021	stan na 31.12.2020
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	542	713
Rezerwy na nagrody jubileuszowe	0	0
Rezerwy na pozostałe świadczenia	0	0
Razem, w tym:	542	713
- długoterminowe	443	568
- krótkoterminowe (wykazane w zobowiązaniach z tytułu świadczeń pracowniczych)	99	146

Główne założenia przyjęte przy kalkulacji rezerw

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2021	stan na 31.12.2020
Stopa dyskontowa (%)	3,90%	1,50%
Prawdopodobieństwo rezygnacji uzależnione od wieku pracowników (%) *	0%-10,3%	0%-10%
Przewidywany nominalny wzrost wynagrodzeń (%)	0,8%-1,5%	2,50%

Zmiany wartości bieżącej zobowiązania	stan na 31.12.2021	stan na 31.12.2020
Wartość bieżąca zobowiązania na 1 stycznia	713	488
przeszacowanie	0	0
Koszty odsetek	9	8
Koszty bieżącego zatrudnienia	122	86
Koszty przeszłego zatrudnienia	0	0
Wypłacone świadczenia	(72)	(29)
Straty/zyski aktuarialne, w tym:	(230)	160
ze zmiany założeń finansowych	(173)	28
ze zmiany założeń demograficznych	(25)	40
inne	(33)	92
Wartość bieżąca zobowiązania na koniec	542	713
Kwota ujęta w bilansie	542	713
Wartość bieżąca zobowiązania	542	713
Kwoty ujęte w rachunku zysków i strat		
Koszty bieżącego zatrudnienia	122	86
Koszty przeszłego zatrudnienia	0	0
Koszty odsetek	9	8

Wyłacone świadczenia	(72)	(29)
Straty/zyski z tytułu ograniczeń i rozliczeń	0	0
Kwota ujęta w innych całkowitych dochodach (przychody)	(230)	160
Przeszacowania	(230)	160

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

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

NOTA 35. POZOSTAŁE REZERWY

W latach 2020-2021 Spółka 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 rok 2021	bilans otwarcia	wykorzystanie	rozwiązanie	utworzenie	bilans zamknięcia
Rezerwy wykazane w pozycji pozostałe zobowiązania	1 472	1 472	0	2 246	2 246
Rezerwy wykazane w poz. zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	732	0	149	0	583
<i>w tym rezerwa urlopowa</i>	587	0	102	0	484
Suma	2 204	1 472	149	2 246	2 829

Wyszczególnienie rok 2020	bilans otwarcia	wykorzystanie	rozwiązanie	utworzenie	bilans zamknięcia
Rezerwy wykazane w pozycji pozostałe zobowiązania	1 967	1 967	0	1 472	1 472
Rezerwy wykazane w poz. zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	564	0	0	169	732
<i>w tym rezerwa urlopowa</i>	438	0	0	149	587
Suma	2 531	1 967	0	1 640	2 204

NOTA 36. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM

Czynniki ryzyka związane z otoczeniem Spółki.

1. Ryzyko wzrostu stóp procentowych

Spółka 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. 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. Ewentualny wzrost stóp procentowych może oznaczać wzrost kosztu obsługi zadłużenia Spółki i negatywnie wpłynąć na jej sytuację finansową. Ryzyko zmiany stóp procentowych Spółka stara się ograniczać poprzez zawieranie wybranych umów finansowania opartych o mechanizm stałej stopy procentowej, która obowiązuje przez cały okres trwania umów.

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

Ryzyko stopy procentowej wyliczenie na 31.12.2021 rok

Tytuł	Wartość obliczona dla celów analizy (w tys. PLN/w p.p.)
Stan zobowiązań z tyt. kredytów, leasingów i faktoringu na 31.12.2021	144 536
Szacowana zmiana stóp procentowych	+/- 1 p.p.
Wzrost/spadek kosztów finansowych spowodowany wzrostem/spadkiem stóp procentowych = wpływ na wynik brutto okresu	1 445
Podatek dochodowy	275
RAZEM wpływ na wynik netto okresu	1 171

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

W celu przeprowadzenia analizy wrażliwości na zmianę stóp procentowych na dzień 31.12.2021 r., przyjęto założenie, że zmiana poziomu stóp procentowych może wynosić +/- 1 punkt procentowy (na podstawie danych rynkowych i posiadanej wiedzy).

Analiza wykazuje, iż gdyby na dzień 31.12.2021 r. poziom stóp procentowych był wyższy lub niższy od obowiązującego o 1 punkt procentowy wówczas wynik netto Spółki byłby wyższy lub niższy o 1.171 tys. PLN z tytułu wyższych lub niższych odsetek od zaciągniętych kredytów bankowych.

2. Ryzyko zmiany kursów walutowych

Spółka 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 wyniki finansowe.

Na potrzeby analizy wrażliwości na zmiany kursów walut na dzień 31.12.2021 r. korzystano z tabeli kursów nr 254/A/NBP/2021 z dnia 31.12.2021.

Pozycja według walut	Stan na 31.12.2021 w walucie (w tys.)	Wycena bilansowa na 31.12.2021 (w tys. PLN)	Szacowana zmiana kursu walut (w %)	Skutki zmiany kursów walut w poszczególnych pozycjach (w tys. PLN)
Należności handlowe				
EUR	4 466	20 541	+/-2%	411
Zobowiązania handlowe				
EUR	14 132	64 998	+/-2%	1 300
USD	393	1 597	+/-2%	32
Faktoring				
EUR	2 308	10 615	+/-2%	212
Zobowiązania z tytułu leasingu				
EUR	8 141	37 443	+/-2%	749
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych				
CAD	1	2	+/-2%	0
EUR	2 186	10 055	+/-2%	201
GBP	13	71	+/-2%	1
USD	27	110	+/-2%	2

Razem wpływ na wynik brutto okresu	1 677
Podatek dochodowy	319
Razem wpływ na wynik netto okresu	1 359

Gdyby na dzień 31.12.2021 r. kurs EUR był wyższy lub niższy o 2%, wówczas wynik netto byłby wyższy lub niższy o 1.359 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 Spółce 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. Spółka jest stroną walutowych kontraktów typu forward. Nabyte instrumenty są denominowane w walutach EUR i USD.

Spółka 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.

Spółka na dzień 31 grudnia 2021 roku nie posiadała w/w instrumentów pochodnych.

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

Finansowanie Spółki 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 wraz z deklaracjami wekslowymi.

Ponad to banki i firmy leasingowe zobowiązały KGL S.A. 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 spółki, (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.

W przypadku niewypełnienia przez Spółkę 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.

Niewywiązanie się przez Spółkę z wyżej wymienionych zobowiązań rodzi ryzyko niekorzystnego wpływu na działalność i sytuację finansową Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2021 r. Spółka nie spełniła warunku utrzymania wskaźnika obsługi długu wynikającego z umów kredytowych z ING Bank Śląski S.A. Zadłużenie z tego tytułu zostało wykazane w bilansie jako zobowiązania krótkoterminowe. Jednocześnie Spółka posiada zgodę banku na niedotrzymanie jednego z parametrów oraz na nieliczenie go w roku 2022.

4. Ryzyko związane z ograniczonymi limitami kredytów kupieckich u dostawców

KGL S.A. współpracuje z dostawcami, korzystając z kredytów kupieckich w formie odroczonej płatności. Limity kredytów są ustanawiane przez dostawców bądź na podstawie limitów otrzymanych od firm ubezpieczeniowych bądź na podstawie własnej oceny ryzyka. Zdaniem Spółki istnieje ryzyko, iż ustalone limity kredytu kupieckiego mogą okazać się niewystarczające, co może mieć wpływ na ograniczenie możliwości zakupowych, co następnie może się przełożyć negatywnie na wyniki finansowe Spółki.

Spółka 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 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 redukowane. Taka sytuacja może mieć wpływ na obniżenie przychodów ze sprzedaży Spółki, co może przełożyć się na jej wynik finansowy.

W celu ograniczenia ryzyka Spółka 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. Spółka nie stosują rachunkowości zabezpieczeń.

6. Ryzyko związane z cenami surowców.

Z uwagi na dwusegmentowość działalności, w segmencie dystrybucji istnieje ryzyko wpływu zmian cen surowców na osiągnięte wyniki finansowe. Spółka 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 Spółki.

7. Utrzymanie łańcuchów dostaw

W 2021 r. zapotrzebowanie na oferowane przez Emitenta produkty tj. granulaty tworzyw sztucznych, folie i opakowania, utrzymywało się na wysokim poziomie (nie odnotowane zostały spadki vs poprzedni rok). Dużą dynamiką wzrostową charakteryzowały się opakowania przeznaczone do pakowania świeżej żywności oraz posiłków na wynos (dań gotowych).

W ubiegłym roku, podobnie jak w roku 2020, utrzymywało się, zainteresowanie opakowaniami o większej pojemności, co może wynikać z preferencji klientów co do zakupów jednostkowo większych ilości towarów i ograniczenia ilości wizyt w punktach sprzedaży.

Przez cały rok, wszystkie zakłady produkcyjne Emitenta pracowały w trybie zwiększonego reżimu sanitarnego, ale mimo tego Spółce udało się zachować stabilność procesów produkcyjnych i zwiększyć liczbę wyprodukowanych opakowań r/r. Dzięki temu, Emitent mógł wywiązywać się z terminów dostaw do Klientów.

Od momentu wybuchu pandemii w Polsce, Spółka na bieżąco monitorowała sytuację prawną oraz rozwiązania praktyczne stosowane w Polsce i na świecie, których celem jest zapobieganie rozprzestrzeniania się zakażenia COVID-19 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.

W 2021 r. Spółka nie odnotowała zakłóceń płynności dostaw niezbędnych surowców dla produkcji, jak również większych problemów z dostępem do pracowników, chociaż pojawiały się okresowe/przejściowe problemy w związku z zamknięciem szkół i opieką sprawowaną nad dziećmi, przymusową lub wynikającą z wewnętrznych procedur kwarantanną pracownika, jednakże odpowiednia reorganizacja niektórych procesów produkcyjnych oraz reorganizacja pracy pozwoliła utrzymać produkcję na wymaganym poziomie.

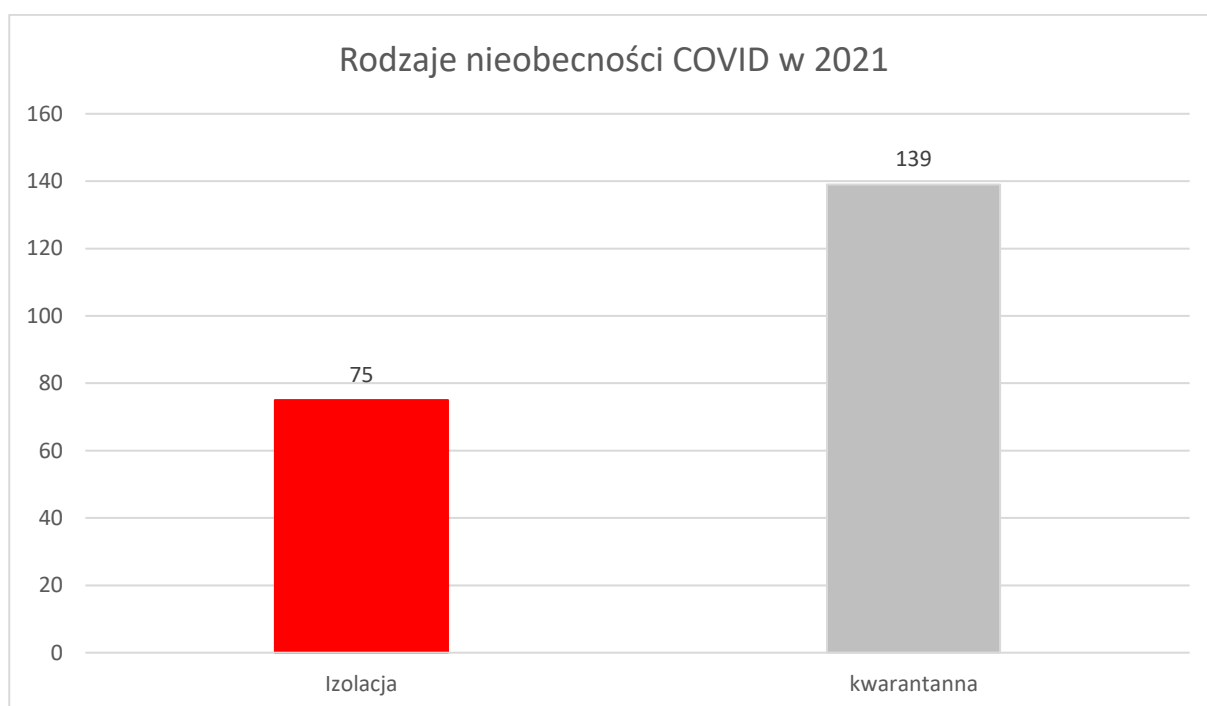
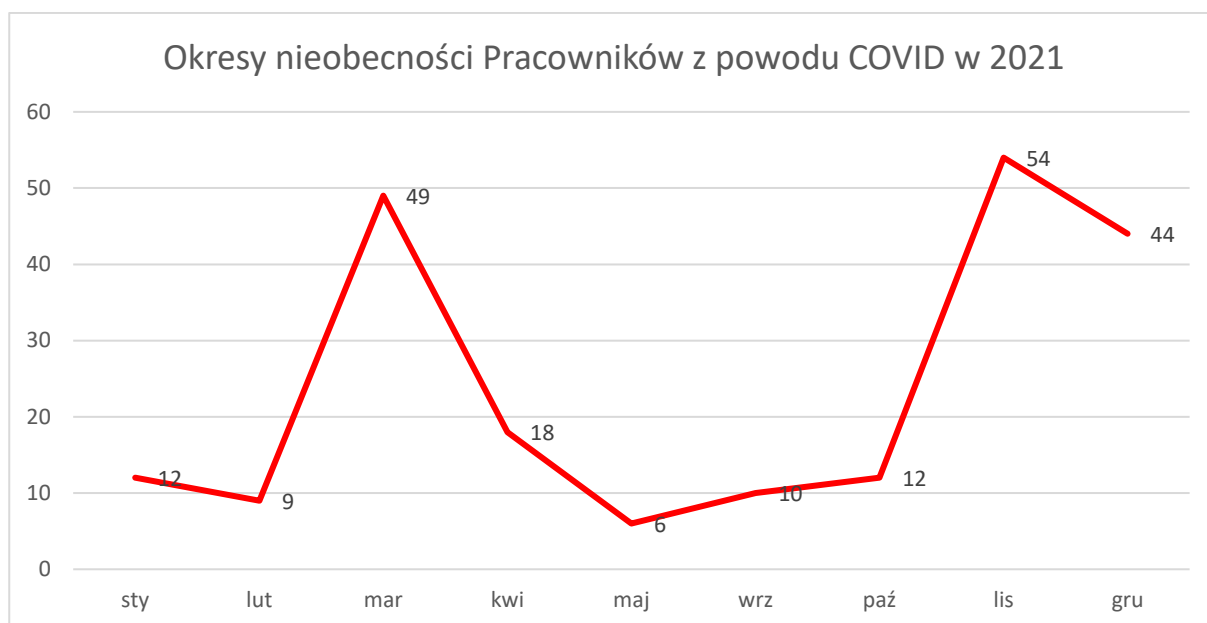
8. Ubezpieczenie i spływ należności

W 2021 roku Spółka nie odnotowała większych zakłóceń spływu należności od odbiorców. W celu utrzymania bezpieczeństwa finansowego KGL korzysta z zewnętrznego finansowania działalności w postaci odpowiedniej wysokości limitów kredytów obrotowych oraz współpracuje z firmami faktoringowymi w celu skrócenia terminów spływu należności handlowych.

W celu zabezpieczenia spływu należności, Zarząd ma pod szczególnym nadzorem procedury monitorowania terminowości spływu należności, przydzielania limitów kredytów kupieckich oraz działania wewnętrznego działu kontroli finansowej. Dodatkowo, w celu zminimalizowania ryzyka związanego z opóźnieniem spłat należności i niewypłacalnością odbiorców, Emitent współpracuje z trzema firmami ubezpieczeniowymi: TU Euler Hermes S.A., Compagnie Francaise D'assurance Pour Le Commerce Exterieur S.A. Oddział oraz Credendo - Short-Term EU Risks úvěrová pojišťovna, a.s., Spółka Akcyjna Oddział w Polsce. Na przestrzeni 2021 r., Spółka nie zaobserwowała istotnych redukcji limitów kredytowych przyznawanych przez firmy ubezpieczeniowe, co może oznaczać, iż portfel odbiorców KGL charakteryzuje się dobrą płynnością finansową.

9. Zachorowania Pracowników i organizacja pracy w pandemii w 2021 roku

W 2021 roku Spółka zarejestrowała większą niż w 2020 roku liczbę nieobecnych pracowników z powodu COVID-19. Jednak doświadczenie i organizacja pracy wdrożona w 2020 roku, przyczyniły się do skutecznego zarządzania, w warunkach pandemii.



W 2021 roku podtrzymane zostały wszystkie działania sanitarno-higieniczne wdrożone w roku 2020, w tym obowiązkowa dezynfekcja oraz pomiar temperatury gości i Pracowników na wejściu do każdego zakładu produkcyjnego.

Uaktualniona została Procedura pracy zdalnej z podziałem pracowników na kategorie i częstotliwość możliwej pracy zdalnej oraz z instrukcją bezpieczeństwa i higieny pracy w warunkach domowych. Obecnie Spółka oczekuje na rozwiązania w prawie pracy w zakresie organizacji i warunków pracy zdalnej.

Ponadto, firma przeprowadziła loterię szczepionkową, w formie konkursu z losowanymi nagrodami pieniężnymi pośród wszystkich zaszczepionych Pracowników, w celu promocji szczepień.

Na dzień publikacji raportu, ze względu na zmiany prawne w zakresie długości i zasad kwarantann i izolacji, Spółka notuje marginalne nieobecności Pracowników w związku z COVID-19.

NOTA 37. INSTRUMENTY FINANSOWE

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Aktywa finansowe	Wartość bilansowa	Wartość bilansowa	Kategoria instrumentów finansowych
	31.12.2021	31.12.2020	
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	36 931	28 521	Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu
- należności długoterminowe	101	131	
- należności krótkoterminowe	36 830	28 390	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22 385	6 140	Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Wartości godziwe poszczególnych kategorii instrumentów finansowych

Zobowiązania finansowe	Wartość bilansowa	Wartość bilansowa	Kategoria instrumentów finansowych
	31.12.2021	31.12.2020	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania, w tym:	109 997	63 222	Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- zobowiązania długoterminowe	0	0	
- zobowiązania krótkoterminowe	109 997	63 222	
Kredyty i pożyczki, w tym:	85 325	61 408	Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- długoterminowe	21 561	38 955	
- krótkoterminowe	63 764	22 454	
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	59 211	66 774	Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- długoterminowe	37 621	46 039	
- krótkoterminowe	21 590	20 735	

Spółka korzysta z faktoringu bez regresu w związku z tym zobowiązania z tytułu faktoringu są w bilansie kompensowane z należnościami

Przychody, koszty, zyski i straty z tytułu instrumentów finansowych	stan na 31.12.2021 według MSSF 9	stan na 31.12.2020 według MSSF 9
przychody z tytułu odsetek od aktywów wycenianych w zamortyzowanym koszcie	1	18
zyski (straty) z tytułu wyceny należności i zobowiązań handlowych	386	(844)
zyski (straty) dotyczące odpisów wynikających utraty wartości należności i zobowiązań handlowych	47	(336)

zyski (straty) z tytułu wyceny zobowiązań finansowych w zamortyzowanym koszcie	(62)	(3 451)
koszty z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych w zamortyzowanym koszcie	(2 570)	(1 840)
koszty z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych wycenianych wg WGPWF*	(1 177)	(853)

* 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 Spółka kieruje się profesjonalnym osądem.

Do głównych instrumentów finansowych, które występowały na 31.12.2021 r. i 31.12.2020 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 31.12.2021 r. Spółka nie posiadała instrumentów finansowych wykazywanych 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 31.12.2021 i 31.12.2020 roku nie miały miejsca przesunięcia między poziomami hierarchii wartości godziwej.

NOTA 38. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

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

Zachowanie dźwigni finansowej na odpowiednim poziomie, zapewniającym Spółce bezpieczeństwo oraz ograniczenie ryzyka płynności do niezbędnego minimum jest priorytetem Zarządu.

Spółka zarządza strukturą kapitałową a w przypadku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej odpowiednie zmiany. Spółka monitoruje stan kapitałów stosując kilka wskaźników. Poniżej przedstawiono wybrane z nich:

- wskaźnik stosunku kapitałów własnych do sumy bilansowej,

- wskaźnika zadłużenia procentowego w relacji do EBITDA (DEBT-śr. pieniężne/EBITDA),
- wskaźnik bieżącej płynności (CR).

analiza wskaźnikowa	2021	2020 skorygowany	2020 zatwierdzony
kapitał własny /sumy bilansowej	32%	38%	38%
wskaźnik zadłużenia (DEBIT-śr. pieniężne/EBITDA)	3,3	2,7	2,7
wskaźnik płynności (a.obrotowe/zob.krótkoterminowe)	0,9	0,9	1,1

Korekta wskaźnika nastąpiła w wyniku reklasyfikacji kredytów długookresowych do krótkookresowych. Szczegóły korekty błędu zostały opisane w punkcie IX *KOREKTA BŁĘDÓW POPRZEDNIEGO OKRSU*.

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

NOTA 39. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

Relacje z podmiotami powiązanymi dotyczą transakcji z Członkami Zarządu i Rady Nadzorczej oraz innymi kluczowymi pracownikami.

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 2021	01-12 2020	31.12.2021	31.12.2020
finansów i prowadzenia biznesu	kluczowy personel kierowniczy	332	443	54	22

Wszystkie umowy zawarte zostały według cen rynkowych.

RODZAJ TRANSAKЦИИ	rodzaj powiązania	wartość w okresie 01-12 2021	rozrachunki nierozliczone na dzień 31.12.2021	
			należność	zobowiązanie
umowy handlowe	członek rodziny	714	0	111
wynagrodzenia	członek rodziny	312	0	0

RODZAJ TRANSAKЦИИ	rodzaj powiązania	wartość w okresie 01-12 2020	rozrachunki nierozliczone na dzień 31.12.2020	
			należność	zobowiązanie
umowy handlowe	członek rodziny	510	0	67
wynagrodzenia	członek rodziny	99	0	0

NOTA 40. WYNAGRODZENIE I INNE ŚWIADCZENIA DLA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ W TYM DLA CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ

Świadczenia dla wyższej kadry kierowniczej	za okres 01.01.2021 – 31.12.2021	za okres 01.01.2020 – 31.12.2020
krótkoterminowe świadczenia pracownicze	4 923	4 907
świadczenia po okresie zatrudnienia	108	108
pozostałe świadczenia długoterminowe		

świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	0	0
płatności w formie akcji		
Świadczenia razem	5 031	5 015
w tym dla Członków Zarządu	3 378	3 366
w tym dla Rady Nadzorczej	210	213

Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej

Imię i nazwisko	Funkcja	w okresie	
		01.01.2021 – 31.12.2021	01.01.2020 – 31.12.2020
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
Bianka Grzyb	Członek RN	36	17
Maciej Gromkowski	Członek RN	0	21
RAZEM		180	182

Zgodnie ze Statutem Członkom Rady Nadzorczej przysługuje wynagrodzenie w wysokości ustalonej przez Walne Zgromadzenie. Członkowie Rady Nadzorczej pełnią swoje funkcje na podstawie powołania przez Walne Zgromadzenie w drodze uchwały

Wynagrodzenie Zarządu

Imię i nazwisko	Tytuł wypłaconych wynagrodzeń i otrzymanych świadczeń rzeczowych i pieniężnych	w okresie	
		01.01.2021 – 31.12.2021	01.01.2020 – 31.12.2020
Krzysztof Gromkowski	Stosunek pracy/powołanie z Emitentem	820	820
	Świadczenia rzeczowe i pieniężne	6	6
	RAZEM	826	826
Zbigniew Okulus	Stosunek pracy/powołanie z Emitentem	820	820
	Świadczenia rzeczowe i pieniężne	6	6
	RAZEM	826	826
Lech Skibiński	Stosunek pracy/powołanie z Emitentem	820	820
	Świadczenia rzeczowe i pieniężne	6	6
	RAZEM	826	826
Ireneusz Strzelczak	Stosunek pracy/powołanie z Emitentem	820	820
	Świadczenia rzeczowe i pieniężne	6	6
	RAZEM	826	826

Od dnia 1 lipca 2016 r. Członkowie Zarządu Emitenta otrzymują wynagrodzenie na podstawie uchwały Rady Nadzorczej Emitenta o powołaniu.

Ponadto, Członkowie Zarządu – obok obowiązków wynikających z powołania do Zarządu Emitenta – od dnia 01 stycznia 2021 r. otrzymują wynagrodzenie ustalone dla każdego Członka Zarządu w zawartej przez danego Członka Zarządu z KGL S.A. umowie o pracę.

Członkom Zarządu nie przysługuje wynagrodzenie na podstawie planu premii lub podziału zysków, ani w formie opcji na akcje.

NOTA 41. STRUKTURA ZATRUDNIENIA

Struktura zatrudnienia według pracowników pracujących na etatach przedstawia się następująco:

	2021	2020
personel kierowniczy	83	80
pracownicy umysłowi	107	107
pracownicy produkcyjni	513	482
pozostali	214	189
pracownicy ogółem	917	858

NOTA 42. ROZLICZENIA PODATKOWE I SPRAWY SĄDOWE

Na dzień 31.12.2021 roku nie toczyły się istotne postępowania sądowe, których stroną byłaby Spółka. Nie zaistniały zatem okoliczności, które stanowiłyby podstawę do tworzenia rezerw na koszty spraw sądowych.

Otrzymanie przez Emitenta protokołu z kontroli podatkowej

W dniu 28 września 2018 roku w Spółce 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 złoży 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 złoży 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.

W dniu 29 września 2021 r. Emitent powziął od swojego pełnomocnika, ustanowionego w związku z toczącym się postępowaniem podatkowym wobec Spółki w sprawie podatku od towarów i usług za poszczególne okresy rozliczeniowe od kwietnia do grudnia 2016 r., informację o wydaniu negatywnej decyzji przez Urząd Skarbowy w Radomiu, kwestionującej zastosowanie stawki 0% VAT dla transakcji WDT (wewnątrzspółnotowa dostawa towarów), o czym Spółka poinformowała w raporcie bieżącym nr 27/2021.

Wartość spornych należności z tytułu podatku VAT, zidentyfikowanych przez organ podatkowy jako zaległość podatkowa w protokole kontroli za ww. okres, wynosi 307 tys. PLN plus odsetki w wysokości 184 tys. PLN.

Emitent podtrzymuje ocenę, iż decyzja i stanowisko organu podatkowego jest nieprawidłowe. Zgodnie z przepisami ustawy VAT, warunkiem zastosowania stawki 0% dla transakcji WDT jest sprzedaż towarów do innego podatnika na terytorium państwa członkowskiego Unii Europejskiej, innego niż Polska. Omawiane warunki zostały spełnione, co także znajduje potwierdzenie w niekwestionowanej przez organ podatkowy dokumentacji transakcyjnej. Zgodnie z art. 220 § 1 i § 2, art. 223 § 1 i § 2 pkt 1 ustawy Ordynacja podatkowa, Emitentowi przysługuje prawo wniesienia odwołania od wydanej decyzji w terminie 14 dni od dnia jej doręczenia. Na dzień publikacji niniejszego Sprawozdania, ww. decyzja nie jest prawomocna i nie podlega wykonaniu.

O uprawomocnieniu się decyzji, jak również o dalszych krokach w procedurze odwoławczej, w tym m.in. o wniesieniu odwołania lub ew. w dalszej kolejności skargi do właściwego Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego na powyższą

decyzję, jak również o ewentualnym podtrzymaniu tej decyzji na kolejnych etapach procedury odwoławczej, Emitent będzie informował w trybie raportów okresowych. Natomiast o ewentualnej zmianie/uchyleniu powyższej decyzji na korzyść Emitenta, Spółka poinformuje w trybie właściwych raportów bieżących.

Na dzień 31.12.2021 r. Izba Skarbowa przekazała sprawę do ponownego rozpatrzenia.

NOTA 43. ISTOTNE ZDARZENIA W TRAKCJE ROKU 2021

Poniżej znajduje się zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.

Zawarcie umów kredytowych (oraz aneksów)

W analizowanym okresie Emitent zawierał umowy kredytowe oraz Aneksy do umów zawartych w okresach poprzednich. Podstawowe informacje w tym zakresie przekazywane były w formie raportów bieżących.

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

W dniu 15 lutego 2021 r. doszło do podpisania z BNP PARIBAS S.A. z siedzibą w Warszawie, kolejnego aneksu do umowy wielocelowej linii kredytowej, o której Emitent informował w raporcie bieżącym numer 12/2020 z dnia 27 marca 2020 r. oraz w poprzednich dotyczących umowy wielocelowej linii kredytowej z BNP PARIBAS S.A.

Na mocy Aneksu, podwyższeniu uległa kwota limitu kredytowego z 20.000.000,00 (słownie: dwadzieścia milionów) PLN do 21.000.000,00 (słownie: dwadzieścia jeden milionów) PLN, a okres udostępnienia kredytu został wydłużony do 31 października 2022 r. Jednocześnie, w celu zabezpieczenia wiarygodności przysługujących Bankowi, Aneks przewiduje podwyższenie kwoty hipoteki umownej z 30.000.000,00 (słownie: trzydzieści milionów) PLN do 31.500.000,00 (słownie: trzydzieści jeden milionów pięćset tysięcy) PLN.

W pozostałym zakresie warunki współpracy z Bankiem nie uległy istotnym zmianom.

Zawarcie aneksu do umowy wieloproduktowej z ING BANK Śląski

W dniu 30 marca 2021 r. Emitent otrzymał od ING Bank Śląski S.A. obustronnie podpisany Aneks do Umowy Wieloproduktowej z dnia 28 marca 2013 r. W wyniku zawarcia Aneksu następujące istotne warunki Umowy uległy zmianie:

- Zwiększeniu uległ udzielony Spółce limit kredytowy do wielocelowego wykorzystania z wysokości 17 mln PLN do kwoty 18 mln PLN, a termin jego zapadalności został wydłużony do 14 marca 2023 r. Bank, w ramach wskazanego wyżej limitu 18 mln PLN, udostępni Spółce:

- a. sublimit kredytowy w formie kredytu obrotowego w wysokości do 14 mln PLN,
- b. sublimit kredytowy w wysokości 4 mln PLN do wykorzystania w formie akredytyw i gwarancji bankowych.

Dla nowych warunków kredytu zgodnie z Aneksem ustanowiono zabezpieczenia szczegółowo wskazane w raporcie bieżącym nr 7/2021. Pozostałe warunki Umowy zmienione ww. Aneksem, w tym w zakresie możliwości jej rozwiązania lub odstąpienia, nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego rodzaju umów.

Zawarcie aneksu do umowy o multiliniję z SANTANDER BANK POLSKA S.A.

W dniu 27 maja 2021 r. Emitent otrzymał od Banku Santander Polska S.A. obustronnie podpisany aneks do umowy o multiliniję z dnia 11 maja 2018 r., wprowadzający poniższe zmiany:

- okres dostępności i spłaty kredytu w rachunku bieżącym został wydłużony do dnia 12 maja 2023 r.
- okres dostępności kredytu na akredytywy został ustalony do 12 maja 2024 r., a termin jego spłaty ustalony został na 29 maja 2024 r.

Pozostałe warunki udzielonego kredytu nie uległy istotnym zmianom.

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

W dniu 28 października 2021 r. Emitent otrzymał od banku BNP PARIBAS S.A. obustronnie podpisany, kolejny aneks do umowy wielocelowej linii kredytowej, o której Emitent informował w raporcie bieżącym numer 5/2021 z dnia 15 lutego 2021 r. oraz w poprzednich dotyczących umowy wielocelowej linii kredytowej z BNP PARIBAS S.A.

Na mocy podpisanego Aneksu, okres udostępnienia kredytu został wydłużony do dnia 31 października 2023 r. W pozostałym zakresie warunki współpracy z Bankiem nie uległy zmianom.

Wypłata dywidendy z zysku za 2020 r.

W dniu 8 czerwca 2021 r., Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki KGL S.A., działając na podstawie art. 395 § 2 punkt 2 KSH oraz art. 348 § 4 KSH, po zapoznaniu się z wnioskiem Zarządu Emitenta z dnia 29 kwietnia 2021 r. w sprawie propozycji podziału zysku netto Spółki za rok obrotowy obejmujący okres od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r. oraz oceną tego wniosku przez Radę Nadzorczą zawartą w uchwale Rady Nadzorczej numer 04/05/2021 z dnia 10 maja 2021 r., postanowiło przeznaczyć zysk netto Spółki za rok obrotowy obejmujący okres od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r., w wysokości 11.182.468,45 (słownie: jedenaście milionów sto osiemdziesiąt dwa tysiące czterysta sześćdziesiąt osiem złotych, czterdzieści pięć groszy) na następujące cele:

a) 2.495.240,65 (słownie: dwa miliony czterysta dziewięćdziesiąt pięć tysięcy dwieście czterdzieści złotych sześćdziesiąt pięć groszy) na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy Spółki;

b) 8.687.227,80 (słownie: osiem milionów sześćset osiemdziesiąt siedem tysięcy dwieście dwadzieścia siedem złotych osiemdziesiąt groszy) na kapitał zapasowy Spółki.

- Kwota dywidendy: 2.495.240,65 PLN
- Dywidenda przysługuje z 7.129.259 sztuk Akcji Emitenta.
- Wartość dywidendy przypadającej na jedną akcję Emitenta wynosi 0,35 PLN
- Dzień dywidendy: 25 czerwca 2021 r.
- Termin wypłaty dywidendy: 16 lipca 2021 r.

Przyjęcie strategii rozwoju KGL S.A. na lata 2021-2025

W dniu 22 stycznia 2021 r. Zarząd Emitenta przyjął strategię rozwoju Spółki na lata 2021-2025, opublikowanej raportem bieżącym nr 2/2021 w dn. 22 stycznia 2021 r.

Realizacja przyjętej Strategii opierać się będzie w głównej mierze o kompetencje Centrum Badawczo-Rozwojowego, przy czym koncentruje się na następujących celach:

- Rozwój segmentu przetwórstwa tworzyw sztucznych,
- Rozszerzenie kompetencji na rynku dystrybucji tworzyw sztucznych,
- Umocnienie na rynku producentów narzędzi do produkcji opakowań.

Jednocześnie Emitent informuje, że mając na względzie odległą perspektywę czasową oraz możliwość wystąpienia szeregu czynników o charakterze zewnętrznym, jak również wynikającą z powyższego nieprzewidywalność czynników ryzyka, przyjęte cele i założenia Strategii nie stanowią prognoz wyników, w tym finansowych, i odnoszą się jedynie do zamierzonych kierunków działania oraz estymacji oczekiwanej skali biznesu, do której Emitent będzie dążyć w latach 2021-2025.

Decyzja Narodowego Centrum Badań i Rozwoju o przyznaniu dofinansowania projektu

W dniu 10 lutego 2021 r. Emitent powziął informację, że złożony przez niego w maju ubiegłego roku wniosek o przyznanie dofinansowania do projektu „Opakowania z polipropylenowej folii spienionej przeznaczone do dań na wynos”, w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 działanie 3.1/ poddziałanie 1.1.1, został rozpatrzony pozytywnie. Narodowe Centrum Badań i Rozwoju (NCBR) postanowiło wybrać Projekt do dofinansowania.

- Całkowity koszt Projektu wynosi: 9 012 466,30 PLN
- Wnioskowana kwota dofinansowania: 5 084 833,11 PLN
- Rekomendowana przez NCBR kwota dofinansowania: 5 084 833,11 PLN

W opinii Zarządu Emitenta, dofinansowanie projektu jest potwierdzeniem ze strony NCBR innowacyjnego charakteru produktów opakowaniowych, które będą produkowane przez Spółkę jako efekt Projektu. Dofinansowanie Projektu jest dużym wsparciem dla Spółki, które umożliwi kontynuację badań i prac wdrożeniowych nowoczesnych rozwiązań i technologii produkcji przeznaczonych dla sektora spożywczego.

Umowa z NCBR o dofinansowanie została podpisana w dniu 30 marca 2021 r. Umowa określa zasady dofinansowania przez NCBR realizacji projektu polegającego na produkcji innowacyjnego charakteru produktów opakowaniowych z polipropylenowej folii spienionej, które będą stanowiły ważną część oferty Emitenta przyjaznej środowisku oraz prawa i obowiązki stron z tym związane. Okres realizacji ww. projektu obowiązuje do 30 września 2023 r.

Podpisanie istotnej umowy z SML Maschinengesellschaft mbH

W dniu 7 maja 2021 r. Emitent otrzymał obustronnie podpisaną umowę z SML Maschinengesellschaft mbH z siedzibą w Redlham, Austria.

Przedmiotem umowy jest zakup przez Emitenta linii do współwytłaczania folii PP, PET (PS), która zainstalowana zostanie w jednym z zakładów produkcyjnych Emitenta. Zakup ww. linii jest wynikiem rosnących potrzeb rynku w zakresie oczekiwanych mocy produkcyjnych, jak również podyktowany jest chęcią rozwoju i poszerzenia portfolio oferowanych produktów.

Dostawca zobowiązuje się dostarczyć przedmiot zamówienia w czerwcu 2021 r. W ocenie Emitenta zakup ww. maszyny stanowi istotny element realizacji strategii rozwoju Emitenta oraz może mieć znaczący wpływ na przychody w przyszłych okresach. Realizacja przedmiotu Umowy będzie finansowana przez środki własne Emitenta oraz leasing. Pozostałe warunki umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

Zawarcie umowy na dostawę linii do regranulacji materiałów sypkich

W dniu 22 czerwca 2021 r. Emitent zawarł z Next Generation Recyclingmaschinen GmbH – Austria [Dostawca] umowę na dostawę linii do regranulacji materiałów sypkich.

Wartość wynagrodzenia umownego wynosi ok. 0,6 mln EUR, co stanowi równowartość ok. 2,7 mln PLN, a termin realizacji Umowy określono na 6 miesięcy od daty zawarcia Umowy.

Realizacja przedmiotu zamówienia będzie finansowana ze środków własnych Emitenta, leasing oraz objęta została częściowym dofinansowaniem ze środków Unii Europejskiej w ramach Działania 1.1 "Projekty B+R przedsiębiorstw", Poddziałania 1.1.1 "Badania przemysłowe i prace rozwojowe realizowane przez przedsiębiorstwa". Projekt nosi tytuł: "Opakowania z polipropylenowej folii spienionej przeznaczone do dań na wynos".

W ocenie Emitenta, zakup ww. maszyny stanowi istotny element realizacji strategii rozwoju Emitenta oraz może mieć znaczący wpływ na przychody w przyszłych okresach.

Zawarcie umowy na dostawę linii do termoformowania

W dniu 7 lipca 2021 r. Emitent zawarł z WM Thermoforming Machines SA Switzerland [Dostawca] umowę na dostawę linii do termoformowania.

Wartość wynagrodzenia umownego wynosi ok. 0,61 mln EUR, co stanowi równowartość ok. 2,8 mln PLN, a termin realizacji Umowy określono na 5 miesięcy od daty zawarcia Umowy.

Realizacja przedmiotu zamówienia będzie finansowana ze środków własnych Emitenta, leasingu oraz objęta została częściowym dofinansowaniem ze środków Unii Europejskiej w ramach Działania 1.1 "Projekty B+R przedsiębiorstw", Poddziałania 1.1.1 "Badania przemysłowe i prace rozwojowe realizowane przez przedsiębiorstwa". Projekt nosi tytuł: "Opakowania z polipropylenowej folii spienionej przeznaczone do dań na wynos".

W ocenie Emitenta, zakup ww. maszyny stanowi istotny element realizacji strategii rozwoju Emitenta oraz może mieć znaczący wpływ na przychody w przyszłych okresach.

NOTA 44. NAJWAŻNIEJSZE ZDARZENIA, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM 31 GRUDNIA 2021 R.

Informacja nt. wpływu sytuacji polityczno-gospodarczej w Ukrainie na działalność Spółki

Zarząd Spółki dokonał oceny potencjalnych ryzyk wynikających z trwającej wojny w Ukrainie oraz ich wpływu na działalność Emitenta. W ocenie Zarządu, wojna w Ukrainie nie przekłada się w bezpośredni sposób na działalność Emitenta. Zdaniem Zarządu, który zdiagnozował obszary potencjalnego ryzyka, które mogłyby wpłynąć na wyniki finansowe z uwagi na wielkość prowadzonej sprzedaży na rynkach ukraińskim, białoruskim i rosyjskim w stosunku do całkowitych przychodów firmy, obecnie nie występują istotne zagrożenia pogorszenia wyników z tytułu nawet całkowitego zatrzymania sprzedaży na ww. rynki. Spółka nie przewiduje żadnych perturbacji w przerwaniu łańcucha dostaw surowców wykorzystywanych w procesach produkcyjnych z rynku rosyjskiego, ze względu na marginalny udział tych materiałów w łącznych zakupach Emitenta. Jednocześnie Spółka informuje, że wraz z momentem agresji Rosji na Ukrainę, rosyjski kanał zakupowy został całkowicie zatrzymany. W ocenie Zarządu, w wyniku trwającego konfliktu w Ukrainie, pojawiły się natomiast ryzyka związane z osłabieniem kursu złotego wobec euro, w której to walucie Emitent posiada zadłużenie związane z leasingiem linii produkcyjnych. Emitent dostrzega również w perspektywie podwyższenie ryzyka wzrostu stóp procentowych. Aktualnie, w obszarze zatrudnienia, Emitent nie dostrzega żadnych negatywnych korelacji pomiędzy obecną sytuacją a zatrudnieniem pracowników oraz utrzymaniem ciągłości obsady niezbędnej do realizacji zadań Spółki. Zarząd Spółki na bieżąco analizuje faktyczny i potencjalny wpływ sytuacji polityczno - gospodarczej w Ukrainie na działalność Spółki. Ewentualne nowe okoliczności, które w znaczący sposób mogłyby wpłynąć na działalność KGL S.A., będą publikowane niezwłocznie w formie raportów bieżących.

Na dzień publikacji sprawozdania Spółka nie posiada istotnych należności ani innych aktywów w Ukrainie, Białorusi i Rosji.

Zawarcie aneksu do Umowy o Multiliniję z Santander Bank Polska S.A.

W dniu 11 lutego 2022 r. Zarząd Spółki otrzymał od Banku Santander Polska S.A. z siedzibą w Warszawie obustronnie podpisany aneks do umowy o multiliniję z dnia 11 maja 2018 r. zawartej między Bankiem a Spółką. W wyniku zawarcia Aneksu: i] uległ zmianie limit Kredytu w Rachunku Bieżącym oraz Kredyt na Akredytywy do wysokości łącznej 27.500.000,00 PLN; ii] okres dostępności i spłaty kredytu nie uległ zmianie i obowiązuje do dnia 12 maja 2023 r. iii] okres dostępności kredytu na akredytywy został ustalony do 15 lutego 2024 r., a termin jego spłaty ustalony został na 29 maja 2024 r. Pozostałe warunki udzielonego kredytu nie uległy istotnym zmianom.

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

W dniu 23 lutego 2022 r. Zarząd otrzymał od BNP PARIBAS S.A. z siedzibą w Warszawie, obustronnie podpisany aneks do umowy wielocelowej linii kredytowej, wskazanej w ww. raporcie bieżącym. Na mocy podpisanego Aneksu, podwyższeniu uległa kwota limitu kredytowego z 21.000.000,00 (słownie: dwadzieścia jeden milionów) PLN do 26.000.000,00 (słownie: dwadzieścia sześć milionów) PLN, natomiast okres udostępnienia kredytu pozostał niezmienny - do dnia 31 października 2023 r. Jednocześnie, w celu zabezpieczenia wierzytelności przysługujących Bankowi, Aneks przewiduje podwyższenie kwoty hipoteki umownej z 31.500.000,00 (słownie: trzydzieści jeden milionów pięćset tysięcy) PLN do 39.000.000,00 (słownie: trzydzieści dziewięć milionów) PLN. W pozostałym zakresie warunki współpracy z Bankiem nie uległy zmianom.

Wpływ światowej pandemii Covid 19 na działalność Spółki

Opis ryzyk oraz podjętych działań wraz z wpływem na sytuację ekonomiczną Spółki został opisany w nocie 36 ZARZĄDZANIE RYZYKIEM.

NOTA 45. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKORYGOWANE WSKAŹNIKIEM INFLACJI

Spółka nie korygowała sprawozdania finansowego wskaźnikiem inflacji.

NOTA 46. INFORMACJE O TRANSAKcjACH Z PODMIOTEM DOKONUJĄCYM BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Podmiot dokonujący badania sprawozdań

Biegłym rewidentem dokonującym badania sprawozdania finansowego Emitenta za rok 2021 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 Andre Helin Prezes Zarządu, Biegły Rewident wpisany na listę biegłych rewidentów pod numerem 90004. Kluczowym Biegłym Rewidentem przeprowadzającym badanie był Pan Michał Włodarczyk wpisany na listę biegłych rewidentów pod numerem 12436.

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 za lata 2015, 2016, 2017, 2018, 2019 oraz 2020. Spółka korzystała również w latach 2016 - 2021 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 19 lutego 2021 r. Uchwałą nr 01/02/2021 wyboru BDO Sp. z o.o. Sp. k. z siedzibą w Warszawie, ul. Postępu 12, 02-676 Warszawa, jako podmiotu uprawnionego do przeglądu sprawozdania za pierwsze półrocze roku 2021 i 2022 oraz zbadania rocznego sprawozdania finansowego Spółki za lata 2021 i 2022. Umowa na usługi audytorskie została zawarta w 24.08.2021 r.

Wynagrodzenie wypłacone lub należne za rok obrotowy	za okres	za okres
	01.01.2021 – 31.12.2021	01.01.2020 – 31.12.2020
- za badanie rocznego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	70	95
- za inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	65	45
- za usługi doradztwa podatkowego		
- za pozostałe usługi	12	5
RAZEM	152	145

Powyższe wynagrodzenie obejmuje prace wykonane na rzecz wszystkich podmiotów, które tworzyły Grupę Kapitałową KGL w 2020 oraz Emitenta w roku 2021.

NOTA 47. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

W roku 2021 Spółka 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 32.319 tys. PLN a za okres porównywalny 2020 roku ukształtowały się na poziomie 47.632 tys. PLN. Osiągnięty za 2021 r. zysk brutto w wysokości 7.046 tys. PLN został skorygowany między innymi o:

- Amortyzację w kwocie 25.742 tys. PLN,
- Wzrost zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów w kwocie 49.743 tys. PLN,
- Wzrost stanu zapasów w kwocie 40.521 tys. PLN,
- Wzrost stanu należności w kwocie 10.610 tys. PLN.

Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej były ujemne i wyniosły 10.853 tys. PLN, za rok 2020 były ujemne i wyniosły 44.324 tys. PLN. Wydatki w 2020 roku związane były z realizacją założonych przedsięwzięć inwestycyjnych opisanych w dokumencie Strategia Rozwoju.

Przepływy z działalności finansowej ukształtowały się w 2021 roku w wartości ujemnej 5.088 tys. PLN w porównaniu do kwoty ujemnej 2.151 tys. PLN w 2020 roku. Na ten wynik składają się w głównej mierze następujące pozycje:

- Zaciągnięcie kredytów w kwocie 29.474 tys. PLN,
- Wpływ środków z dotacji w kwocie 1.090 tys. PLN,
- Wypłata dywidendy akcjonariuszom Emitenta w kwocie 2.495 tys. PLN,
- Spłata kredytów w kwocie 5.554 tys. PLN,
- Płatności zobowiązań z tytułu leasingu w kwocie 22.308 tys. PLN,
- Spłata odsetek od kredytów, leasingów i faktoringu w kwocie 3.947 tys. PLN.

Stan środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach bankowych wyniósł na koniec okresu 22.385 tys. PLN w porównaniu do roku 2020 ze stanem 6.140 tys. PLN.

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

29.04.2022 r.	Katarzyna Lipowska	Główny Księgowy	
Data	imię i nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

29.04.2022 r.	Krzysztof Gromkowski	Prezes Zarządu	
Data	imię i nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis
29.04.2022 r.	Lech Skibiński	Wiceprezes Zarządu	
Data	imię i nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis
29.04.2022 r.	Zbigniew Okulus	Wiceprezes Zarządu	
Data	imię i nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis
29.04.2022 r.	Ireneusz Strzelczak	Wiceprezes Zarządu	
data	imię i nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis