



**Sprawozdanie finansowe
Spółki KGL Spółka Akcyjna sporządzone na
dzień 31 grudnia 2023 r.
i za okres
od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r.**

KGL

spółka
notowana na
GPW

29 KWIETNIA 2024

Spis treści

A. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU JEDNOSTKI SPRAWOZDAWCZEJ.....	4
B. WYBRANE DANE FINANSOWE.....	5
C. WPROWADZENIE DO ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI KAPITAŁOWEJ KGL S.A. ZA 2023 ROK.....	6
D. ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI KAPITAŁOWEJ KGL S.A. ZA OKRES OD 01 STYCZNIA 2023 DO 31 GRUDNIA 2023 ROKU.....	10
E. INFORMACJA DODATKOWA DO ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI KAPITAŁOWEJ KGL S.A. ZA 2023 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.....	36
V. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I PORÓWNYWALNOŚĆ SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.....	36
VI. KOREKTA ISTOTNYCH BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW.....	36
VII. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH.....	36
VIII. OPIS POZYCJI WPŁYWAJĄCYCH NA AKTYWA, PASYWA, KAPITAŁ, WYNIK FINANSOWY NETTO ORAZ PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, KTÓRE SĄ NIETYPOWE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WIELKOŚĆ LUB WYWIERANY WPŁYW.....	37
IX. WSKAZANIE SKUTKÓW ZMIAN W STRUKTURZE JEDNOSTKI GOSPODARCZEJ, W TYM W WYNIKU POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH, INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH, PODZIAŁU, RESTRUKTURYZACJI I ZANIECHANIA DZIAŁALNOŚCI.....	37
X. DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO KGL S.A.....	40
NOTA 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY.....	40
NOTA 2. SEGMENTY OPERACYJNE.....	40
NOTA 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ.....	42
NOTA 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY.....	43
NOTA 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE.....	43
NOTA 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY.....	46
NOTA 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA.....	48
NOTA 8. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ.....	48
NOTA 9. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE LUB UCHWALONE DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	49
NOTA 10. UJAWNIENIE ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH.....	50
NOTA 11. EFEKT PODATKOWY POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH.....	50
NOTA 12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.....	50
NOTA 13. AKTYWA Z TYTUŁU PRAW DO UŻYTKOWANIA.....	52
NOTA 14. POZOSTAŁE AKTYWA DŁUGOTERMINOWE - NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE.....	53
NOTA 15. WARTOŚCI NIEMATERIALNE.....	54
NOTA 16. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH (NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ).....	54
NOTA 17. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE.....	55
NOTA 18. ZAPASY.....	55
NOTA 19. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI.....	57
NOTA 21. KAPITAŁ ZAKŁADOWY.....	58
NOTA 22. AKCJE WŁASNE.....	60

NOTA 23. POZOSTAŁE KAPITAŁY	61
NOTA 24. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY	61
NOTA 25. KREDYTY I POŻYCZKI	62
NOTA 26. AKTYWOWANE KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO.....	65
NOTA 27. POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE Z WYŁĄCZENIEM KREDYTÓW I LEASINGÓW	65
NOTA 28. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	65
NOTA 29. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS I ZFRON.....	66
NOTA 30. ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJATKU SPÓŁKI I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	67
NOTA 31. ZOBOWIĄZANIA DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU	67
NOTA 32. UJAWNIENIA INFORMACJI, KTÓRE UMOŻLIWIĄJĄ 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.....	71
NOTA 33. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	71
NOTA 34. REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE.....	71
NOTA 35. POZOSTAŁE REZERWY	72
NOTA 36. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM	73
NOTA 37. INSTRUMENTY FINANSOWE	77
NOTA 38. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	78
NOTA 39. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH	78
NOTA 40. WYNAGRODZENIE I INNE ŚWIADCZENIA DLA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ, W TYM DLA CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ	79
NOTA 41. STRUKTURA ZATRUDNIENIA.....	80
NOTA 42. ROZLICZENIA PODATKOWE I SPRAWY SĄDOWE	80
NOTA 43. ISTOTNE ZDARZENIA W TRAKCJE ROKU 2023.....	82
NOTA 44. NAJWAŻNIEJSZE ZDARZENIA, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM 31 GRUDNIA 2023 ROKU	83
NOTA 45. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKORYGOWANE WSKAŹNIKIEM INFLACJI	84
NOTA 46. INFORMACJE O TRANSAKCIACH Z PODMIOTEM DOKONUJĄCYM BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	84
NOTA 47. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	85
PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU	86

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 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 2023 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 roku.

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

B. WYBRANE DANE FINANSOWE

Dane w tys. PLN

Wyszczególnienie	01.01.2023 – 31.12.2023		01.01.2022 – 31.12.2022	
	PLN	EUR	PLN	EUR
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	562 589	124 237	652 035	139 078
Koszt własny sprzedaży	462 017	102 027	589 487	125 736
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	100 572	22 209	62 547	13 341
Zysk (strata) brutto	23 201	5 123	(18 445)	(3 934)
Zysk (strata) netto	18 301	4 041	(16 966)	(3 619)
Średnioważona liczba udziałów/akcji w sztukach	7 076 622	7 076 622	7 103 301	7 103 301
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (PLN/EUR)	2,59	0,57	(2,39)	(0,51)
EBITDA	62 865	13 883	27 066	5 773
BILANS				
Aktywa trwałe	220 179	50 639	229 722	48 982
Aktywa obrotowe	129 560	29 798	143 922	30 688
Kapitał własny	135 244	31 105	116 992	24 946
Rezerwy	10 236	2 354	11 104	2 368
Zobowiązania długoterminowe	59 074	13 587	58 339	12 439
Zobowiązania krótkoterminowe	143 632	33 034	185 273	39 505
Otrzymane dotacje	1 553	357	1 937	413
Wartość księgowa na akcję (PLN/EUR)	19,11	4,40	16,47	3,51
RACHUNEK PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	56 865	12 558	17 879	3 814
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	32 811	7 246	(8 483)	(1 809)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(87 786)	(19 386)	(27 835)	(5 937)
Kurs EUR/PLN				
		2023		2022
- dla danych bilansowych		4,3480		4,6899
- dla danych rachunku zysków i strat		4,5284		4,6883

Do przeliczenia danych sprawozdania z sytuacji finansowej użyto kursu średniego NBP na dzień bilansowy.

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

C. WPROWADZENIE DO ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI KAPITAŁOWEJ KGL S.A. ZA 2023 ROK

INFORMACJE OGÓLNE

I. Dane jednostki

KGL S.A.

Mościska, ul. Postępu 20, 05-080 Izabelin

Nazwa: KGL S.A.

Forma prawna: SPÓŁKA AKCYJNA

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

Kraj rejestracji: POLSKA

Podstawowy przedmiot działalności:

- PRODUKCJA OPAKOWAŃ Z TWORZYW SZTUCZNYCH
- PROWADZENIE HANDLU WYROBAMI CHEMICZNYMI

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

Numer KRS: 0000092741

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

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

II. Czas trwania Spółki Kapitałowej

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

III. Okresy prezentowane

Sprawozdanie finansowe zawiera dane według stanu na 31 grudnia 2023 roku oraz za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2023 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2022 roku.

IV. Skład organów jednostki według stanu na dzień 31 grudnia 2023 roku

Zarząd:

Na dzień 31 grudnia 2023 roku w skład Zarządu Emitenta wchodzi następujące osoby:

Imię i nazwisko	Funkcja	Początek pełnienia funkcji	Początek obecnej kadencji	Koniec obecnej kadencji
Krzysztof Gromkowski	Prezes Zarządu	14 listopada 2001 r.	8 czerwca 2021 r.	8 czerwca 2026 r.
Zbigniew Okulus	Wiceprezes Zarządu	14 listopada 2001 r.	8 czerwca 2021 r.	8 czerwca 2026 r.
Ireneusz Strzelczak	Wiceprezes Zarządu	14 listopada 2001 r.	8 czerwca 2021 r.	8 czerwca 2026 r.
Piotr Mierzejewski	Wiceprezes Zarządu	6 października 2023 r.	6 października 2023 r.	6 października 2028 r.
Andrzej Kifonidis	Wiceprezes Zarządu	6 października 2023 r.	6 października 2023 r.	6 października 2028 r.

KGL S.A.

Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2023 r. i za okres od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r.
(dane w tys. PLN, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

W dniu 1 czerwca 2023 roku Pan Lech Skibiński złożył rezygnację z członkostwa w Zarządzie Spółki, w którym pełnił funkcję Wiceprezesa. Rezygnacja złożona została w związku z zamiarem powołania p. Lecha Skibińskiego do Rady Nadzorczej Spółki. Kandydatura p. Lecha Skibińskiego na członka Rady Nadzorczej uzyskała pozytywną aprobatę głównych akcjonariuszy Spółki.

W dniu 6 października 2023 roku, na posiedzeniu Rady Nadzorczej Emitenta oraz w drodze podjętych uchwał, w skład Zarządu Spółki powołano nowych Wiceprezesów Zarządu, wyłonionych z dotychczasowego zespołu menedżerskiego Spółki:

- Pana Piotra Mierzejewskiego – Dyrektora Finansowego Spółki,
- Pana Andrzeja Kifonidisa – Dyrektora Operacyjnego Spółki.

W dniu 23 stycznia 2024 roku Zarząd Spółki KGL poinformował o śmierci Wiceprezesa KGL S.A. Pana Zbigniewa Okulusa. Pan Zbigniew Okulus był współzałożycielem KGL S.A., jednym z głównych akcjonariuszy i wieloletnim Wiceprezesem Zarządu Spółki.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, w skład Zarządu Emitenta wchodzi następujące osoby:

Imię i nazwisko	Funkcja	Początek pełnienia funkcji	Początek obecnej kadencji	Koniec obecnej kadencji
Krzysztof Gromkowski	Prezes Zarządu	14 listopada 2001 r.	8 czerwca 2021 r.	8 czerwca 2026 r.
Ireneusz Strzelczak	Wiceprezes Zarządu	14 listopada 2001 r.	8 czerwca 2021 r.	8 czerwca 2026 r.
Piotr Mierzejewski	Wiceprezes Zarządu	6 października 2023 r.	6 października 2023 r.	6 października 2028 r.
Andrzej Kifonidis	Wiceprezes Zarządu	6 października 2023 r.	6 października 2023 r.	6 października 2028 r.

Rada Nadzorcza:

Na dzień 31 grudnia 2023 roku w skład Rady Nadzorczej Emitenta wchodzi następujące osoby:

Imię i nazwisko	Funkcja	Początek pełnienia funkcji	Początek obecnej kadencji	Koniec kadencji
Lech Skibiński	Przewodniczący Rady Nadzorczej	21 lipca 2023 r.	21 lipca 2023 r.	21 lipca 2028 r.
Tomasz Michał Dziekan	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	8 maja 2015 r.	8 czerwca 2021 r.	8 czerwca 2026 r.
Artur Lebedziński	Członek Rady Nadzorczej	9 czerwca 2016 r.	8 czerwca 2021 r.	8 czerwca 2026 r.
Lilianna Gromkowska	Członek Rady Nadzorczej	14 listopada 2001 r.	8 czerwca 2021 r.	8 czerwca 2026 r.
Bożena Okulus	Członek Rady Nadzorczej	14 listopada 2001 r.	8 czerwca 2021 r.	8 czerwca 2026 r.
Bianka Grzyb	Członek Rady Nadzorczej	22 lipca 2020 r.	8 czerwca 2021 r.	8 czerwca 2026 r.
Piotr Nadolski	Członek Rady Nadzorczej	16 czerwca 2023 r.	16 czerwca 2023 r.	16 czerwca 2028 r.

W dniu 16 czerwca 2023 roku podczas obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki, powołano do Rady Nadzorczej Pana Piotra Nadolskiego na okres 5-letniej kadencji.

W dniu 21 lipca 2023 roku zostało zwołane Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie KGL S.A., z porządkiem obrad przewidującym zmiany w Radzie Nadzorczej Spółki. NWZ odwołało Panią Hannę Skibińską z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej oraz powołało do Rady Nadzorczej Spółki Pana Lecha Skibińskiego, w funkcji przewodniczącego, na okres 5-letniej kadencji.

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 2023 roku 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)	1 389 800	19,64%	2 392 088	21,58%
Ireneusz Strzelczak (Wiceprezes Zarządu Emitenta)	1 364 800	19,29%	2 367 088	21,35%
Zbigniew Okulus (Wiceprezes Zarządu Emitenta)	1 357 300	19,18%	2 359 588	21,28%
Lech Skibiński**	1 282 300	18,12%	2 284 588	20,61%
Cres Fundacja Rodzinna*	771 172	10,90%	771 172	6,96%
free float	911 250	12,88%	911 250	8,22%
RAZEM	7 076 622	100,00%	11 085 774	100,00%

* Stan posiadania Cres Fundacja Rodzinna wg. zawiadomienia o przekroczeniu progu z dnia 02.06.2023 r. (raport ESPI 10/2023)

** Stan posiadania P. Lecha Skibińskiego wg. zawiadomienia o zbyciu akcji z dnia 28.06.2023 r. (raport ESPI 17/2023)

*** Stan posiadania P. Krzysztofa Gromkowskiego wg. zawiadomienia o nabyciu akcji z dn. 29.06.2023 r. (raport ESPI 17/2023)

Zarząd Emitenta otrzymał w dniu 10 maja 2023 r. od Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny zawiadomienie o zmianie udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce. W wyniku zbycia akcji Spółki KGL w transakcji na GPW w Warszawie, zawartej w dniu 28 kwietnia 2023 r., Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny zmniejszył stan posiadania akcji Spółki poniżej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki.

Spółka KGL w dniu 1 czerwca 2023 r. otrzymała od Pana Piotra Nadolskiego (dalej „Akcjonariusz”) oraz Cres Fundacja Rodzinna w organizacji (dalej „Fundacja”) zawiadomienia o zmianie udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce, przekazane na podstawie art. 69 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. Zgodnie z otrzymanymi zawiadomieniami, w wyniku zawarcia w dniu 31 maja 2023 r. umowy darowizny pomiędzy Akcjonariuszem a Fundacją, z dniem 1 czerwca 2023 r. 771 172 akcji stanowiących 10,90% udziału w kapitale zakładowym Spółki i 6,96% ogólnej liczby głosów na Walnych Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki, będących własnością Akcjonariusza, zostało przeniesionych na Fundację. Po dokonaniu wyżej opisanej zmiany, Pan Piotr Nadolski nie posiada akcji Spółki.

Na dzień 1 czerwca 2023 r., Cres Fundacja Rodzinna posiada 771 172 akcji stanowiących 10,90% udziału w kapitale zakładowym Spółki i 6,96% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki.

W dniu 28 oraz 29 czerwca 2023 r. do Spółki wpłynęły powiadomienia związane z dokonaniem transakcji na akcjach Spółki przez Wiceprezesa Zarządu Spółki, Pana Lecha Skibińskiego oraz Prezesa Zarządu Spółki, Pana Krzysztofa Gromkowskiego. Szczegółowe informacje zostały zamieszczone w raporcie bieżącym 17/2023 z dn. 29 czerwca 2023 r.

IX. Zmiany strukturalne Spółki w trakcie 2023 roku

Przez cały 2023 rok Spółka działała jako pojedynczy podmiot - spółka akcyjna.

Wcześniejsze zmiany w strukturze

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

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

W dniu 31.12.2020 roku 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.

KGL S.A.

Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2023 r. i za okres od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r.
(dane w tys. PLN, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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

Poprzednie zmiany w strukturze

Przed rokiem 2020 skład Grupy Kapitałowej był szerszy. W roku 2019 roku Emitent dokonał połączenia z wybranymi spółkami zależnymi. W dniu 31 grudnia 2019 roku Sąd dokonał wpisu w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego połączenia Emitenta z jego trzema spółkami zależnymi (wchodzącymi dotychczas w skład Grupy KGL) tj.:

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

Ponad to wcześniej, tj. w dniu 3 czerwca 2019 roku 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 Spółki w dniu 30 kwietnia 2024 roku.

D. ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI KAPITAŁOWEJ KGL S.A. ZA OKRES OD 01 STYCZNIA 2023 DO 31 GRUDNIA 2023 ROKU

Rachunek zysków i strat	nota	za okres 01.01.2023 – 31.12.2023	za okres 01.01.2022 – 31.12.2022
I. Przychody ze sprzedaży produktów i materiałów produkcyjnych	1,2	441 964	438 133
II. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów dystrybucyjnych	1,2	120 625	213 902
III. Przychody ze sprzedaży		562 589	652 035
IV. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	2	356 967	397 283
V. Wartość sprzedanych towarów i materiałów dystrybucyjnych	2	105 050	192 204
VI. Zysk (strata) brutto na sprzedaży	2	100 572	62 547
VII. Pozostałe przychody operacyjne	4	3 408	3 434
VIII. Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	2,3	66 223	65 536
IX. Pozostałe koszty operacyjne	4	2 636	688
X. Zysk operacyjny		35 121	(244)
XI. Przychody finansowe	5	4 884	43
XII. Koszty finansowe	5	16 804	18 244
XIII. Zysk (strata) przed opodatkowaniem		23 201	(18 445)
XIV. Podatek dochodowy	6	4 900	(1 479)
XV. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		18 301	(16 966)
XVI. Zysk (strata) z działalności zaniechanej		0	0
XVII. Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej i zaniechanej		18 301	(16 966)
Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej i zaniechanej przypadająca na udziały niekontrolujące			
Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej i zaniechanej przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej		18 301	(16 966)
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN)	8	2,59	(2,39)
Podstawowy za okres obrotowy		2,59	(2,39)
Rozwodniony za okres obrotowy		2,59	(2,39)
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w PLN) przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		0,00	0,00

Mościska 30.04.2024 roku

KGL S.A.

Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2023 r. i za okres od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r.
(dane w tys. PLN, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	nota	za okres 01.01.2023 – 31.12.2023	za okres 01.01.2022 – 31.12.2022
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej za okres:		18 301	(16 966)
Inne całkowite dochody, w tym:	10	(49)	77
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń	34	(60)	96
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów	11	11	(18)
Suma dochodów całkowitych za okres:		18 252	(16 889)

Pogrupowanie całkowitych dochodów	nota	za okres 01.01.2023 – 31.12.2023	za okres 01.01.2022 – 31.12.2022
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej za okres:		18 301	(16 966)
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	(60)	96
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		11	(18)
Suma dochodów całkowitych		18 252	(16 889)

Mościska, dnia 30.04.2024 roku

KGL S.A.

Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2023 r. i za okres od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r.
(dane w tys. PLN, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Sprawozdanie z sytuacji finansowej Spółki

Aktywa	nota	stan na 31.12.2023	stan na 31.12.2022
I. Aktywa trwałe		220 179	229 722
1. Wartości niematerialne	15	13 216	11 126
2. Rzeczowe aktywa trwałe	12,13	206 378	218 539
3. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	0	0
4. Należności długoterminowe	17	584	58
II. Aktywa obrotowe krótkoterminowe		129 560	143 922
1. Zapasy	18	89 972	103 597
2. Należności z tytułu dostaw i usług	19	27 464	26 558
3. Należności z tytułu podatku dochodowego	19	0	2 341
4. Pozostałe należności	19	6 287	7 449
5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20	5 837	3 977
AKTYWA RAZEM		349 739	373 644

Pasywa	nota	stan na 31.12.2023	stan na 31.12.2022
I. Kapitał własny ogółem		135 244	116 992
1. Kapitał akcyjny	21	7 077	7 077
2. Akcje własne	22	(261)	(261)
3. Nadwyżka ze sprzedaży akcji	23	30 071	30 071
4. Zyski zatrzymane	23	98 307	80 006
5. Zmiany założeń aktuarialnych w tym podatek odroczonego	34	51	99
II. Rezerwy na zobowiązania		10 236	11 104
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	9 772	10 724
2. Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	34	464	380
III. Zobowiązanie długoterminowe		59 074	58 339
1. Kredyty i pożyczki	25	0	27 648
2. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	31	59 074	30 690
IV. Zobowiązania krótkoterminowe		143 632	185 273
1. Kredyty i pożyczki	25	39 430	66 619
2. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	31	16 690	17 895
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	28	61 755	81 106
4. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		3 499	0
5. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	35	5 421	4 816
6. Pozostałe zobowiązania	35	16 837	14 837
V. Otrzymane dotacje	33	1 553	1 937
PASYWA RAZEM		349 739	373 644

Mościska, dnia 30.04.2024 roku

KGL S.A.

Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2023 r. i za okres od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r.
(dane w tys. PLN, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Zyski zatrzymane	Wielkości ujęte w kapitale w związku ze zmianą założeń aktuarialnych	Razem kapitały własne
Dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2023 r.					
Kapitał własny na dzień 01.01.2023 r.	7 077	(261)	110 077	99	116 992
zysk (strata) netto			18 301		18 301
umorzenie akcji własnych	0	0	0		0
inne dochody całkowite				(49)	(49)
nabycie akcji własnych					0
Całkowite dochody ogółem	0	0	18 301	(49)	18 252
Dywidenda wypłacona					0
Kapitał własny na 31.12.2023 r.	7 077	(261)	128 378	51	135 244
Dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2022 r.					
Kapitał własny na dzień 01.01.2022 r.	7 129	(764)	127 755	22	134 142
zysk (strata) netto			(16 966)		(16 966)
umorzenie akcji własnych	(53)	764	(712)		0
inne dochody całkowite				77	77
nabycie akcji własnych		(261)			(261)
Całkowite dochody ogółem	(53)	503	(17 678)	77	(17 150)
Dywidenda wypłacona					0
Kapitał własny na 31.12.2022 r.	7 077	(261)	110 077	99	116 992

Mościska, dnia 30.04.2024 roku

KGL S.A.

Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2023 r. i za okres od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r.
(dane w tys. PLN, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych		w tys. PLN 31.12.2023	w tys. PLN 31.12.2022
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Zysk / (strata) brutto za rok obrotowy		23 201	(18 445)
II. Korekty razem:		33 664	36 324
Amortyzacja		27 745	27 309
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		(4 333)	779
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		16 793	15 262
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej		(866)	(216)
Zmiana stanu rezerw		84	(64)
Zmiana stanu zapasów		13 624	5 935
Zmiana stanu należności		913	12 131
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		(19 884)	(23 541)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(384)	(416)
Zapłacony podatek dochodowy		(2 554)	(2 490)
Inne korekty		2 526	1 636
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)		56 865	17 879
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy		42 759	294
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		42 759	294
Inne wpływy inwestycyjne			
II. Wydatki		9 948	8 777
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		9 948	8 777
Inne wydatki inwestycyjne		0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej(I-II)		32 811	(8 483)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy		3 148	16 344
Kredyty i pożyczki		0	14 680
Środki uzyskane z dotacji		3 137	1 621
Inne wpływy finansowe w tym odsetki		11	43
II. Wydatki		90 934	44 179
Nabycie akcji (udziałów) własnych		0	261
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli		0	0
Spłaty kredytów i pożyczek		54 836	5 743
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		19 294	22 870
Odsetki		15 726	14 124
Inne wydatki finansowe		1 078	1 180
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		(87 786)	(27 835)
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)		1 890	(18 438)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym		1 860	(18 407)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych i wyceny		(30)	31
F. Środki pieniężne na początek okresu		3 977	22 385
G. Środki pieniężne na koniec okresu		5 837	3 977
Pozycja inne korekty obejmuje:			
zwrot podatku zapłaconego		2 554	1 785
inne korekty		(28)	(149)
Razem:		2 526	1 636

Komentarze do sprawozdania z przepływów znajdują się w nocie 47.

Mościska, dnia 30.04.2024 roku

E. INFORMACJA DODATKOWA DO ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI KAPITAŁOWEJ KGL S.A. ZA 2023 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

Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2023 roku są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2022 roku, z wyjątkiem zmian opisanych poniżej. Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego.

Zmiany wynikające ze zmian MSSF

Od początku roku obrotowego 2023 obowiązują następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej.

- MSSF 17 *Umowy ubezpieczeniowe*

Nowy standard został opublikowany w dniu 18 maja 2017 roku, a następnie zmieniony w dniu 25 czerwca 2020 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później. Dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie (pod warunkiem równoczesnego zastosowania MSSF 15 i MSSF 9). Standard zastępuje dotychczasowe regulacje dotyczące umów ubezpieczeniowych (MSSF 4). W dniu 25 czerwca 2020 roku zmieniono również MSSF 4 – w zakresie wydłużenia okresu zwolnienia ubezpieczycieli z zastosowania MSSF 9 *Instrumenty finansowe* do 1 stycznia 2023 roku.

Wdrożenie standardu nie miało wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- Zmiany w MSR 1 – *Ujawnienie 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 ujawnienie istotnych zasad rachunkowości oraz doprecyzowanie charakteru różnic pomiędzy zmianami wartości szacunkowych a zmianami zasad (polityki) rachunkowości.

Wdrożenie standardu nie wpłynęło w sposób istotny na sprawozdanie finansowe Spółki.

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

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

Wdrożenie standardu nie miało wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

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

KGL S.A.

Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2023 r. i za okres od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r.
(dane w tys. PLN, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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

Opisana zmiana nie ma wpływu na sprawozdanie Spółki.

- Zmiany w MSR 12 Podatek dochodowy: *Międzynarodowa reforma podatkowa – wzorcowe zasady Filaru II (globalny podatek minimalny)* opublikowany w dniu 23 maja 2023 roku

Zmiany dają firmom możliwość tymczasowego zwolnienia z rozliczania podatków odroczonych wynikających z międzynarodowej reformy podatkowej Organizacji Współpracy Gospodarczej i Rozwoju (OECD). Spółki mogą zastosować zwolnienie natychmiast, ale wymogi dotyczące ujawniania informacji są wymagane dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później.

Wdrożenie standardu nie wpłynęło w sposób istotny na sprawozdanie finansowe Spółki.

Zmiany wprowadzone samodzielnie przez Spółkę

Spółka nie dokonała korekty prezentacyjnej danych porównywalnych na dzień 31 grudnia 2022 roku i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2022 roku, z wyjątkiem korekt umieszczonych w notach – ich wyszczególnienie znajduje się w punkcie VI.

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:

- 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 zmodyfikowana w lipcu 2020 roku i ostatecznie przyjęta 31 października 2022 roku. Zmiana ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 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 stosuje zmieniony standard od 1 stycznia 2024 roku. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

- Zmiana w MSSF 16 Leasing *Zobowiązanie leasingowe w transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego* opublikowanego w dniu 22 września 2022 roku

Zmiany wymagają, aby sprzedający-leasingobiorca ustalił „opłaty leasingowe” lub „zweryfikowane opłaty leasingowe” w taki sposób, aby sprzedający-leasingobiorca nie ujął żadnej kwoty zysku lub straty, która odnosi się do prawa do użytkowania zachowanego przez sprzedającego-leasingobiorcę.

Spółka stosuje zmianę w standardzie od 1 stycznia 2024 roku. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

- Zmiany w MSR 7 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych i MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnienia: *Umowy finansowania dostawców* opublikowana w dniu 25 maja 2023 roku

Zmiany mają na celu zwiększenie transparentności w zakresie umów finansowania dostawców i ich wpływu na zobowiązania spółki, przepływy pieniężne i narażenie na ryzyko płynności. Zmiany uzupełniają wymogi już zawarte w przepisach MSSF i wymagają od jednostek ujawnienia dodatkowych informacji związanych z zawartymi umowami, w tym, ich wpływu na ryzyko płynności. Zmiany mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub później.

KGL S.A.

Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2023 r. i za okres od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r.
(dane w tys. PLN, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Spółka zastosuje zmianę w standardzie zgodnie z datą pierwszego zastosowania przyjętą przez UE. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

- Zmiany w MSR 21 Skutki zmian kursów wymiany walut obcych: *Brak wymienialności waluty* opublikowana w dniu 15 sierpnia 2023 roku

Zmiany te będą wymagać od jednostek stosowania spójnego podejścia do oceny, czy dana waluta może być wymieniona na inną walutę, a gdy nie jest to możliwe, do określenia kursu wymiany, który należy zastosować, oraz ujawnienia informacji, które należy przedstawić. Zmiany mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2025 roku lub później.

Spółka stosuje zmieniony standard nie wcześniej niż od 1 stycznia 2025 roku. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu nowego standardu.

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:

- Zmiany w MSR 7 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych i MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnienia: *Umowy finansowania dostawców* opublikowana w dniu 25 maja 2023 roku,
- Zmiany w MSR 21 Skutki zmian kursów wymiany walut obcych: *Brak wymienialności waluty* opublikowana w dniu 15 sierpnia 2023 roku.

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

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

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

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

1. Zasady konsolidacji

Spółka do czasu połączenia spółek tworzących grupę kapitałową 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 roku.

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.

3. Połączenia jednostek gospodarczych

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

4. Połączenie jednostek znajdujących się pod wspólną kontrolą

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

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

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

Wyłączeniu podlegają również:

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

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

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

5. Spółki nieobjęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Emitent działa jako pojedynczy podmiot - Spółki nieobjęte sprawozdaniem finansowym w 2023 roku nie wystąpiły.

6. Przeliczenie pozycji wyrażonych w walutach obcych

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

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

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

KGL S.A.

Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2023 r. i za okres od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r.
(dane w tys. PLN, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej *

w PLN	Kurs na dzień 31.12.2023	Kurs na dzień 31.12.2022	Kurs na dzień 31.12.2021	Kurs na dzień 31.12.2020	Kurs na dzień 31.12.2019
EUR	4,3480	4,6899	4,5994	4,6148	4,2585
USD	3,9350	4,4018	4,0600	3,7584	3,7977
GBP	4,9997	5,2957	5,4846	5,1327	4,9971
CAD	2,9698	3,2486	3,1920	2,9477	2,9139
CHF	4,6828	4,7679	4,4484	4,2641	3,9213

*informacja z tabel kursów NBP

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

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

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

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

7. Rzeczowe aktywa trwałe

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

- wartość początkowa środków trwałych została wykazana w wysokości cen ich nabycia lub kosztów wytworzenia. Środki trwałe amortyzuje się metodą liniową, przy zastosowaniu rocznych stawek amortyzacyjnych wynikających z okresu ich ekonomicznej użyteczności. Stawki te są okresowo weryfikowane przez Zarząd;
- środki trwałe o cenie jednostkowej do 5 000,00 PLN odpisuje się jednorazowo w koszty w miesiącu przyjęcia do użytkowania;
- środki trwałe o cenie jednostkowej od 5 000,00 PLN do 10 000 PLN podlegają umorzeniu w ciągu 12 miesięcy;
- w ewidencji bilansowej środków trwałych wykazywane są również środki użytkowane na podstawie 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 związane z najmem przewidywany okres użytkowania jest zgodny z okresem umowy głównej

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

8. Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

9. Nieruchomości inwestycyjne

Za nieruchomości inwestycyjne uznaje się nieruchomości, które Spółka traktuje, jako źródło przychodów z czynszów lub utrzymuje w posiadaniu ze względu na przyrost ich wartości, względnie obie te korzyści łącznie. Nieruchomości inwestycyjne wyceniane są na moment początkowego ujęcia w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. W wycenie uwzględnia się koszty przeprowadzenia transakcji. Na koniec kolejnych okresów sprawozdawczych kończących rok obrotowy nieruchomości inwestycyjne wyceniane są w wartości godziwej. Zysk lub strata wynikająca ze zmiany wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnej wpływa na zysk lub stratę netto w okresie, w którym zmiana nastąpiła. Nieruchomość inwestycyjna zostaje usunięta ze sprawozdania z sytuacji finansowej w momencie jej zbycia lub w przypadku trwałego wycofania z użytkowania, jeżeli nie oczekuje się uzyskania w przyszłości żadnych korzyści wynikających z jej zbycia.

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

10. Leasing i prawo wieczystego użytkowania gruntu

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

Środki 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 trwale 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 ujmowane są według cen nabycia i umarzone zgodnie z zasadami obowiązującymi dla środków trwałych.

Stawki amortyzacji dla wartości niematerialnych wynoszą:

Kategoria WN	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.

Test na utratę wartości aktywów Spółki

W związku z zaistnieniem na dzień 31 grudnia 2023 roku przesłanek zewnętrznych utraty wartości wymienionych w par. 12d MSR 36 Utrata wartości aktywów, w postaci wzrostu kosztów zakupu materiałów oraz sytuacji, gdy wartość bilansowa aktywów netto Spółki była wyższa od jej kapitalizacji rynkowej, Spółka przeprowadziła test na utratę wartości metoda DCF przepływów pieniężnych netto, w którym przyjęto następujące założenia:

Wyszczególnienie	Opis
Metoda	DCF przepływy pieniężne netto
Okres przyjęty do prognozy	5 lat
Określenie OWŚP	podział firmy na segmenty będące odrębnymi ośrodkami wypracowującymi środki pieniężne
Średnioważony koszt kapitału WACC (%)	10,53%
Główne założenia	- średnioroczny wzrost przychodów pomiędzy 5% a 8% w zależności od okresu, oszacowane na podstawie prognoz oraz na bazie bieżących cen materiałów produkcyjnych i towarów handlowych oraz przy uwzględnieniu inflacji,
	- średnia rentowność marży brutto na poziomie lat poprzednich,
	- średnia rentowność marży brutto w segmencie dystrybucji 12%, w segmencie produkcji 20%,

	segment dystrybucji	segment produkcji
Średnioważony koszt kapitału WACC (%)	10,53%	10,53%
Wartość bilansowa	18 918	239 420
Wartość odzyskiwalna	50 493	375 576
Nadwyżka wartości odzyskiwalnej nad wartością majątku	31 575	136 156
Rozwiązanie odpisu	brak	brak
Zawiązanie odpisu	brak	brak

Analiza wrażliwości	segment dystrybucji	segment produkcji
wartość bilansowa	18 918	239 420
1. przyjęte 0% dla dynamiki przepływów rezydualnych	41 088	312 079
2. dynamika przychodów dystrybucji spadek o 1,9%, produkcji o 2,7% w latach 2024-2027	18 441	237 682
3. obniżenie marży w dystrybucji o ok. 2%, w produkcji o 3,3%	19 082	239 003
4. inflacja 7% w latach 2024-2027	38 277	323 882

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

W ramach kompleksowej analizy wyceny wartości aktywów Spółki Zarząd uznał za kluczowe dla wartości wyceny następujące czynniki:

1. Zmianę dynamiki dla przychodów rezydualnych;
2. Zmianę dynamiki przychodów segmentu DTS;
3. Obniżenie marży w obu segmentach - dystrybucji i produkcji;
4. Wpływ inflacji na wzrost kosztów.

Na tej podstawie przeprowadzono testy wrażliwości mające określić graniczne wartości zmiany powyższych czynników w wyniku, których wycena użytkowa zostanie zrównana (lub bliska) z ceną bilansową. Analizie poddane zostały lata 2024-2027.

Przeprowadzone testy wykazały, że wynik równy lub bliski wartości bilansowej wystąpiłby przy następującej zmianie kluczowych wskaźników:

- Zmiana dynamiki dla przychodów rezydualnych wynosząca 0 nie powoduje zrównania wartości bilansowej z użytkową;
- Zmiana dynamiki przychodów segmentu dystrybucji do poziomu 1,9%;
- Obniżenie marży w segmencie dystrybucji o 2% a w segmencie produkcji o 3,3%;
- Oba segmenty nie wykazały dużej wrażliwości na poziom inflacji 7%.

13. Instrumenty finansowe

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

Instrumenty finansowe klasyfikowane są do następujących kategorii:

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

Klasyfikacja aktywów finansowych

Spółka klasyfikuje aktywa finansowe do następujących kategorii wyceny:

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

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

Ujmowanie i zaprzestanie ujmowania

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

Wycena na moment początkowego ujęcia

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

Wycena po początkowym ujęciu

Instrumenty dłużne – Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

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

W szczególności, w tej kategorii Spółka klasyfikuje:

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

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

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

Na dzień 31.12.2023 roku 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, które 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 zgodnie 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. Dodatkowo, uwzględnia się 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 przez cały okres życia należności, z wyjątkiem 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 tej 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, w przypadku kiedy Spółka wyczerpie praktycznie wszystkie działania w zakresie ściągnięcia i uzna, że nie można już racjonalnie oczekiwać odzyskania należności. Zazwyczaj następuje to, gdy składnik aktywów jest przeterminowany co najmniej 180 dni.

Wpływ przejścia na MSSF 9

Należności handlowe	Spółka przekazuje należności do faktoringu. Ze względu na brak regresu uzyskane kwoty od faktora (90%) są kompensowane z należnościami i usuwane z bilansu. Pozostałe 10% jest traktowane jak zwykłe należności handlowe. Wszystkie należności handlowe utrzymywane są w celu uzyskania przepływów pieniężnych i wyceniane według zamortyzowanego kosztu przez wynik finansowy. Na moment przejścia na MSSF 9 dokonano wyceny odpisów aktualizujących według modelu wartości oczekiwanej w miejsce modelu straty poniesionej.
Środki pieniężne	Środki pieniężne należą do grupy wycenianej według zamortyzowanego kosztu.
Kredyty pieniężne	Spółka analizuje zaciągnięte kredyty inwestycyjne pod kątem wyceny według efektywnej stopy procentowej, jednak przeliczenie kredytów stosuje jedynie w przypadku, gdy wystąpią istotne modyfikacje umowy.
Zobowiązania handlowe	Są to zobowiązania wobec dostawców o charakterze krótkoterminowym. Wyceniane są po początkowym ujęciu w zamortyzowanym koszcie.

Utrata wartości

Szacowanie utraty wartości na bazie przyszłych oczekiwanych strat - dotyczy głównie odpisów na należności. Analiza danych historycznych, dotyczących ponoszonych strat z tytułu nieściągalności długów, wykazała niewielki wpływ tego typu odpisów na poziom należności, głównie z powodu stosowania ubezpieczeń należności. Wobec małej istotności zmian w wycenie, Spółka nie przekształcała danych za okres 2023.

Ustalenie odpisów aktualizujących dla pozycji wycenianych w zamortyzowanym koszcie na dzień 31.12.2023

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

Zobowiązania finansowe i ryzyko płynności

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

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

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

14. Zapasy

Do zapasów Spółka zalicza:

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

W okresie objętym sprawozdaniem Spółka posiadała wszystkie powyższe kategorie zapasów.

Spółka dokonuje wyceny zapasów w następujący sposób:

Przychód składników zapasów wycenia się dla:

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

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

Rozchód składników zapasów wycenia się dla:

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

Zapasy wycenia się dla:

- materiałów i towarów – według metody FIFO (tak jak dla rozchodu),
- wyrobów gotowych, półfabrykatów, produkcji w toku – na podstawie średnioważonego kosztu wytworzenia z uwzględnieniem stanu na początek okresu sprawozdawczego.

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

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

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

15. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Za należności Spółka uznaje:

- należności z tytułu dostaw i usług – należności powstałe w wyniku prowadzenia podstawowej działalności operacyjnej Spółki, oraz
- pozostałe należności, w tym:
 - pożyczki udzielone,
 - inne należności finansowe – to jest, należności spełniające definicję aktywów finansowych,

- inne należności niefinansowe, w tym m. in. zaliczki na dostawy oraz na środki trwałe, na 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 faktoringu.

16. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne w kasach, na rachunkach bankowych, inne środki pieniężne, w tym weksle, чеки obce itp. zostały ujęte według wartości nominalnej. Środki pieniężne w walutach obcych zostały na dzień bilansowy wycenione po kursie średnim NBP. W ciągu okresu sprawozdawczego operacje walutowymi środkami pieniężnymi są ujmowane po kursie faktycznie zastosowanym lub po kursie średnim NBP z dnia poprzedzającego ich przeprowadzenie, jeśli użycie kursu faktycznie zastosowanego nie jest zasadne.

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. 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 pożyczyc środki niezbędne do zakupu składnika aktywów o podobnej wartości co składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania, w podobnym środowisku gospodarczym.

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

21. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

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

Zobowiązania finansowe, inne niż zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, wycenia się na dzień bilansowy według zamortyzowanego kosztu (tj. zdyskontowania przy użyciu efektywnej stopy procentowej). W przypadku zobowiązań krótkoterminowych o terminie płatności do jednego roku wycena ta odpowiada kwocie wymagającej zapłaty.

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

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

22. Rezerwy

Rezerwy zostały wycenione według wartości nominalnej w wiarygodnie oszacowanej wartości. Wykazane rezerwy dotyczą prawnych lub prawdopodobnych strat z operacji gospodarczych. Ich ostateczna wielkość lub termin zapłaty nie jest znany w dniu 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 wydziela aktywów, które w przyszłości służyłyby uregulowaniu zobowiązań z tytułu odpraw emerytalnych. Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą.

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

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

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

Pozostałe rezerwy krótkoterminowe Spółka ujmuje w krótkoterminowych zobowiązaniach.

23. Zobowiązania i aktywa warunkowe

Zobowiązanie warunkowe jest:

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

Do zobowiązań warunkowych zalicza się m.in.:

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

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

24. Świadczenia pracownicze

Świadczenie związane z ustaniem stosunku pracy

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

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

Pozostałe świadczenia pracownicze

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

Na dzień bilansowy Spółka ujęła zobowiązanie z tytułu niewykorzystanego urlopu wypoczynkowego oraz zobowiązanie z tytułu wynagrodzeń.

25. Płatności w formie akcji

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

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

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

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

26. Przychody i koszty

Przychody

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

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

- pozostałe przychody operacyjne, pośrednio związane z prowadzoną działalnością, m.in.:
 - zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych,
 - otrzymane dotacje i darowizny,
 - otrzymane dofinansowania zakupu środków trwałych z ZFRON,
 - przychody z tytułu otrzymanych odszkodowań,
 - nadwyżki inwentaryzacyjne,

- wpłaty od ubezpieczyciela należności,
 - otrzymane dofinansowanie do wynagrodzeń,
 - rozwiązanie odpisów aktualizujących aktywa niefinansowe oraz należności,
- przychody finansowe, stanowiące głównie przychody związane z finansowaniem działalności Spółki, w tym:
 - zyski z tytułu różnic kursowych,
 - przychody z realizacji oraz wyceny do wartości godziwej instrumentów pochodnych,
 - otrzymane bądź naliczone odsetki od aktywów finansowych.

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

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

Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również kryteria przedstawione poniżej.

Sprzedaż towarów i produktów

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

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

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

Świadczenie usług

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

Odsetki

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

Dywidendy

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

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

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

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

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

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

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

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym i na dzień bilansowy Spółka posiada środki trwałe współfinansowane z dotacji.

Wpływ MSSF 15 Przychody z umów z klientami

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

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

Identyfikacja zobowiązania do wykonania świadczenia

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

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

Ustalenie ceny transakcyjnej

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

Przypisanie ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia

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

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

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

Przy podziale na kategorie przychodów kieruje się w szczególności:

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

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

Koszty

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

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

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

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

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

27. Podatek dochodowy

Podatek bieżący

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów niepodlegających opodatkowaniu i kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym w kraju rezydencji podatkowej Spółki.

Podatek odroczony

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

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

- z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji niestanowiącej połączenie jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania niemającej wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową, oraz
- w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania

się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

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

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

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

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

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

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

28. Zysk netto na akcję

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

29. Prezentacja dochodów i kosztów okresu sprawozdawczego

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

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

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

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

- zyski i straty okresu dotyczące wyceny do wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży,

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

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

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

30. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej prezentuje się metodą pośrednią.

31. Sprawozdawczość dotycząca segmentów

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

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

Spółka analizuje aktywa i zobowiązania firmy w podziale na segmenty począwszy od roku 2022. Głównym organem podejmującym decyzje w zakresie alokacji zasobów oraz dokonującym oceny wyników działalności segmentów jest Zarząd KGL S.A.

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy założeniu tych samych zasad polityki rachunkowości w stosunku do 2022 roku, z wyjątkiem zasad dotyczący wdrożenia nowych MSSF.

V. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I PORÓWNYWALNOŚĆ SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

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

VI. KOREKTA ISTOTNYCH BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW

Na dzień bilansowych Spółka nie dokonała korekty istotnych błędów poprzednich okresów. W notach 11, 12 oraz 36 dokonano nieistotnych korekt wartości z roku 2022.

VII. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH

1. Profesjonalny osąd

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

- prawidłowo, jasno i rzetelnie przedstawiać sytuację majątkową i finansową, wyniki jej działalności i przepływy pieniężne,
- odzwierciedlać treść ekonomiczną transakcji obiektywnie,

- sporządzona zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny,
- kompletna we wszystkich istotnych aspektach.

2. Niepewność szacunków

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu dokonania szacunków, jako że wiele informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym nie może zostać wycenione w sposób precyzyjny. Zarząd weryfikuje przyjęte szacunki w oparciu o zmiany czynników branych pod uwagę przy ich dokonywaniu, nowe informacje lub doświadczenia z przeszłości. Dlatego też szacunki dokonane na 31 grudnia 2023 roku mogą zostać w przyszłości zmienione.

Szacunki dotyczą następujących pozycji:

Wyszczególnienie	Zakres
Utrata wartości ośrodków 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, pkt 12 utrata wartości aktywów niefinansowych
Odpisy aktualizujące zapasy w kwocie 958 tys. PLN	Odpis aktualizujący do wartości możliwej do uzyskania, nota nr 18 Zapasy
Odpisy aktualizujące należności handlowe w kwocie 845 tys. PLN	Główne założenia przyjęte w celu ustalenia wartości odzyskiwalnej, nota nr 19 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności
Podatek odroczone, rezerwa w kwocie 9 772 tys. PLN	Założenia przyjęte w celu rozpoznania aktywów z tytułu podatku odroczonego, nota nr 6 Podatek dochodowy
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych/Rezerwy emerytalne w kwocie 573 tys. PLN	Stopy dyskontowe, inflacja, wzrost płac, oczekiwany przeciętny okres zatrudnienia, rotacja pracowników, nota nr 34 Rezerwy emerytalne
Wartość godziwa instrumentów pochodnych oraz innych instrumentów finansowych - wycena z tytułu różnic kursowych w kwocie 4 873 tys. PLN	Wyceny instrumentów pochodnych przeprowadzane są przez banki realizujące transakcje, nota nr 5 Przychody i koszty finansowe
Okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych oraz wartości niematerialnych wartość amortyzacji 27 745 tys. PLN	Okres ekonomicznej użyteczności oraz metodę amortyzacji aktywów weryfikuje się, co najmniej na koniec każdego roku obrotowego, tabele stawek amortyzacji stosowanych przez Spółkę pkt III 7 i 11

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

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

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

Połączenie spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej

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

Połączenia dokonano metodą łączenia udziałów z wyłączeniem:

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

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

Likwidacja spółki zależnej UAB Korporacja KGL

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

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

Inwestycje kapitałowe Grupy – nabycie zakładu produkcyjnego

W dniu 6 sierpnia 2020 roku Emitent zawarł ze spółką „Szymanowicz i Spółka” Spółka Jawna Elżbieta Szymanowicz przedwstępna 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 roku.

W dniu 27 kwietnia 2023 roku Zarząd poinformował o zawarciu z firmą z Berano Sp. z o.o. siedzibą w Warszawie, działającym w imieniu europejskiego funduszu LeadCrest Capital Partners, umowy sprzedaży, a następnie najmu długoterminowego wybranych nieruchomości Emitenta położonych w Czosnowie. Wartość umowy sprzedaży wyniosła 8,7 mln EUR.

Umowa przewiduje nieodwołalny, 20 letni okres najmu nieruchomości przez Emitenta, w trakcie którego Emitent zamierza prowadzić dotychczasową działalność produkcyjną. Ponadto, w Umowie strony zawarły postanowienia ograniczające prawo znaczących Akcjonariuszy, będących jednocześnie osobami zarządzającymi w Spółce, w zakresie zbycia ich akcji imiennych wyłącznie na rzecz innych uprawnionych do akcji imiennych lub ich bezpośrednich krewnych lub uzyskaniu zgody na zbycie kontrolnego pakietu akcji. Postanowienie to obowiązuje do 27 kwietnia 2028 roku. W pozostałym zakresie, postanawiania Umowy nie odbiegają od postanowień powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

W wyniku transakcji, Emitent pozyskał wieloletniego partnera finansowanego oraz otrzymał środki finansowe, które w głównej mierze przeznaczył na spłatę zobowiązań kredytowych. Pożądanym efektem transakcji będzie obniżenie kosztów działalności Spółki w kolejnych okresach.

Pozostała część środków zostanie przeznaczona na zabezpieczenie działalności bieżącej Spółki. Wolne środki pieniężne będą wsparciem dalszego rozwoju KGL.

Ponadto Spółka informuje, że zawarcie w/w Umowy kończy przegląd opcji względem wybranych aktywów pod kątem możliwej reklasyfikacji sposobu ich wykorzystania, o którym Spółka informowała raportem bieżącym nr 28/2022.

Wskazanie polityki w zakresie kierunków rozwoju Spółki KGL

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

Strategia opiera się o rozwój kluczowych kompetencji:

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

Jednocześnie Spółka informuje, że mając na względzie odległą perspektywę czasową oraz możliwość wystąpienia szeregu czynników o charakterze zewnętrznym, jak również wynikającą z powyższego nieprzewidywalność czynników ryzyka, przyjęte cele i założenia Strategii nie stanowią prognoz wyników, w tym finansowych, i odnoszą się jedynie do

KGL S.A.

Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2023 r. i za okres od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r.

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

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).

KGL S.A.

Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2023 r. i za okres od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r. (dane w tys. PLN, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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

Wszelkie noty przedstawione poniżej zawierają dane ze sprawozdania Spółki KGL S.A. które jest kontynuacją sprawozdania Spółki KGL (dane porównawcze rok 2022).

NOTA 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Wyszczególnienie	w okresie 01.01.2023 – 31.12.2023	w okresie 01.01.2022 – 31.12.2022
Działalność kontynuowana		
Sprzedaż towarów	120 625	213 902
Sprzedaż produktów	441 964	438 133
SUMA przychodów ze sprzedaży	562 589	652 035
Pozostałe przychody operacyjne	3 408	3 434
Przychody finansowe	4 884	43
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	570 881	655 511
Przychody z działalności zaniechanej	-	-
SUMA przychodów ogółem	570 881	655 511

Przychody ze sprzedaży struktura geograficzna

	w okresie 01.01.2023 – 31.12.2023		w okresie 01.01.2022 – 31.12.2022	
	w tys. PLN	w %	w tys. PLN	w %
Kraj	498 821	88,67%	579 967	88,95%
Zagranica	63 768	11,33%	72 068	11,05%
Razem	562 589	100,00%	652 035	100,00%

W tym według segmentów

w okresie 01.01.2023 – 31.12.2023	kraj	zagranica	suma
dystrybucja	111 955	8 671	120 625
produkcja	386 866	55 098	441 964
SUMA	498 821	63 768	562 589

w okresie 01.01.2022 – 31.12.2022	kraj	zagranica	suma
dystrybucja	204 818	9 084	213 902
produkcja	375 148	62 984	438 133
SUMA	579 967	72 068	652 035

INFORMACJE O WIODĄCYCH KLIENTACH

W roku 2023 jeden z wiodących klientów osiągnął obrót stanowiący więcej niż 10% przychodów Spółki.

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 termoforowania 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.

Przychody, koszty i wynik finansowy w podziale na segmenty operacyjne

Rok 2023	Segment dystrybucja	Segment produkcja	Działalność ogółem
Przychody ze sprzedaży			
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	120 625	441 964	562 589
Przychody segmentu ogółem	120 625	441 964	562 589
Koszt własny sprzedaży			
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	(105 050)	(356 967)	(462 017)
Koszty segmentu ogółem	(105 050)	(356 967)	(462 017)
Zysk/strata segmentu	15 575	84 997	100 572
Koszty sprzedaży	(8 436)	(28 726)	(37 162)
Koszty ogólnego zarządu	(4 501)	(24 561)	(29 061)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	(292)	1 064	772
Przychody/koszty finansowe netto	(1 473)	(10 447)	(11 920)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	874	22 327	23 201
Podatek dochodowy	(185)	(4 715)	(4 900)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	689	17 612	18 301
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0	0
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy	689	17 612	18 301

Rok 2022	Segment dystrybucja	Segment produkcja	Działalność ogółem
Przychody ze sprzedaży			
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	213 902	438 133	652 035
Przychody segmentu ogółem	213 902	438 133	652 035
Koszt własny sprzedaży			
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	(192 204)	(397 283)	(589 487)
Koszty segmentu ogółem	(192 204)	(397 283)	(589 487)
Zysk/strata segmentu	21 698	40 849	62 547
Koszty sprzedaży	(9 037)	(27 533)	(36 570)
Koszty ogólnego zarządu	(9 503)	(19 464)	(28 967)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	255	2 490	2 745
Przychody/koszty finansowe netto	(4 660)	(13 541)	(18 201)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(1 246)	(17 199)	(18 445)
Podatek dochodowy	485	994	1 479
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(761)	(16 205)	(16 966)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0	0
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy	(761)	(16 205)	(16 966)

Aktywa i zobowiązania w podziale na segmenty operacyjne

Od roku 2022 spółka stosuje przypisanie aktywów i zobowiązań do segmentów działalności.

Pozycje, których nie da się bezpośrednio przyporządkować do jednego segmentu zostały przydzielone według następujących proporcji:

aktywa i zobowiązania wspólne dla całej firmy zostały przypisane do segmentów w proporcji do marży segmentowej z wyjątkiem pozycji nakłady na środki trwałe i wartości niematerialne, gdzie podział został dokonany według udziału amortyzacji oraz zobowiązań handlowych dla których najlepszym podziałem jest odwzorowanie podziału magazynu na segmenty.

Aktywa i zobowiązania w podziale na segmenty operacyjne

Stan na 31.12 2023	Segment dystrybucja	Segment produkcja	Działalność ogółem
Aktywa segmentu	40 634	309 105	349 739
Zobowiązania segmentu	39 442	174 858	214 300
Kapitały			135 244

Stan na 31.12 2022	Segment dystrybucja	Segment produkcja	Działalność ogółem
Aktywa segmentu	55 247	318 396	373 644
Zobowiązania segmentu	52 512	204 321	256 833
Kapitały			116 811

Znaczący spadek aktywów segmentu dystrybucji w porównaniu do analogicznego okresu 2022 roku wynika z optymalizacji wykorzystania majątku firmy w działalności każdego z segmentów.

Pozostałe informacje o segmentach operacyjnych

Okres 01.01-31.12 2023	Segment dystrybucja	Segment produkcja	Działalność ogółem
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe	3 138	40 213	43 351
Nakłady na wartości niematerialne	267	3 417	3 684
Amortyzacja segmentu	2 008	25 736	27 745

Okres 01.01-31.12 2022	Segment dystrybucja	Segment produkcja	Działalność ogółem
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe	1 469	16 253	17 723
Nakłady na wartości niematerialne	242	2 681	2 923
Amortyzacja segmentu	2 264	25 045	27 309

NOTA 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Wyszczególnienie	w okresie 01.01.2023 – 31.12.2023	w okresie 01.01.2022 – 31.12.2022
Amortyzacja	27 745	27 309
Zużycie materiałów i energii	272 069	324 957
Usługi obce	28 367	24 966
Podatki i opłaty	1 744	1 706
Wynagrodzenia	76 072	72 777
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	18 419	17 479
Pozostałe koszty rodzajowe	2 602	2 420
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	427 018	471 615
Zmiana stanu produktów	551	(3 822)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	(4 378)	(4 973)
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(37 162)	(36 570)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(29 061)	(28 967)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	356 967	397 283

Prace badawcze ujęte w rachunku zysków i strat

Obszar badania i rozwoju	w okresie 01.01.2023 – 31.12.2023	w okresie 01.01.2022 – 31.12.2022
Badania związane z wyprodukowaniem nowych narzędzi oraz składu surowca do produkcji opakowań	2 244	3 495

Oprócz tego Spółka poniosła następujące koszty wynagrodzeń dotyczące pracowników prowadzących prace badawcze: Wynagrodzenia poniesione w 2023 roku kwota 107 tys. PLN.

Wynagrodzenia poniesione w 2022 roku kwota 961 tys. PLN.

W ramach przyznanych dotacji związanych z pracami badawczo rozwojowymi w 2023 roku otrzymano wpłatę 3 137 tys. PLN. Koszty prac badawczych ujmowane są w kosztach zarządu.

NOTA 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY

Pozostałe przychody	w okresie 01.01.2023 – 31.12.2023	w okresie 01.01.2022 – 31.12.2022
Zysk ze zbycia majątku trwałego	866	216
Przychody z tytułu odszkodowań	530	413
Dotacje	1 760	2 151
Wpłaty od komornika i ubezpieczyciela należności	36	30
Aktualizacja wartości magazynu	0	374
Pozostałe	216	249
Razem	3 408	3 434

W drugim półroczu 2024 roku Spółka otrzymała wpływ środków pieniężnych w wysokości 1 309 tys. PLN z tytułu rekompensaty do cen energii w ramach programu „Pomoc dla przemysłu energochłonnego związana z cenami gazu ziemnego i energii elektrycznej w 2023 roku”. Środki te zgodnie z Polityką Rachunkowości KGL zostały ujęte jako Dotacja w Pozostałe przychody operacyjne.

Pozostałe koszty	w okresie 01.01.2023 – 31.12.2023	w okresie 01.01.2022 – 31.12.2022
Strata ze zbycia lub likwidacji majątku trwałego	0	0
Koszty dotyczące odszkodowań	214	343
Aktualizacja wartości magazynu	235	143
Darowizny	55	120
Aktualizacja wartości należności	0	0
Pozostałe w tym spisanie należności i magazynu	2 132	83
Razem	2 636	688

NOTA 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Przychody finansowe	w okresie 01.01.2023 – 31.12.2023	w okresie 01.01.2022 – 31.12.2022
Przychody z tytułu odsetek	11	43
Dodatnie różnice kursowe	4 873	0
Pozostałe	0	0
Razem	4 884	43

KGL S.A.

Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2023 r. i za okres od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r.
(dane w tys. PLN, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Koszty finansowe	w okresie 01.01.2023 – 31.12.2023	w okresie 01.01.2022 – 31.12.2022
Koszty z tytułu odsetek	15 726	14 142
Ujemne różnice kursowe	0	2 921
odpis na odsetki z tytułu VAT (sprawa sporna)	0	0
Pozostałe opłaty w tym prowizje faktoringowe i bankowe	1 078	1 180
Razem	16 804	18 244

KGL S.A.

Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2023 r. i za okres od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r.

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

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

01.01.2023 – 31.12.2023	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 w wartości godziwej	Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanego kosztu	Razem wycena instrumentów finansowych
Przychody z tytułu wyceny wg zamortyzowanego kosztu						0	0
Przychody z tytułu odsetek	11						11
Koszty z tytułu odsetek						(15 726)	(15 726)
Zyski z tytułu różnic kursowych	4 873						4 873
Straty z tytułu różnic kursowych						0	0
Koszty z tytułu innych zobowiązań finansowych						(1 078)	(1 078)
Razem zysk/strata	4 884	0	0	0	0	(16 804)	(11 920)

01.01.2022 – 31.12.2022	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 w wartości godziwej	Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanego kosztu	Razem wycena instrumentów finansowych
Przychody z tytułu wyceny wg zamortyzowanego kosztu						0	0
Przychody z tytułu odsetek	43						43
Koszty z tytułu odsetek						(14 142)	(14 142)
Zyski z tytułu różnic kursowych	0						0
Straty z tytułu różnic kursowych						(2 921)	(2 921)
Koszty z tytułu innych zobowiązań finansowych						(1 180)	(1 180)
Razem zysk/strata	43	0	0	0	0	(18 244)	(18 201)

NOTA 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za lata zakończone 31 grudnia 2023 i 31 grudnia 2022 roku przedstawiają się następująco:

Podatek dochodowy wykazany w RZiS	w okresie 01.01.2023 – 31.12.2023	w okresie 01.01.2022 – 31.12.2022
Bieżący podatek dochodowy	5 840	0
Dotyczący roku obrotowego	5 840	0
Korekty dotyczące lat ubiegłych	0	0
Odroczony podatek dochodowy	(940)	(1 479)
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(940)	(1 479)
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego		
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	4 900	(1 479)

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 01.01.2023 – 31.12.2023	w okresie 01.01.2022 – 31.12.2022
Bieżący podatek dochodowy	0	0
Odroczony podatek dochodowy	(11)	18
Podatek dochodowy od zysków (strat) aktuarialnych	(11)	18
Korzyść podatkowa / (obciążenie podatkowe) wykazane w pozostałych dochodach całkowitych	(11)	18

Uzgodnienie podatku dochodowego od zysku przed opodatkowaniem (brutto) liczonego według ustawowej stawki podatkowej w wysokości 19%, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej w Spółce za 12 miesięcy roku 2023 i 2022 przedstawia się następująco:

Uzgodnienie efektywnej stawki podatku w RZiS ze stawką podatkową	w okresie 01.01.2023 – 31.12.2023	w okresie 01.01.2022 – 31.12.2022
Zysk/Strata (brutto) przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	23 201	(18 445)
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19%	4 408	(3 505)
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów (różnice trwałe)	2 526	449
Ujemne różnice przejściowe od których nie rozpoznano aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
Przychody nie będące podstawą do opodatkowania	5 276	(2 763)
Pozostałe różnice w tym koszty podatkowe nie będące kosztami bilansowymi	(5 277)	12 977
Podstawa naliczenia podatku dochodowego bieżącego i odroczonego	25 725	(7 782)
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	4 900	(1 479)
Korekty dotyczące lat ubiegłych	0	0
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	4 900	(1 479)

KGL S.A.

Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2023 r. i za okres od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r.
(dane w tys. PLN, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Bieżący podatek dochodowy	w okresie 01.01.2023 – 31.12.2023	w okresie 01.01.2022 – 31.12.2022
Zysk przed opodatkowaniem	23 201	(18 445)
Efekt zmian konsolidacyjnych	0	0
Przychody lat ubiegłych zwiększające podstawę do opodatkowania		
Przychody zwiększające podstawę opodatkowania (ujęte w ewidencji pozabilansowej)	2 941	
Przychody wyłączone z opodatkowania	5 276	(6 038)
Koszty lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania		
Koszty uzyskania przychodów (ujęte w ewidencji pozabilansowej)	(16 572)	(20 799)
Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów	24 594	36 732
Dochód do opodatkowania	39 438	(8 550)
(Przychody) wolne od podatku, dotacje	(2 941)	
Odliczenia od dochodu - darowizna, strata	(5 761)	
Podstawa opodatkowania podatkiem bieżącym	30 736	(8 550)
Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 19%	5 840	0
Podatek odroczony	(940)	(1 479)
Efektywna stawka podatku (udział podatku dochodowego w zysku przed opodatkowaniem)	21%	8%

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	w okresie 01.01.2023 – 31.12.2023	w okresie 01.01.2022 – 31.12.2022
Aktywa z tytułu podatku odroczonego na początek okresu razem, w tym:	13 263	12 861
a) rozliczone z wynikiem finansowym	13 325	12 899
b) rozliczone z kapitałem	(61)	(38)
Zwiększenia w ciągu okresu razem, w tym:	6 034	2 542
a) rozliczone z wynikiem finansowym	6 023	2 542
- odpis aktualizujący magazyn	69	
- rezerwa urlopowo i emerytalna		
- zobowiązania z tytułu leasingu	5 164	
- zobowiązania z tytułu leasingu efekt MSSF 9		
- niezapłacone składki ZUS	83	
- strata podatkowa do rozliczenia w przyszłych latach		1 880
- odpis na należności	98	
- rezerwy kosztowe	521	649
- pozostałe	87	13
b) rozliczone z kapitałem	11	0
- rezerwa emerytalna (k. aktuarialne)	11	
Zmniejszenia w ciągu okresu razem, w tym:	1 093	2 139
a) rozliczone z wynikiem finansowym	1 093	2 116
- rezerwy		
- różnice kursowe		93
- strata podatkowa do rozliczenia w przyszłych latach	1 091	
- niezapłacone składki ZUS		
- zobowiązania z tytułu leasingu		2 019
- pozostałe	2	4
b) rozliczone z kapitałem	0	23
- rezerwa emerytalna (k. aktuarialne)		23
Aktywa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu razem, w tym:	18 205	13 263
a) rozliczone z wynikiem finansowym	18 254	13 325
b) rozliczone z kapitałem	(50)	(61)
c) odpis aktualizujący aktywa	0	0

KGL S.A.

Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2023 r. i za okres od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r. (dane w tys. PLN, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	w okresie 01.01.2023 – 31.12.2023	w okresie 01.01.2022 – 31.12.2022
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na początek okresu razem, w tym:	23 986	25 045
a) rozliczone z wynikiem finansowym	23 944	25 003
b) rozliczone z kapitałem	42	42
Zwiększenia w ciągu okresu razem, w tym:	4 321	962
a) rozliczone z wynikiem finansowym	4 321	962
- różnica w bilansowych i podatkowych wartościach środków trwałych	1 269	927
- środki trwałe w leasingu	2 101	
- koszty finansowania dłużnego	939	
- rezerwy na upusty		
- pozostałe	12	35
b) rozliczone z kapitałem	0	0
- rezerwa emerytalna (k. aktuarialne)		
Zmniejszenia w ciągu okresu razem, w tym:	331	2 021
a) rozliczone z wynikiem finansowym	331	2 021
- rezerwy na upusty	239	
- środki trwałe w leasingu		1 482
- różnica w bilansowych i podatkowych wartościach środków trwałych		432
- pozostałe	91	106
b) rozliczone z kapitałem	0	0
- rezerwa emerytalna (k. aktuarialne)		
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu razem, w tym:	27 977	23 986
a) rozliczone z wynikiem finansowym	27 935	23 944
b) rozliczone z kapitałem	42	42
c) odpis aktualizujący aktywa		

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego prezentacja

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2023	stan na 31.12.2022
Aktywo z tytułu podatku odroczonego		
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	(9 772)	(10 724)
Aktywa (Rezerwa) netto z tytułu podatku odroczonego	(9 772)	(10 724)

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

NOTA 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W okresie sprawozdawczym 2023 roku oraz 2022 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 01.01.2023 – 31.12.2023	w okresie 01.01.2022 – 31.12.2022
Zysk netto z działalności kontynuowanej	18 301	(16 966)
Strata na działalności zaniechanej	0	0
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	18 301	(16 966)
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	18 301	(16 966)

Liczba wyemitowanych akcji	w okresie 01.01.2023 – 31.12.2023	w okresie 01.01.2022 – 31.12.2022
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	7 076 622	7 103 301
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych	0	0
- opcje na akcje	0	0
- obligacje zamienne na akcje	0	0
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	7 076 622	7 103 301

W dniu 5 lipca 2022 roku 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 7.076.622,00 PLN (słownie: siedem milionów siedemdziesiąt sześć tysięcy sześćset dwadzieścia dwa złote). Kapitał zakładowy dzieli się na 7.076.622 (słownie: siedem milionów siedemdziesiąt sześć tysięcy sześćset dwadzieścia dwie) akcje na okaziciela.

Zysk na akcję	w okresie 01.01.2023 – 31.12.2023	w okresie 01.01.2022 – 31.12.2022
Zysk (strata) na akcję zwykłą w PLN	2,59	(2,39)
Rozwodniony zysk (strata) na akcję zwykłą w PLN	2,59	(2,39)

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

Informacje o uchwałach odnośnie do pokrycia straty i wypłacie dywidendy za rok 2022

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 16 czerwca 2023 roku podjęło decyzję o pokryciu straty netto Spółki za rok obrotowy 2022 ze środków pochodzących z kapitału zapasowego.

Jednocześnie Zarząd podtrzymuje, że długoterminowym celem Spółki, jest bycie Spółką wzrostową w odniesieniu do dywidendy i zamierza dążyć do realizacji tego celu w nadchodzących latach.

Informacje o uchwałach odnośnie do podziału zysku wypracowanego w 2023 i wypłacie dywidendy

Zarząd KGL S.A. będzie wnioskował do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o wypłatę dywidendy z zysku za 2023 rok.

NOTA 10. UJAWNIECIE ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

	w okresie 01.01.2023 – 31.12.2023	w okresie 01.01.2022 – 31.12.2022
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń:	(60)	96
Zyski aktuarialne z programów określonych świadczeń	(60)	96
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów	11	(18)
Suma dochodów całkowitych	(49)	77

NOTA 11. EFEKT PODATKOWY POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

	w okresie 01.01.2023 – 31.12.2023			w okresie 01.01.2022 – 31.12.2022		
	Kwota przed opodatkowaniem	Podatek	Kwota po opodatkowaniu	Kwota przed opodatkowaniem	Podatek	Kwota po opodatkowaniu
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń	(60)	11	(49)	96	(18)	77
Suma dochodów całkowitych	(60)	11	(49)	96	(18)	77

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

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2023	stan na 31.12.2022
Własne	118 954	142 174
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	87 425	76 364
Razem	206 378	218 539

Rzeczowe aktywa trwałe - ograniczenie w dysponowaniu

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	stan na 31.12.2023	stan na 31.12.2022
- stanowiące zabezpieczenie kredytów:		
- hipoteka na nieruchomości	- hipoteka łączna do kwoty 63.000.000 PLN na nieruchomości, jako zabezpieczenie kredytu wieloproduktowego w ING Bank Śląski S.A.;	- hipoteka łączna do kwoty 55.000.000 PLN na nieruchomości, jako zabezpieczenie kredytu wieloproduktowego oraz kredytu inwestycyjnego w ING Bank Śląski S.A.;
	- hipoteka umowna do kwoty 39.000.000 PLN jako zabezpieczenie linii wielocelowej w BNP Paribas Bank Polska S.A.;	- hipoteka umowna do kwoty 39.000.000 PLN jako zabezpieczenie linii wielocelowej oraz hipoteka do kwoty 9.022.045,35 PLN jako zabezpieczenie kredytu inwestycyjnego w BNP Paribas Bank Polska S.A.;
	- hipoteka umowna do kwoty 34.300.000 PLN jako zabezpieczenie multilinii w Santander Bank Polska S.A.;	- hipoteka umowna do kwoty 9.000.000 PLN jako zabezpieczenie multilinii w Santander Bank Polska S.A.;
		- hipoteka umowna do kwoty 37.500.000 PLN jako zabezpieczenie kredytu na zakup ZCP w Santander Bank Polska S.A.;
- zastaw rejestrowy	- zastaw rejestrowy na maszynach	- zastaw rejestrowy na maszynach
Wartość rzeczowych aktywów trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie	57 696	86 550

Stan zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości rzeczowych aktywów trwałych

Tytuł zobowiązania	stan na 31.12.2023	stan na 31.12.2022
stan zobowiązań warunkowych z tytułu umów leasingowych w realizacji	4 307	311
zaliczka wpłacona	(1 264)	(82)
Suma	3 043	229

Tabela zmian środków trwałych w okresie od 01.01.2023-31.12.2023 roku

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2023	30 491	84 647	234 571	13 624	7 261	590	371 185
Zwiększenia, z tytułu:	3 435	33 996	4 518	1 348	78	(24)	43 351
- nabycia lub wytworzenia środków trwałych			3 014	6	78	1 982	5 080
- zawartych umów leasingu				1 340			1 340
- umowy najmu	3 435	33 497					36 932
- reklasyfikacja		499	1 504	2		(2 006)	(0)
Zmniejszenia, z tytułu:	8 815	29 273	3 621	482	276	293	42 759
- sprzedaży lub likwidacji	8 815	29 273	3 621	482	276		42 466
- inne (reklasyfikacja)						293	293
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2023	25 112	89 370	235 467	14 490	7 063	274	371 777
Umorzenie na dzień 01.01.2023	129	20 108	116 010	10 211	6 189	0	152 774
Zwiększenia, z tytułu:	82	5 055	19 537	1 284	635	0	26 594
- amortyzacji	82	5 055	19 279	1 284	635		26 335
- reklasyfikacji			259				259
Zmniejszenia, z tytułu:	0	9 993	3 245	327	276	0	13 841
- sprzedaży i likwidacji		9 993	3 245	327	276		13 841
Umorzenie na dzień 31.12.2023	212	15 169	132 302	11 168	6 548	0	165 399
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2023	24 900	74 201	103 165	3 323	515	274	206 379

W sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 roku w pozycji środki trwałe w budowie błędnie zaprezentowano wartość zwiększenia z tytułu reklasyfikacji. Poniżej zaprezentowano poprawne dane.

PO KOREKCIE**Tabela zmian środków trwałych w okresie od 01.01.2022-31.12.2022 roku**

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2022	30 491	79 423	222 940	13 298	7 201	945	354 298
Zwiększenia, z tytułu:	0	5 224	11 827	837	60	(227)	17 723
- nabycia lub wytworzenia środków trwałych		15	4 936	25	60	735	5 772
- zawartych umów leasingu			5 980	799			6 779
- użytkowanie wieczyste							
- umowy najmu		5 158		13			5 172
- reklasyfikacja		51	911			(962)	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	197	511	0	128	836
- sprzedaży lub likwidacji			197	511			708
- inne (reklasyfikacja)						128	128

KGL S.A.

Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2023 r. i za okres od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r.
(dane w tys. PLN, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2022	30 491	84 647	234 571	13 624	7 261	590	371 185
Umorzenie na dzień 01.01.2022	98	15 837	96 517	9 108	5 339	0	126 898
Zwiększenia, z tytułu:	32	4 271	19 684	1 542	850	0	26 379
- amortyzacji	32	4 271	19 554	1 542	850		26 249
- reklasyfikacji			130				130
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	191	440	0	0	630
- sprzedaży i likwidacji			191	440			630
Umorzenie na dzień 31.12.2022	129	20 108	116 010	10 211	6 189	0	152 646
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2022	30 362	64 540	118 561	3 413	1 072	590	218 539

PRZED KOREKTĄ

Tabela zmian środków trwałych w okresie od 01.01.2022-31.12.2022 roku

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2022	30 491	79 423	222 940	13 298	7 201	945	354 298
Zwiększenia, z tytułu:	0	5 224	11 827	837	60	(227)	17 723
- nabycia lub wytworzenia środków trwałych		15	4 936	25	60	735	5 772
- zawartych umów leasingu			5 980	799			6 779
- umowy najmu		5 158		13			5 172
- reklasyfikacja		51	911			(962)	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	197	511	0	0	708
- sprzedaży lub likwidacji			197	511			708
- inne (reklasyfikacja)							0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2022	30 491	84 647	234 571	13 624	7 261	718	371 313
Umorzenie na dzień 01.01.2022	98	15 837	96 517	9 108	5 339	0	126 898
Zwiększenia, z tytułu:	32	4 271	19 684	1 542	850	128	26 507
- amortyzacji	32	4 271	19 554	1 542	850		26 249
- reklasyfikacji			130			128	258
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	191	440	0	0	630
- sprzedaży i likwidacji			191	440			630
Umorzenie na dzień 31.12.2022	129	20 108	116 010	10 211	6 189	128	152 774
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2022	30 362	64 540	118 561	3 413	1 072	590	218 539

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, umowy najmu powierzchni magazynowych oraz umowy najmów środków transportu, które spełniają kryteria określone w standardzie.

Aktywo z tytułu praw do użytkowania	stan na 01.01.2023	zmiana stanu	umorzenie	stan na 31.12.2023
Środki trwałe w leasingu	68 013	(14 499)	(7 503)	46 011
Prawo do użytkowania wieczystego	2 144	3 435	(82)	5 496
Prawo do najmu	6 219	33 246	(3 547)	35 917
SUMA	76 375	22 182	(11 133)	87 425

KGL S.A.

Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2023 r. i za okres od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r.
(dane w tys. PLN, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

W sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 roku w pozycji prawo do najmu w Aktywo z tytułu praw do użytkowania błędnie zaprezentowano wartość zmiany stanu i umorzenia. Poniżej zaprezentowano poprawne wartości.

PO KOREKCIE

Aktywo z tytułu praw do użytkowania	stan na 01.01.2022	zmiana stanu	umorzenie	stan na 31.12.2022
Środki trwałe w leasingu	78 523	(1 610)	(8 899)	68 013
Prawo do użytkowania wieczystego	2 175	0	(32)	2 144
Prawo do najmu	3 469	5 172	(2 422)	6 219
SUMA	84 166	3 561	(11 352)	76 375

PRZED KOREKTĄ

Aktywo z tytułu praw do użytkowania	stan na 01.01.2022	zmiana stanu	umorzenie	stan na 31.12.2022
Środki trwałe w leasingu	78 523	(1 610)	(8 899)	68 013
Prawo do użytkowania wieczystego	2 175	0	(32)	2 144
Prawo do najmu	3 469	5 158	(2 419)	6 208
SUMA	84 166	3 548	(11 350)	76 364

Środki trwałe używane na podstawie umów leasingu w podziale na grupy

Środki trwałe	stan na 01.01.2023	zmiana stanu	umorzenie	stan na 31.12.2023
Nieruchomości i budowle	439	0	(56)	383
Maszyny i urządzenia	64 247	(14 941)	(6 605)	42 701
Środki transportu	2 687	767	(815)	2 638
Pozostałe środki trwałe	641	(325)	(26)	290
Razem	68 013	(14 499)	(7 503)	46 011

Środki trwałe	stan na 01.01.2022	zmiana stanu	umorzenie	stan na 31.12.2022
Nieruchomości i budowle	746	(218)	(89)	439
Maszyny i urządzenia	73 643	(1 333)	(8 064)	64 247
Środki transportu	3 026	22	(361)	2 687
Pozostałe środki trwałe	1 107	(81)	(385)	641
Razem	78 523	(1 610)	(8 899)	68 013

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 2023-2022 nie dokonano odpisów aktualizujących środki trwałe z tytułu utraty wartości.

NOTA 14. POZOSTAŁE AKTYWA DŁUGOTERMINOWE - NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

W latach 2023 i 2022 nieruchomości inwestycyjne nie wystąpiły.

NOTA 15. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Tabela zmian wartości niematerialnych w okresie od 01.01.2023-31.12.2023 roku

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych ¹	Znaki towarowe ²	Oprogramowanie komputerowe ²	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2023	3 955	0	7 170	11 126
Zwiększenia, z tytułu:	1 061	0	2 623	3 684
- nabycia	1 061		93	93
- reklasyfikacja				0
- zaliczki na budowę oprogramowania i prace rozwojowe			2 530	2 530
Zmniejszenia, z tytułu:	184	0	49	233
reklasyfikacji lub likwidacji	184		49	233
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2023	4 832	0	9 744	14 577
Umorzenie na dzień 01.01.2023				0
Zwiększenia, z tytułu:	1 132	0	277	1 410
- amortyzacji	1 132		277	1 410
- reklasyfikacja				0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	49	49
- likwidacji			49	49
Umorzenie na dzień 31.12.2023	1 132	0	229	1 361
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2023	3 700	0	9 515	13 216

Tabela zmian wartości niematerialnych w okresie od 01.01.2022-31.12.2022 roku

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych ¹	Znaki towarowe ²	Oprogramowanie komputerowe ²	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2022	5 581	0	7 278	12 859
Zwiększenia, z tytułu:	184	0	2 739	2 923
- nabycia			14	14
- reklasyfikacja				0
- zaliczki na budowę oprogramowania i prace rozwojowe	184		2 726	2 910
Zmniejszenia, z tytułu:	10	0	0	10
reklasyfikacji	10			10
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2022	5 756	0	10 017	15 773
Umorzenie na dzień 01.01.2022	1 094	0	2 493	3 586
Zwiększenia, z tytułu:	707	0	354	1 061
- amortyzacji	707		354	1 061
- reklasyfikacja				0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0
- likwidacji				0
Umorzenie na dzień 31.12.2022	1 800	0	2 847	4 647
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2022	3 955	0	7 170	11 126

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości

W latach 2023-2022 nie dokonano odpisów aktualizujących wartości niematerialnych.

Wszystkie wartości niematerialne są własnością Emitenta. Na dzień 31.12.2023 roku oraz na 31.12.2022 roku nie występowały ograniczenia w dysponowaniu wyżej wymienionymi wartościami.

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

Wartość nakładów na prace nad nowym systemem to kwota 8 983 tys. PLN.

NOTA 16. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH (NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ)

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych w latach 2023-2022 nie wystąpiły.

NOTA 17. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE

Należności długoterminowe	stan na 31.12.2023	stan na 31.12.2022
Należności długoterminowe brutto	584	58
Odpis aktualizujący z tyt. wyceny w wartości godziwej	0	0
Razem należności długoterminowe netto	584	58

NOTA 18. ZAPASY

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2023	stan na 31.12.2022
Materiały na potrzeby produkcji	13 995	24 963
Półprodukty i produkcja w toku	0	0
Produkty gotowe	53 488	54 780
Towary	23 447	24 447
Zapasy brutto	90 930	104 189
Odpis aktualizujący wartość zapasów	(958)	(593)
Zapasy netto, w tym:	89 972	103 597
- wartość bilansowa zapasów wykazana w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży		
- wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	21 000	18 000

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

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

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	stan na 31.12.2023	stan na 31.12.2022
- stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek własnych	21 000	18 000

Zapasy w okresie 01.01.2023 – 31.12.2023

Wyszczególnienie	materiały	półprodukty i produkcja w toku	produkty gotowe	towary	Razem
Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	197	0	356 770	105 050	462 017
Odpisy wartości zapasów ujęte jako koszty w okresie	(130)	0	(190)	(45)	(365)
Odpisy wartości zapasów odwrócone w okresie	0	0	0	0	0

Zapasy w okresie 01.01.2022 – 31.12.2022

Wyszczególnienie	materiały	półprodukty i produkcja w toku	produkty gotowe	towary	Razem
Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	392	0	396 891	192 204	589 487
Odpisy wartości zapasów ujęte jako koszty w okresie	(261)	0	234	35	8
Odpisy wartości zapasów odwrócone w okresie	0	0	0	0	0

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.

Analiza wiekowa zapasów na dzień 31.12.2023

Wyszczególnienie	Okres zalegania w dniach rok 2023				Razem
	0-90	91-180	181-360	>360	
Materiały (brutto)	9 056	1 273	1 308	2 358	13 995
Materiały (odpisy)				(618)	(618)
Materiały netto	9 056	1 273	1 308	1 741	13 378
Półprodukty i produkcja w toku (brutto)	0	0	0	0	0
Półprodukty i produkcja w toku (odpisy)					0
Półprodukty i produkcja w toku (netto)	0	0	0	0	0
Produkty gotowe (brutto)	45 792	4 113	2 260	1 322	53 488
Produkty gotowe (odpisy)				(296)	(296)
Produkty gotowe (netto)	45 792	4 113	2 260	1 026	53 192
Towary (brutto)	17 072	2 299	2 453	1 624	23 447
Towary (odpisy)				(45)	(45)
Towary (netto)	17 072	2 299	2 453	1 579	23 403

Analiza wiekowa zapasów na dzień 31.12.2022

Wyszczególnienie	Okres zalegania w dniach rok 2022				Razem
	0-90	91-180	181-360	>360	
Materiały (brutto)	17 783	1 357	2 563	3 260	24 963
Materiały (odpisy)				(487)	(487)
Materiały netto	17 783	1 357	2 563	2 772	24 475
Półprodukty i produkcja w toku (brutto)	0	0	0	0	0
Półprodukty i produkcja w toku (odpisy)					0
Półprodukty i produkcja w toku (netto)	0	0	0	0	0
Produkty gotowe (brutto)	46 983	4 142	2 048	1 606	54 780
Produkty gotowe (odpisy)				(106)	(106)
Produkty gotowe (netto)	46 983	4 142	2 048	1 501	54 674
Towary (brutto)	15 966	3 496	4 598	387	24 447
Towary (odpisy)				0	0
Towary (netto)	15 966	3 496	4 598	387	24 447

Spółka w 2022 roku zweryfikowała prawidłowość przypisania poszczególnych pozycji asortymentowych zasobów do towarów, materiałów i produktów. W wyniku korekty część pozycji została reklasyfikowana. Zmiany dokonano bilansem otwarcia 2022. Zakres korekty opisany został poniżej.

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2022	skorygowany stan na 01.01.2022	korekta	stan na 01.01.2022	stan na 31.12.2021
Materiały na potrzeby produkcji	24 963	17 498	(2 660)	20 158	20 158
Półprodukty i produkcja w toku	0	338	0	338	338
Produkty gotowe	54 780	50 740	5 723	45 017	45 017
Towary	24 447	41 555	(3 064)	44 619	44 619
Zapasy brutto	104 189	110 132	0	110 132	110 132
Odpis aktualizujący wartość zapasów	(593)	(601)		(601)	(601)
Zapasy netto, w tym:	103 597	109 531	0	109 531	109 531
- wartość bilansowa zapasów wykazana w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży					
- wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	18 000	14 000		14 000	14 000

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

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2023	stan na 31.12.2022
Należności handlowe brutto	28 309	26 966
Odpisy aktualizujące	(845)	(408)
Należności handlowe netto	27 464	26 558

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 z zobowiązaniami z tytułu faktoringu, ponieważ ma on charakter pełny.

Spółka posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym odbiorcom. Dodatkowo Spółka 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.

Zmiany odpisu aktualizującego należności handlowych

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2023	stan na 31.12.2022
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	(408)	(410)
Zwiększenia, w tym:	(550)	(12)
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	(550)	(12)
Zmniejszenia w tym:	113	14
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	21	11
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	92	3
- zakończenie postępowań	0	0
- zbycie jednostek zależnych	0	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek pozostałych na koniec okresu	(845)	(408)
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych ogółem na koniec okresu	(845)	(408)

Należności dochodzone na drodze sądowej

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2023	stan na 31.12.2022
Należności handlowe skierowane na drogę postępowania sądowego	845	408
Odpisy aktualizujące wartość należności spornych	(845)	(408)
Wartość netto należności handlowych dochodzonych na drodze sądowej	0	0

Struktura wiekowa należności handlowych netto

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2023	stan na 31.12.2022
Saldo na 31 grudnia	27 464	26 558
W terminie	26 195	23 996
Przeterminowane 30 dni	1 254	1 554
Przeterminowane 60 dni	15	424
Przeterminowane 90 dni	0	190
Przeterminowane 180 dni	0	214
Przeterminowane > 180 dni	0	180

Pozostałe należności

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2023	stan na 31.12.2022
- z tytułu podatków, ceł i dotacji	30	2 279
- z tytułu ubezpieczeń	0	565
- z tytułu rezerw na upusty od obrotu	2 239	3 498
- z tytułu zaliczek na środki trwałe w budowie	1 264	82
- inne	2 754	1 024
Pozostałe należności brutto	6 287	7 449

Pozostałe należności, na które utworzono odpis aktualizujący

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2023	stan na 31.12.2022
Pozostałe należności wątpliwe	0	0
Odpisy aktualizujące wartość należności spornych	0	0
Wartość netto pozostałych należności dochodzonych na drodze sądowej	0	0

Należności z tytułu rozliczeń podatku dochodowego

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2023	stan na 31.12.2022
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	2 341
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu pod. dochodowego	0	0
Wartość netto należności z tytułu CIT	0	2 341

NOTA 20. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2023	stan na 31.12.2022
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	5 837	3 977
w tym wycena do wartości godziwej krótkoterminowych instrumentów pochodnych	0	0
Razem	5 837	3 977

NOTA 21. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2023	stan na 31.12.2022
Liczba akcji na ostatni dzień roku	7 076 622	7 076 622
Wartość nominalna akcji	1	1
Kapitał zakładowy	7 077	7 077

KGL S.A.

Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2023 r. i za okres od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r.
(dane w tys. PLN, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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; co do głosu w ten sposób, iż na jedną akcję imienną przypadają 2 głosy na Walnym Zgromadzeniu; co do podziału majątku polegającym na pierwszeństwie pokrycia z majątku Spółki pozostałego po zaspokojeniu wierzycieli w razie likwidacji Spółki	brak	1 002 288	1	1 002	wkład pieniężny	8.06.2015
Seria B1/zwykła imienna lub na okaziciela	brak uprzywilejowania	brak	350 012	1	350	wkład pieniężny	8.06.2015
Seria C/ zwykła na okaziciela	brak uprzywilejowania	brak	1 667 422	1	1 667	wkład pieniężny	21.12.2015
RAZEM:			7 076 622		7 077		

KGL S.A.

Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2023 r. i za okres od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r.
(dane w tys. PLN, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Akcjonariusze na dzień sprawozdania

W tabeli poniżej zaprezentowano zestawienie akcjonariuszy spółki KGL S.A. na dzień 31.12.2023 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania

	Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów	Udział w WZ
Krzysztof Gromkowski*** (Prezes Zarządu Emitenta)	1 389 800	19,64%	2 392 088	21,58%
Ireneusz Strzelczak (Wiceprezes Zarządu Emitenta)	1 364 800	19,29%	2 367 088	21,35%
Zbigniew Okulus**** (Wiceprezes Zarządu Emitenta)	1 357 300	19,18%	2 359 588	21,28%
Lech Skibiński**	1 282 300	18,12%	2 284 588	20,61%
Cres Fundacja Rodzinna*	771 172	10,90%	771 172	6,96%
free float	911 250	12,88%	911 250	8,22%
RAZEM	7 076 622	100,00%	11 085 774	100,00%

* Stan posiadania Cres Fundacja Rodzinna wg. zawiadomienia o przekroczeniu progu z dnia 02.06.2023 r. (raport ESPI 10/2023)

** Stan posiadania P. Lecha Skibińskiego wg. zawiadomienia o zbyciu akcji z dnia 28.06.2023 r. (raport ESPI 17/2023)

*** Stan posiadania P. Krzysztofa Gromkowskiego wg. zawiadomienia o nabyciu akcji z dn. 29.06.2023 r. (raport ESPI 17/2023)

**** W dniu 23 stycznia 2024 roku Zarząd Spółki poinformował o śmierci Wiceprezesa Zbigniewa Okulusa

Informacja o lock-up

W związku z zawarciem przez Emitenta 27 kwietnia 2023 roku ze spółką Berano sp. z o.o. umowy sprzedaży, a następnie najmu długoterminowego wybranych nieruchomości Emitenta zlokalizowanych w Czosnowie, w rzeczonyj umowie strony zawarły postanowienia ograniczające prawo znaczących Akcjonariuszy, będących jednocześnie osobami zarządzającymi w Spółce, w zakresie zbycia ich akcji imiennych wyłącznie na rzecz innych uprawnionych do akcji imiennych lub ich bezpośrednich krewnych lub uzyskaniu zgody na zbycie kontrolnego pakietu akcji. Postanowienie to obowiązuje do 27 kwietnia 2028 roku.

NOTA 22. AKCJE WŁASNE

W związku z przeprowadzonym w okresie od 22 czerwca 2022 do 4 października 2022 roku procesem wykupu akcji własnych w celu umorzenia, Spółka posiadała na koniec 2023 roku 23.314 sztuk akcji własnych o łącznej wartości nominalnej 261.338,75 PLN. Wszystkie akcje własne zostały nabyte na rynku regulowanym. Posiadane akcje własne reprezentowały 0,33% kapitału zakładowego Spółki. Termin końcowy nabycia akcji upłynął 31.12.2023 roku. Nie później niż w ciągu 6 miesięcy od dnia 31 grudnia 2023 roku 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 KGL S.A. w okresie: 22 czerwca 2022 - 31 grudnia 2023 roku.

Data transakcji	Łączna ilość skupionych akcji	Średni kurs nabycia	Łączna wartość w PLN	Miejsce obrotu	Udział nabytych akcji w kapitale zakładowym
Od 22 czerwca 2022 do 31 grudnia 2023	23 314	11,21	261 339	Rynek główny	0,3295%

*kurs akcji ważony obrotami

Informacje zagregowane od początku skupu akcji własnych dotyczące nabycia akcji własnych KGL S.A. w okresie: 22 czerwca 2022 - 31 grudnia 2022 roku.

Data transakcji	Łączna ilość skupionych akcji	Średni kurs nabycia	Łączna wartość w PLN	Miejsce obrotu	Udział nabytych akcji w kapitale zakładowym
Od 22 czerwca 2022 do 31 grudnia 2022	23 314	11,21	261 339	Rynek główny	0,3295%

*kurs akcji ważony obrotami

NOTA 23. POZOSTAŁE KAPITAŁY

Kapitały z aktualizacji wyceny w latach 2023-2022 nie wystąpił. Pozostałe kapitały w Spółce obejmują nadwyżkę ze sprzedaży akcji, zyski zatrzymane, kapitał rezerwowy na zakup akcji, ujemną wartość akcji własnych zakupionych z zamiarem umorzenia oraz kapitał wynikający ze zmiany założeń aktuarialnych wraz z podatkiem odroczonym. Pozycja zyski zatrzymane obejmuje: kapitał zapasowy, wynik lat ubiegłych, zysk netto.

Pozostałe kapitały	stan na 31.12.2023	stan na 31.12.2022
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	30 071	30 071
Akcje własne	(261)	(261)
Zyski zatrzymane	87 692	69 391
Kapitał rezerwowy na zakup akcji	10 615	10 615
Zmiany założeń aktuarialnych w tym podatek odroczony	51	99
RAZEM	128 168	109 915

Zmiana stanu pozostałych kapitałów

Wyszczególnienie	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Akcje własne	Zyski zatrzymane	Kapitał rezerwowy na zakup akcji	Zmiany założeń aktuarialnych	Razem
1.01.2023	30 071	(261)	69 391	10 615	99	109 915
Zwiększenia w okresie	0	0	18 301	0	(49)	18 252
zakup akcji					(49)	(49)
wynik netto okresu			18 301			18 301
Zmniejszenia w okresie	0	0	0	0	0	0
umorzenie akcji						0
przesunięcie na kapitał rezerwowy						0
wynik netto okresu						0
31.12.2023	30 071	(261)	87 692	10 615	51	128 168
1.01.2022	30 071	(764)	97 684	0	22	127 013
Zwiększenia w okresie	0	(261)	0	10 615	77	10 431
zakup akcji		(261)			77	(184)
zwiększenie				10 615		10 615
Zmniejszenia w okresie	0	764	28 293	0	0	29 057
umorzenie akcji		764	712			1 476
przesunięcie na kapitał rezerwowy			10 615			10 615
wynik netto okresu			16 966			16 966
31.12.2022	30 071	(261)	69 391	10 615	99	109 915

NOTA 24. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2023	stan na 31.12.2022
Kwoty zawarte w pozycji zyski zatrzymane niepodlegające wypłacie w formie dywidendy	8 653	8 816
Razem	8 653	8 816

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

NOTA 25. KREDYTY I POŻYCZKI

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2023	stan na 31.12.2022
Kredyty bankowe (w tym wielocelowe linie zadaniowe)	39 430	94 267
Pożyczki celowe na zakup środków trwałych	0	0
Suma kredytów i faktoringu, w tym:	39 430	94 267
- długoterminowe	0	27 648
- krótkoterminowe	39 430	66 619

Struktura zapadalności kredytów

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2023	stan na 31.12.2022
Kredyty, pożyczki i faktoring krótkoterminowe	39 430	66 619
Kredyty, pożyczki i faktoring długoterminowe	0	27 648
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	0	17 678
- płatne powyżej 3 lat do 5 lat	0	9 970
- płatne powyżej 5 lat	0	0
Kredyty i pożyczki razem	39 430	94 267

Umowy zawarte z bankami ING Bank Śląski S.A., BNP Paribas Bank Polska S.A. oraz Santander Bank Polska S.A. zawierają postanowienia typowe dla tego rodzaju umów oraz warunków współpracy, odnoszące się do utrzymywania/osiągnięcia określonych parametrów finansowych związanych z poziomem zadłużenia/obsługą długu. Dla tych wymogów obowiązuje zasada „pari passu”.

Na dzień bilansowy niniejszego sprawozdania wymagane poziomy wskaźników zadłużenia/obsługi długu nie zostały przekroczone.

Szczegółowy opis posiadanych kredytów i pożyczek**Rok 2023**

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	wielocelowa linia kredytowa	21.000 obrotowy, 10.000 limit na akredytywy i gwarancje	9 400	WIBOR 1M + marża banku	1.11.2024
zabezpieczenia: weksel własny in blanco; hipoteka umowna do kwoty 39.000.000 PLN wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej; zastaw rejestrowy na zapasach 4.000.000 PLN wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej; zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach w wysokości 4.000.000 PLN wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej;					
ING Bank Śląski S.A.	umowa wieloproduktowa	30.000 obrotowy, 12.000 limit na gwarancje i akredytywy	19 110	WIBOR 1M + marża banku	25.06.2025
zabezpieczenia: weksel własny in blanco; hipoteka umowna do kwoty 63.000.000 PLN wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej; zastaw rejestrowy zapasach 12.000.000 PLN wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej;					

KGL S.A.

Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2023 r. i za okres od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r.
(dane w tys. PLN, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Santander Bank Polska S.A.	umowa o multilinię	27.500 obrotowy i limit na gwarancje i akredytywy	10 921	WIBOR 1M + marża banku	11.08.2024
zabezpieczenia: weksel własny in blanco; hipoteka umowna do kwoty 34.300.000 PLN wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej; zastaw rejestrowy na zapasach 5.000.000 PLN wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej;					

Rok 2022

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	1 442	WIBOR 1M + marża banku	15.03.2024
zabezpieczenia: weksel własny in blanco; hipoteka umowna w wysokości 9.022.045,35 PLN wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej; zastaw rejestrowy na zapasach 4.000.000 PLN wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej; zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach 4.387.900 PLN wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej;					

BNP Paribas Bank Polska SA	wielocelowa linia kredytowa	21.000 obrotowy, 10.000 limit na akredytywy i gwarancje	20 166	WIBOR 1M + marża banku	31.10.2023
zabezpieczenia: weksel własny in blanco; hipoteka umowna do kwoty 39.000.000 PLN wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej; zastaw rejestrowy na zapasach 4.000.000 PLN wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej; zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach w wysokości 4.387.900 PLN wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej;					

ING Bank Śląski S.A.	umowa wieloproduktowa	17.000 obrotowy, 7.000 limit na gwarancje i akredytywy	17 115	WIBOR 1M + marża banku	15.04.2024
zabezpieczenia: weksel własny in blanco; hipoteka umowna do kwoty 55.000.000 PLN wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej; zastaw rejestrowy zapasach 9.000.000 PLN wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej;					

ING Bank Śląski S.A.	kredyt inwestycyjny	17.600 (9.520 transza A i 8.080 transza B)	11 222	WIBOR 1M + marża banku	30.11.2026
zabezpieczenia: weksel własny in blanco; hipoteka umowna do kwoty 55.000.000 PLN wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej;					

Santander Bank Polska S.A.	umowa o multilinię	27.500 obrotowy i limit na gwarancje i akredytywy	24 204	WIBOR 1M + marża banku	12.05.2023
zabezpieczenia: weksel własny in blanco; hipoteka umowna do kwoty 9.000.000 PLN wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej; zastaw rejestrowy na zapasach 5.000.000 PLN wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej;					

Santander Bank Polska S.A.	kredyt inwestycyjny	25.000	20 119	WIBOR 1M + marża banku	31.12.2025
zabezpieczenia: weksel własny in blanco; hipoteka umowna do kwoty 37.500.00 PLN wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej;					

Spłata zobowiązań kredytowych

W dniu 28 kwietnia 2023 roku Spółka otrzymała z Santander Bank Polska S.A. potwierdzenie spłaty długoterminowych zobowiązań kredytowych Spółki wobec Banku, wynikających z umowy o kredyt inwestycyjny na sfinansowanie zakupu zakładu produkcyjnego w Czosnowie w kwocie 19,6 mln PLN. O zawarciu umowy o kredyt inwestycyjny Spółka informowała raportem bieżącym nr 38/2020.

W dniu 26 czerwca 2023 roku Spółka otrzymała z ING Bank Śląski S.A. potwierdzenie spłaty długoterminowych zobowiązań kredytowych Spółki wobec Banku, wynikających z umowy o kredyt inwestycyjny z dnia 27 grudnia 2016 roku, o zawarciu którego Spółka informowała raportem bieżącym nr 66/2016 z dn. 27.12.2016 roku. Dodatkowo Spółka wskazuje, że otrzymane z Banku potwierdzenie spłaty przez Emitenta przedmiotowych zobowiązań wobec Banku obejmuje również zobowiązanie zaciągnięte przez byłą spółkę zależną od Emitenta – tj. C.E.P. Sp. z o.o.

Spłata ww. kredytów nastąpiła ze środków pozyskanych przez Spółkę ze sprzedaży nieruchomości, o której Emitent informował raportem bieżącym nr 4/2023. W ocenie Spółki, pożądanym efektem dokonanej spłaty będzie obniżenie kosztów działalności Spółki w kolejnych okresach.

Zawarcie aneksu do umowy wielocelowej z ING Bank Śląski S.A.

W dniu 26 czerwca 2023 roku Spółka podpisała z ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach aneks do Umowy Wieloproduktowej z dnia 28 marca 2013 roku. W wyniku zawarcia Aneksu, następujące istotne warunki Umowy uległy zmianie:

1. Zwiększeniu uległ udzielony Spółce limit kredytowy do wielocelowego wykorzystania (Limit Kredytowy) z wysokości 24 mln PLN do kwoty 42 mln PLN, a termin jego zapadalności został wydłużony do 25 czerwca 2025 roku.

Bank, w ramach wskazanego wyżej limitu 42 mln PLN, udostępnia Spółce:

- sublimit kredytowy w formie kredytu obrotowego w wysokości do 30 mln PLN,
 - sublimit kredytowy w wysokości do 12 mln PLN do wykorzystania w formie akredytyw i gwarancji bankowych.
- Oprocentowanie kredytu jest zmienne i równe stawce bazowej WIBOR 1M podwyższonej o marżę Banku.

2. Dla nowych warunków kredytu zgodnie z Aneksem ustanowiono następujące zabezpieczenia w formie:

- hipoteki umownej łącznej do kwoty 63 mln PLN z najwyższym pierwszeństwem zaspokojenia na nieruchomościach położonych w Klaudynie, stanowiącej własność Emitenta oraz na przysługującym Emitentowi prawie użytkownika 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 30 mln PLN.

Pozostałe warunki Umowy nie uległy istotnym zmianom, a ponadto zasady i warunki współpracy z Bankiem, w tym w zakresie możliwości rozwiązania lub odstąpienia od Umowy, nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego rodzaju umów.

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

W dniu 31 lipca 2023 roku Spółka podpisała z Bankiem Santander Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie aneks do umowy o MultiLiniję z dnia 11 maja 2018 roku, zawartej między Bankiem a Spółką, o której to umowie Emitent informował m.in. w raporcie bieżącym nr 03/2022 oraz w raportach okresowych.

W wyniku zawarcia Aneksu:

- nie uległ zmianie limit Kredytu w Rachunku Bieżącym oraz Kredyt na Akredytywy, który pozostał do wysokości łącznej 27.500.000,00 PLN, zgodnie z informacjami przekazanymi m.in. ww. raportem bieżącym nr 03/2022;
- uległ zmianie okres dostępności i spłaty Kredytu w Rachunku Bieżącym, który obowiązuje aktualnie do dnia 11 sierpnia 2024 roku.
- okres dostępności Kredytu na Akredytywy został ustalony do 17 maja 2025 r., a termin jego spłaty ustalony został na 16 lipca 2025 roku.
- zmianie uległ zakres zabezpieczenia w postaci hipoteki umownej łącznej do kwoty 34.300.000,00 PLN na nieruchomości Emitenta położonej w Mościskach.

Ponadto, Aneks utrzymuje limit na gwarancje do kwoty 3.000.000,00 PLN z okresem dostępności do dnia 11 sierpnia 2024 roku. Pozostałe warunki udzielonego kredytu nie uległy istotnym zmianom.

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

W dniu 31 października 2023 roku Spółka podpisała z Bankiem BNP PARIBAS S.A. z siedzibą w Warszawie aneks do umowy wielocelowej linii kredytowej z dnia 5 czerwca 2006 roku, zawartej między Bankiem a Spółką, o której to umowie Emitent informował m.in. w raporcie bieżącym nr 26/2023 oraz w raportach okresowych.

Na mocy podpisanego Aneksu, zmianie uległ okres udostępnienia kredytu do dnia 1 listopada 2024 roku.

W pozostałym zakresie warunki współpracy z Bankiem nie uległy zmianom.

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 31.12.2023 roku Spółka posiadała transakcje typu forward o charakterze krótkoterminowym o wartości 4.837 tys. PLN. Zobowiązanie z tego tytułu zostało skompensowane z aktywem finansowym.

Typ instrumentu zabezpieczającego	Wartość nominalna	Wartość bilansowa	
		Aktywa	Zobowiązania
Kontrakty forward na kupno waluty (EUR/PLN)	4 837	(42)	

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

Wyszczególnienie	stan na	stan na
	31.12.2023	31.12.2022
Zobowiązania handlowe	61 755	81 106

Struktura przeterminowania zobowiązań handlowych

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane				
			<30 dni	30- 60 dni	60-90 dni	90-180 dni	>180dni
31.12.2023	61 755	59 049	2 695	11	-	-	-
31.12.2022	81 106	65 103	15 999	5	-	-	-

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Wyszczególnienie	stan na	stan na
	31.12.2023	31.12.2022
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	5 421	4 816
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	4 382	4 166
Zobowiązania z tytułu zaległych urlopów wypoczynkowych	930	530
Pozostałe zobowiązania wobec pracowników	109	120

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2023	stan na 31.12.2022
Rozrachunki z tytułu podatków VAT	3 930	3 475
Rozrachunki z tytułu podatku dochodowego os. fizycznych	1 094	834
Rozrachunki z ZUS	4 884	4 134
Rozrachunki z PFRON	85	73
Zaliczka na poczet dostaw	0	132
Rezerwy na koszty działalności	6 563	5 647
Pozostałe zobowiązania	280	541
Razem inne zobowiązania	16 837	14 837

W roku 2023 i 2022 nie było pozostałych zobowiązań po terminie płatności.

NOTA 29. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS I ZFRON

Ustawa z dnia 4 marca 1994 roku o Zakładowym Funduszu Świadczeń Socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 50 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 przeznacza 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 bezwrotnej pomocy finansowej (zapomogi pieniężnej). Pomoc finansowa może zostać udzielona osobom dotkniętym wypadkami losowymi, klęskami żywiołowymi i chorobami. Zakres pomocy rzeczowej obejmie również bony towarowe nie podlegające wymianie na pieniądze, uprawniające do zakupu w wyznaczonych sklepach określonych towarów, niezbędnych do zaspokojenia potrzeb bytowych osób spełniających powyższe kryteria,
- 2) działalności kulturalno-oświatowej w postaci imprez artystycznych, kulturalnych i rozrywkowych oraz zakup biletów/dopłat do biletów wstępu na takie imprezy,
- 3) imprez sportowych, uczestnictwa w różnych formach rekreacji ruchowej i zakupu biletów wstępu na te imprezy,
- 4) udostępnienie sprzętu sportowego, w szczególności w zakresie sportów wodnych,
- 5) programu Multisport dla osób uprawnionych,
- 6) wypoczynku.

W ramach prowadzonej działalności socjalnej Spółka posiada zobowiązanie leasingowe z tytułu łodzi motorowej i skutera wodnego o wartości godziwej wynoszącej na dzień 31.12.2023 roku kwotę 201 tys. PLN.

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

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2023	stan na 31.12.2022
Pożyczki udzielone pracownikom	77	94
Środki pieniężne	24	15
Zobowiązania z tytułu ZFŚS	87	0
Saldo po skompensowaniu	(14)	(109)
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	1 466	1 547

NOTA 30. ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJATKU SPÓŁKI I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

KGL S.A.:	Zobowiązania warunkowe	31.12.2023
		PLN
- przyszłe zobowiązania z tytułu umów leasingowych lub na zakup środków trwałych w zamówieniu		3 043
- akredytywy na poczet zobowiązań handlowych		520
- udzielone gwarancje		3 376

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

ROZLICZENIA PODATKOWE, W TYM ZWIĄZANE Z INNYMI REGULACJAMI

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

W Polsce organy skarbowe posiadają prawo kontroli deklaracji podatkowych przez okres pięciu lat od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku, jednak spółki mogą w tym okresie dokonywać kompensat należności ze zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku dochodowego. Spółka ocenia, że wykazane przez nią zobowiązania podatkowe są prawidłowe dla wszystkich lat podatkowych, które mogą być poddane kontroli przez organy skarbowe.

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

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

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

NOTA 31. ZOBOWIĄZANIA DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU**Zobowiązania leasingowe w podziale na typ przedmiotu umowy**

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2023	stan na 31.12.2022
Budynki i budowle	165	234
Maszyny i urządzenia	20 911	36 868
Środki transportu	1 937	1 797
Pozostałe środki trwałe	270	627
Razem	23 282	39 526

Zobowiązania leasingowe wynikające z wprowadzenia MSSF 16

Wyszczególnienie	stan na	
	31.12.2023	31.12.2022
Użytkowanie wieczyste	5 676	2 228
Najem MSSF 16	46 806	6 831
Razem	52 482	9 059

Zobowiązania z umów leasingu środków trwałych z opcją zakupu - wiekowanie

Wyszczególnienie	31.12.2023		31.12.2022	
	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	11 931	11 209	17 430	16 173
W okresie od 1 do 5 lat	12 494	12 072	24 293	23 353
Powyżej 5 lat	0	0	0	0
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	24 426		41 723	
Przyszły koszt odsetkowy	1 144		2 197	
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym:		23 282		39 526
krótkoterminowe		11 209		16 173
długoterminowe		12 073		23 353

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

Zobowiązania z umów najmu i użytkowania wieczystego - wiekowanie

Wyszczególnienie	31.12.2023		31.12.2022	
	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	8 157	5 481	2 264	1 722
W okresie od 1 do 5 lat	22 390	14 155	6 330	5 169
Powyżej 5 lat	50 626	32 846	4 610	2 169
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	81 174		13 204	
Przyszły koszt odsetkowy	28 692		4 145	
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym:		52 482		9 059
krótkoterminowe		5 481		1 722
długoterminowe		47 001		7 338

Umowy leasingu środków trwałych według firm leasingowych obowiązujące na dzień 31.12.2023 (zestawienie zbiorcze)

Finansujący	Oznaczenie waluty umowy	Wartość zobowiązań krótkoterminowych na koniec okresu sprawozdawczego w PLN	Wartość zobowiązań długoterminowych na koniec okresu sprawozdawczego w PLN	Warunki przedłużenia umowy lub możliwość zakupu	Ograniczenia wynikające z umowy	Korzystający	Ilość umów
BNP PARIBAS LEASING SERVICES Sp. z o.o.	EUR	275 757	109 520	prawo do nabycia przedmiotu leasingu	brak	KGL SA	5
BNP PARIBAS LEASING SERVICES Sp. z o.o.	PLN	265 654	188 014	prawo do nabycia przedmiotu leasingu	brak	KGL SA	11
ING LEASE (POLSKA) Sp. z o.o.	EUR	1 711 635	1 458 081	prawo do nabycia przedmiotu leasingu	brak	KGL SA	12
ING LEASE (POLSKA) Sp. z o.o.	PLN	2 650 865	2 255 326	prawo do nabycia przedmiotu leasingu	brak	KGL SA	6
MILLENNIUM LEASING Sp. z o.o.	EUR	670 093	1 417 340	prawo do nabycia przedmiotu leasingu	brak	KGL SA	6
MILLENNIUM LEASING Sp. z o.o.	PLN	291 448	980 918	prawo do nabycia przedmiotu leasingu	brak	KGL SA	6
PKO LEASING S.A.	EUR	870	0	prawo do nabycia przedmiotu leasingu	brak	KGL SA	1
SANTANDER LEASING S.A.	EUR	3 977 522	5 373 678	prawo do nabycia przedmiotu leasingu	brak	KGL SA	8
SANTANDER LEASING S.A.	PLN	296 638	290 040	prawo do nabycia przedmiotu leasingu	brak	KGL SA	1
SIEMENS FINANCE Sp. z o.o.	PLN	853 354	0	prawo do nabycia przedmiotu leasingu	brak	KGL SA	2
TOYOTA LEASING POLSKA Sp. z o.o.	PLN	21 403	0	prawo do nabycia przedmiotu leasingu	brak	KGL SA	1
VB LEASING S.A.	PLN	193 965	0	prawo do nabycia przedmiotu leasingu	brak	KGL SA	2
Suma		11 209 203	12 072 918				

Umowy leasingu wynikające z najmów i użytkowania wieczystego

Wynajmujący	Waluta umowy	Wartość zobowiązań krótkoterminowych na koniec okresu sprawozdawczego w PLN	Wartość zobowiązań długoterminowych na koniec okresu sprawozdawczego w PLN	data zakończenia umowy
AKMET S.C. Anna Kowalska, Alfons Kowalski	PLN	33 980	30 726	10.2025
BERANO Sp. z o.o.	EUR	2 763 361	32 321 295	04.2043
GMINA STARE BABICE	PLN	7 967	1 629 638	10.2092
OEE PROPCO WARSAW Sp. z o.o.	EUR	1 264 282	5 624 125	10.2028
PDC INDUSTRIAL CENTER 171 Sp. z o.o.	EUR	1 407 116	3 352 390	10.2027
TOYOTA LEASING POLSKA Sp. z o.o.	PLN	3 417	5 147	03.2026
URZĄD MIASTA OTWOCKA	PLN	536	4 038 089	11.2089
Suma		5 480 659	47 001 410	

Zawarcie umowy sprzedaży wybranych nieruchomości i ich zwrotny najem

W dniu 27 kwietnia 2023 roku Emitent zawarł z Berano Sp. z o.o. siedzibą w Warszawie (Partner), działającym w imieniu europejskiego funduszu LeadCrest Capital Partners, umowę sprzedaży a następnie umowę najmu długoterminowego wybranych nieruchomości Emitenta położonych w Czosnowie.

Pierwsza umowa dotyczyła sprzedaży przez Spółkę na rzecz Partnera wybranych nieruchomości KGL położonych w Czosnowie za cenę ok. 8,7 mln EUR, a jednocześnie została zawarta umowa najmu długoterminowego Nieruchomości na rzecz Spółki. Umowa przewiduje nieodwołalny 20 letni okres najmu Nieruchomości przez Emitenta, w trakcie którego

Emitent zamierza prowadzić dotychczasową działalność produkcyjną. Ponadto, w Umowie strony zawarły postanowienia ograniczające prawo znaczących Akcjonariuszy, będących jednocześnie osobami zarządzającymi w Spółce, w zakresie zbycia ich akcji imiennych wyłącznie na rzecz innych uprawnionych do akcji imiennych lub ich bezpośrednich krewnych lub uzyskaniu zgody na zbycie kontrolnego pakietu akcji.

Postanowienie to obowiązuje do 27 kwietnia 2028 roku. W pozostałym zakresie, postanawiania Umowy nie odbiegają od postanowień powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

W wyniku transakcji, Emitent pozyskał wieloletniego partnera finansowego oraz otrzymał środki, które częściowo przeznaczył na spłatę zobowiązań kredytowych długoterminowych. Pożądanym efektem transakcji będzie obniżenie kosztów działalności Spółki w kolejnych okresach. Pozostała część środków zostanie przeznaczona na zabezpieczenie działalności bieżącej Spółki. Wolne środki pieniężne będą wsparciem dalszego rozwoju KGL.

Wartość wynagrodzenia za sprzedaż składników aktywów odpowiada wartości godziwej. Wysokość opłat z tytułu leasingu odpowiada również wartości godziwej.

Koszty dodatkowe związane z przeprowadzeniem transakcji Spółka poniosła na bieżąco w rachunku zysków i strat.

Rozpoznanie transakcji w księgach

Obie transakcje zostały przeanalizowane przez Spółkę zgodnie z zapisami MSSF 16 pkt. 99.

W ocenie spółki zostały spełnione wszystkie przesłanki MSSF 15:

1. Identyfikacja umowy – umowa została zawarta w formie aktu notarialnego; umowa ta powoduje powstanie egzekwowlanych praw i obowiązków; wg MSSF 15 paragraf 10 „...Umowy mogą być zawierane pisemnie, ustnie lub w sposób dorozumiany na podstawie zwyczajowych praktyk handlowych jednostki. Praktyki i procesy związane z zawieraniem umów z klientami różnią się w poszczególnych porządkach prawnych, branżach i jednostkach...”;
2. Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia – firma w momencie zawarcia umowy dokonała oceny dóbr i zidentyfikowała zobowiązania z tym związane; umowa sprzedaży w formie aktu notarialnego wyraźnie określa dobra, które jednostka zobowiązuje się przekazać na rzecz kupującego; w umowie sprzedaży możemy wyodrębnić przekazane aktywo, w tym przypadku nieruchomości, paragraf 7 aktu notarialnego;
3. Ustalenie ceny transakcyjnej - cena transakcji jest ustalona w umowie sprzedaży, paragraf 10 aktu notarialnego;
4. Przypisanie ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia - zobowiązanie do wykonania świadczenia zostało spełnione w momencie przekazania nieruchomości kupującemu na podstawie aktu notarialnego, zgodnie z którym została przypisana cena transakcji do przekazanej kupującemu nieruchomości;
5. Spełnienie zobowiązań do wykonania świadczenia - zgodnie z podpisanym aktem notarialnym na kupującego przeszło prawo kontroli nad nieruchomością, firma ujęła przychody w momencie spełnienia zobowiązania poprzez przekazanie nieruchomości;

W ocenie Spółki transakcja sprzedaży nieruchomości spełniła wszystkie kryteria kwalifikujące umowę sprzedaży do przeniesienia praw i obowiązków na kupującego.

W związku z powyższym Spółka w ramach MSSF 16 pkt. 100 rozpoznała umowę najmu jako leasing. Zgodnie z zapisami MSSF 16 oszacowała elementy transakcji następująco:

transakcja kupna – sprzedaż	PLN	EUR
przychody ze sprzedaży środka trwałego	40 032	8 724
koszty sprzedaży środka trwałego	28 167	6 138
krańcowa stopa zwrotu leasingu	5%	
suma opłat z tytułu najmu przez 20 lat	59 923	13 059
zdyskontowane przepływy = zobowiązanie finansowe	37 808	8 239
wyliczenie wartości prawa do użytkowania	26 602	5 797
wyliczenie zysku rozpoznanego na transakcji	659	144

Kurs użyty do rozliczenia transakcji PLN/EUR wynosi 4,5887.

NOTA 32. UJAWNIEŃ INFORMACJI, KTÓRE UMOŻLIWIĄ 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 31.12.2022	Przepływy pieniężne	Zmiany niepieniężne			stan na 31.12.2023
			Zwiększenia	Efekt różnic kursowych	Zmiany w wartości godziwej	
Pożyczki/kredyty	94 267	(54 836)	0	0	0	39 430
Zobowiązania leasingowe i inne	48 585	(19 432)	51 926	(5 314)	0	75 764
Zobowiązania z działalności finansowej	142 852	(74 269)	51 926	(5 314)	0	115 195

	stan na 31.12.2021	Przepływy pieniężne	Zmiany niepieniężne			stan na 31.12.2022
			Zwiększenia	Efekt różnic kursowych	Zmiany w wartości godziwej	
Pożyczki/kredyty	85 325	8 937	0	5	0	94 267
Zobowiązania leasingowe	59 211	(22 868)	11 467	775	0	48 585
Zobowiązania z działalności finansowej	144 536	(13 931)	11 467	780	0	142 852

NOTA 33. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Przychody przyszłych okresów	stan na 31.12.2023	stan na 31.12.2022
dotacje otrzymane na budowę Centrum Badawczo Rozwojowego	860	1 174
środki pieniężne przeznaczone na zakup środków trwałych z ZFRON - KGL S.A.	693	763
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	1 553	1 937
długoterminowe	1 193	1 550
krótkoterminowe	360	387

NOTA 34. REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

Spółka wypłaca pracownikom przechodzącym na emerytury kwoty odpraw emerytalnych w wysokości określonej przez Kodeks Pracy. W związku z tym, na podstawie wyceny dokonanej przez profesjonalną firmę aktuarialną Spółka tworzy rezerwę na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych. Kwotę tej rezerwy oraz uzgodnienie przedstawiające zmiany stanu w ciągu okresu obrotowego przedstawiono w poniższych tabelach:

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2023	stan na 31.12.2022
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	573	499
Rezerwy na nagrody jubileuszowe	0	0
Rezerwy na pozostałe świadczenia	0	0
Razem, w tym:	573	499
- długoterminowe	464	380
- krótkoterminowe (wykazane w zobowiązaniach z tytułu świadczeń pracowniczych)	109	120

Główne założenia przyjęte przy kalkulacji rezerw

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2023	stan na 31.12.2022
Stopa dyskontowa (%)	5,10%	6,70%
Prawdopodobieństwo rezygnacji uzależnione od wieku pracowników (%) *	0%-14,5%	0%-14,5%
Przewidywany nominalny wzrost wynagrodzeń (%)	1,0%-2,5%	1,0%-2,5%

Zmiany wartości bieżącej zobowiązania	stan na 31.12.2023	stan na 31.12.2022
Wartość bieżąca zobowiązania na 1 stycznia	499	542
przeszacowanie	0	0
Koszty odsetek	27	19
Koszty bieżącego zatrudnienia	81	103
Koszty przeszłego zatrudnienia	0	0
Wypłacone świadczenia	(95)	(69)
Straty/zyski aktuarialne, w tym:	60	(96)
ze zmiany założeń finansowych	46	(60)
ze zmiany założeń demograficznych	(2)	(63)
inne	16	27
Wartość bieżąca zobowiązania na koniec	573	499
Kwota ujęta w bilansie	573	499
Wartość bieżąca zobowiązania	573	499
Kwoty ujęte w rachunku zysków i strat		
Koszty bieżącego zatrudnienia	81	103
Koszty przeszłego zatrudnienia	0	0
Koszty odsetek	27	19
Wypłacone świadczenia	(95)	(69)
Straty/zyski z tytułu ograniczeń i rozliczeń	0	0
Kwota ujęta w innych całkowitych dochodach (przychody)	60	(96)
Przeszacowania	60	(96)

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 do wyliczeń ilość niewykorzystanych dni urlopowych oraz wynagrodzenie. Wysokość rezerwy obliczana jest przez komórki dedykowane do wyceny świadczeń pracowniczych.

NOTA 35. POZOSTAŁE REZERWY

W latach 2023 i 2022 Spółka tworzyła rezerwy długoterminowe jedynie na świadczenia emerytalne i podobne oraz rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Pozostałe rezerwy krótkoterminowe wykazane są łącznie ze zobowiązaniami krótkoterminowymi.

Wyszczególnienie rok 2023	bilans otwarcia	wykorzystanie	rozwiązanie	utworzenie	bilans zamknięcia
Rezerwy wykazane w pozycji pozostałe zobowiązania	5 662	5 662	0	6 564	6 564
Rezerwy wykazane w poz. zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	650	0	0	389	1 039
w tym rezerwa urlopową	530	0	0	400	930
Suma	6 312	5 662	0	6 953	7 602

W sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 roku w pozycji „rezerwy wykazane w pozycji pozostałe zobowiązania” błędnie zaprezentowano wartość utworzenia. Poniżej zaprezentowano poprawne wartości.

PO KOREKCIE

Wyszczególnienie rok 2022	bilans otwarcia	wykorzystanie	rozwiązanie	utworzenie	bilans zamknięcia
Rezerwy wykazane w pozycji pozostałe zobowiązania	2 246	2 246	0	5 662	5 662
Rezerwy wykazane w poz. zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	583	0	0	66	650
<i>w tym rezerwa urlopową</i>	484	0	0	45	530
Suma	2 829	2 246	0	5 728	6 312

PRZED KOREKTĄ

Wyszczególnienie rok 2022	bilans otwarcia	wykorzystanie	rozwiązanie	utworzenie	bilans zamknięcia
Rezerwy wykazane w pozycji pozostałe zobowiązania	2 246	2 246	0	5 647	5 647
Rezerwy wykazane w poz. zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	583	0	0	66	650
<i>w tym rezerwa urlopową</i>	484	0	0	45	530
Suma	2 829	2 246	0	5 714	6 297

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 oraz dąży do redukcji zadłużenia Spółki.

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

Ryzyko stopy procentowej wyciążenie na 31.12.2023 rok

Tytuł	Wartość obliczona dla celów analizy (w tys. PLN/w p.p.)
Stan zobowiązań z tyt. kredytów, leasingów i faktoringu na 31.12.2023	115 195
Szacowana zmiana stóp procentowych	+/- 1 p.p.
Wzrost/spadek kosztów finansowych spowodowany wzrostem/spadkiem stóp procentowych = wpływ na wynik brutto okresu	1 152
Podatek dochodowy	219
RAZEM wpływ na wynik netto okresu	933

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 31.12.2023 roku, przyjęto założenie, że zmiana poziomu stóp procentowych może wynosić +/- 1 punkt procentowy (na podstawie danych rynkowych i posiadanej wiedzy).

Analiza wykazuje, iż gdyby na dzień 31.12.2023 roku poziom stóp procentowych był wyższy lub niższy od obowiązującego o 1 punkt procentowy wówczas wynik netto Spółki byłby wyższy lub niższy o 933 tys. PLN z tytułu wyższych lub niższych odsetek od zaciągniętych kredytów bankowych.

2. Ryzyko zmiany kursów walutowych

Spółka dokonuje zakupu znacznej części towarów (segment dystrybucji) oraz surowców i materiałów (segment produkcji) w walutach obcych, głównie w walucie EUR. Z tego względu, niekorzystne zmiany kursów walut pomiędzy (i) datą zakupu (zamówienia) a datą zapłaty dostawcom, (ii) datą zakupu a datą sprzedaży lub (iii) datą sprzedaży a datą zapłaty przez odbiorców, mogą negatywnie wpłynąć na osiągnięte wyniki finansowe.

Na potrzeby analizy wrażliwości na zmiany kursów walut na dzień 31.12.2023 roku korzystano z tabeli kursów nr 251/A/NBP/2023 z dnia 29.12.2023.

Pozycja według walut	Stan na 31.12.2023 w walucie (w tys.)	Wycena bilansowa na 31.12.2023 (w tys. PLN)	Szacowana zmiana kursu walut (w %)	Skutki zmiany kursów walut w poszczególnych pozycjach (w tys. PLN)
Należności handlowe				
EUR	3 194	13 886	+/-2%	278
USD	17	66	+/-2%	1
CHF	212	994	+/-2%	20
Zobowiązania handlowe				
EUR	7 556	32 853	+/-2%	657
USD	44	173	+/-2%	3
Faktoring				
EUR	1 763	7 665	+/-2%	153
Zobowiązania z tytułu leasingu				
EUR		0	+/-2%	0
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych				
CAD		0	+/-2%	0
EUR	867	3 768	+/-2%	75
GBP		0	+/-2%	0
USD	87	343	+/-2%	7
Razem wpływ na wynik brutto okresu				454
Podatek dochodowy				86
Razem wpływ na wynik netto okresu				368

Gdyby na dzień 31.12.2023 roku kurs EUR był wyższy lub niższy o 2%, wówczas wynik netto byłby wyższy lub niższy o 368 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 2023 roku posiadała instrumenty pochodne, kontrakty typu forward.

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

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

Celem zabezpieczenia powyższych kredytów zostały ustanowione na rzecz banków zabezpieczenia w postaci: (i) hipotek umownych na nieruchomościach, (ii) zastawów rejestrowych na zapasach oraz maszynach i urządzeniach, a także (iii) przelewów na zabezpieczenie praw z polis ubezpieczeniowych tychże nieruchomości i ruchomości, (iv) weksli własnych in blanco Spółki wraz z deklaracjami wekslowymi.

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

W przypadku niewypełnienia przez Spółkę zobowiązań w zakresie spłaty kredytów oraz warunków i kowenantów finansowych banki lub zakłady leasingowe mogłyby podwyższyć marżę (koszt kredytu lub leasingu) lub podjąć działania mające na celu zaspokojenie przysługujących im wierzycelności 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

KGL S.A. współpracuje z dostawcami korzystając z kredytów kupieckich w formie odroczonej płatności. Limity kredytów są ustanawiane przez dostawców, na podstawie limitów otrzymanych od firm ubezpieczeniowych lub 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 CREDENDO - 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 grupy 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 marży Spółki.

7. Utrzymanie łańcuchów dostaw

W 2023 roku zapotrzebowanie na oferowane przez Emitenta produkty tj. granulaty tworzyw sztucznych, folie i opakowania utrzymywało się na wysokim poziomie (nie odnotowane zostały spadki vs poprzedni rok). Dużą dynamiką wzrostową charakteryzowały się opakowania przeznaczone do pakowania świeżej żywności oraz posiłków na wynos (dań gotowych).

W ubiegłym roku, podobnie jak w roku 2022, utrzymywało się, zainteresowanie opakowaniami o większej pojemności, co może wynikać z preferencji klientów co do zakupów jednostkowo większych ilości towarów i ograniczenia ilości wizyt w punktach sprzedaży.

Przez cały rok 2023, wszystkie zakłady produkcyjne Emitenta pracowały w trybie zwiększonego reżimu sanitarnego, lecz mimo tego Spółce udało się zachować stabilność procesów produkcyjnych i zwiększyć liczbę wyprodukowanych opakowań r/r. Dzięki temu, Emitent mógł wywiązywać się z terminów dostaw do Klientów.

Od momentu wybuchu pandemii w Polsce, Spółka na bieżąco monitorowała sytuację prawną oraz rozwiązania praktyczne stosowane w Polsce i na świecie, których celem było i jest zapobieganie rozprzestrzenianiu 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 2023 roku 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 zamykaniem szkół i opieką sprawowaną nad dziećmi, przymusową lub wynikającą z wewnętrznych procedur kwarantanną pracownika, jednakże odpowiednia reorganizacja niektórych procesów produkcyjnych oraz reorganizacja zasad pracy pozwoliła utrzymać produkcję na wymaganym poziomie.

8. Ubezpieczenie i sptyw należności

Spółka narażona jest na ryzyko związane ze spóźnionym spływem należności oraz częściowym lub całkowitym brakiem spływu należności od poszczególnych odbiorców, co może mieć wpływ na pogorszenie płynności, sytuacji finansowej i wyników finansowych Emitenta (poprzez dokonanie odpisów aktualizacyjnych i wzrost kosztów finansowania zewnętrznego).

Kontrola terminowego spływu należności jest ważnym elementem polityki biznesowej Emitenta. W celu zabezpieczenia płynności finansowej, Emitent korzysta z zewnętrznego finansowania działalności w postaci kredytów obrotowych. Emitent współpracuje również z firmą faktoringową w celu skrócenia terminów spływu należności handlowych.

W celu zabezpieczenia spływu należności, KGL wdrożył procedurę monitorowania terminowości spływu należności, przydzielania limitów kredytów kupieckich oraz wewnętrzną windykację należności. Dodatkowo, w celu zminimalizowania ryzyka związanego z opóźnieniem spłat należności oraz niewypłacalnością odbiorców, Emitent współpracuje z trzema firmami ubezpieczeniowymi: Allianz Trade, Compagnie Francaise D'assurance Pour Le Commerce Exterieur S.A. Oddział w Polsce, Credendo - Short-Term EU Risks úvěrová pojišťovna, a.s., Spółka Akcyjna Oddział w Polsce oraz z kancelariami prawnymi.

9. Ryzyko związane z agresją Rosji na Ukrainę

Ryzyko to Spółka identyfikuje jako potencjalne zagrożenie dla prowadzonego biznesu przede wszystkim w Ukrainie, gdzie Emitent jest istotnym dostawcą opakowań dla przemysłu mięsnego. Ryzyko to jest bezpośrednio związane z utratą klientów, którzy będą musieli zaprzestać działalności w wyniku działań wojennych i utratą zdolności nabywczych, będących konsekwencją braku możliwości ubezpieczenia transakcji. W początkowym okresie konfliktu, Spółka KGL wstrzymała wysyłkę towarów do Ukrainy, jednakże w kolejnych tygodniach, z uwagi na terminowe realizacje zobowiązań zapłaty przez klientów ukraińskich oraz wprowadzone zmiany w obszarze płatności oraz zabezpieczenia transakcji, sprzedaż została wznowiona. Jednocześnie, odnotowane zostały duże wzrosty zapotrzebowania na produkty KGL wynikające z faktu całkowitego zaprzestania przez stronę ukraińską wymiany handlowej z Rosją, skąd importowane były produkty konkurencyjne dla tych z oferty Emitenta.

Ryzyko związane z działalnością Spółki prowadzoną na terenie Rosji i Białorusi, z uwagi na ich niewielki udział w całym biznesie, Emitent uznaje za mało istotne.

10. Wpływ Covid 19 na działalność Emitenta

W 2023 roku nie wystąpiły zdarzenia, które miałyby wpływ na zakłócenia ciągłości pracy w zakładach produkcyjnych Emitenta. Zarząd zaktualizował wdrożoną Procedurę Pracy Zdalnej, w której dokonał podziału pracowników na kategorie i częstotliwość możliwej pracy zdalnej oraz wydał instrukcję bezpieczeństwa i higieny pracy w warunkach domowych. Na dzień publikacji raportu, Spółka notuje marginalne nieobecności pracowników w związku z COVID-19.

NOTA 37. INSTRUMENTY FINANSOWE

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Aktywa finansowe	Wartość bilansowa	Wartość bilansowa	Kategoria instrumentów finansowych
	31.12.2023	31.12.2022	
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	28 048	26 616	Aktywa finansowe wyceniane według amortyzowanego kosztu
- należności długoterminowe	584	58	
- należności krótkoterminowe	27 464	26 558	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 837	3 977	Aktywa finansowe wyceniane według amortyzowanego kosztu

Wartości godziwe poszczególnych kategorii instrumentów finansowych

Zobowiązania finansowe	Wartość bilansowa	Wartość bilansowa	Kategoria instrumentów finansowych
	31.12.2023	31.12.2022	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania, w tym:	67 176	85 922	Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- zobowiązania długoterminowe	0	0	
- zobowiązania krótkoterminowe	67 176	85 922	
Kredyty i pożyczki, w tym:	39 430	94 267	Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- długoterminowe	0	27 648	
- krótkoterminowe	39 430	66 619	
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	75 764	48 585	Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- długoterminowe	59 074	30 690	
- krótkoterminowe	16 690	17 895	

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

Przychody, koszty, zyski i straty z tytułu instrumentów finansowych	stan na	stan na
	31.12.2023	31.12.2022
	według MSSF 9	według MSSF 9
przychody z tytułu odsetek od aktywów wycenianych w zamortyzowanym koszcie	11	43
zyski (straty) z tytułu wyceny należności i zobowiązań handlowych	570	2 142
zyski (straty) dotyczące odpisów wynikających utraty wartości należności i zobowiązań handlowych	(886)	(12)
zyski (straty) z tytułu wyceny zobowiązań finansowych w zamortyzowanym koszcie	4 333	(748)
koszty z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych w zamortyzowanym koszcie	(8 249)	(13 677)
koszty z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych wycenianych wg WGPWF*	(7 746)	(1 319)

* 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 31.12.2023 roku i 31.12.2022 roku należą:

- 1) należności z tytułu dostaw i usług,
- 2) zobowiązania finansowe, tj. zobowiązania z tytułu kredytów bankowych, zobowiązania z tytułu 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 31.12.2023 roku Spółka nie posiadała instrumentów finansowych wykazywanych w wartości godziwej w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Spółka stosuje poniższą hierarchię dla określania i wykazywania wartości godziwej instrumentów finansowych według metody wyceny:

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

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

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

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

W okresach zakończonych 31.12.2023 i 31.12.2022 roku nie miały miejsca przesunięcia między poziomami hierarchii wartości godziwej.

NOTA 38. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

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

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

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

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

Analiza wskaźnikowa	2023	2022
kapitał własny /sumy bilansowej	39%	31%
wskaźnik zadłużenia (DEBIT-śr. Pieniężne/EBITDA)	1,7	5,1
wskaźnik płynności (a.obrotowe/zob.krótkoterminowe)	0,9	0,8

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

NOTA 39. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

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

KGL S.A.

Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2023 r. i za okres od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r.
(dane w tys. PLN, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Usługi doradztwa z zakresu:	rodzaj powiązania	wartość usług w okresie:		rozrachunki nierozliczone na dzień:	
		01-12 2023	01-12 2022	31.12.2023	31.12.2022
finansów i prowadzenia biznesu	kluczowy personel kierowniczy	972	1 039	28	105
	w tym członek rodziny	169	283	0	27

Wszystkie umowy zawarte zostały według cen rynkowych.

RODZAJ TRANSAKCJI	rodzaj powiązania	wartość w okresie 01-12 2023	rozrachunki nierozliczone na dzień 31.12.2023	
			należność	zobowiązanie
umowy handlowe	członek rodziny	285	0	11
wynagrodzenia	członek rodziny	387	0	0

RODZAJ TRANSAKCJI	rodzaj powiązania	wartość w okresie 01-12 2022	rozrachunki nierozliczone na dzień 31.12.2022	
			należność	zobowiązanie
umowy handlowe	członek rodziny	432	0	47
wynagrodzenia	członek rodziny	354	0	0

Wszystkie transakcje z podmiotami powiązanimi rodzinnie zostały zawarte na warunkach 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 01.01.2023 – 31.12.2023	za okres 01.01.2022 – 31.12.2022
krótkoterminowe świadczenia pracownicze	5 272	4 544
świadczenia po okresie zatrudnienia		
pozostałe świadczenia długoterminowe		
świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	25	
płatności w formie akcji		
Świadczenia razem	5 297	4 544
	w tym dla Członków Zarządu	3 293
	w tym dla Rady Nadzorczej	699

Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej

Imię i nazwisko	Funkcja	w okresie 01.01.2023 – 31.12.2023	w okresie 01.01.2022 – 31.12.2022
Lech Skibiński	Przewodniczący RN	328	0
Tomasz Dziekan	Wiceprzewodniczący RN	60	36
Artur Lebedziński	Członek RN	58	36
Hanna Skibińska	Członek RN	13	24
Lilianna Gromkowska	Członek RN	40	24
Bożena Okulus	Członek RN	40	24
Bianka Grzyb	Członek RN	48	30
Piotr Nadolski	Członek RN	35	0
RAZEM		622	174

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 01.01.2023 – 31.12.2023	w okresie 01.01.2022 – 31.12.2022
Krzysztof Gromkowski	Stosunek pracy/powołanie z Emitentem	820	820
	Świadczenia rzeczowe i pieniężne	6	6
	RAZEM	826	826
Zbigniew Okulus	Stosunek pracy/powołanie z Emitentem	820	820
	Świadczenia rzeczowe i pieniężne	6	6
	RAZEM	826	826
Lech Skibiński	Stosunek pracy/powołanie z Emitentem	480	820
	Świadczenia rzeczowe i pieniężne	4	6
	RAZEM	484	826
Ireneusz Strzelczak	Stosunek pracy/powołanie z Emitentem	820	820
	Świadczenia rzeczowe i pieniężne	6	6
	RAZEM	826	826
Piotr Mierzejewski	Stosunek pracy/powołanie z Emitentem	123	
	Świadczenia rzeczowe i pieniężne	2	
	RAZEM	126	0
Andrzej Kifonidis	Stosunek pracy/powołanie z Emitentem	127	
	Świadczenia rzeczowe i pieniężne	2	
	RAZEM	129	0

Od dnia 1 lipca 2016 roku 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 2022 roku otrzymują wynagrodzenie ustalone dla każdego Członka Zarządu w zawartej przez danego Członka Zarządu z KGL S.A. umowie o pracę.

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

NOTA 41. STRUKTURA ZATRUDNIENIA

Struktura zatrudnienia według pracowników pracujących na etatach przedstawia się następująco:

	2023	2022
personel kierowniczy	85	86
pracownicy umysłowi	110	112
pracownicy produkcyjni	448	465
pozostali	177	183
pracownicy ogółem	820	846

NOTA 42. ROZLICZENIA PODATKOWE I SPRAWY SĄDOWE

Na dzień 31.12.2023 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 wewnątrzwspólnotowej dostawie towarów (WDT). W dniu 12 kwietnia 2019 roku Emitent powziął informację, że reprezentująca go Kancelaria Podatkowa otrzymała w dniu 8 kwietnia 2019 roku protokół kontroli rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku od towarów i usług za okres od kwietnia do grudnia 2016 roku prowadzonej przez Trzeci Mazowiecki Urząd Skarbowy w Radomiu (dalej „Urząd Skarbowy”).

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

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

Wartość spornych należności z tytułu podatku VAT, zidentyfikowanych przez organ podatkowy jako zaległość podatkowa w protokole kontroli za ww. okres, wynosi 305 tys. PLN.

Emitent złożył odwołanie od decyzji Naczelnika Trzeciego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Radomiu, zarzucając liczne uchybienia w zakresie naruszeń prawa materialnego, jak również prawa o postępowaniu dowodowym. Podniósł także, iż organ podatkowy pominął w swoim rozstrzygnięciu wnioski wynikające z orzecznictwa Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej, z którego wynika, iż podatnik nie może być zobowiązany do wykonywania czynności kontrolnych wobec swoich kontrahentów, gdyż obowiązki w zakresie kontroli powinna wykonywać administracja skarbowa.

Wskutek wniesionego odwołania Dyrektor Izby Administracji Skarbowej w Warszawie, decyzją z dnia 29 marca 2022 roku, uchylił decyzję Naczelnika Trzeciego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Radomiu i przekazał sprawę do ponownego rozpatrzenia. Z uzasadnienia decyzji organu odwoławczego wynika jednak, że podstawą uchylenia decyzji organu I Instancji były inne przyczyny niż te, które wskazał Emitent w odwołaniu. Zdaniem Dyrektora Izby Administracji Skarbowej, organ I Instancji nie powinien był kwestionować stawki 0% VAT z tytułu wewnątrzwspólnotowych dostaw towarów, lecz odmówić Emitentowi prawa do odliczenia podatku VAT naliczonego z tytułu nabycia towarów, które następnie zostały sprzedane wewnątrzwspólnotowo. Z tych względów organ odwoławczy uznał, że w sprawie wystąpiła konieczność ponownego przeprowadzenia postępowania dowodowego w znacznej części, co uniemożliwiło wydanie decyzji merytorycznej. W pozostałym zakresie organ odwoławczy podzielił ocenę Urzędu Skarbowego co do niedochowania należytej staranności w obrocie handlowym.

Wobec powyższego, Emitent złożył skargę na ww. decyzję do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie. W skardze podniesiono, iż decyzja Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Warszawie w odniesieniu do okresów rozliczeniowych od kwietnia do listopada 2016 roku została wydana po upływie ustawowego terminu przedawnienia zobowiązań podatkowych, co oznacza, że postępowanie podatkowe winno zostać umorzone.

Wyrokiem z dnia 30 listopada 2022 roku Wojewódzki Sąd Administracyjny oddalił skargę Emitenta i podzielił także pogląd organu podatkowego co do zasadności wydania decyzji o uchyleniu decyzji organu I Instancji i przekazaniu sprawy do ponownego rozpatrzenia.

Emitent, nie zgadzając się z oceną sprawy dokonaną przez Wojewódzki Sąd Administracyjny, złożył skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego.

W obecnej chwili Emitent oczekuje na wyznaczenie terminu posiedzenia przez Naczelnego Sąd Administracyjny.

Wobec złożenia skargi na decyzję uchylającą decyzję organu I Instancji, postępowanie podatkowe zostało zawieszona do czasu prawomocnego zakończenia postępowania sądowego.

O kolejnych istotnych etapach sprawy Emitent będzie informował w trybie właściwych raportów.

Nota 43. ISTOTNE ZDARZENIA W TRAKCIE ROKU 2023

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

Zawarcie umów kredytowych (oraz aneksów)

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

Splata zobowiązań kredytowych

W dniu 28 kwietnia 2023 roku Spółka otrzymała z Santander Bank Polska S.A. potwierdzenie spłaty długoterminowych zobowiązań kredytowych Spółki wobec Banku, wynikających z umowy o kredyt inwestycyjny na sfinansowanie zakupu zakładu produkcyjnego w Czosnowie w kwocie 19,6 mln PLN. O zawarciu umowy o kredyt inwestycyjny, Spółka informowała raportem bieżącym nr 38/2020.

W dniu 26 czerwca 2023 roku Spółka otrzymała z ING Bank Śląski S.A. potwierdzenie spłaty długoterminowych zobowiązań kredytowych Spółki wobec Banku, wynikających z umowy o kredyt inwestycyjny z dnia 27 grudnia 2016 roku, o zawarciu którego Spółka informowała raportem bieżącym nr 66/2016 z dn. 27.12.2016 roku. Dodatkowo Spółka wskazuje, że otrzymane z Banku potwierdzenie spłaty przez Emitenta przedmiotowych zobowiązań wobec Banku obejmuje również zobowiązanie zaciągnięte przez byłą spółkę zależną od Emitenta – tj. C.E.P. Sp. z o.o.

Splata ww. kredytów nastąpiła ze środków pozyskanych przez Spółkę ze sprzedaży nieruchomości, o której Emitent informował raportem bieżącym nr 4/2023. W ocenie Spółki, pożądanym efektem dokonanej spłaty będzie obniżenie kosztów działalności Spółki w kolejnych okresach.

Zawarcie aneksu do umowy wielocelowej z ING Bank Śląski S.A.

W dniu 26 czerwca 2023 roku Spółka podpisała z ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach aneks do Umowy Wieloproduktowej z dnia 28 marca 2013 roku. W wyniku zawarcia Aneksu, następujące istotne warunki Umowy uległy zmianie:

1. Zwiększeniu uległ udzielony Spółce limit kredytowy do wielocelowego wykorzystania (Limit Kredytowy) z wysokości 24 mln PLN do kwoty 42 mln PLN, a termin jego zapadalności został wydłużony do 25 czerwca 2025 roku.

Bank, w ramach wskazanego wyżej limitu 42 mln PLN, udostępnia Spółce:

- a. sublimit kredytowy w formie kredytu obrotowego w wysokości do 30 mln PLN,
- b. sublimit kredytowy w wysokości do 12 mln PLN do wykorzystania w formie akredytyw i gwarancji bankowych. Oprocentowanie kredytu jest zmienne i równe stawce bazowej WIBOR 1M podwyższonej o marżę Banku.

2. Dla nowych warunków kredytu zgodnie z Aneksem ustanowiono następujące zabezpieczenia w formie:

- a. hipoteki umownej łącznej do kwoty 63 mln PLN z najwyższym pierwszeństwem zaspokojenia na nieruchomościach położonych w Klaudynie, stanowiącej własność Emitenta oraz na przysługującym Emitentowi prawie użytkownika wieczystego nieruchomości gruntowych w Klaudynie;
- b. cesji praw z polisy ubezpieczeniowej od wszystkich ryzyk przedmiotu zabezpieczenia opisanego w pkt a. (wyżej), na sumę ubezpieczenia nie niższą niż 30 mln PLN.

Pozostałe warunki Umowy nie uległy istotnym zmianom, a ponadto zasady i warunki współpracy z Bankiem, w tym w zakresie możliwości rozwiązania lub odstąpienia od Umowy, nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego rodzaju umów.

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

W dniu 31 lipca 2023 roku Spółka podpisała z Bankiem Santander Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie aneks do umowy o MultiLiniję z dnia 11 maja 2018 roku, zawartej między Bankiem a Spółką, o której to umowie Emitent informował m.in. w raporcie bieżącym nr 03/2022 oraz w raportach okresowych.

W wyniku zawarcia Aneksu:

- a. nie uległ zmianie limit Kredytu w Rachunku Bieżącym oraz Kredyt na Akredytywy, który pozostał do wysokości łącznej 27.500.000,00 PLN, zgodnie z informacjami przekazanymi m.in. ww. raportem bieżącym nr 03/2022;
- b. uległ zmianie okres dostępności i spłaty Kredytu w Rachunku Bieżącym, który obowiązuje aktualnie do dnia 11 sierpnia 2024 roku.
- c. okres dostępności Kredytu na Akredytywy został ustalony do 17 maja 2025 r., a termin jego spłaty ustalony został na 16 lipca 2025 roku.
- d. zmianie uległ zakres zabezpieczenia w postaci hipoteki umownej łącznej do kwoty 34.300.000,00 PLN na nieruchomości Emitenta położonej w Mościskach.

Ponadto, Aneks utrzymuje limit na gwarancje do kwoty 3.000.000,00 PLN z okresem dostępności do dnia 11 sierpnia 2024 roku. Pozostałe warunki udzielonego kredytu nie uległy istotnym zmianom.

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

W dniu 31 października 2023 roku Spółka podpisała z Bankiem BNP PARIBAS S.A. z siedzibą w Warszawie, aneks do umowy wielocelowej linii kredytowej z dnia 5 czerwca 2006 roku, zawartej między Bankiem a Spółką, o której to umowie Emitent informował m.in. w raporcie bieżącym nr 26/2023 oraz w raportach okresowych.

Na mocy podpisanego Aneksu, zmianie uległ okres udostępnienia kredytu do dnia 1 listopada 2024 roku.

W pozostałym zakresie warunki współpracy z Bankiem nie uległy zmianom.

Zawarcie aneksu do znaczącej umowy ramowej z Danish Crown A/S na dostawy opakowań

W dniu 22 lutego 2023 roku Emitent otrzymał obustronnie podpisany aneks do ww. umowy ramowej z koncernem Danish Crown A/S z siedzibą w Danii (dalej „Koncern”), którego przedmiotem jest dostarczanie przez Emitenta opakowań (tj. tacek z tworzyw sztucznych do mięsa) (dalej „Aneks”). Umowa ma charakter ramowy i na mocy Aneksu termin jej obowiązywania został wydłużony o kolejne 2 lata tj. do 28 lutego 2025 roku.

Koncern Danish Crown jest jednym z największych producentów wieprzowiny na świecie. Jest także właścicielem Zakładów Mięsnych Sokołów.

Spółka przypomina, że zgodnie z postanowieniami zawartej Umowy, Spółka jest głównym dostawcą opakowań dla koncernu Danish Crown, w tym głównie dla zakładów produkcyjnych tego Koncernu zlokalizowanych na terenie Polski. Dostawy opakowań w ramach Umowy realizowane są na podstawie indywidualnych zamówień i zależą od prognozowanego zapotrzebowania odbiorcy.

Ponadto, zgodnie z Umową postanowiono, że Emitent jest także preferowanym przez Koncern dostawcą opakowań monomateriałowych przy założeniu, że dysponuje odpowiednimi i konkurencyjnymi rozwiązaniami spełniającymi potrzeby Koncernu w tym zakresie.

Zarząd szacuje, że w okresie obowiązywania aneksowanej Umowy (tj. do 28 lutego 2025 roku) potencjalne przychody z tytułu realizacji dostaw opakowań do Koncernu mogą wynieść ok. 30 mln PLN netto. Jednocześnie Zarząd informuje, że przychody wygenerowane za poprzedni trzyletni okres obowiązywania Umowy tj. lata 2020-2022, wniosły 43 mln PLN netto.

W pozostałym zakresie Aneks nie wprowadza istotnych zmian do Umowy, a warunki współpracy z Koncernem nie odbiegają od postanowień umownych stosowanych powszechnie w tego typu umowach.

Zawarcie umowy sprzedaży wybranych nieruchomości i ich zwrotny najem

W dniu 27 kwietnia 2023 roku Zarząd poinformował o zawarciu z firmą z Berano Sp. z o.o. siedzibą w Warszawie, działającym w imieniu europejskiego funduszu LeadCrest Capital Partners, umowy sprzedaży, a następnie najmu długoterminowego wybranych nieruchomości Emitenta położonych w Czosnowie. Wartość umowy sprzedaży wyniosła 8,7 mln EUR.

Umowa przewiduje nieodwołalny, 20 letni okres najmu nieruchomości przez Emitenta, w trakcie którego Emitent zamierza prowadzić dotychczasową działalność produkcyjną. Ponadto, w Umowie strony zawarły postanowienia ograniczające prawo znaczących Akcjonariuszy, będących jednocześnie osobami zarządzającymi w Spółce, w zakresie zbycia ich akcji imiennych wyłącznie na rzecz innych uprawnionych do akcji imiennych lub ich bezpośrednich krewnych lub uzyskaniu zgody na zbycie kontrolnego pakietu akcji. Postanowienie to obowiązuje do 27 kwietnia 2028 roku.

W pozostałym zakresie, postanawiania Umowy nie odbiegają od postanowień powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

W wyniku transakcji, Emitent pozyskał wieloletniego partnera finansowanego oraz otrzymał środki finansowe, które w głównej mierze przeznaczył na spłatę zobowiązań kredytowych. Pożądanym efektem transakcji będzie obniżenie kosztów działalności Spółki w kolejnych okresach.

Pozostała część środków zostanie przeznaczona na zabezpieczenie działalności bieżącej Spółki. Wolne środki pieniężne będą wsparciem dalszego rozwoju KGL.

Ponadto Spółka informuje, że zawarcie w/w Umowy kończy przegląd opcji względem wybranych aktywów pod kątem możliwej reklasyfikacji sposobu ich wykorzystania, o którym Spółka informowała raportem bieżącym nr 28/2022.

W 2023 roku Emitent nie przeprowadzał emisji papierów wartościowych.

NOTA 44. NAJWAŻNIEJSZE ZDARZENIA, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM 31 GRUDNIA 2023 ROKU

Informacja o śmierci Wiceprezesa KGL S.A.

W dniu 23 stycznia 2024 roku Zarząd poinformował o śmierci w dniu 22 stycznia 2024 roku Wiceprezesa Zarządu KGL S.A. Pana Zbigniewa Okulusa.

Pan Zbigniew Okulus był współzałożycielem KGL S.A., jednym z głównych akcjonariuszy i wieloletnim Wiceprezesem Zarządu Spółki.

Zawarcie znaczącej ramowej umowy handlowej z Mondelez Europe GmbH i rozszerzenie współpracy

W dniu 7 lutego 2024 roku Zarząd otrzymał obustronnie podpisaną umowę zawartą pomiędzy Emitentem i Mondelez Europe GmbH z siedzibą w Szwajcarii (dalej „Mondelez”) na kontynuację dostaw opakowań realizowanych dotychczas przez Spółkę dla Mondelez (dalej „Umowa”).

Zawarta Umowa ma charakter porozumienia ramowego i określa zasady kontynuacji współpracy między Emitentem a Mondelez w zakresie dostaw opakowań do zakładów produkcyjnych Mondelez zlokalizowanych na terenie Polski, Litwy i Czech. Emitent jest wieloletnim dostawcą opakowań dla Mondelez, a obecnie podpisana Umowa obowiązywać będzie do końca 2026 roku z intencją jej dalszego przedłużania.

W ramach zawartej Umowy ramowej postanowiono, że dotychczasowa współpraca może zostać rozszerzona o dostawy nowych rodzajów opakowań dla innych zakładów Mondelez zlokalizowanych w Europie.

Zarząd Spółki szacuje, że w wyniku realizacji zamówień określonych w Umowie, łączne przychody z tego tytułu przekroczą 60 mln PLN rocznie.

W związku z zawartą Umową, Zarząd Emitenta uznaje kontynuację współpracy z Mondelez za istotną z punktu widzenia przyjętej strategii rozwoju Spółki. Mając na uwadze wielkość szacowanych przychodów, skalę i globalny charakter działalności Mondelez, jego zapotrzebowanie na produkty oferowane przez Emitenta, znacząco przełożą się one na dalszy rozwój Spółki.

Informacja o zakupie infrastruktury produkcyjnej

W nawiązaniu do raportu bieżącego nr 2/2021 w sprawie przyjęcia Strategii Rozwoju KGL na lata 2021-2025, Zarząd KGL S.A. informuje o zainicjowaniu działań w ramach realizacji celów strategicznych Spółki w zakresie rozwoju kompetencji i zdolności wytwórczych w segmencie produkcji.

Jako jeden z istotnych elementów realizacji wyżej wymienionych działań, w dniu 19 marca 2024 roku Emitent złożył zamówienie na zakup infrastruktury produkcyjnej.

Zarząd szacuje, że na przełomie lat 2024-2026 wydatki inwestycyjne związane z infrastrukturą produkcyjną wyniosą ok. 40-50 mln PLN.

Uruchomienie nowej infrastruktury produkcyjnej planowane jest etapowo, począwszy od II półrocza 2024 roku.

Wyżej wymienione działania wpisują się w realizację optymalizacji procesów produkcyjnych, które w przyszłości mają doprowadzić do poprawy struktury kosztowej Emitenta, co powinno pozytywnie wpłynąć na parametry finansowe Spółki, prowadząc do wzrostu wartości dla Akcjonariuszy.

Warunki nabycia oraz finansowania wyżej wymienionej infrastruktury produkcyjnej nie odbiegają od standardowych postanowień typowych 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 SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Podmiot dokonujący badania sprawozdań

Biegłym rewidentem dokonującym badania sprawozdania finansowego Emitenta za rok 2023 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. działała dr. Anna Bernaziuk Prezes Zarządu /Managing Partner, Biegły Rewident wpisany na listę biegłych rewidentów pod numerem 173. Kluczowym Biegłym Rewidentem przeprowadzającym badanie jest Pani Anna Pacanowska-Stasiak wpisana na listę biegłych rewidentów pod numerem 12892.

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 roku, a także w zakresie badania sprawozdania finansowego Grupy kapitałowej Emitenta oraz Emitenta za lata 2015, 2016, 2017, 2018, 2019, 2020, 2021 oraz 2022. Spółka korzystała również w latach 2016 - 2023 z usług BDO przy weryfikacji prawidłowości wyliczenia współczynnika intensywności zużycia energii elektrycznej ma potrzeby URE.

Zasady wyboru firmy audytorskiej

Biegły rewident został wybrany zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi. Rada Nadzorcza na podstawie art. 382 § 1 i 3 Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 10 ust. 2 pkt. b Statutu dokonała w dniu 19 lutego

KGL S.A.

Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2023 r. i za okres od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r.
(dane w tys. PLN, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

2021 roku Uchwałą nr 01/02/2021 wyboru BDO Sp. z o.o. Sp. k. z siedzibą w Warszawie, ul. Postępu 12, 02-676 Warszawa, jako podmiotu uprawnionego do przeglądu sprawozdania za pierwsze półrocze roku 2021, 2022 oraz zbadania rocznego sprawozdania finansowego Spółki za lata 2021, 2022. Umowa na usługi audytorskie została zawarta w 24.08.2021 roku. W dniu 17 maja 2023 Rada Nadzorcza wybrała ponownie firmę BDO jako podmiot uprawniony do badania w latach 2023 i 2024.

Wynagrodzenie wypłacone lub należne za rok obrotowy	za okres	za okres
	01.01.2023 – 31.12.2023	01.01.2022 – 31.12.2022
- za badanie rocznego sprawozdania finansowego	123	123
- za inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego	55	35
- za usługi doradztwa podatkowego		
- za pozostałe usługi	45	17
RAZEM	223	175

Powyższe wynagrodzenie obejmuje prace wykonane na rzecz Emitenta w roku 2022 i 2023.

NOTA 47. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

W roku 2023 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 56 865 tys. PLN a za okres porównywalny 2022 roku ukształtowały się na poziomie 17 879 tys. PLN. Osiągnięty za 2023 rok zysk brutto w wysokości 23 201 tys. PLN został skorygowany między innymi o:

- Amortyzację w kwocie 27 745 tys. PLN,
- Spadek zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów w kwocie 19 884 tys. PLN,
- Spadek stanu zapasów w kwocie 13 624 tys. PLN,
- Wzrost stanu należności w kwocie 913 tys. PLN.

Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej były dodatnie i wyniosły 32 811 tys. PLN, za rok 2022 były ujemne i wyniosły 8 483 tys. PLN. Wpływy w 2023 roku związane były z realizacją umowy kupna i leasingu zwrotnego.

Przepływy z działalności finansowej ukształtowały się w 2023 roku w wartości ujemnej 87 786 tys. PLN w porównaniu do kwoty ujemnej 27 835 tys. PLN w 2022 roku. Na ten wynik składają się w głównej mierze następujące pozycje:

- Spłata kredytów w kwocie 54 836 tys. PLN,
- Płatności zobowiązań z tytułu leasingu w kwocie 19 294 tys. PLN,
- Spłata odsetek od kredytów, leasingów i faktoringu w kwocie 15 726 tys. PLN.

Stan środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach bankowych wyniósł na koniec okresu 5 837 tys. PLN w porównaniu do roku 2022 ze stanem 3 977 tys. PLN.

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

29.04.2024 r.	Katarzyna Lipowska	Główny Księgowy	
Data	imię i nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

29.04.2024 r.	Krzysztof Gromkowski	Prezes Zarządu	
Data	imię i nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis
29.04.2024 r.	Ireneusz Strzelczak	Wiceprezes Zarządu	
Data	imię i nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis
29.04.2024 r.	Piotr Mierzejewski	Wiceprezes Zarządu	
Data	imię i nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis
29.04.2024 r.	Andrzej Kifonidis	Wiceprezes Zarządu	
data	imię i nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis