

**Sprawozdanie finansowe
Spółki Korporacja KGL Spółka Akcyjna
sporządzone na dzień 31 grudnia 2020 r.
i za okres
od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 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 KORPORACJA KGL S.A. ZA 2020 ROK	6
D. ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI KAPITAŁOWEJ KORPORACJA KGL S.A. ZA OKRES OD 01 STYCZNIA 2020 DO 31 GRUDNIA 2020 R.	10
E. INFORMACJA DODATKOWA DO ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI KAPITAŁOWEJ KORPORACJA KGL S.A. ZA 2020 ROK.	15
I. ZGODNOŚĆ Z OBOWIĄZUJĄCYMI 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	35
V. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I PORÓWNYWALNOŚĆ SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	35
VI. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH.....	35
VII. OPIS POZYCJI WPŁYWAJĄCYCH NA AKTYWA, PASYWA, KAPITAŁ, WYNIK FINANSOWY NETTO ORAZ PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, KTÓRE SĄ NIETYPOWE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WIELKOŚĆ LUB WYWIERANY WPŁYW.....	35
VIII. WSKAZANIE SKUTKÓW ZMIAN W STRUKTURZE JEDNOSTKI GOSPODARCZEJ, W TYM W WYNIKU POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH, PRZEJĘCIA LUB SPRZEDAŻY JEDNOSTEK GRUPY KAPITAŁOWEJ KORPORACJA KGL, INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH, PODZIAŁU, RESTRUKTURYZACJI I ZANIECHANIA DZIAŁALNOŚCI.....	36
IX. DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO KORPORACJA KGL S.A.	38
NOTA 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	38
NOTA 2. SEGMENTY OPERACYJNE.....	38
NOTA 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	40
NOTA 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY.....	40
NOTA 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	41
NOTA 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY.....	43
NOTA 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	45
NOTA 8. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ.....	45
NOTA 9. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE LUB UCHWALONE DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	46
NOTA 10. UJAWNIECIE ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH.....	46
NOTA 11. EFEKT PODATKOWY POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH	46
NOTA 12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	47
NOTA 13. AKTYWA Z TYTUŁU PRAW DO UŻYTKOWANIA	49
NOTA 14. POZOSTAŁE AKTYWA DŁUGOTERMINOWE - NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE.....	50
NOTA 15. WARTOŚCI NIEMATERIALNE.....	50
NOTA 16. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH (NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ).....	51
NOTA 17. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	51
NOTA 18. ZAPASY.....	51
NOTA 19. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI.....	53
NOTA 21. KAPITAŁ ZAKŁADOWY	54
NOTA 22. AKCJE WŁASNE	55

NOTA 23. POZOSTAŁE KAPITAŁY	56
NOTA 24. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY	56
NOTA 25. KREDYTY I POŻYCZKI	57
NOTA 26. AKTYWOWANE KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO.....	61
NOTA 27. POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE Z WYŁĄCZENIEM KREDYTÓW I LEASINGÓW	61
NOTA 28. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	62
NOTA 29. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS I ZFRON.....	62
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 UMOŻLIWIĄ 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	66
NOTA 34. REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE	66
NOTA 35. POZOSTAŁE REZERWY	68
NOTA 36. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM	68
NOTA 37. INSTRUMENTY FINANSOWE	73
NOTA 38. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	75
NOTA 39. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH	76
NOTA 40. WYNAGRODZENIE I INNE ŚWIADCZENIA DLA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ W TYM DLA CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ	76
NOTA 41. STRUKTURA ZATRUDNIENIA.....	77
NOTA 42. ROZLICZENIA PODATKOWE I SPRAWY SĄDOWE	78
NOTA 43. ISTOTNE ZDARZENIA W TRAKCJE ROKU 2020.....	78
NOTA 44. NAJWAŻNIEJSZE ZDARZENIA, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM 31 GRUDNIA 2020 R.	80
NOTA 45. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKORYGOWANE WSKAŹNIKIEM INFLACJI	81
NOTA 46. INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z PODMIOTEM DOKONUJĄCYM BADAŃ SKONSOLIDOWANEGO 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 z obowiązującymi Spółkę zasadami rachunkowości oraz że 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 2020 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 grudnia 2019.

W związku z dokonaniem dnia 31.12.2020 r. połączeniem spółek Korporacja KGL S.A. oraz FFK Moulds Sp. z o.o. obecne sprawozdanie Spółki Korporacja KGL S.A. zawiera jako dane porównywalne dane identyczne z tymi przedstawionymi w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej KGL za rok 2019.

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. zł

Wyszczególnienie	01.01.2020 – 31.12.2020		01.01.2019 – 31.12.2019	
	PLN	EUR	PLN	EUR
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	379 964	84 923	392 374	91 212
Koszt własny sprzedaży	312 030	69 740	328 775	76 427
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	67 933	15 183	63 598	14 784
Zysk (strata) brutto	14 770	3 301	15 303	3 557
Zysk (strata) netto	11 182	2 499	12 183	2 832
Średnioważona liczba udziałów/akcji w sztukach	7 159 118	7 159 118	7 159 200	7 159 200
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	1,56	0,35	1,70	0,40
EBITDA	44 732	9 998	37 260	8 662
BILANS				
Aktywa trwałe	238 760	51 738	179 862	42 236
Aktywa obrotowe	108 702	23 555	98 834	23 209
Kapitał własny	131 741	28 547	123 342	28 964
Rezerwy	10 908	2 364	9 623	2 260
Zobowiązania długoterminowe	102 324	22 173	69 214	16 253
Zobowiązania krótkoterminowe	99 687	21 602	73 240	17 199
Otrzymane dotacje	2 803	607	3 277	769
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	18,40	3,99	17,23	4,05
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	47 632	10 646	28 393	6 600
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(44 324)	(9 906)	(17 874)	(4 155)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(2 151)	(481)	(11 588)	(2 694)
Kurs EUR/PLN				
		2020		2019
- dla danych bilansowych		4,6148		4,2585
- dla danych rachunku zysków i strat		4,4742		4,3018

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 KORPORACJA KGL S.A. ZA 2020 ROK

INFORMACJE OGÓLNE

I. Dane jednostki

KORPORACJA KGL S.A.

Mościska, ul. Postępu 20, 05-080 Izabelin

Nazwa: KORPORACJA KGL S.A.

Forma prawna: SPÓŁKA AKCYJNA

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

Kraj rejestracji: POLSKA

Podstawowy przedmiot działalności:

- PRODUKCJA OPAKOWAŃ Z TWORZYW SZTUCZNYCH
- PROWADZENIE HANDLU WYROBAMI CHEMICZNYMI

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

Numer KRS: 0000092741

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

II. Czas trwania Spółki Kapitałowej

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

III. Okresy prezentowane

Sprawozdanie finansowe zawiera dane według stanu na 31 grudnia 2020 roku oraz za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2020 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2019 roku i zawierają skonsolidowane dane spółki Korporacja KGL S.A. oraz spółki FFK Moulds Sp. z o.o.

IV. Skład organów jednostki według stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku**Zarząd:**

Na dzień 31 grudnia 2020 r. w skład Zarządu Emitenta wchodzi następujące osoby:

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

Rada Nadzorcza:

Na dzień 31 grudnia 2020 r. w skład Rady Nadzorczej Emitenta wchodzi następujące osoby:

Imię i nazwisko	Funkcja	Początek pełnienia funkcji	Początek obecnej kadencji	Koniec kadencji
Tomasz Michał Dziekan	Przewodniczący Rady Nadzorczej	8 maja 2015 r.	9 czerwca 2016 r.	9 czerwca 2021 r.
Artur Lebedziński	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	9 czerwca 2016 r.	9 czerwca 2016 r.	9 czerwca 2021 r.
Hanna Skibińska	Członek Rady Nadzorczej	14 listopada 2001 r.	9 czerwca 2016 r.	9 czerwca 2021 r.
Lilianna Gromkowska	Członek Rady Nadzorczej	14 listopada 2001 r.	9 czerwca 2016 r.	9 czerwca 2021 r.
Bożena Okulus	Członek Rady Nadzorczej	14 listopada 2001 r.	9 czerwca 2016 r.	9 czerwca 2021 r.
Maciej Gromkowski	Członek Rady Nadzorczej	9 czerwca 2016 r.	9 czerwca 2016 r.	21 lipca 2020 r.
Bianka Grzyb	Członek Rady Nadzorczej	22 lipca 2020 r.	22 lipca 2020 r.	22 lipca 2025 r.

W dniu 3 lipca 2020 r. Zarząd Emitenta otrzymał oświadczenie złożone przez członka Rady Nadzorczej Spółki, Pana Macieja Gromkowskiego w sprawie rezygnacji z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki z dniem 21 lipca 2020 r.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 22 lipca 2020 r. działając na podstawie art. 385 §1 KSH, art. 386 §1 KSH oraz §9 ust. 2 i §9 ust. 6 Statutu Spółki powołało do Rady Nadzorczej Spółki Panią Biankę Grzyb na okres 5 letniej kadencji.

Rada Nadzorcza Spółki podjęła w dniu 12 sierpnia 2020 r. uchwałę w przedmiocie uzupełnienia składu Komitetu Audytu i powołania na członka Komitetu Audytu Panią Biankę Grzyb począwszy od 13 sierpnia 2020 r. Wakat w składzie Komitetu Audytu spowodowany był rezygnacją z funkcji członka Rady Nadzorczej Pana Macieja Gromkowskiego, który pełnił również funkcję członka Komitetu Audytu.

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 2020 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%
TFI Aviva Investors Poland	556 605	7,81%	556 605	5,00%
OFE Nationale Nederlanden	600 000	8,42%	600 000	5,39%

IX. Zmiany strukturalne Spółki w trakcie 2020 roku

Przez znaczną część roku 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 28 sierpnia 2020 r. zostało ogłoszone pierwsze zawiadomienie o planowanym połączeniu Emitenta ze spółką zależną FFK Moulds Sp. z o.o. w której Emitent posiadał 100% udziałów.

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.

Wcześniejsze zmiany w strukturze

Przed rokiem 2020 skład Grupy Kapitałowej był szerszy, jednak w 2019 r. Emitent dokonał połączenia z wybranymi spółkami zależnymi. W dniu 31 grudnia 2019 r. Sąd dokonał wpisu w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego połączenia Emitenta 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

KORPORACJA KGL S.A.

Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2020 r. i za okres od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r.
(dane w tys. zł, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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).

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 2021 roku.

D. ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI KAPITAŁOWEJ KORPORACJA KGL S.A. ZA OKRES OD 01 STYCZNIA 2020 DO 31 GRUDNIA 2020 R.

Rachunek zysków i strat	nota	za okres 01.01.2020 – 31.12.2020	za okres 01.01.2019 – 31.12.2019
I. Przychody ze sprzedaży produktów i materiałów produkcyjnych	1,2	227 530	217 914
II. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów dystrybucyjnych	1,2	152 434	174 459
III. Przychody ze sprzedaży		379 964	392 374
IV. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	2	178 699	171 961
V. Wartość sprzedanych towarów i materiałów dystrybucyjnych	2	133 331	156 814
VI. Zysk (strata) brutto na sprzedaży	2	67 933	63 598
VII. Pozostałe przychody operacyjne	4	5 833	4 993
VIII. Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	2,3	50 467	49 093
IX. Pozostałe koszty operacyjne	4	724	858
X. Zysk operacyjny		22 575	18 640
XI. Przychody finansowe	5	26	579
XII. Koszty finansowe	5	7 830	3 915
XIII. Zysk (strata) przed opodatkowaniem		14 770	15 303
XIV. Podatek dochodowy	6	3 588	3 121
XV. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		11 182	12 183
XVI. Zysk (strata) z działalności zaniechanej		0	0
XVII. Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej i zaniechanej		11 182	12 183
Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej i zaniechanej przypadająca na udziały niekontrolujące			5
Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej i zaniechanej przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej		11 182	12 178
<hr/>			
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w zł)	8	1,56	1,70
Podstawowy za okres obrotowy		1,56	1,70
Rozwodniony za okres obrotowy		1,56	1,70
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł) przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		0,00	0,00

Mościska 29.04.2021 r.

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	nota	za okres	za okres
		01.01.2020 – 31.12.2020	01.01.2019 – 31.12.2019
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej za okres:		11 182	12 183
w tym przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej		11 182	12 178
w tym przypadająca na udziały niekontrolujące		0	5
Inne całkowite dochody, w tym:	10	(130)	(50)
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń	34	(160)	(62)
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów:	11	30	12
w tym przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		30	12
w tym przypadające na udziały niekontrolujące		0	0
Suma dochodów całkowitych za okres:		11 053	12 133
w tym przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej		11 053	12 128
w tym przypadające na udziały niekontrolujące		0	5

Pogrupowanie całkowitych dochodów	nota	za okres	za okres
		01.01.2020 – 31.12.2020	01.01.2019 – 31.12.2019
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej za okres:		11 182	12 183
Dochody całkowite, które w późniejszych okresach, po spełnieniu określonych warunków, zostaną przeniesione do wyniku okresu	0	0	0
Dochody całkowite, które w późniejszych okresach nie zostaną przeniesione do wyniku okresu	10	(160)	(62)
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		30	12
Suma dochodów całkowitych		11 053	12 133

Mościska, dnia 29.04.2021 r.

Aktywa	nota	stan na 31.12.2020	stan na 31.12.2019
I. Aktywa trwałe		238 760	179 862
1. Wartości niematerialne i prawne	15	8 086	5 851
2. Rzeczowe aktywa trwałe	12,13	230 544	173 780
3. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	0	0
4. Należności długoterminowe	17	131	232
II. Aktywa obrotowe krótkoterminowe		108 702	98 834
1. Zapasy	18	69 010	52 324
2. Należności z tytułu dostaw i usług	19	28 390	34 838
3. Należności z tytułu podatku dochodowego	19	0	415
4. Pozostałe należności	19	5 163	6 398
5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20	6 140	4 858
AKTYWA RAZEM		347 462	278 696

Pasywa	nota	stan na 31.12.2020	stan na 31.12.2019
I. Kapitał własny ogółem		131 741	123 342
1. Kapitał akcyjny	21	7 129	7 159
2. Akcje własne	22	(220)	(381)
3. Nadwyżka ze sprzedaży akcji	23	30 071	30 071
4. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		0	0
5. Zyski zatrzymane	23	94 925	86 506
- w tym zysk należący do udziałowców niekontrolujących		0	5
6. Zmiany założeń aktuarialnych w tym podatek odroczonego	34	(164)	(35)
7. Kapitał udziałowców niekontrolujących		0	21
II. Rezerwy na zobowiązania		10 908	9 623
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	10 340	9 262
2. Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	34	568	361
III. Zobowiązanie długoterminowe		102 324	69 214
1. Kredyty i pożyczki	25	56 285	36 601
2. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	31	46 039	32 613
IV. Zobowiązania krótkoterminowe		99 687	73 240
1. Kredyty i pożyczki	25	5 123	2 542
2. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	31	20 735	16 665
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	28	59 009	49 936
4. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		1 877	103
5. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	35	4 213	672
6. Pozostałe zobowiązania	35	8 730	3 321
V. Otrzymane dotacje	33	2 803	3 277
PASYWA RAZEM		347 462	278 696

Mościska, dnia 29.04.2021 r.

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Zyski zatrzymane	Wielkości ujęte w kapitale w związku ze zmianą założeń aktuarialnych	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał udziałowców niekontrolujących	Razem kapitały własne
Dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2020 r.								
Kapitał własny na dzień 01.01.2020 r.	7 159	(381)	0	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 od podm. 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	0	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)	0	124 996	(164)	131 741	0	131 741
Dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2019 r.								
Kapitał własny na dzień 01.01.2019 r.	7 159	(27)	(57)	105 550	14	112 639	26	112 665
zysk (strata) netto				12 178		12 178	5	12 183
likwidacja UAB			57	(120)		(63)		(63)
reklasyfikacja aktywów efekt połączenia				(38)		(38)		(38)
podwyższenie kapitału						0		0
nadwyżka ze sprzedaży akcji						0		0
Inne dochody całkowite					(48)	(48)		(48)
nabycie akcji własnych		(354)				(354)		(354)
Całkowite dochody ogółem	0	(354)	57	12 020	(48)	11 674	5	11 679
Dywidenda wypłacona				(1 002)		(1 002)		(1 002)
Kapitał własny na 31.12.2019 r.	7 159	(381)	0	116 567	(35)	123 312	31	123 342

Mościska, dnia 29.04.2021 r.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	w tys. zł	w tys. zł
	31.12.2020	31.12.2019
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk / (strata) brutto za rok obrotowy	14 770	15 303
II. Korekty razem:	32 861	13 090
1.(Zyski) straty przypadające na udziały niekontrolujące	0	(5)
2.Zysk na okazijnym nabyciu udziałów w jedn. zależnych	(5 270)	0
3.Amortyzacja	22 157	18 621
4.(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	3 438	(411)
5.Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	3 479	3 893
6.(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	6	86
7.Zmiana stanu rezerw	206	109
8.Zmiana stanu zapasów	(16 685)	8 037
9.Zmiana stanu należności	8 170	357
10.Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	18 229	(15 829)
11.Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(474)	161
12.Zapłacony podatek dochodowy	(679)	(2 150)
13.Inne korekty	284	221
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	47 632	28 393
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	142	233
1.Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	142	158
2.Inne wpływy inwestycyjne	0	75
II. Wydatki	44 465	18 108
1.Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	44 465	18 108
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej(I-II)	(44 324)	(17 874)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	28 504	11 665
1.Kredyty i pożyczki	25 560	4 331
2.Środki uzyskane z dotacji	2 918	7 328
3.Inne wpływy finansowe w tym odsetki	26	7
II. Wydatki	30 655	23 254
1.Nabycie akcji (udziałów) własnych	220	349
2.Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	2 434	1 002
3.Inne, wykupienie udziałów mniejszości	26	0
4.Spłaty kredytów i pożyczek	3 866	2 123
5.Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	20 603	15 880
6.Odsetki	2 963	3 519
7.Inne wydatki finansowe	543	381
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(2 151)	(11 588)
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	1 157	(1 070)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	1 282	(1 056)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych i wyceny	124	14
F. Środki pieniężne na początek okresu	4 858	5 914
G. Środki pieniężne na koniec okresu	6 140	4 858
Pozycja inne korekty obejmuje:	31.12.2020	31.12.2019
zwrot podatku zapłaconego	337	214
inne korekty	(53)	7
Razem:	284	221

Komentarze do sprawozdania z przepływów znajdują się w nocie 47.

Mościska, dnia 29.04.2020 r.

E. INFORMACJA DODATKOWA DO ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI KAPITAŁOWEJ KORPORACJA KGL S.A. ZA 2020 ROK.

I. ZGODNOŚĆ Z OBOWIĄZUJACYMI 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

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2020 r. są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 r., z wyjątkiem zmian opisanych poniżej.

Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego.

▪ Zmiany wynikające ze zmian MSSF

Od początku roku obrotowego 2020 obowiązują następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej.

- Zmiana w MSSF 3: *Połączenia jednostek*

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

Celem zmiany było doprecyzowanie definicji przedsięwzięcia (ang. *business*) i łatwiejsze odróżnienie przejęć „przedsięwzięć” od grup aktywów dla celów rozliczenia połączeń. Do standardu dodano opcjonalny „test koncentracji”, który upraszcza ocenę tego czy nabyte aktywa i działania stanowią przedsięwzięcie.

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

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

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

- Reforma referencyjnych stóp procentowych (stawek referencyjnych) - *Zmiany w MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7*

Zmiany w MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7 zostały opublikowane w dniu 26 września 2019 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później.

Zmiany modyfikują szczegółowe wymogi rachunkowości zabezpieczeń, aby zminimalizować (wyeliminować) potencjalne skutki niepewności związanej z reformą referencyjnych (międzybankowych) stóp procentowych. Ponadto, jednostki będą zobowiązane do dodania dodatkowych ujawnień odnośnie do tych powiązań zabezpieczających, na które bezpośredni wpływ ma niepewność związana z reformą.

- Zmiana do 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 np. zmiany w płatnościach związane z pandemią Covid-19.

Wdrożenie standardów nie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki. Emitent nie skorzystał z uproszczenia możliwości zmian do prezentacji umów leasingu w związku z Covid-19.

▪ Zmiany wprowadzone samodzielnie przez Spółkę

Spółka nie dokonała korekty prezentacyjnej danych porównywalnych na dzień 31 grudnia 2019 r. i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 r.

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 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.

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 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 zastosuje zmienione standardy od 1 stycznia 2021 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.

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:

- MSSF 17 *Umowy ubezpieczeniowe*, opublikowany w dniu 18 maja 2017 roku, wraz ze zmianami z dnia 25 czerwca 2020 roku,
- Zmiana w MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych: Klasyfikacja zobowiązań jako krótko- i długoterminowe* opublikowana 23 stycznia 2020 roku, wraz ze zmianami z dnia 15 lipca 2020 roku,
- Zmiany w MSSF 3, MSR 16, MSR 37 oraz coroczne poprawki do standardów 2018-2020 opublikowane w dniu 14 maja 2020 roku,
- Zmiany w MSR 1 – *Ujawnianie zasad (polityki) rachunkowości* i MSR 8 – *Definicja wartości szacunkowych* opublikowane w dniu 12 lutego 2021 r.

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 Korporacja KGL S.A., która zdecydowała 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 Korporacji KGL S.A. a dla okresu porównawczego dane prezentowane wcześniej jako skonsolidowane dane spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej oraz sprawozdania finansowe jednostki zależnej sporządzone za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku. Sprawozdanie finansowe jednostki zależnej sporządzane było, co do zasady za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie jednostki dominującej, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze, z wyjątkiem sytuacji, gdy jednostka zależna powstała w trakcie okresu objętego sprawozdaniem finansowym (jej sprawozdanie obejmuje wtedy krótszy okres). W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty. Z uwagi na stosowanie przez jednostkę dominującą oraz zależną zasad rachunkowości lokalnej 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

Spółki nieobjęte sprawozdaniem finansowym w 2019 roku nie wystąpiły. Od 2020 roku dane prezentuje jedynie Emitent.

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 zł	Kurs na dzień 31.12.2020	Kurs na dzień 31.12.2019	Kurs na dzień 31.12.2018	Kurs na dzień 31.12.2017	Kurs na dzień 31.12.2016
EUR	4,6148	4,2585	4,3000	4,1709	4,4240
USD	3,7584	3,7977	3,7597	3,4813	4,1793
GBP	5,1327	4,9971	4,7895	4,7001	5,1445
CAD	2,9477	2,9139	2,7620	2,7765	3,0995
CHF	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 zł odpisuje się jednorazowo w koszty w miesiącu przyjęcia do użytkowania;
- środki trwałe o cenie jednostkowej od 5 000,00 zł do 10 000 zł 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 wariantcie 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 korzyści 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 trwale 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 umarzone 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 wykaże, iż wartość odzyskiwalna (tj. wyższa z dwóch kwot: wartość godziwa pomniejszona o koszty zbycia i wartość użytkowa) danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest niższa od wartości bilansowej, dokonuje się odpisu aktualizującego w wysokości różnicy między wartością odzyskiwalną, a wartością bilansową składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne. Odpis z tytułu utraty wartości w pierwszej kolejności przypisuje się do wartości firmy, jeżeli występuje, pozostałą kwotę odpisu alokuje się do poszczególnych aktywów wchodzących w skład ośrodka wypracowującego środki pieniężne proporcjonalnie do udziału wartości bilansowej poszczególnych aktywów w wartości bilansowej całego ośrodka, przy czym w wyniku alokacji odpisu wartość bilansowa składnika aktywów nie może być niższa od najwyższej z trzech kwot: wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia, wartości użytkowej i zera. Odpis z tytułu utraty wartości ujmuje się w ciężar rachunku zysków i strat.

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

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 wyłącznie płatności kapitału i odsetek, a które są utrzymywane w celu ściągnięcia umownych przepływów pieniężnych i w celu sprzedaży, wyceniane są według wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody. Zmiany wartości bilansowej są ujmowane przez pozostałe całkowite dochody, 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 31.12.2020 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.

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 opusty, rabaty handlowe i inne podobne pozycje.

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

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. Kwotę odpisu aktualizującego stanowi różnica pomiędzy wartością bilansową danego składnika aktywów, a wartością bieżącą szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych efektywną stopą procentową. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ujmowany jest w ciężar zysku lub straty.

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

Należności o terminie wymagalności powyżej 12 miesięcy od dnia kończącego okres sprawozdawczy kwalifikuje się do aktywów długoterminowych (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 trwałe przeznaczone do zbycia

Aktywa trwałe (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 trwałe 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 trwałe (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. Aktywa trwale przeznaczone do zbycia

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

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

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

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

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

21. Kapitał własny

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

22. 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 umarzane 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 pożyczyć 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).

23. 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.

23. Rezerwy

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

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

Odprawy emerytalno-rentowe

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

Spółka nie wydzieliła 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.

24. Zobowiązania i aktywa warunkowe

Zobowiązanie warunkowe jest:

- możliwym obowiązkiem, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, a istnienie tego obowiązku zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub nie wystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli jednostki, lub
- obecnym obowiązkiem, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, ale nie jest ujmowany w sprawozdaniu, ponieważ:
 - nie jest prawdopodobne, aby konieczne było wydatkowanie środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne w celu wypełnienia obowiązku lub
 - kwoty obowiązku (zobowiązania) nie można wycenić wystarczająco wiarygodnie.

Do zobowiązań warunkowych zalicza się m.in.:

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

Jako aktywa warunkowe 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.

25. 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.

26. Płatności w formie akcji

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

Wartość godziwą płatności w formie akcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych określoną w dniu ich przyznania odnosi się w koszty metodą liniową w okresie nabywania uprawnień, na podstawie oszacowań 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.

27. 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 obydwie powyższe warunki muszą być spełnione łącznie.

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

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

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

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

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

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.

Zweryfikowano 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 dokonała weryfikacji przychodów 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 kierowano 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 niż dotychczasowym podziałem przychodów 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,

- o straty z tytułu różnic kursowych netto,
- o koszty z realizacji oraz wyceny do wartości godziwej instrumentów pochodnych,
- o zmiany wysokości rezerw wynikające z przybliżania czasu wykonania zobowiązania (tzw. efekt odwracania dyskonta).

28. Podatek dochodowy

Podatek bieżący

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów niepodlegających opodatkowaniu i kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym w kraju rezydencji podatkowej 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 połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania niemającej wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową, oraz
- w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

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

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

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

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

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

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

29. Zysk netto na akcję

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

30. Prezentacja dochodów i kosztów okresu sprawozdawczego

Informacje o dochodach i kosztach oraz zyskach i stratach okresu sprawozdawczego 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.

31. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej prezentuje się metodą pośrednią.

32. Sprawozdawczość dotycząca segmentów

Sprawozdawczość dotycząca segmentów sprawozdawczych grupuje segmenty operacyjne na poziomie tych części składowych 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 Korporacji 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 2019 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. 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 polityki rachunkowości, które zapewnią, 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,
- sporządzone zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny,
- kompletne 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 2020 roku mogą zostać w przyszłości zmienione.

Główne szacunki dotyczą następujących pozycji:

Wyszczególnienie	Zakres
Utrata wartości jednostek wypracowujących środki pieniężne oraz pojedynczych składników środków trwałych i wartości niematerialnych	Główne założenia przyjęte w celu ustalenia wartości odzyskiwalnej: przesłanki wskazujące na utratę wartości, modele, stopy dyskontowe, stopa wzrostu
Odpisy aktualizujące zapasy w kwocie 696 tys. zł	Odpis aktualizujący do wartości możliwej do uzyskania, nota nr 18 Zapasy
Odpisy aktualizujące należności handlowe w kwocie 596 tys. zł	Główne założenia przyjęte w celu ustalenia wartości odzyskiwalnej nota nr 19 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności
Podatek odroczony aktywo w kwocie 12.748 tys. zł, rezerwa w kwocie 23.088 tys. zł	Założenia przyjęte w celu rozpoznania aktywów z tytułu podatku odroczonego, nota nr 6 Podatek dochodowy
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych/Rezerwy emerytalne w kwocie 713 tys. zł	Stopy dyskontowe, inflacja, wzrost płac, oczekiwany przeciętny okres zatrudnienia, rotacja pracowników nota nr 34 Rezerwy emerytalne
Wartość godziwa instrumentów pochodnych oraz innych instrumentów finansowych wycena z tytułu różnych kursowych w kwocie 4.295 tys. zł	Wyceny instrumentów pochodnych przeprowadzane są przez banki realizujące transakcje nota nr 5 Przychody i koszty finansowe
Okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych oraz wartości niematerialnych wartość amortyzacji 22.157 tys. zł	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

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

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

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

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 Korporacja 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. zł. 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 objekty.

Cena zakupu zakładu produkcyjnego została ustalona na 30.000.000,00 (trzydzieści milionów) zł. 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 będzie stanowić 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 okazjnym 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 Korporacja KGL S.A. z siedzibą w Mościskach w dniu 22 stycznia 2021 r. przyjął strategię rozwoju Spółki na lata 2021-2025.

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 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).

IX. DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO KORPORACJA KGL S.A.

Wszelkie noty przedstawione poniżej zawierają dane ze sprawozdania Spółki Korporacja KGL S.A. które jest kontynuacją sprawozdania skonsolidowanego Grupy KGL (dane porównawcze rok 2019).

NOTA 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Wyszczególnienie	w okresie 01.01.2020 – 31.12.2020	w okresie 01.01.2019 – 31.12.2019
Działalność kontynuowana		
Sprzedaż towarów	152 434	174 459
Sprzedaż produktów	227 530	217 914
SUMA przychodów ze sprzedaży	379 964	392 374
Pozostałe przychody operacyjne	5 833	4 993
Przychody finansowe	26	579
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	385 823	397 945
Przychody z działalności zaniechanej	-	-
SUMA przychodów ogółem	385 823	397 945

Przychody ze sprzedaży struktura geograficzna

	w okresie 01.01.2020 – 31.12.2020		w okresie 01.01.2019 – 31.12.2019	
	w tys. PLN	w %	w tys. PLN	w %
Kraj	330 199	86,90%	347 717	88,62%
Zagranica	49 765	13,10%	44 657	11,38%
Razem	379 964	100,00%	392 374	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 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

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

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

INFORMACJE O WIODĄCYCH KLIENTACH

W przychodach Spółki, w segmencie produkcji, uwzględniono przychody w wysokości ok. 39 mln. PLN z tytułu sprzedaży do największego klienta. Żaden inny klient nie osiągnął obrotu stanowiącego więcej niż 10% przychodów Spółki.

NOTA 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Wyszczególnienie	w okresie	
	01.01.2020 – 31.12.2020	01.01.2019 – 31.12.2019
Amortyzacja	22 157	18 621
Zużycie materiałów i energii	133 260	120 966
Usługi obce	22 510	20 433
Podatki i opłaty	983	840
Wynagrodzenia	52 025	43 658
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	13 252	11 032
Pozostałe koszty rodzajowe	1 781	2 070
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	245 969	217 620
Zmiana stanu produktów	(12 352)	5 984
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	(4 451)	(2 549)
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(27 399)	(27 816)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(23 068)	(21 277)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	178 699	171 961

Prace badawcze ujęte w rachunku zysków i strat

Obszar badania i rozwoju	w okresie	
	01.01.2020 – 31.12.2020	01.01.2019 – 31.12.2019
Badania związane z wyprodukowaniem nowych narzędzi oraz składu surowca do produkcji opakowań	2 128	5 372

Oprócz tego firma poniosła następujące koszty wynagrodzeń dotyczące pracowników prowadzących prace badawcze:
Wynagrodzenia poniesione w 2020 roku kwota 213 tys. PLN;
Wynagrodzenia poniesione w 2019 roku kwot 645 tys. PLN.

W ramach przyznanych dotacji związanych z pracami badawczo rozwojowymi w 2020 roku otrzymano wpłatę 2.918 tys. PLN.

Koszty prac badawczych ujmowane są w kosztach zarządu.

NOTA 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY

Pozostałe przychody	w okresie	
	01.01.2020 – 31.12.2020	01.01.2019 – 31.12.2019
Zysk ze zbycia majątku trwałego	43	0
Przychody z tytułu odszkodowań	33	63
Dotacje	810	4 184
Dofinansowanie do wynagrodzeń	101	144
Wpłaty od komornika i ubezpieczyciela należności	113	212
Aktualizacja wartości magazynu	59	0
Pozostałe	4 672	389
Razem	5 833	4 993

Pozostałe koszty	w okresie	
	01.01.2020 – 31.12.2020	01.01.2019 – 31.12.2019
Strata ze zbycia lub likwidacji majątku trwałego	0	190
Aktualizacja wartości należności	235	137
Aktualizacja wartości magazynu	116	231
Darowizny	141	60
Pozostałe w tym spisanie należności	232	240
Razem	724	858

Pozycja pozostałe zawiera przychody i koszty związane z rozliczeniem zysku na transakcji zakupu ZCP w miejscowości Czosnów opisane w punkcie E.VIII niniejszego sprawozdania.

NOTA 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Przychody finansowe	w okresie	
	01.01.2020 – 31.12.2020	01.01.2019 – 31.12.2019
Przychody z tytułu odsetek	18	7
Dodatnie różnice kursowe	0	571
Pozostałe	8	1
Razem	26	579

Koszty finansowe	w okresie	
	01.01.2020 – 31.12.2020	01.01.2019 – 31.12.2019
Koszty z tytułu odsetek	2 963	3 914
Ujemne różnice kursowe	4 295	0
Pozostałe opłaty	573	1
Razem	7 830	3 915

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

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)

01.01.2019 – 31.12.2019	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (wyznaczone przy początkowym ujęciu)	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki udzielone i należności własne	Zobowiązania finansowe wyceniane wg wartości godziwej	Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Razem wycena instrumentów finansowych
Przychody z tytułu wyceny wg zamortyzowanego kosztu						1	1
Przychody z tytułu odsetek	7						7
Koszty z tytułu odsetek						(3 914)	(3 914)
Zyski z tytułu różnic kursowych	571						571
Koszty z tytułu innych zobowiązań finansowych						(1)	(1)
Razem zysk/strata	578	0	0	0	0	(3 914)	(3 336)

NOTA 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za lata zakończone 31 grudnia 2020 i 31 grudnia 2019 roku przedstawiają się następująco:

Podatek dochodowy wykazany w RZiS	w okresie 01.01.2020 – 31.12.2020	w okresie 01.01.2019 – 31.12.2019
Bieżący podatek dochodowy	2 556	1 785
Dotyczący roku obrotowego	2 556	1 785
Odroczony podatek dochodowy	1 032	1 336
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	1 032	1 336
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego	0	0
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	3 588	3 121

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 01.01.2020 – 31.12.2020	w okresie 01.01.2019 – 31.12.2019
Bieżący podatek dochodowy	0	0
Odroczony podatek dochodowy	30	12
Podatek dochodowy od zysków (strat) aktuarialnych	30	12
Korzyść podatkowa / (obciążenie podatkowe) wykazane w pozostałych dochodach całkowitych	30	12

Uzgodnienie podatku dochodowego od zysku przed opodatkowaniem (brutto) liczonego według ustawowej stawki podatkowej w wys. 19%, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej w Spółce za 12 miesięcy roku 2020 i 2019 przedstawia się następująco:

Uzgodnienie efektywnej stawki podatku w RZiS ze stawką podatkową	w okresie 01.01.2020 – 31.12.2020	w okresie 01.01.2019 – 31.12.2019
Zysk/Strata (brutto) przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	14 770	15 303
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19%	2 806	2 908
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów (różnice trwałe)	1 326	1 210
Przychody nie będące podstawą do opodatkowania	(4 497)	(253)
Pozostałe różnice w tym koszty podatkowe nie będące kosztami bilansowymi	7 284	164
Podstawa naliczenia podatku dochodowego bieżącego i odroczonego	18 884	16 424
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	3 588	3 121
Korekty dotyczące lat ubiegłych	0	0
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	3 588	3 121

Bieżący podatek dochodowy	w okresie 01.01.2020 – 31.12.2020	w okresie 01.01.2019 – 31.12.2019
Zysk przed opodatkowaniem	14 770	15 303
Efekt zmian konsolidacyjnych	1 083	282
Przychody lat ubiegłych zwiększające podstawę do opodatkowania	0	0
Przychody zwiększające podstawę opodatkowania (ujęte w ewidencji pozabilansowej)	5 036	9 147
Przychody wyłączone z opodatkowania	(5 217)	(445)
Koszty lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania	0	0
Koszty uzyskania przychodów (ujęte w ewidencji pozabilansowej)	(32 594)	(18 164)
Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów	30 424	2 827
Dochód do opodatkowania	13 503	8 951
(Przychody) wolne od podatku - dotacje	0	443

Odliczenia od dochodu - darowizna, strata	50	0
Podstawa opodatkowania podatkiem bieżącym	13 452	9 394
Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 19%	2 556	1 785
Podatek odroczony	1 032	1 336
Efektywna stawka podatku (udział podatku dochodowego w zysku przed opodatkowaniem)	24%	20%

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	w okresie 01.01.2020 – 31.12.2020	w okresie 01.01.2019 – 31.12.2019
Aktywa z tytułu podatku odroczonego na początek okresu razem, w tym:	9 080	9 717
a) rozliczone z wynikiem finansowym	9 074	9 711
b) rozliczone z kapitałem	6	6
Zwiększenia w ciągu okresu razem, w tym:	3 828	375
a) rozliczone z wynikiem finansowym	3 828	375
- odpis aktualizujący magazyn	0	92
- rezerwa urlopową i emerytalną	94	16
- zobowiązania z tytułu leasingu	3 198	0
- zobowiązania z tytułu leasingu efekt MSSF 9	8	183
- niezapłacone składki ZUS	295	0
- niezrealizowane różnice kursowe	178	20
- odpis na należności	55	0
- pozostałe	0	64
b) rozliczone z kapitałem	0	0
Zmniejszenia w ciągu okresu razem, w tym:	160	1 012
a) rozliczone z wynikiem finansowym	160	1 012
- rezerwy	108	0
- różnice kursowe	0	35
- środki trwałe w leasingu	0	558
- niezapłacone składki ZUS	0	208
- pozostałe	52	210
b) rozliczone z kapitałem	0	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu razem, w tym:	12 748	9 080
a) rozliczone z wynikiem finansowym	12 743	9 074
b) rozliczone z kapitałem	6	6

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	w okresie 01.01.2020 – 31.12.2020	w okresie 01.01.2019 – 31.12.2019
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na początek okresu razem, w tym:	18 342	17 611
a) rozliczone z wynikiem finansowym	18 330	17 611
b) rozliczone z kapitałem	12	0
Zwiększenia w ciągu okresu razem, w tym:	6 924	1 247
a) rozliczone z wynikiem finansowym	6 894	1 235
- środki trwałe w leasingu	6 683	752
- inwestycje prace rozwojowe	0	471
- rezerwy na upusty	210	0
- pozostałe	0	11
b) rozliczone z kapitałem	30	12
- rezerwa emerytalna (k. aktuarialne)	30	12
Zmniejszenia w ciągu okresu razem, w tym:	2 177	516
a) rozliczone z wynikiem finansowym	2 177	516
- rezerwy	0	10
- różnica w bilansowych i podatkowych wartościach środków trwałych	1 644	244
- pozostałe	534	262
b) rozliczone z kapitałem	0	0
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu razem, w tym:	23 088	18 342

a) rozliczone z wynikiem finansowym	23 088	18 330
b) rozliczone z kapitałem	42	12

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego prezentacja

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2020	stan na 31.12.2019
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	0	0
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	10 340	9 262
Aktywa (Rezerwa) netto z tytułu podatku odroczonego	(10 340)	(9 262)

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

NOTA 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W okresie sprawozdawczym 2020 roku oraz 2019 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 01.01.2020 – 31.12.2020	w okresie 01.01.2019 – 31.12.2019
Zysk netto z działalności kontynuowanej	11 182	12 178
Strata na działalności zaniechanej	0	0
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	11 182	12 178
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	11 182	12 178

Liczba wyemitowanych akcji	w okresie 01.01.2020 – 31.12.2020	w okresie 01.01.2019 – 31.12.2019
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	7 159 118	7 159 200
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	7 159 118	7 159 200

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.

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

Informacje o wypłacie dywidendy za rok 2019

Dywidenda przysługiwała z 7 159 200 sztuk akcji Emitenta. Wartość dywidendy przypadająca na jedną akcję wyniosła 0,34 PLN. ZWZ Emitenta ustaliło dzień dywidendy na 25 czerwca 2020 r., a termin wypłaty dywidendy na 16 lipca 2020 r. Wartość wypłaty z tytułu akcji uprzywilejowanych wyniosła 1.363.111,68 PLN, z tytułu akcji zwykłych 1.071.016,32 PLN. Dywidenda została wypłacona w dniu 16 lipca 2020 roku.

Informacje o uchwałach odnośnie do podziału zysku wypracowanego w 2020 roku i wypłacie dywidendy

Zarząd Emitenta podjął decyzję, że będzie rekomendował Walnemu Zgromadzeniu wypłatę akcjonariuszom części zysku Spółki za rok 2020 r.

Rekomendacja przedstawiona przez Zarząd nie obejmuje propozycji dnia dywidendy i dnia wypłaty dywidendy. Wniosek Zarządu zostanie skierowany do Rady Nadzorczej Spółki w celu zaopiniowania, a ostateczną decyzję dotyczącą przeznaczenia zysku Spółki z 2020 r. na wypłatę dywidendy podejmie Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki.

Zarząd zamierza wnioskować na najbliższym Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu o wypłatę dywidendy w wysokości ok. 2.495 tys. PLN., co w przeliczeniu na jedną akcję daje kwotę 0,35 PLN (słownie trzydzieści pięć groszy).

NOTA 10. UJAWNienie ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

POZOSTAŁE DOCHODY CAŁKOWITE	w okresie 01.01.2020	w okresie 01.01.2019
	31.12.2020	31.12.2019
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń:	(160)	(62)
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów	30	12
Suma dochodów całkowitych	(130)	(50)

NOTA 11. EFEKT PODATKOWY POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

EFEKT PODATKOWY POZOSTAŁE DOCHODY CAŁKOWITE	w okresie 01.01.2020 – 31.12.2020			w okresie 01.01.2019 – 31.12.2019		
	Kwota przed opodatkowanie m	Podatek	Kwota po opodatkowaniu	Kwota przed opodatkowanie m	Podatek	Kwota po opodatkowaniu
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń	(160)	30	(130)	(62)	12	(50)
Suma dochodów całkowitych	(160)	30	(130)	(62)	12	(50)

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

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2020	stan na 31.12.2019
Własne	138 087	95 967
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	92 457	77 813
Razem	230 544	173 780

Rzeczowe aktywa trwałe - ograniczenie w dysponowaniu

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	stan na 31.12.2020	stan na 31.12.2019
- 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 Bank Śląski S.A., - 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 BNP Paribas Bank 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 Polska S.A. - hipoteka umowna do kwoty 37.500.000 zł jako zabezpieczenie kredytu na zakup ZCP;	Korporacja KGL: - hipoteka umowna do kwoty 9.000.000 zł na nieruchomości, hipoteka umowna do kwoty 5.000.000 na nieruchomości jako zabezpieczenie kredytu wieloproduktowego w ING Bank Śląski S.A., - hipoteka kaucyjna do kwoty 27.000.000 zł jako zabezpieczenie linii wielocelowej oraz hipoteka do kwoty 9.022.045,35 zł jako zabezpieczenie kredytu inwestycyjnego w BNP Paribas Bank Polska SA, - hipoteka umowna do kwoty 26.400.000 zł jako zabezpieczenie kredytu inwestycyjnego w ING Bank Śląski S.A., - hipoteka do kwoty 2.116.500 zł jako zabezpieczenie kredytu inwestycyjnego, - hipoteka umowna jako zabezpieczenie multilinii w Santander Bank Polska S.A.;
- 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	89 895	50 554

Stan zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości rzeczowych aktywów trwałych

Tytuł zobowiązania	stan na 31.12.2020	stan na 31.12.2019
stan zobowiązań warunkowych z tytułu umów leasingowych w realizacji	1 283	11 489
zaliczka wpłacona	(385)	(2 533)
Suma	898	8 955

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

Tabela zmian środków trwałych w okresie od 01.01.2019-31.12.2019 roku

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

Środki trwałe w budowie

środki trwałe w budowie	1.01.2020	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów				przeniesione na WNIP lub korekta	31.12.2020
			Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe		
stan ogółem	13 097	6 284	8 541	1 073	0	47	5 536	4 184
w tym przyszłe prace rozwojowe lub inne WNIP*	(4 336)	(5 070)					(5 510)	(3 897)
w tym przyszłe środki trwałe	8 761	1 214	8 541	1 073	0	47	26	287

* kwoty przeniesione do prezentacji w wartościach i niematerialnych i prawnych

środki trwałe w budowie	1.01.2019	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów				przeniesione na WNIP lub korekta	31.12.2019
			Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe		
stan ogółem	2 964	11 011	287	556	0	35		13 097
w tym przyszłe prace rozwojowe lub inne WNIP*	(2 800)	(1 536)						(4 336)
w tym przyszłe środki trwałe	164	9 475	287	556	0	35	0	8 761

* kwoty przeniesione do prezentacji w wartościach i niematerialnych i prawnych

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 01.01.2020	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

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

Środki trwałe używane na podstawie umów leasingu w podziale na grupy

Środki trwałe	stan na 31.12.2020			stan na 31.12.2019		
	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Nieruchomości i budowle	1 000	153	846	439	100	339
Maszyny i urządzenia	96 901	19 530	77 371	80 514	16 293	64 221
Środki transportu	8 225	3 245	4 980	8 545	3 270	5 275
Pozostałe środki trwałe	2 032	510	1 522	863	261	602
Razem	108 158	23 438	84 720	90 361	19 924	70 437

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 2020, 2019 nie dokonano odpisów aktualizujących środki trwałe z tytułu utraty wartości.

NOTA 14. POZOSTAŁE AKTYWA DŁUGOTERMINOWE - NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

W latach 2020 i 2019 nieruchomości inwestycyjne nie wystąpiły.

NOTA 15. WARTOŚCI NIEMATERIALNE**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
- reklasyfikacja ze śr. trwałych w budowie	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

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

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych ¹	Znaki towarowe	Oprogramowanie komputer	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2019	270	1 100	3 419	4 789
Zwiększenia, z tytułu:	3 125	0	1 321	4 447
- nabycia	460	0	1 186	1 646
- reklasyfikacja ze śr. trwałych w budowie	2 665	0	136	2 800
Zmniejszenia, z tytułu:	0	1 100	506	1 606
- likwidacji	0	1 100	506	1 606
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2019	3 395	0	4 234	7 629

Umorzenie na dzień 01.01.2019	270	1 100	1 479	2 848
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	536	536
- amortyzacji	0	0	536	536
- inne	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	1 100	506	1 606
- likwidacji	0	1 100	506	1 606
Umorzenie na dzień 31.12.2019	270	0	1 509	1 778
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2019	3 125	0	2 725	5 851

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości

W latach 2019-2020 nie dokonano odpisów aktualizujących wartości niematerialnych i prawnych.

Wszystkie wartości niematerialne i prawne są własnością Emitenta. Na dzień 31.12.2020 r. oraz 31.12.2019 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 1.883 tys. PLN.

Wartość nakładów na prace nad nowym systemem to kwota 2.013 tys. PLN.

NOTA 16. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH (NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ)

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych w latach 2019-2020 nie wystąpiły.

NOTA 17. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE

Należności długoterminowe	stan na 31.12.2020	stan na 31.12.2019
Należności długoterminowe brutto	131	232
Odpis aktualizujący z tyt. wyceny w wartości godziwej	0	0
Razem należności długoterminowe netto	131	232

NOTA 18. ZAPASY

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

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2020	stan na 31.12.2019
Materiały na potrzeby produkcji	15 273	13 219
Półprodukty i produkcja w toku	197	671
Produkty gotowe	27 913	15 129
Towary	26 324	24 140
Zapasy brutto	69 706	53 159
Odpis aktualizujący wartość zapasów	696	834
Zapasy netto, w tym:	69 010	52 324
- wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	14 000	14 000

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

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	stan na 31.12.2020	stan na 31.12.2019
- stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek własnych	14 000	14 000

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 pozostałe koszty w okresie	0	0	(72)	(45)	(116)

Zapasy w okresie 01.01.2019 – 31.12.2019

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

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	0	0	0
Materiały netto	9 690	2 204	1 432	1 947	15 273
Półprodukty i produkcja w toku (brutto)	197	0	0	0	197
Półprodukty i produkcja w toku (odpisy)	0	0	0	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)	0	0	0	(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)	0	0	0	(287)	(287)
Towary (netto)	21 327	2 196	1 290	1 224	26 037

Analiza wiekowa zapasów na dzień 31.12.2019

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

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 31.12.2020	stan na 31.12.2019
Należności handlowe brutto	28 986	35 358
- od pozostałych jednostek	28 986	35 358
Odpisy aktualizujące	(596)	(520)
Należności handlowe netto	28 390	34 838

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 2020 roku zmiany odpisu aktualizującego należności handlowe były następujące:

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2020	stan na 31.12.2019
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	(520)	(749)
Zwiększenia, w tym:	(220)	(13)
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	(220)	(13)
Zmniejszenia w tym:	144	242
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	131	212
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	14	30
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek pozostałych na koniec okresu	(596)	(520)
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych ogółem na koniec okresu	(596)	(520)

Należności dochodzone na drodze sądowej

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2020	stan na 31.12.2019
Należności handlowe skierowane na drogę postępowania sądowego	596	520
Odpisy aktualizujące wartość należności spornych	(596)	(520)
Wartość netto należności handlowych dochodzonych na drodze sądowej	0	0

Struktura wiekowa należności handlowych netto

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2020	stan na 31.12.2019
Saldo na 31 grudnia	28 390	34 838
W terminie	26 691	30 172
Przeterminowane 30 dni	1 696	4 090
Przeterminowane 60 dni	0	419
Przeterminowane 90 dni	0	25
Przeterminowane 180 dni	0	20
Przeterminowane > 180 dni	3	113

Pozostałe należności

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2020	stan na 31.12.2019
- z tytułu podatków, ceł i dotacji	194	949
- z tytułu ubezpieczeń	481	344
- z tytułu rezerw na upusty od obrotu	2 656	1 549
- z tytułu zaliczek na środki trwałe w budowie	667	2 815
- inne	1 164	740
Pozostałe należności brutto	5 162	6 398

Pozostałe należności dochodzone na drodze sądowej w 2020 i 2019 roku nie wystąpiły.

Należności z tytułu rozliczeń podatku dochodowego

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2020	stan na 31.12.2019
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	415
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu pod. dochodowego	0	0
Wartość netto należności z tytułu CIT	0	415

Nota 20. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2020	stan na 31.12.2019
Środki pieniężne kasie i na rachunkach bankowych	6 140	4 858
w tym wycena do wartości godziwej		
krótkoterminowych instrumentów pochodnych	0	0
Razem	6 140	4 858

NOTA 21. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2020	stan na 31.12.2019
Liczba akcji na ostatni dzień roku	7 129 259	7 159 200
Wartość nominalna akcji	1	1
Kapitał zakładowy	7 129	7 159

Kapitał zakładowy struktura

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

	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;						
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 Korporacja KGL S.A. według stanu aktualnego na moment publikacji sprawozdania.

	Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów	Udział w WZ
Krzysztof Gromkowski (Prezes Zarządu Emitenta)	1 364 800	19,14%	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%
TFI Aviva Investors Poland*	556 605	7,81%	556 605	5,00%
OFE Nationale Nederlanden**	600 000	8,42%	600 000	5,39%
free float	543 454	7,62%	543 454	4,88%
RAZEM	7 129 259	100,00%	11 138 411	100,00%

* Stan posiadania TFI Aviva Investors Poland zgodnie z otrzymaną od akcjonariusza informacją o zawartej 23.11.2020 r. transakcji sprzedaży akcji

** Stan posiadania OFE Nationale Nederlanden według akcjonariuszy na WZ z dnia 22 lipca 2020 r.

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 do 30 grudnia 2020 r. procesem wykupu akcji własnych w celu umorzenia, Spółka posiadała na koniec 2020 r. 13.184 sztuk akcji własnych o łącznej wartości nominalnej 220.313 PLN. Wszystkie akcje własne zostały nabyte na rynku regulowanym. Posiadane akcje własne reprezentowały 0,18% kapitału zakładowego Spółki. Termin końcowy nabycia akcji upływa 31.12.2021 r. Nie później niż w ciągu 6 miesięcy od dnia 31 grudnia 2021 r. Zarząd zwoła 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 Korporacja KGL S.A. w okresie: 02-30 grudnia 2020 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 2020	13 184	16,71	220 313	Rynek główny	0,1842%
<i>*kurs akcji ważony obrotami</i>					

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 odroczone.

Pozostałe kapitały	stan na 31.12.2020	stan na 31.12.2019
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	30 071	30 071
Akcje własne	(220)	(381)
Zyski zatrzymane	94 925	86 506
Zmiany założeń aktuarialnych w tym podatek odroczone	(164)	(35)
Kapitał udziałowców niekontrolujących	0	21
RAZEM	124 611	116 183

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

Zmiana stanu pozostałych kapitałów

Wyszczególnienie	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Akcje własne	Różnice kursowe z przeliczeń	Zyski zatrzymane	Zmiany zał. aktuarialnych	Udziały niekontrolujące	Razem
1.01.2020	30 071	(381)	(0)	86 506	(35)	21	116 183
Zwiększenia w okresie	0	160	0	8 419	(130)	0	8 449
Wynik netto okresu	0	160	0	8 419	(130)	0	8 449
Korekty błędów	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia w okresie	0	0	0	0	0	21	21
Wykup udziałów	0	0	0	0	0	21	21
Korekty błędów	0	0	0	0	0	0	0
31.12.2020	30 071	(220)	(0)	94 925	(164)	0	124 612
01.01.2019	30 071	(27)	(57)	75 484	14	21	105 506
Zwiększenia w okresie	0	(354)	57	11 022	(48)	0	10 677
Wynik netto okresu	0	(354)	57	11 022	(48)	0	10 677
Korekty błędów	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia w okresie	0	0	0	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0
Korekty błędów	0	0	0	0	0	0	0
31.12.2019	30 071	(381)	(0)	86 506	(35)	21	116 183

NOTA 24. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2020	stan na 31.12.2019
Kwoty zawarte w pozycji zyski zatrzymane niepodlegające wypłacie w formie dywidendy	9 143	9 357
Razem	9 143	9 357

Powyzsza 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

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

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2020	stan na 31.12.2019
Kredyty bankowe (w tym wielocelowe linie zadaniowe)	60 334	38 536
Pożyczki celowe na zakup środków trwałych	1 075	608
Suma kredytów i faktoringu, w tym:	61 408	39 144
- długoterminowe	56 285	36 601
- krótkoterminowe	5 123	2 542

Struktura zapadalności kredytów

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2020	stan na 31.12.2019
Kredyty, pożyczki i faktoring krótkoterminowe	5 123	2 542
Kredyty, pożyczki i faktoring długoterminowe	56 285	36 601
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	18 366	14 091
- płatne powyżej 3 lat do 5 lat	25 155	9 003
- płatne powyżej 5 lat	12 765	13 508
Kredyty i pożyczki razem	61 408	39 144

Szczegółowy opis posiadanych kredytów i pożyczek

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 zł; cesja praw z polisy ubezpieczeniowej na 16.000.000 zł zastaw rejestrowy na zapasach 4.000.000 zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej zastaw rejestrowy na maszynach 4.000.000 zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej					
BNP Paribas Bank Polska SA	wielocelowa linia kredytowa	16.000 k. obrotowy, 4.000 limit na akredytywy	5 227	WIBOR 1M + marża banku	2.01.2022
zabezpieczenia: weksel własny in blanco hipoteka kaucyjna do kwoty 30.000.000 zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej zastaw rejestrowy na maszynach zastaw rejestrowy na zapasach w wysokości 4.000.000 zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej					
ING Bank Śląski S.A.	umowa wieloproduktowa	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 zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej
zastaw rejestrowy zapasach 5.000.000 zł 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 zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej

Santander Bank Polska S.A.	umowa o multilinię	11.000 k. obrotowy, 11.500 limit na gwarancje i akredytywy	4 816	WIBOR 1M + marża banku	12.05.2022
-----------------------------------	---------------------------	---	--------------	-------------------------------	-------------------

zabezpieczenia:

weksel własny in blanco

hipoteka umowna do kwoty 9.000.000 zł

zastaw rejestrowy na zapasach 5.000.000 zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej

Santander Bank Polska S.A.	umowa o kredyt inwestycyjny na refinansowanie kredytu	1.411	746	WIBOR 1M + marża banku	3.02.2022
-----------------------------------	--	--------------	------------	-------------------------------	------------------

zabezpieczenia:

poręczenie wekslowe przez Korporacja KGL SA

hipoteka umowna do kwoty 2.116.500 zł 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 37.500.00 zł z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej

Rok 2019

Nazwa banku	Rodzaj kredytu	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy [tys. PLN]	Kwota pozostała do spłaty [tys. PLN]	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty
ING Bank Śląski S.A.	kredyt w rachunku bieżącym	2.500	2 293	WIBOR 1M + marża banku	15.03.2021

zabezpieczenia:

weksel własny in blanco

zastaw rejestrowy na kredytowanych maszynach i urządzeniach z cesją praw z polisy

BNP Paribas Bank Polska SA	kredyt inwestycyjny	6.015	4 331	WIBOR 1M + marża banku	15.03.2024
-----------------------------------	----------------------------	--------------	--------------	-------------------------------	-------------------

zabezpieczenia:

weksel własny in blanco,

hipoteka w wysokości 9.022.045,35; cesja praw z polisy ubezpieczeniowej na 16.000.000 zł

zastaw rejestrowy na zapasach 4.000.000 zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej

zastaw rejestrowy na maszynach 4.000.000 zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej

BNP Paribas Bank Polska SA	wielocelowa linia kredytowa	16.000 k. obrotowy, 4.000 limit na akredytywy	5 814	WIBOR 1M + marża banku	26.09.2024
zabezpieczenia: weksel własny in blanco wystawiony przez CEP Polska i Marcato wraz z deklaracją wekslową hipoteka kaucyjna do kwoty 27.000.000 zł obciążająca: (i) prawo wieczystego użytkowania Marcato ustanowionego na działce nr 409, (ii) prawo własności budynków i urządzeń posadowionych na działce nr 409, wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej zastaw rejestrowy na maszynach zastaw rejestrowy na zapasach w wysokości 4.000.000 zł, wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej					

ING Bank Śląski S.A.	umowa wieloproduktowa	9.000 k. obrotowy, 6.000 limit na gwarancje i akredytywy	691	WIBOR 1M + marża banku	15.03.2021
zabezpieczenia: weksel własny in blanco hipoteka umowna do kwoty 9.000.000 zł na nieruchomości stanowiącej własność KGL wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej zastaw rejestrowy do najwyższej sumy zabezpieczenia na rzeczach ruchomych w tym zapasach 5.000.000 zł, z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej hipoteka umowna łączna do łącznej kwoty 5.000.000 zł na nieruchomości stanowiącej własność KGL oraz na przysługującym KGL prawie użytkowania wieczystego nieruchomości wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej					

ING Bank Śląski S.A.	kredyt inwestycyjny	17.600 (9.520 transza A i 8.080 transza B)	14 647	WIBOR 1M + marża banku	30.11.2026
zabezpieczenia: weksel własny in blanco CEP hipoteka umowna do kwoty 26.400.000 zł na prawie wieczystego użytkowania wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej					

Santander Bank Polska S.A.	umowa o multilinię	11.000 k. obrotowy, 11.500 limit na gwarancje i akredytywy	9 846	WIBOR 1M + marża banku	11.05.2021
zabezpieczenia: hipoteka umowna do kwoty 9.000 zł zastaw rejestrowy na zapasach 5.000.000 zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej					

Santander Bank Polska S.A.	umowa o kredyt inwestycyjny na refinansowanie kredytu	1.411	914	WIBOR 1M + marża banku	3.02.2022
zabezpieczenia: poręczenie wekslowe przez Korporacja KGL SA hipoteka umowna do kwoty 2.116.500 zł z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej					

W 2020 r. w związku z połączeniem spółek w Grupie Kapitałowej Korporacja KGL S.A. konieczne było zweryfikowanie bieżących umów kredytowych a także odpowiadających im zabezpieczeń majątkowych.

Aneks do umowy na kredyt inwestycyjny z ING

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

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

Zarząd Emitenta przypomina, że kredyt inwestycyjny będący przedmiotem niniejszej umowy (w kwocie 17,6 mln zł) udzielony został w celu finansowania zakupu zabudowanych nieruchomości zlokalizowanych w miejscowości Kludyn, w których Emitent prowadzi obecnie działalność operacyjną.

Aneks do umowy wieloproduktowej z ING BANK Śląski

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

W wyniku zawarcia Aneksu, następujące istotne warunki Umowy uległy zmianie:

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

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

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

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

Aneks do umowy o kredyt złotowy w rachunku bankowym z ING BANK Śląski

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

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

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

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

O wskazanej wyżej umowie Emitent informował w Prospekcie Emisyjnym zatwierdzonym przez KNF w dniu 22 października 2015 r., a o istotnych zmianach do tej umowy w kolejnych raportach bieżących publikowanych w ESPI w tym RB 54/2016 z dnia 29 września 2016 r., RB 24/2017 z dnia 1 września 2017 r. oraz RB 25/2018 z dnia 1 października 2018 r.

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

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

Pozostałe warunki udzielonego kredytu nie uległy zmianie.

Zawarcie aneksu do umowy kredytowej z Bankiem Santander Polska S.A.

W dniu 20 maja 2020 r. otrzymał od Banku Santander Polska S.A. z siedzibą w Warszawie obustronnie podpisany Aneks do umowy o multilinię z dnia 11 maja 2018 r. zawartej między Bankiem, Emitentem, a spółką z Grupy Emitenta - Korporacja KGL S.A. Sp. k. z siedzibą w Niepruszewie. W wyniku zawarcia Aneksu, okres spłaty kredytu w rachunku bieżącym został wydłużony do dnia 12.05.2022 r. Pozostałe warunki udzielonego kredytu nie uległy zmianie.

Zawarcie umowy o kredyt inwestycyjny z Santander Bank Polska S.A. na sfinansowanie zakupu zakładu produkcyjnego

W dniu 15 października 2020 r. otrzymał obustronnie podpisaną umowę o kredyt inwestycyjny (dalej „Umowa”) zawartą z Santander Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej „Bank”) datowaną na 14 października 2020 r. Na mocy Umowy, Bank udzielił Emitentowi kredytu inwestycyjnego w wysokości 25.000.000,00 zł. Pozyskane środki zostały przeznaczone na sfinansowanie zakupu zakładu produkcyjnego od spółki „Szymanowicz i Spółka” Spółka Jawna Elżbieta Szymanowicz zlokalizowanego w Czosnowie, zgodnie z warunkami przedwstępnej umowy, o której Emitent informował w raporcie bieżącym 29/2020 z dnia 7 sierpnia 2020 r. Umowa została zawarta do dnia 31 grudnia 2025 r. Oprocentowanie kredytu jest równe stawce bazowej WIBOR 1M podwyższonej o marżę Banku.

Strony ustaliły zabezpieczenia w następującej formie:

- hipoteki umownej do kwoty 37.500.000,00 zł ustanowionej na nieruchomości położonej w miejscowości Czosnów;
- weksel in blanco Spółki;
- cesji praw z polisy ubezpieczeniowej przedmiotu zabezpieczenia.

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

POŻYCZKI NA ZAKUP ŚRODKÓW TRWAŁYCH

Nazwa banku	Rodzaj kredytu	Kwota pożyczki w walucie umowy tys.	Kwota pozostała do spłaty na 31.12.2020 w tys. PLN	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	Zabezpieczenie
PEAC (POLSKA) Sp. z o.o.	pożyczka na zakup środka trwałego	212 EUR	558	LIBOR+ marża	11.04.2022	weksel własny in blanco
IDEA GETIN LEASING	pożyczka	523 PLN	516	WIBOR+marża	15.01.2026	brak

W ramach umowy zakupu ZCP w miejscowości Czosnów Spółka przejęła zobowiązania wynikające z umowy pożyczki na zakup środka trwałego udzielonej przez firmę Idea Getin Leasing. W dniu 14 kwietnia 2021 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 31.12.2020 Spółka nie posiadała transakcji typu forward i swap.

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

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2020	stan na 31.12.2019
Zobowiązania handlowe	59 009	49 936
Wobec jednostek powiązanych	0	0
Wobec jednostek pozostałych	59 009	49 936

Struktura przeterminowania zobowiązań handlowych

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane				
			<30 dni	30- 60 dni	60-90 dni	90-180 dni	>180dni
31.12.2020	59 008	57 275	1 731	3	-	-	-
Wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-	-	-	-
Wobec jednostek pozostałych	59 008	57 275	1 731	3	-	-	-
31.12.2019	49 936	44 397	5 539	-	-	-	-
Wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-	-	-	-
Wobec jednostek pozostałych	49 936	44 397	5 539	-	-	-	-

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2020	stan na 31.12.2019
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	4 213	672
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	3 480	109
Zobowiązania z tytułu zaległych urlopów wypoczynkowych	587	438
Pozostałe zobowiązania wobec pracowników	146	126

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2020	stan na 31.12.2019
Rozrachunki z tytułu podatków VAT	3 302	1 027
Rozrachunki z tytułu podatku dochodowego os. fizycznych	725	31
Rozrachunki z ZUS	2 962	118
Rozrachunki z PFRON	40	0
Zaliczka na poczet dostaw	0	92
Rezerwy na koszty działalności	1 472	1 967
Pozostałe zobowiązania	229	87
Razem inne zobowiązania	8 730	3 321

W roku 2019 i 2020 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,

W ramach prowadzonej działalności socjalnej Spółka posiada zobowiązanie leasingowe z tytułu łodzi motorowej o wartości godziwej wynoszącej na dzień 31.12.2020 r. kwotę 1.646 tys. PLN.

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

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2020	stan na 31.12.2019
Pożyczki udzielone pracownikom	86	67
Środki pieniężne	127	138
Zobowiązania z tytułu ZFŚS	89	127
Saldo po skompensowaniu	(124)	(78)
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	1 166	977

NOTA 30. ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJATKU SPÓŁKII ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Zobowiązania warunkowe Korporacja KGL S.A.	31.12.2020
Korporacja KGL S.A.:	PLN
- przyszłe zobowiązania z tytułu umów leasingowych lub zakup środków trwałych w zamówieniu	898
- akredytywy na poczet zobowiązań handlowych	3 701
- udzielone gwarancje	692

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

W wyniku połączenia spółek Korporacja KGL S.A oraz FFK Moulds Sp. z o.o. przestały obowiązywać następujące zobowiązania warunkowe:

- poręczenie kredytu inwestycyjnego dla FFK Moulds sp. z o.o.
- poręczenie umowy o multilinję dla FFK Moulds Sp. z o.o. do wysokości salda.

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. Zdaniem Spółki na dzień 31 grudnia 2020 r. nie istniały przesłanki wskazujące na konieczność utworzenia rezerw na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe. Osąd ten opiera się na ocenie wielu czynników związanych z zarządzaniem przez Spółkę ryzykiem podatkowym, w tym na ocenie interpretacji prawa podatkowego oraz doświadczeń z lat poprzednich. Niemniej fakty i okoliczności, które mogą zaistnieć w przyszłości, mogą wpłynąć na ocenę prawidłowości istniejących lub przeszłych zobowiązań podatkowych.

NOTA 31. ZOBOWIĄZANIA DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU

Zobowiązania leasingowe w podziale na typ przedmiotu umowy

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2020	stan na 31.12.2019
Budynki i budowle	496	193
Maszyny i urządzenia	52 181	36 387
Środki transportu	3 598	3 683
Pozostałe środki trwałe	1 427	674
Razem	57 702	40 938

Zobowiązania leasingowe wynikające z wprowadzenia MSSF 16

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2020	stan na 31.12.2019
Użytkowanie wieczyste	2 249	2 260
Najem obiektów	6 823	6 081
Razem	9 072	8 341

Zobowiązania z umów leasingu środków trwałych z opcją zakupu - wiekowanie

Wyszczególnienie	31.12.2020		31.12.2019	
	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	19 327	18 245	15 813	15 115
W okresie od 1 do 5 lat	40 668	39 457	26 506	25 791
Powyżej 5 lat	0	0	32	32
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	59 994		42 350	
Przyszły koszt odsetkowy	2 292		1 413	
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym:		57 702		40 938
krótkoterminowe		18 245		15 115
długoterminowe		39 457		25 823

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	31.12.2020		31.12.2019	
	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	2 708	2 490	1 779	1 551
W okresie od 1 do 5 lat	4 751	4 388	5 070	4 585
Powyżej 5 lat	4 756	2 194	4 830	2 205
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	12 215		11 679	
Przyszły koszt odsetkowy	3 143		3 338	
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym:				
krótkoterminowe		9 072		8 341
długoterminowe		2 490		1 551
		6 582		6 790

Umowy leasingu według firm leasingowych obowiązujące na dzień 31.12.2020 (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
BMW FINANCIAL SERVICES POLSKA Sp. z o.o.	PLN	113 509	0	prawo do nabycia przedmiotu leasingu	brak	Korporacja KGL S.A.	1
BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	EUR	38 620	48 034	prawo do nabycia przedmiotu leasingu	brak	Korporacja KGL S.A.	1
BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	PLN	253 055	6 561	prawo do nabycia przedmiotu leasingu	brak	Korporacja KGL S.A.	11
BNP PARIBAS LEASING SERVICES Sp. z o.o.	EUR	724 471	1 650 341	prawo do nabycia przedmiotu leasingu	brak	Korporacja KGL S.A.	10
BNP PARIBAS LEASING SERVICES Sp. z o.o.	PLN	634 115	1 008 332	prawo do nabycia przedmiotu leasingu	brak	Korporacja KGL S.A.	22
IDEA GETIN LEASING S.A.	PLN	203 626	640 017	prawo do nabycia przedmiotu leasingu	brak	Korporacja KGL S.A.	4
ING LEASE (POLSKA) Sp. z o.o.	EUR	3 465 821	8 228 521	prawo do nabycia przedmiotu leasingu	brak	Korporacja KGL S.A.	12
ING LEASE (POLSKA) Sp. z o.o.	PLN	2 521 193	9 955 381	prawo do nabycia przedmiotu leasingu	brak	Korporacja KGL S.A.	5
MERCEDES-BENZ LEASING POLSKA Sp. z o.o.	PLN	172 550	0	prawo do nabycia przedmiotu leasingu	brak	Korporacja KGL S.A.	1
MILLENNIUM LEASING Sp. z o.o.	EUR	926 298	1 493 694	prawo do nabycia przedmiotu leasingu	brak	Korporacja KGL S.A.	10
MILLENNIUM LEASING Sp. z o.o.	PLN	1 500 559	1 722 868	prawo do nabycia przedmiotu leasingu	brak	Korporacja KGL S.A.	13
PEAC (POLAND) Sp. z o.o.	EUR	1 545 688	275 859	prawo do nabycia przedmiotu leasingu	brak	Korporacja KGL S.A.	5
PEAC (POLAND) Sp. z o.o.	PLN	94 012	0	prawo do nabycia przedmiotu leasingu	brak	Korporacja KGL S.A.	1
PKO LEASING S.A.	EUR	372 111	346 700	prawo do nabycia przedmiotu leasingu	brak	Korporacja KGL S.A.	2
SANTANDER LEASING S.A.	EUR	4 062 982	9 287 432	prawo do nabycia przedmiotu leasingu	brak	Korporacja KGL S.A.	13
SANTANDER LEASING S.A.	PLN	333 868	1 256 181	prawo do nabycia przedmiotu leasingu	brak	Korporacja KGL S.A.	8
SIEMENS FINANCE Sp. z o.o.	PLN	1 282 785	3 536 724	prawo do nabycia przedmiotu leasingu	brak	Korporacja KGL S.A.	2
Suma		18 245 263	39 456 645				

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	941 898	1 132 575	02.2023
PDC INDUSTRIAL CENTER 86 Sp. z o.o.	EUR	1 537 616	3 210 684	02.2024
URZĄD MIASTA OTWOCKA	PLN	6 803	1 395 461	11.2089
GMINA STARE BABICE	PLN	3 739	843 439	10.2092
Suma		2 490 057	6 582 159	

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

	stan na 31.12.2019	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

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

NOTA 33. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Przychody przyszłych okresów	stan na 31.12.2020	stan na 31.12.2019
dotacje otrzymane na budowę Centrum Badawczo Rozwojowego	1 900	2 304
środki pieniężne przeznaczone na zakup środków trwałych z ZFRON - Korporacja KGL S.A.	903	973
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	2 803	3 277
długoterminowe	2 326	2 800
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 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 31.12.2020	stan na 31.12.2019
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	713	488
Rezerwy na nagrody jubileuszowe	0	0

Rezerwy na pozostałe świadczenia	0	0
Razem, w tym:	713	488
- długoterminowe	568	361
- krótkoterminowe (wykazane w zobowiązaniach z tytułu świadczeń pracowniczych)	146	126

Główne założenia przyjęte przy kalkulacji rezerw

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2020	stan na 31.12.2019
Stopa dyskontowa (%)	1,50%	2,00%
Prawdopodobieństwo rezygnacji uzależnione od wieku pracowników (%) *	0%-10%	0%-12%
Przewidywany nominalny wzrost wynagrodzeń (%)	2,50%	2,50%

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

Zmiany wartości bieżącej zobowiązania	stan na 31.12.2020	stan na 31.12.2019
Wartość bieżąca zobowiązania na 1 stycznia	488	345
przeszacowanie	0	51
Koszty odsetek	8	9
Koszty bieżącego zatrudnienia	86	63
Koszty przeszłego zatrudnienia	0	0
Wyłacone świadczenia	(29)	(41)
Straty/zyski aktuarialne, w tym:	160	60
ze zmiany założeń finansowych	28	31
ze zmiany założeń demograficznych	40	0
inne	92	29
Wartość bieżąca zobowiązania na koniec	713	488
Kwota ujęta w bilansie	713	488
Wartość bieżąca zobowiązania	713	488
Kwoty ujęte w rachunku zysków i strat		
Koszty bieżącego zatrudnienia	86	114
Koszty przeszłego zatrudnienia	0	0
Koszty odsetek	8	9
Wyłacone świadczenia	(29)	(41)
Straty/zyski z tytułu ograniczeń i rozliczeń	0	0
Kwota ujęta w innych całkowitych dochodach (przychody)	160	60
Przeszacowania	160	60

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.

Stan rezerwy na niewykorzystane urlopy

Wyszczególnienie	bilans otwarcia	wykorzystanie	rozwiązanie	utworzenie	bilans zamknięcia
rezerwa urlopową	438	0	0	149	587

NOTA 35. POZOSTAŁE REZERWY

W latach 2019-2020 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	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 urlopową</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 wycieszenie na 31.12.2020 rok

Tytuł	Wartość obliczona dla celów analizy (w tys. PLN/w p.p.)
Stan zobowiązań z tyt. kredytów, leasingów i faktoringu na 31.12.2020	128 182
Szacowana zmiana stóp procentowych	+/- 0,5 p.p.
Wzrost/spadek kosztów finansowych spowodowany wzrostem/spadkiem stóp procentowych = wpływ na wynik brutto okresu	641
Podatek dochodowy	122
RAZEM wpływ na wynik netto okresu	519

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 31.12.2020 r., przyjęto założenie, że zmiana poziomu stóp procentowych może wynosić +/- 0,5 punkt procentowy (na podstawie danych historycznych i posiadanej wiedzy).

Analiza wykazuje, iż gdyby na dzień 31.12.2020 r. poziom stóp procentowych był wyższy lub niższy od obowiązującego o 0,5 punktu procentowego wówczas wynik netto Spółki byłby wyższy lub niższy o 641 tys. zł 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 31.12.2020 korzystano z tabeli kursów r 255/A/NBP/2018 z dnia 31.12.2020.

Pozycja według walut	Stan na 31.12.2020 w walucie (w tys.)	Wycena bilansowa na 31.12.2020 (w tys. PLN)	Szacowana zmiana kursu walut (w %)	Skutki zmiany kursów walut w poszczególnych pozycjach (w tys. PLN)
Należności handlowe				
EUR	3 401	15 694	+2%	314
Zobowiązania handlowe				
EUR	7 594	35 045	+2%	701
USD	352	1 322	+2%	26
Faktoring				
EUR	1 474	6 801	+2%	136
Zobowiązania z tytułu leasingu				
EUR	7 035	32 467	+2%	649
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych				
CAD	1	2	+2%	0
EUR	1 062	4 902	+2%	98
GBP	13	67	+2%	1
USD	9	33	+2%	1
Razem wpływ na wynik brutto okresu				1 099
Podatek dochodowy				209
Razem wpływ na wynik netto okresu				890

Gdyby na dzień 31.12.2020 r. kurs EUR był wyższy lub niższy o 2%, wówczas wynik netto byłby wyższy lub niższy o 890 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 2020 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 Korporację 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.

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

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.

4. Ryzyko związane z ograniczonymi limitami kredytów kupieckich u dostawców

Korporacja 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 zredukowane. 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 CREDELLO - SHORT-TERM EU RISKS UVEROVA POJIATOVNA, A.S. SPOLKA AKCYJNA ODDZIAŁ W POLSCE.

Spółka nie stosuje 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. Ryzyko związane z funkcjonowaniem Spółki w kontekście zmian gospodarczych wynikających z ogólnościwiatowej pandemii COVID-19

Ze względu na rolę i zobowiązania Spółki wobec Klientów, w szczególności w łańcuchu dostaw sektora FMCG, a także innych obszarów gospodarki, w których produkt Emitenta odgrywał znaczącą rolę w realizacji zadań swoich Klientów, Zarząd Korporacji KGL S.A. nadał szczególnie priorytet dwóm celom związanym z realizacją zadań w dobie pandemii:

- a) Realizacja planów produkcyjnych oraz utrzymanie dostaw zgodnie ze zobowiązaniami;
- b) Dochowanie obostrzeń sanitarnych oraz ochrona zdrowia pracowników.

W celu realizacji powyższego, powołano w Spółce stanowisko *Pełnomocnika Zarządu ds. Pandemii Koronawirusa* oraz *Interdyscyplinarny Zespół Zarządzania Kryzysowego* złożony z Dyrektorów kluczowych obszarów. Zadania postawione przed Pełnomocnikiem oraz Zespołem ściśle wiązały się z realizacją celów wskazanych w punktach a) i b) powyżej.

Utrzymanie łańcuchów dostaw

W okresie od wybuchu pandemii do dnia publikacji niniejszego raportu, Spółka odnotowała wzrost zapotrzebowania ze strony swoich klientów na produkty opakowaniowe. W okresie rozwoju pandemii w Polsce (szczególnie w jej początkowym stadium), w związku z obawami związanymi z zamknięciem sklepów, wystąpił gwałtowny wzrost popytu na opakowania do mięsa i posiłków na wynos.

Po wprowadzeniu przez rząd regulacji/zasad w zakresie możliwości nabywania towarów w sklepach, sytuacja uległa stabilizacji. Na dzień publikacji niniejszego raportu, popyt na opakowania do mięsa jest na poziomie sprzed pandemii.

Emitent odnotował wzrost zainteresowania opakowaniami o większej pojemności, co może wynikać z preferencji klientów co do zakupów jednostkowo większych ilości towarów i ograniczenia ilości wizyt w punktach sprzedaży.

Pomimo skróconego czasu pracy i zwiększonego reżimu sanitarnego 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 2020 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, ale odpowiednia reorganizacja niektórych procesów produkcyjnych oraz reorganizacja pracy pozwoliła utrzymać produkcję na wymaganym poziomie.

Ubezpieczenie i spływ należności

Z racji zaistniałej sytuacji związanej z pandemią Spółka brała i bierze pod uwagę fakt, iż może być narażona w większym stopniu niż do tej pory na ryzyko związane ze spóźnionym spływem należności oraz możliwością częściowego lub całkowitego braku spływu należności od odbiorców, którzy mogą ucierpieć na pandemii.

W celu utrzymania bezpieczeństwa finansowego Spółki, Emitent korzysta z zewnętrznego finansowania działalności w postaci odpowiedniej wysokości limitów kredytów obrotowych oraz współpracuje firmami faktoringowymi w celu skrócenia terminów spływu należności handlowych.

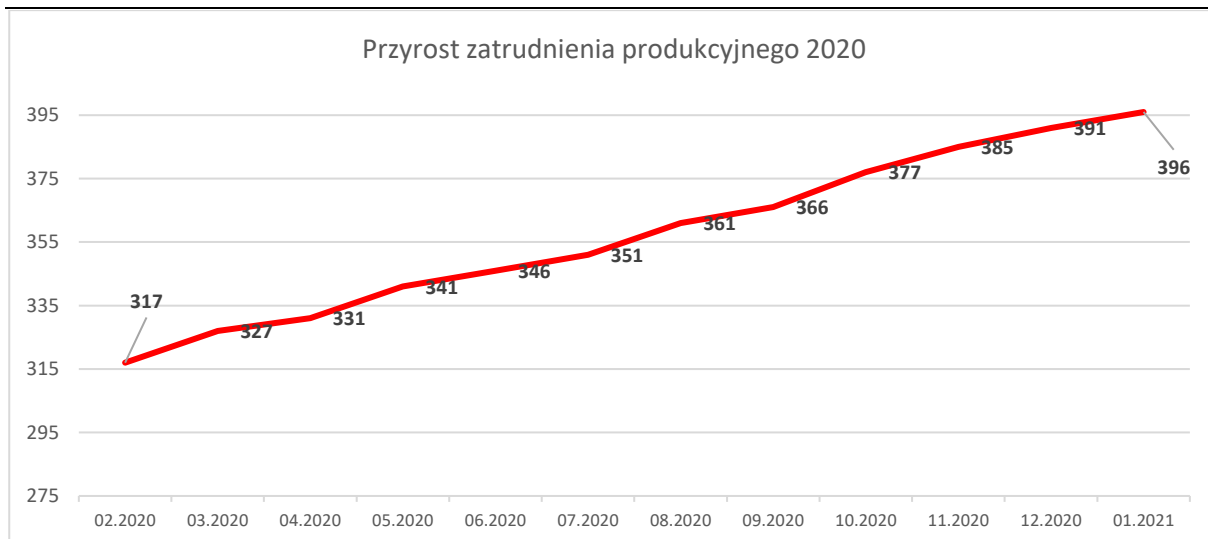
W celu zabezpieczenia spływu należności Zarząd ma pod szczególnym nadzorem procedury monitorowania terminowości spływu należności, przydzielania limitów kredytów kupieckich oraz działanie wewnętrznego działu kontroli finansowej. Dodatkowo, w celu zminimalizowania ryzyka związanego z opóźnieniem spłat 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. Przez cały rok 2020 Spółka nie zaobserwowała istotnych redukcji limitów kredytowych przyznawanych przez firmy ubezpieczeniowe, co może oznaczać, iż portfel odbiorców KGL charakteryzuje się dobrą płynnością finansową.

Stan zatrudnienia i fluktuacji kadry w kontekście zmian rynkowych oraz pandemii koronawirusa

Rok 2020 w Korporacji KGL S.A. w zakresie aktywności personalnej organizowany był wokół trzech najistotniejszych aktywności:

- Wzrost struktury zatrudnienia w celu stabilizacji i profesjonalizacji kadry z obszaru produkcyjnego (bez uwzględnienia przejścia zakładu produkcyjnego w Czosnowie)

Ogółem na rok 2020, uwzględniono ponad 20% wzrost struktury zatrudnienia produkcyjnego dla zakładów w Klaudynie i Rzakacie.



- Przejęcie pracowników nowego zakładu produkcyjnego w Czosnowie w trybie art. 231 K.P. oraz dostosowanie warunków zatrudnienia i wynagradzania do polityki Emitenta

Na dzień przejęcia zorganizowanej części przedsiębiorstwa przez Korporację KGL S.A., do Spółki dołączyło 43 pracowników zatrudnionych w lokalizacji w Czosnowie. Kluczowe wyzwania przed którymi stanęła Spółka to:

- Zgodne z prawem przejęcie pracowników oraz dostosowanie zasad wynagradzania do standardów Korporacji KGL S.A.
- Zapewnienie obsady dla stanowisk, na których zatrudnieni w przejmowanej spółce nie zdecydowali się na kontynuację współpracy ze spółką przejmującą.
- Rekrutacja nowych pracowników do obszaru ekstruzji i wtrysku umożliwiającą rozwój produkcji w tych obszarach.

- Organizacja pracy w pandemii

W 2020 roku ze względu na ogromną niepewność w obszarze biznesu, Spółka utrzymała i zwiększyła stan zatrudnienia pracowników zarówno w obszarze produkcyjnym jak i serwisu produkcji oraz stanowisk nieprodukcyjnych.

Dzięki pracy zakładów produkcyjnych znajdujących się w różnych lokalizacjach, możliwe było wyeliminowanie ryzyka zamknięcia któregoś z zakładów ze względu na ognisko pandemii. Na przestrzeni minionego roku nie stwierdzono wystąpienia nadmierowej ilości zakażonych w poszczególnych lokalizacjach, a wdrożone procedury bezpieczeństwa umożliwiły zachowanie ciągłości produkcji.

W związku z pandemią, Zarząd Emitenta powołał *Zespół Kryzysowy* oraz *Pełnomocnika Zarządu*, aby zapewnić ciągłą komunikację z rynkiem oraz dostosowanie wymagań prawnych i sanitarnych do wewnętrznych procedur.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu, Spółka stabilizuje wielkość zatrudnienia, którego planowana dynamika wzrostu będzie niższa niż w 2020 roku, a kluczowe cele to obsada bieżących wakatów oraz pozyskiwanie kompetentnej i profesjonalnej kadry.

Wpływ zachorowań pracowników na realizację zadań

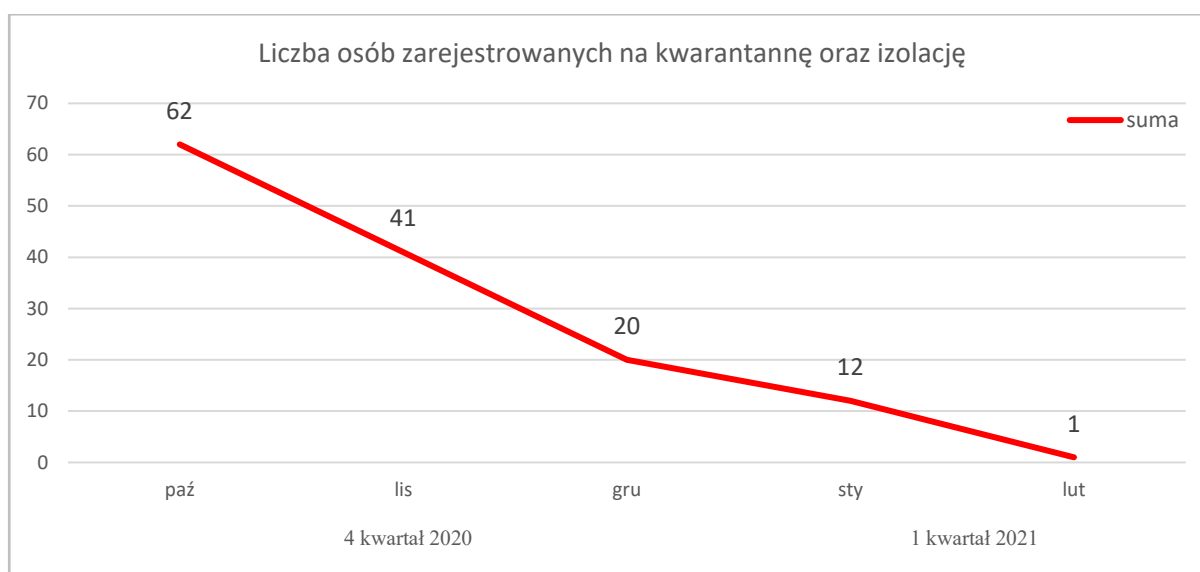
Wypracowany system procedur wewnętrznych oraz realizacja obostrzeń sanitarnych, a także rozproszone lokalizacje zakładów produkcyjnych, uchroniły Spółkę przed koniecznością wstrzymania czy znaczącego zmniejszenia realizacji planów produkcyjnych w związku z zachorowaniami.

Od pierwszego zamknięcia gospodarki w marcu 2020 roku, Emitent uruchomił wewnętrzne programy socjalne zapewniające wsparcie pracownikom realizującym zadania w dobie pandemii (dodatkowa premia za realizację zadań) oraz tym, którzy zachorowali na COVID-19 (uzupełnienie wynagrodzenia chorobowego do 110%).

Od rozpoczęcia drugiej fali epidemii, Emitent wprowadził ścisły monitoring ryzyka wystąpienia ognisk zakażenia w każdym ze swoich zakładów produkcyjnych. Dzięki takiemu działaniu zanotowano znaczny spadek rejestracji przypadków zachorowań, aż do zakończenia drugiej fali, tj. do początku stycznia 2021 r.

- Aktualizacja danych: luty 2021

		Rodzaj nieobecności w pracy	
Liczba osób zarejestrowanych przez pracodawcę w związku z podejrzeniem wystąpienia zakażenia	136	Izolacja	52
Potwierdzone przypadki zakażenia	52	Kwarantanna	61
Brak zakażenia wśród kwarantanny	79	Kwarantanna od pracodawcy	14
Brak informacji o wynikach testu	5	Zwolnienie chorobowe	5
		Urlop	4



Bezpośredni wpływ pandemii na realizację założonych planów produkcyjnych i sprzedażowych (czynniki poza pracownicze).

Perspektywy

Zarząd Spółki informuje ponadto, iż podjął wszelkie wysiłki, aby działalność operacyjna Spółki była prowadzona z zachowaniem zaleceń Głównego Inspektora Sanitarnego, mających na celu ograniczenie ryzyka zachorowań.

Ewentualne nowe uwarunkowania, istotnie wpływające na wyniki finansowe i sytuację Spółki oraz bardziej precyzyjne szacunki wpływu pandemii na wyniki Spółki, zostaną opublikowane w kolejnych raportach bieżących.

NOTA 37. INSTRUMENTY FINANSOWE

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Aktywa finansowe	Wartość bilansowa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość godziwa	Kategoria instrumentów finansowych
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019	
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (bez należności budżetowych), w tym:	33 683	41 468	33 683	41 468	Pożyczki udzielone i należności własne
- należności długoterminowe	131	232	131	232	
- należności krótkoterminowe	33 553	41 236	33 553	41 236	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 140	4 858	6 140	4 858	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Wartości godziwe poszczególnych kategorii instrumentów finansowych

Zobowiązania finansowe	Wartość bilansowa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość godziwa	Kategoria instrumentów finansowych
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (bez zobowiązań budżetowych), w tym:	67 739	53 257	67 739	53 257	Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0	
- zobowiązania krótkoterminowe	67 739	53 257	67 739	53 257	
Kredyty i pożyczki, w tym:	61 408	39 144	61 408	39 144	Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- długoterminowe	56 285	36 601	56 285	36 601	
- krótkoterminowe	5 123	2 542	5 123	2 542	
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	66 774	49 278	66 774	49 278	Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- długoterminowe	46 039	32 613	46 039	32 613	
- krótkoterminowe	20 735	16 665	20 735	16 665	

przychody, koszty, zyski i straty z tytułu instrumentów finansowych	stan na 31.12.2020 według MSSF 9	stan na 31.12.2019 według MSSF 9
przychody z tytułu odsetek od aktywów wycenianych w zamortyzowanym koszcie	18	6
zyski (straty) z tytułu wyceny należności i zobowiązań handlowych	(844)	47
zyski (straty) dotyczące odpisów wynikających utraty wartości należności handlowych	(336)	16
zyski (straty) z tytułu wyceny zobowiązań finansowych w zamortyzowanym koszcie	(3 451)	413
koszty z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych w zamortyzowanym koszcie	(1 840)	(2 057)
koszty z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych wycenianych wg WGPWF*	(853)	(1 207)

* 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 31.12.2020 r. i 31.12.2019 r. należą:

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

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

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

Hierarchia wartości godziwej

Na dzień 31.12.2020 r. Spółka utrzymywała instrumenty finansowe wykazywane w wartości godziwej w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Spółka stosuje poniższą hierarchię dla określania i wykazywania wartości godziwej instrumentów finansowych według metody wyceny:

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

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

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

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

W okresach zakończonych 31.12.2020 i 31.12.2019 roku nie miały miejsca przesunięcia między poziomami hierarchii wartości godziwej.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	poziom hierarchii wartości godziwej	stan na 31.12.2020	stan na 31.12.2019
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Poziom 1	6 140	4 858
Pochodne instrumenty finansowe krótkoterminowe	Poziom 1	0	0
Razem		6 140	4 858

Pożyczki i należności	poziom hierarchii wartości godziwej	stan na 31.12.2020	stan na 31.12.2019
należności z tytułu dostaw i usług i inne należności	Poziom 2	33 683	41 468
Razem		33 683	41 468

Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	poziom hierarchii wartości godziwej	stan na 31.12.2020	stan na 31.12.2019
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (bez zobowiązań budżetowych)	Poziom 2	67 739	53 257
Kredyty i pożyczki	Poziom 2	61 408	39 144
Zobowiązania z tytułu leasingu	Poziom 2	66 774	49 278
Razem		128 182	88 422

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/EBITDA)
- wskaźnik bieżącej płynności (CR)

analiza wskaźnikowa	2020	2019
kapitał własny /sumy bilansowej	38%	44%
wskaźnik zadłużenia (DEBIT-śr. pieniężne/EBITDA)	2,7	2,2
wskaźnik płynności (a.obrotowe/zob.krótkoterminowe)	1,1	1,3

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

NOTA 39. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

W związku z dokonanym połączeniem Emitenta oraz spółki zależnej FFK Moulds Sp. z o.o. na dzień 31.12.2020 r. nie istniały salda transakcji z podmiotami powiązanymi.

Pozostałe 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 2020	01-12 2019	31.12.2020	31.12.2019
finansów i prowadzenia biznesu	kluczowy personel kierowniczy	443	248	22	0

RODZAJ TRANSAKcji	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

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

Wszystkie umowy zawarte zostały według cen rynkowych.

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	za okres
	01.01.2020 – 31.12.2020	01.01.2019 – 31.12.2019
krótkoterminowe świadczenia pracownicze	4 907	4 430
świadczenia po okresie zatrudnienia	108	108
pozostałe świadczenia długoterminowe		
świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	0	3
płatności w formie akcji		
Świadczenia razem	5 015	4 541
w tym dla Członków Zarządu	3 366	2 905
w tym dla Rady Nadzorczej	213	211

Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej

Imię i nazwisko	Funkcja	w okresie 01.01.2020 – 31.12.2020	w okresie 01.01.2019 – 31.12.2019
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	17	0
Maciej Gromkowski	Członek RN	21	36
RAZEM		182	180

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 01.01.2020 – 31.12.2020	w okresie 01.01.2019 – 31.12.2019
Krzysztof Gromkowski	Stosunek pracy/powołanie z Emitentem	820	700
	Świadczenia rzeczowe i pieniężne	6	6
	RAZEM	826	706
Zbigniew Okulus	Stosunek pracy/powołanie z Emitentem	820	700
	Świadczenia rzeczowe i pieniężne	6	9
	RAZEM	826	708
Lech Skibiński	Stosunek pracy/powołanie z Emitentem	820	700
	Świadczenia rzeczowe i pieniężne	6	6
	RAZEM	826	705
Ireneusz Strzelczak	Stosunek pracy/powołanie z Emitentem	820	700
	Świadczenia rzeczowe i pieniężne	6	8
	RAZEM	826	707

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 2020 r. otrzymują wynagrodzenie ustalone dla każdego Członka Zarządu w zawartej przez danego Członka Zarządu z Korporacją 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:

	2020	2019
personel kierowniczy	80	59
pracownicy umysłowi	107	83
pracownicy produkcyjni	482	401
pozostali	189	170
pracownicy ogółem	858	713

NOTA 42. ROZLICZENIA PODATKOWE I SPRAWY SĄDOWE

Na dzień 31.12.2020 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. Na dzień 31.12.2020 r. status sprawy nie uległ zmianie.

NOTA 43. ISTOTNE ZDARZENIA W TRAKCIE ROKU 2020

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 związku z restrukturyzacją grupy i dokonaniem połączeniem spółek niezbędne było aneksowanie zawartych w poprzednich okresach umów bankowych. Podstawowe informacje w tym zakresie przekazywane były w formie raportów bieżących. Szczegóły podpisanych aneksów opisane zostały w nocie 25 KREDYTY I POŻYCZKI

Wyплата dywidendy z zysku za 2019 r.

W nawiązaniu do Uchwały nr. 5 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 4 czerwca 2020 r., opublikowanej w raporcie bieżącym nr. 18/2020 dn. 4 czerwca 2020 r., działając na podstawie Art. 395 § 2 pkt. 2 KSH oraz Art. 348 § 4 KSH, po zapoznaniu się z wnioskiem Zarządu Emitenta z dnia 30 kwietnia 2020 r. w sprawie propozycji podziału zysku netto Spółki za rok obrotowy obejmujący okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. oraz oceną tego wniosku przez Radę Nadzorczą zawartą w uchwale Rady Nadzorczej nr. 04/04/2020 z dnia 30 kwietnia 2020 r., Walne Zgromadzenie Emitenta postanowiło przeznaczyć część zysku netto Spółki za rok obrotowy obejmujący okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. w wysokości 2.434.128,00 zł (z łącznej kwoty zysku w wysokości 12.704.753,37 zł) na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy Spółki. Dywidenda przysługiwała z 7.159.200 sztuk Akcji Emitenta. Wartość dywidendy przypadającej na jedną akcję Emitenta wyniosła 0,34 zł. Dywidenda została wypłacona akcjonariuszom w dniu 16 lipca 2020 r.

Zawarcie znaczącej umowy ramowej z Danish Crown A/S

Emitent zawarł 8 lipca 2020 r. umowę ramową z koncernem Danish Crown A/S z siedzibą w Danii, której przedmiotem jest dostarczanie przez Emitenta opakowań (tj. tacek z tworzyw sztucznych do mięsa). Umowa ma charakter ramowy i została zawarta na czas określony do 31 stycznia 2023 r.

Koncern Danish Crown A/S jest jednym z największych producentów wieprzowiny na świecie. Jest także właścicielem Zakładów Mięśnych Sokołów. Zgodnie z postanowieniami zawartej umowy ramowej, Emitent będzie głównym dostawcą opakowań dla koncernu Danish Crown, w tym głównie dla zakładów produkcyjnych tego koncernu zlokalizowanych na terenie Polski. Dostawy opakowań w ramach umowy ramowej realizowane będą na podstawie indywidualnych zamówień i zależne będą od prognozowanego zapotrzebowania odbiorcy. Emitent będzie także preferowanym przez koncern dostawcą opakowań mono materiałowych przy założeniu, że dysponować będzie odpowiednimi i konkurencyjnymi rozwiązaniami spełniającymi potrzeby koncernu w tym zakresie.

Zarząd Emitenta uznaje zawartą Umowę za istotną ze względu na fakt, iż mając na uwadze skalę działalności koncernu Danish Crown A/S oraz globalny charakter jego działalności, zapotrzebowanie ze strony koncernu na produkty oferowane przez Emitenta może być znaczące. Zarząd Emitenta szacuje, że w okresie obowiązywania Umowy (tj. do 1 stycznia 2023 r.) potencjalne przychody z tytułu realizacji dostaw opakowań do koncernu mogą wynieść dodatkowe 40 mln zł.

Nabycia 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 objekty.

Cena zakupu zakładu produkcyjnego została ustalona na 30.000.000,00 (trzydzieści milionów) zł. 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 będzie stanowić istotny punkt zwrotny dla dalszego rozwoju Spółki.

Przyjęcie planu połączenia Emitenta ze spółką zależną

W ramach realizacji strategii centralizacji funkcji gospodarczych w jednym podmiocie KGL, w dniu 28 sierpnia 2020 r. Emitent oraz jego spółka zależna FFK Moulds Sp. z o.o. złożyły do sądu oraz przekazały do publicznej wiadomości w raporcie bieżącym nr 31/2020, uzgodniony plan połączenia. Połączenie zostało zarejestrowane przez właściwy sąd w dniu 31 grudnia 2020 r.

Zawarcie znaczącej ramowej umowy handlowej z Mondelēz International i rozszerzenie współpracy

W dniu 22 października 2020 r. otrzymał obustronnie podpisaną umowę zawartą pomiędzy Emitentem i Mondelēz International Europe z siedzibą w Szwajcarii na dostawy opakowań realizowanych przez Emitenta dla Mondelēz. Zawarta umowa ma charakter porozumienia ramowego i określa zasady kontynuacji współpracy między Emitentem a Mondelēz w zakresie dostaw opakowań do zakładów produkcyjnych Mondelēz zlokalizowanych na terenie Polski i Litwy. Emitent jest wieloletnim dostawcą opakowań dla Mondelēz, a obecnie podpisana umowa obowiązywać będzie do końca 2022 r. z intencją jej dalszego przedłużania.

Wartość sprzedaży opakowań KGL realizowanych dla Mondelēz w ramach dotychczasowej współpracy, w każdym z ostatnich dwóch lat obrotowych, przekraczała 10% wartości sprzedaży KGL (o czym Spółka informowała w raportach bieżących RB 66/2019, 29/2018). Ponadto, w ramach zawartej Umowy ramowej postanowiono, że dotychczasowa współpraca zostanie rozszerzona o dostawy nowych rodzajów opakowań dla kolejnego zakładu Mondelēz zlokalizowanego na terenie Polski. Dotychczas dostawy opakowań do wskazanego wyżej zakładu realizowane były przez podmiot konkurencyjny względem Emitenta. Umowa przewiduje, że w tym nowym obszarze Emitent będzie dostarczał opakowania przez okres trzech lat (tj. 2021-2023) z intencją dalszego wydłużenia współpracy.

Zarząd Emitenta szacuje, że w wyniku realizacji zamówień określonych w Umowie, łączne przychody z tego tytułu wyniosą około 80 mln zł, w tym ok. 65 mln zł stanowić będą łączne przychody z tytułu kontynuacji dotychczasowej współpracy na kolejne 2 lata, a ok. 15 mln zł to łączne przychody z tytułu rozszerzenia współpracy o dostawy opakowań do nowego zakładu produkcyjnego w okresie 3 lat.

Emitent przypomina, że Mondelēz International Inc. (dawniej Kraft Foods Inc.) to globalny koncern spożywczy zajmujący się wytwarzaniem produktów żywnościowych. Mondelēz posiada w Polsce siedem zakładów produkcyjnych – w Cieszynie, Płońsku i Jarosławiu (produkcja ciastek), Jankowicach i Bielanych Wrocławskich (produkcja czekolady) oraz dwa zakłady w Skarbmierzu (produkcja czekolady i gumy do żucia).

Współpraca Emitenta z Mondelēz ma charakter długoterminowy, a dostawy w dużej skali realizowane są już od kilkunastu lat. Opakowania dostarczane przez Emitenta do Mondelēz spełniają najwyższe normy jakościowe i środowiskowe oraz wpisują się w założenia gospodarki o obiegu zamkniętym (GOZ). Wszystkie opakowania dla Mondelēz są produktami mono-materiałowymi (PP i PET) zdolnymi do poddania się pełnemu recyklingowi po użyciu. Rozpoczęcie długoterminowej współpracy w zakresie dostaw opakowań do kolejnego zakładu produkcyjnego Mondelēz stanowi istotne zwiększenie skali współpracy między podmiotami i jest potwierdzeniem wysokich standardów produktów oferowanych przez Spółkę Korporacja KGL S.A. Zawarcie ww. umowy może korzystnie i znacząco przełożyć się na wzrost realizowanych przychodów ze sprzedaży.

Wpływ pandemii Covid-19 na działalność Spółki w ciągu roku 2020

W całym rok obrotowym Spółka tak jak i inne podmioty gospodarcze działa w warunkach ogólnoświatowej pandemii Covid-19. Szczegółowo wpływ tej sytuacji na funkcjonowanie firmy został opisany w nocie 36.

NOTA 44. NAJWAŻNIEJSZE ZDARZENIA, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM 31 GRUDNIA 2020 R.

Przyjęcie strategii rozwoju Korporacja 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 (NCBiR) postanowiło wybrać Projekt do dofinansowania.

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

W opinii Zarządu Emitenta, dofinansowanie projektu jest potwierdzeniem ze strony NCBiR 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 NCBiR o dofinansowanie została podpisana w dniu 30 marca 2021 r. Umowa określa zasady dofinansowania przez NCBiR 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.

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 zł do kwoty 18 mln zł, a termin jego zapadalności został wydłużony do 14 marca 2023 r. Bank, w ramach wskazanego wyżej limitu 18 mln zł, udostępni Spółce:
 - a. sublimit kredytowy w formie kredytu obrotowego w wysokości do 14 mln zł,
 - b. sublimit kredytowy w wysokości 4 mln zł 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.

NOTA 45. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKORYGOWANE WSKAŹNIKIEM INFLACJI

Spółka nie korygowała sprawozdania finansowego wskaźnikiem inflacji.

NOTA 46. INFORMACJE O TRANSAKCYJACH Z PODMIOTEM DOKONUJĄCYM BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Podmiot dokonujący badania sprawozdań

Biegłym rewidentem dokonującym badania sprawozdania finansowego Emitenta za rok 2020 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 była Edyta Kalińska, wpisana na listę biegłych rewidentów pod numerem 10336.

Spółka korzystała w przeszłości z usług BDO Sp. z o.o. Sp.k. w zakresie badania historycznych informacji finansowych w Prospekcie emisyjnym sporządzonym w związku z publiczną ofertą 1.750.000 Akcji zwykłych na okaziciela serii C (Akcje Nowej Emisji) oraz w związku z ubieganiem się o dopuszczenie do obrotu giełdowego na rynku równoległym, zatwierdzonym przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 22 października 2015 r., a także w zakresie badania sprawozdania finansowego Grupy kapitałowej Emitenta za lata 2015, 2016, 2017, 2018 oraz 2019. Spółka korzystała również w latach 2016 - 2019 z usług BDO przy weryfikacji prawidłowości wyliczenia współczynnika intensywności zużycia energii elektrycznej na 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 Sądów Handlowych oraz § 10 ust. 2 pkt. b Statutu dokonała w dniu 27 maja 2019 r. Uchwałą nr 13/05/2019 wyboru BDO Sp. z o.o. Sp. k. z siedzibą w Warszawie, ul. Postępu 12, 02-676 Warszawa, jako podmiotu uprawnionego do zbadania rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki

za rok 2019 i 2020 oraz do przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania za pierwsze półrocze 2019 i 2020 roku. Spółka zawarła umowę o przeprowadzenie badania sprawozdania finansowego Emitenta oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki KGL za pełny rok 2019 i 2020 w dniu 10.07.2019 roku.

Wynagrodzenie wypłacone lub należne za rok obrotowy	za okres	za okres
	01.01.2020 – 31.12.2020	01.01.2019 – 31.12.2019
- za badanie rocznego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	95	76
- za inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	45	64
- za usługi doradztwa podatkowego		
- za pozostałe usługi	5	12
RAZEM	145	152

Powyższe wynagrodzenie obejmuje prace wykonane na rzecz wszystkich podmiotów, które tworzyły Grupę Kapitałową KGL.

NOTA 47. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

W roku 2020 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 47.632 tys. PLN a za okres porównywalny 2019 roku ukształtowały się na poziomie 28.393 tys. PLN. Osiągnięty za 2020 r. zysk brutto w wysokości 14.770 tys. PLN został skorygowany między innymi o:

- Amortyzację w kwocie 22.157 tys.,
- Wzrost zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów w kwocie 18.229 tys.,
- Wzrost stanu zapasów w kwocie 16.885 tys.,
- Zysk na okazym nabyciu ZCP w kwocie 5.270 tys.

Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej były ujemne i wyniosły 44.324 tys. PLN, za rok 2019 wyniosły 17.874 tys. PLN. Wydatki w 2020 roku związane były z realizacją założonych przedsięwzięć inwestycyjnych opisanych w dokumencie Strategia Rozwoju jak również z zakupem ZCP w miejscowości Czosnów.

Przepływy z działalności finansowej ukształtowały się w 2020 roku w wartości ujemnej 2.151 tys. PLN w porównaniu do kwoty ujemnej 11.588 tys. PLN w 2019 roku. Na ten wynik składają się w głównej mierze następujące pozycje:

- Zaciągnięcie kredytów w tym kredytu na zakup ZCP w kwocie 25.560 tys.,
- Wpływ środków z dotacji w kwocie 2.918 tys.,
- Wpłata dywidendy akcjonariuszom Emitenta w kwocie 2.434 tys.,
- Spłata kredytów w kwocie 3.866 tys.,
- Płatności zobowiązań z tytułu leasingu w kwocie 20.603 tys.,
- Spłata odsetek od kredytów, leasingów i faktoringu 2.963 tys.

Stan środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach bankowych wyniósł na koniec okresu 6.140 tys. PLN w porównaniu do roku 2019 ze stanem 4.858 tys. PLN

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

29.04.2021 r.	Katarzyna Lipowska	Główny Księgowy	
Data	imię i nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

29.04.2021 r.	Krzysztof Gromkowski	Prezes Zarządu	
Data	imię i nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis
29.04.2021 r.	Lech Skibiński	Wiceprezes Zarządu	
Data	imię i nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis
29.04.2021 r.	Zbigniew Okulus	Wiceprezes Zarządu	
Data	imię i nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis
29.04.2021 r.	Ireneusz Strzelczak	Wiceprezes Zarządu	
data	imię i nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis