

GRUPA KAPITAŁOWA KORPORACJA KGL

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone
na dzień 31 grudnia 2015 r.
i za okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.**

Spis treści

A. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	4
B. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	5
C. WPROWADZENIE DO ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ KORPORACJA KGL S.A. ZA 2015 ROK	6
D. ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIA FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ KORPORACJA KGL S.A. ZA OKRES OD 01 STYCZNIA 2015 R. DO 31 GRUDNIA 2015 R.	10
E. INFORMACJA DODATKOWA DO ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ KORPORACJA KGL S.A. ZA 2015 R.	17
NOTA 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	44
NOTA 2. SEGMENTY OPERACYJNE	44
NOTA 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	46
NOTA 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY	47
NOTA 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	48
NOTA 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY	52
NOTA 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	55
NOTA 8. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	55
NOTA 9. DYWIDENDY ZAPROPONOWANE LUB UCHWALONE DO DNIA ZATWIERDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	55
NOTA 10. UJAWNIENIE ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH	56
NOTA 11. EFEKT PODATKOWY POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH	57
NOTA 12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	57
NOTA 12A. POZOSTAŁE AKTYWA DŁUGOTERMINOWE - NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	65
NOTA 13. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	66
NOTA 14. NWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH (NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ)	70
NOTA 15. DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	70
NOTA 16. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	72
NOTA 17. ZAPASY	72
NOTA 18. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	75
NOTA 19. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	77
NOTA 20. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	78
NOTA 21. KAPITAŁ ZAKŁADOWY	78
NOTA 22. AKCJE WŁASNE	80
NOTA 23. POZOSTAŁE KAPITAŁY	80
NOTA 24. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY	81
NOTA 25. KREDYTY I POŻYCZKI	82

NOTA 26. POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	90
NOTA 27. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	90
NOTA 28. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	91
NOTA 29. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS I ZFRON	92
NOTA 30. ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU GRUPY I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	93
NOTA 31. ZOBOWIĄZANIA DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO	95
NOTA 32. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	97
NOTA 33. REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE	97
NOTA 34. POZOSTAŁE REZERWY	98
NOTA 35. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM	99
NOTA 36. INSTRUMENTY FINANSOWE	103
NOTA 37. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	106
NOTA 38. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH	107
NOTA 39. WYNAGRODZENIE WYŻSZEJ KADRY	108
NOTA 40. UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO	108
NOTA 41. AKTYWOWANE KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO	108
NOTA 42. ROZLICZENIA PODATKOWE I SPRAWY SĄDOWE	109
NOTA 43. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU	109
NOTA 44. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKORYGOWANE WSKAŹNIKIEM INFLACJI	109
NOTA 45. INFORMACJE O TRANSAKcjACH Z PODMIOTEM DOKONUJĄCYM BADANIA SKONSOLIDOWANEGO	110
NOTA 46. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	110
NOTA 47. UZGODNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY SKONSOLIDOWANYMI SPRAWOZDANIAMI FINANSOWYMI ZGODNIE Z POLSKIMI ZASADAMI RACHUNKOWOŚCI A HISTORYCZNYMI INFORMACJAMI FINANSOWYMI SPORZĄDZONYMI ZGODNIE Z MSR (W PLN)	112

A. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

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

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

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską. Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku i okresy porównywalne od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku oraz od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku. Jest to pierwsze skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe Grupy według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej i spełnia wszelkie wymogi wynikające z wyżej wymienionych standardów.

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

B. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

dane w tys. zł

Wyszczególnienie	01.01.2015 – 31.12.2015		01.01.2014 – 31.12.2014		01.01.2013 – 31.12.2013	
	PLN	EUR	PLN	EUR	PLN	EUR
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT						
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	249 240	59 558	208 922	49 870	199 048	47 269
Koszt własny sprzedaży	207 991	49 701	180 555	43 099	175 332	41 637
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	41 249	9 857	28 367	6 771	23 716	5 632
Zysk (strata) brutto	14 163	3 384	6 175	1 474	2 323	552
Zysk (strata) netto	11 155	2 666	4 768	1 138	1 877	446
Średnioważona liczba udziałów/akcji w sztukach	3 167 253	3 167 253	108 184	108 184	108 184	108 184
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	3,52	0,84	44,07	10,52	17,35	4,12

BILANS						
Aktywa trwałe	72 298	16 965	71 507	16 777	64 863	15 640
Aktywa obrotowe	97 880	22 968	64 268	15 078	66 889	16 129
Kapitał własny	80 709	18 939	37 751	8 857	33 560	8 092
Rezerwy	4 959	1 164	4 719	1 107	3 714	895
Zobowiązania długoterminowe	34 519	8 100	49 739	11 670	26 063	6 285
Zobowiązania krótkoterminowe	48 413	11 361	41 919	9 835	66 201	15 963
Otrzymane dotacje	1 577	370	1 647	386	2 213	534
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	25,48	5,98	348,95	81,87	310,22	74,80

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH						
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	25 627	6 124	8 686	2 073	11 046	2 623
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 197)	(764)	(1 843)	(440)	(13 858)	(3 291)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	7 792	1 862	(6 601)	(1 576)	3 368	800

Kurs EUR/PLN	2015	2014	2013
- dla danych bilansowych	4,2615	4,2623	4,1472
- dla danych rachunku zysków i strat	4,1848	4,1893	4,2110

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

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

C. WPROWADZENIE DO ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ KORPORACJA KGL S.A. ZA 2015 ROK

INFORMACJE OGÓLNE

I. Dane jednostki dominującej:



KORPORACJA KGL S.A.

Mościska, ul. Postępu 20, 05-080 Izabelin

Nazwa: KORPORACJA KGL S.A.

Forma prawna: SPÓŁKA AKCYJNA

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

Kraj rejestracji: POLSKA

Podstawowy przedmiot działalności:

- PRODUKCJA OPAKOWAŃ Z TWORZYW SZTUCZNYCH
- PROWADZENIE HANDLU WYROBAMI CHEMICZNYMI

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

Numer KRS: 0000092741

Korporacja KGL S.A. jest spółką akcyjną prawa handlowego z siedzibą w Mościskach przy ul. Postępu 20, 05-080 Izabelin zarejestrowaną w Sądzie Rejonowym Sądzie Gospodarczym dla m. ST. Warszawy XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Rejestrze Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000092741. Podstawowym przedmiotem działalności jest produkcja opakowań z tworzyw sztucznych, handel wyrobami chemicznymi oraz wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi i dzierżawionymi zakwalifikowane według działów Polskiej Klasyfikacji Działalności pod numerem – odpowiednio 22, 22, Z; 46, 75, Z; oraz 68, 20, Z.

II. Czas trwania Grupy Kapitałowej:

Spółka dominująca Korporacja KGL S.A. i jednostki zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej zostały utworzone na czas nieoznaczony.

III. Okresy prezentowane:

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2015 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku, 31 grudnia 2013 roku oraz 1 stycznia 2013 roku („dzień przejścia na MSSF”) dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, za okresy od 01 stycznia do 31 grudnia 2014 roku oraz od 01 stycznia do 31 grudnia 2013 dla skonsolidowanego sprawozdania z

całkowitych dochodów, skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz sprawozdania ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym.

IV. Skład organów jednostki dominującej według stanu na dzień 31.12.2015 r.:

Zarząd:

KRZYSZTOF GROMKOWSKI	- PREZES ZARZĄDU
ZBIGNIEW OKULUS	- WICEPREZES ZARZĄDU
LECH SKIBIŃSKI	- WICEPREZES ZARZĄDU
IRENEUSZ STRZELCZAK	- WICEPREZES ZARZĄDU

Zmiany w składzie Zarządu jednostki dominującej:

W roku obrotowym nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu

Rada Nadzorcza:

BOŻENA KUBIAK	- PRZEWODNICZĄCA RADY NADZORCZEJ
HANNA SKIBIŃSKA	- WICEPRZEWODNICZĄCA RADY NADZORCZEJ
DAWID GROMKOWSKI	- CZŁONEK RADY NADZORCZEJ
LILIANNA MAŁGORZATA GROMKOWSKA	- CZŁONEK RADY NADZORCZEJ
TOMASZ DZIEKAN	- CZŁONEK RADY NADZORCZEJ

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

Dnia 8 maja 2015 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki dokonało zmiany składu Rady Nadzorczej. Na mocy uchwały nr 3 odwołano Panią Bożenę Kubiak z Rady Nadzorczej Spółki, na mocy uchwały nr 4 odwołano Panią Hannę Skibińską z Rady Nadzorczej Spółki, na mocy uchwały nr 5 odwołano Panią Liliannę Małgorzatę Gromkowską z Rady Nadzorczej Spółki, na mocy uchwały nr 6 odwołano Panią Anetę Lenart z Rady Nadzorczej Spółki. Na mocy uchwały nr 7 powołano Panią Liliannę Małgorzatę Gromkowską do Rady Nadzorczej Spółki, na mocy uchwały nr 8 powołano Panią Hannę Skibińską na funkcję Wiceprzewodniczącej Rady Nadzorczej Spółki, na mocy uchwały nr 9 powołano Panią Bożenę Kubiak na funkcję Przewodniczącej Rady Nadzorczej Spółki, na mocy uchwały nr 10 powołano Pana Dawida Gromkowskiego do Rady Nadzorczej Spółki, na mocy uchwały nr 11 powołano Pana Tomasza Dziekana do Rady Nadzorczej Spółki.

V. Biegli rewidenci:

BDO Sp. z o. o.
ul. Postępu 12
02 -676 Warszawa

VI. Prawnicy:

Kancelarie Prawne obsługujące działalność operacyjną jednostki dominującej:

Kancelaria Adwokacka
Robert Rykowski
Al. Niepodległości 124 lok. 16, 02-577 Warszawa

Obsługa prawna jednostek zależnych:

Adwokat Robert Rykowski

VII. Banki (współpracujące w okresie sprawozdawczym):

ING Bank Śląski S.A.

Bank BPH S.A.

Bank Millennium S.A.

BGŻ BNP PARIBAS S.A.

VIII. Znaczący Akcjonariusze jednostki dominującej:

Według stanu na dzień 31.12.2015 r. akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów na WZ	% głosów
Krzysztof Stanisław Gromkowski	1 352 300	18,89%	2 354 588	21,08%
Zbigniew Okulus	1 352 300	18,89%	2 354 588	21,08%
Lech Skibiński	1 353 062	18,90%	2 355 350	21,09%
Ireneusz Strzelczak	1 352 300	18,89%	2 354 588	21,08%
Nationale-Nederlanden OFE	600 000	8,38%	600 000	5,37%
Aviva Investors Poland TFI S.A.	568 000	7,93%	568 000	5,09%

IX. Spółki zależne na dzień 31.12.2015 r:**Marcato Sp. z o.o.****Rzakta 82, 05-408 Glinianka, gmina Wiązowna**

Spółka zarejestrowana w Sądzie Rejonowym M. St. Warszawy, XVI Wydział Rejestrowy pod numerem KRS 0000014309.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest produkcja opakowań z tworzyw sztucznych

C.E.P. Polska Sp. z o.o.**Mościska, ul. Postępu 20, 05-080 Izabelin**

Spółka zarejestrowana w Sądzie Rejonowym M. St. Warszawy, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000186043.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest prowadzenie handlu wyrobami chemicznymi w kraju i zagranicą.

UAB Korporacja KGL**Wilno (Litwa), ul. Paneriu 51**

Spółka prawa litewskiego zarejestrowana w Wilnie.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest prowadzenie handlu wyrobami chemicznymi w kraju i zagranicą.

Nazwa podmiotu	Udział w kapitale jednostki zależnej%	Udział w ogólnej liczbie głosów %	Metoda konsolidacji	Rok objęcia kontroli
Marcato Sp. z o.o.	100%	100%	pełna	2004
C.E.P. Polska Sp. z o.o.	100%	100%	pełna	2002
UAB Korporacja KGL	100%	100%	pełna	2002

X. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego:

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 17.03.2016 roku.

**D. ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIA FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ
KORPORACJA KGL S.A. ZA OKRES OD 01 STYCZNIA 2015 R. DO 31 GRUDNIA
2015 R.**

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	nota	za okres 01.01.2015 – 31.12.2015	za okres 01.01.2014 – 31.12.2014	za okres 01.01.2013 – 31.12.2013
I. Przychody ze sprzedaży produktów	1,2	117 651	97 547	95 998
II. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1,2	131 589	111 375	103 050
III. Przychody ze sprzedaży		249 240	208 922	199 048
IV. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	2,3	90 639	79 481	83 040
V. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2,3	117 351	101 073	92 292
VI. Zysk (strata) brutto na sprzedaży		41 249	28 367	23 716
VII. Pozostałe przychody operacyjne	4	1 080	1 540	901
VIII. Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	3	23 765	20 333	19 783
IX. Pozostałe koszty operacyjne	4	2 110	502	145
X. Zysk operacyjny		16 455	9 073	4 690
XI. Przychody finansowe	5	70	493	373
XII. Koszty finansowe	5	2 361	3 391	2 739
XIII. Zysk (strata) przed opodatkowaniem		14 163	6 175	2 323
XIV. Podatek dochodowy	6	3 008	1 407	446
XV. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		11 155	4 768	1 877
XVI. Zysk (strata) z działalności zaniechanej		0	0	0
XVII. Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej i zaniechanej		11 155	4 768	1 877
Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej i zaniechanej przypadająca na udziały niekontrolujące		0	0	0
Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej i zaniechanej przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej		11 155	4 768	1 877

Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w zł)	8			
Podstawowy za okres obrotowy		3,52	44,07	17,35
Rozwodniony za okres obrotowy		3,52	44,07	17,35
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł) przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		0	0,00	0,00

Mościska 17.03.2016r.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	NOTA	za okres 01.01.2015 – 31.12.2015	za okres 01.01.2014 – 31.12.2014	za okres 01.01.2013 – 31.12.2013
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej za okres:		11 155	4 768	1 877
w tym przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej		11 155	4 768	1 877
w tym przypadająca na udziały niekontrolujące				
Inne całkowite dochody, w tym:		(18)	4	2
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych, w tym:		0	0	0
- odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny				
w tym przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej				
w tym przypadające mniejszości				
- odniesione na kapitał zapasowy				
w tym przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej				
w tym przypadające mniejszości				
Różnice z przeliczenia jednostek zagranicznych		3	4	2
w tym przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej		3	4	2
w tym przypadające na udziały niekontrolujące				
Zyski (straty) z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży				
Efektywna część zysków i strat związanych z instrumentami zabezpieczającymi przepływy środków pieniężnych				
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń		(26)		
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów		5		
w tym przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej				
Suma dochodów całkowitych za okres:	10,11	11 137	4 772	1 880
w tym przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej		11 137	4 772	1 880

Pogrupowanie całkowitych dochodów	NOTA	za okres 01.01.2015 – 31.12.2015	za okres 01.01.2014 – 31.12.2014	za okres 01.01.2013 – 31.12.2013
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej za okres:		11 155	4 768	1 877
Dochody całkowite, które w późniejszych okresach, po spełnieniu określonych warunków, zostaną przeniesione do wyniku okresu				
Dochody całkowite, które w późniejszych okresach nie zostaną przeniesione do wyniku okresu		(18)	4	2
Podatek dochodowy od dochodów całkowitych, które w późniejszych okresach zostaną przeniesione do wyniku okresu				
Podatek dochodowy od dochodów całkowitych, które w późniejszych okresach nie zostaną przeniesione do wyniku okresu				
Suma dochodów całkowitych	10,11	11 137	4 772	1 880

Mościska, dnia 17.03.2016 r.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	nota	stan na 31.12.2015.	stan na 31.12.2014	stan na 31.12.2013	stan na 01.01.2013.
I. Aktywa trwałe		72 298	71 507	64 863	52 710
1. Wartości niematerialne i prawne	13	188	140	161	276
2. Rzeczowe aktywa trwałe	12	71 950	71 235	64 697	52 434
3. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	59	0	0	0
4. Należności długoterminowe	16	101	132	5	0
II. Aktywa obrotowe krótkoterminowe		97 880	64 268	66 889	62 468
1. Zapasy	17	39 312	34 885	36 196	31 527
2. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	18,19	26 190	27 016	28 269	29 472
3. Należności z tytułu podatku dochodowego	19	767	986	1 284	886
4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20	31 610	1 381	1 139	583
AKTYWA RAZEM		170 177	135 775	131 752	115 178

PASYWA	NOTA	stan na 31.12.2015.	stan na 31.12.2014.	stan na 31.12.2013.	stan na 01.01.2013.
I. Kapitał własny ogółem		80 709	37 751	33 560	31 748
1. Kapitał akcyjny	21	7 159	5 409	5 409	5 409
2. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(58)	(61)	(64)	(67)
3. Zyski zatrzymane	24	73 629	32 402	28 216	26 406
4. Zmiany założeń aktuarialnych w tym podatek odroczonego	33	(21)	0	0	0
II. Rezerwy na zobowiązania		4 959	4 719	3 714	3 379
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	4 783	4 576	3 619	3 300
2. Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	34	176	143	95	79
III. Zobowiązanie długoterminowe		34 519	49 739	26 063	11 141
1. Kredyty i pożyczki	25	23 790	38 542	18 393	4 388
2. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	31	10 729	11 198	7 671	6 753
III. Zobowiązania krótkoterminowe		48 413	41 919	66 201	66 246
1. Kredyty i pożyczki	25	1 172	3 777	20 492	25 287
2. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	31	4 929	4 519	4 251	3 821
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	27, 28	40 046	32 235	40 146	35 918
4. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		7	0	9	2
5. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	29	2 258	1 388	1 304	1 218
IV. Otrzymane dotacje	32	1 577	1 647	2 213	2 664
PASYWA RAZEM		170 177	135 775	131 752	115 178

Mościska, dnia 17.03.2016 r.

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał akcyjny	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Zyski zatrzymane	Wielkości ujęte w kapitale w związku ze zmianą założeń aktuarialnych	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Razem kapitały własne
Dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2013 r.						
Kapitał własny na dzień 01.01.2013 r.	5 409	(67)	26 406	0	31 748	31 748
Zysk (strata) netto	0	0	1 877	0	1 877	1 877
Inne dochody całkowite	0	2	0	0	2	2
korekty błędów	0	0	(68)		(68)	(68)
Całkowite dochody ogółem	0	2	1 810	0	1 812	1 812
Kapitał własny na 31.12.2013 r.	5 409	(64)	28 216	0	33 560	33 560
Dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2014 r.						
Kapitał własny na dzień 01.01.2014 r.	5 409	(64)	28 216	0	33 560	33 560
Zysk (strata) netto	0	0	4 768	0	4 768	4 768
Inne dochody całkowite	0	4	0	0	4	4
korekty błędów	0	0	(581)	0	(581)	(581)
Całkowite dochody ogółem	0	4	4 187	0	4 190	4 190
Kapitał własny na 31.12.2014 r.	5 409	(61)	32 402	0	37 751	37 751
Dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2015 r.						
Kapitał własny na dzień 01.01.2015 r.	5 409	(61)	32 402	0	37 751	37 751
Zysk (strata) netto	0	0	11 155	0	11 155	11 155
podwyższenie kapitału	1 750				1 750	1 750
nadwyżka ze sprzedaży akcji			30 071		30 071	30 071
Inne dochody całkowite	0	3	0	(21)	(18)	(18)
korekty błędów	0	0	0	0	0	0
Całkowite dochody ogółem	1 750	3	41 227	(21)	42 958	42 958
Kapitał własny na 31.12.2015 r.	7 159	(58)	73 629	(21)	80 709	80 709

Mościska, dnia 17.03.2016 r.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH			
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Zysk / (strata) brutto za rok obrotowy	14 163	6 175	2 323
II. Korekty razem:	11 465	2 511	8 723
1. Zyski (straty) przypadające na udziały niekontrolujące	0	0	0
2. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	0	0	0
3. Amortyzacja	6 567	6 905	6 586
4. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	13	0	
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 819	2 295	2 325
6. Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej	(33)	(44)	(11)
7. Zmiana stanu rezerw	7	320	4
8. Zmiana stanu zapasów	(4 428)	1 311	(4 669)
9. Zmiana stanu należności	1 673	1 126	1 198
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	8 543	(7 836)	4 321
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(70)	(566)	(451)
12. Zapłacony podatek dochodowy	(2 790)	(424)	(513)
13. Inne korekty	162	(576)	(66)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	25 627	8 686	11 046
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy	162	34	3
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	162	34	3
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:		0	0
a) w jednostkach powiązanych		0	0
- zbycie aktywów finansowych		0	0
- dywidenda i udziały w zyskach		0	0
- spłata udzielonych pożyczek		0	0
- odsetki		0	0
- inne wpływy z aktywów finansowych		0	0
b) w pozostałych jednostkach		0	0
- zbycie aktywów finansowych		0	0
- dywidenda i udziały w zyskach		0	0
- spłata udzielonych pożyczek		0	0
- odsetki		0	0
- inne wpływy z aktywów finansowych		0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne		0	0
II. Wydatki	3 360	1 877	13 861
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 360	1 877	13 861
2. Nabycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		0	0
3. Wydatki na aktywa finansowe, w tym:		0	0
a) w jednostkach powiązanych		0	0
- nabycie aktywów finansowych		0	0
- udzielone pożyczki krótkoterminowe		0	0

b) w pozostałych jednostkach		0	0
- nabycie aktywów finansowych		0	0
- udzielone pożyczki krótkoterminowe		0	0
4. Inne wydatki inwestycyjne		0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(3 197)	(1 843)	(13 858)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy	31 925	16 148	20 370
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	31 821	0	0
2. Kredyty i pożyczki	102	16 148	20 370
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		0	0
4. Inne wpływy finansowe	1	0	0
II. Wydatki	24 133	22 749	17 002
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych		0	0
2. Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli		0	0
3. Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	17 458	12 714	11 160
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	4 855	7 740	3 517
8. Odsetki	1 819	2 295	2 325
9. Inne wydatki finansowe		0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	7 792	(6 601)	3 368
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	30 222	242	556
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	30 229	242	556
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	7	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 381	1 139	583
G. Środki pieniężne na koniec okresu	31 610	1 381	1 139
- o ograniczonej możliwości dysponowania			

Pozycja inne korekty obejmuje:	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015
Utworzenie odpisu aktualizującego na należnościach z tytułu podatku dochodowego	151		
zwrot podatku zapłaconego	14		
różnice z przeliczenia jednostek	3		
Inne korekty	(7)	(576)	(66)
Razem :	162	(576)	(66)

Mościska, dnia 17.03.2016 r.

Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zastosowanie MSSF po raz pierwszy

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości wydała Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej nr 1 („MSSF 1”) „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”, który obowiązuje przy sporządzaniu sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się w dniu 1 stycznia 2004 roku lub później. MSSF 1 dotyczy jednostek, które przygotowują po raz pierwszy sprawozdanie finansowe według MSSF. MSSF 1 wymaga, aby pierwsze sprawozdanie finansowe według MSSF było pierwszym rocznym sprawozdaniem finansowym, w którym jednostka zastosuje wszystkie standardy MSSF, wraz ze stwierdzeniem pełnej zgodności z wszystkimi standardami MSSF.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z MSSF 1 na podstawie Uchwały nr 3 z dnia 25 sierpnia 2015r Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki Korporacja KGL SA. Poniżej przytoczony został tekst uchwały.

„Dnia 25 sierpnia 2015 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Korporacja KGL S.A. podjęło uchwałę nr 3 w sprawie sporządzania przez Spółkę sprawozdań finansowych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF)/ Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR). Zgodnie z podjętą uchwałą:

1. *Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Korporacja KGL S.A. z siedzibą w Mościskach, na podstawie art. 55 ust. 6 i 8 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości O (t.j.: Dz. U. z 2013 r., poz. 330 z późn. zm.) postanawia, że od dnia 1 stycznia 2015 roku Spółka sporządzać będzie skonsolidowane sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) / Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR) w zakresie, w jakim zostały one przyjęte przez organy Unii Europejskiej, w szczególności w formie rozporządzenia Komisji Europejskiej.-----*

2. *Dniem przejścia na MSSF/MSR, a więc początkiem najwcześniejszego okresu, za który Spółka przedstawi pełne porównawcze informacje zgodnie z MSSF/MSR w swoim pierwszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF/MSR będzie dzień 1 stycznia 2013 roku.-----*

3. *Pierwsze roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki zostanie sporządzone zgodnie z MSSF/MSR, a w szczególności zgodnie z MSSF 1 oraz wszystkimi MSSF/MSR przyjętymi przez organy Unii Europejskiej, w szczególności przez Komisję Europejską, za rok obrotowy kończący się w dniu 31 grudnia 2015 roku.-----*

4. *Ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Spółki sporządzonym zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości było skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2014 roku.*

Uzgodnienie różnic pomiędzy skonsolidowanymi sprawozdaniami finansowymi sporządzonymi zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości a historycznymi informacjami finansowymi sporządzonymi zgodnie z MSR przedstawiono w nocie 47

E. INFORMACJA DODATKOWA DO ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ KORPORACJA KGL S.A. ZA 2015 R.

I.EFEKT ZASTOSOWANIA NOWYCH STANDARDÓW I ZMIAN POLITYKI RACHUNKOWOŚCI

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2015 rok są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2014 rok, z wyjątkiem zmian opisanych poniżej.

Zmiany wynikające ze zmian MSSF

Następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej obowiązują od 1 stycznia 2015 roku:

Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (*Annual Improvements 2010-2012*)

Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (*Annual Improvements 2011-2013*)

Zmiana do MSR 19 *Plany określonych świadczeń – składki pracowników*

Interpretacja KIMSF 21 *Daniny publiczne*

Ich zastosowanie nie miało wpływu na wyniki działalności i sytuację finansową Grupy, a skutkowało jedynie zmianami stosowanych zasad rachunkowości lub ewentualnie rozszerzeniem zakresu niezbędnych ujawnień czy też zmianą używanej terminologii.

Główne konsekwencje zastosowania nowych regulacji:

Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (*Annual Improvements 2010-2012*)

W dniu 12 grudnia 2013 roku zostały opublikowane kolejne zmiany do siedmiu standardów wynikające z projektu proponowanych zmian do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej opublikowanego w maju 2012 roku. Mają one zastosowanie przeważnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później.

W wyniku dokonanego przeglądu MSSF wprowadzono następujące drobne poprawki do 7 standardów:

– w MSSF 2 *Płatności w formie akcji* skorygowano definicję „warunki nabycia uprawnień” oraz „warunku rynkowego” oraz wprowadzono dwie nowe definicje „warunku wykonania” oraz „warunku usługi – w MSSF 3 *Połączenia jednostek gospodarczych* doprecyzowano, że ujęte zobowiązanie z tytułu zapłaty warunkowej spełniające definicję zobowiązania finansowego, podlega wycenie na dzień kończący okres sprawozdawczy do wartości godziwej a skutek wyceny ujmuje się w sprawozdaniu z zysków lub strat,

– w MSSF 8 *Segmenty operacyjne* wprowadza m.in. wymóg ujawniania informacji na temat osądu kierownictwa zastosowanych do kryteriów łączenia segmentów operacyjnych, o których mowa w par. 12 MSSF 8, łącznie z krótkim opisem tych segmentów oraz wykorzystanych wskaźników wskazujących na podobne cechy gospodarcze połączonych na tej podstawie segmentów,

– w MSSF 13 *Wartość godziwa* wprowadzono uściślenie do *Uzasadnienia Wniośków do MSSF 13*, wyjaśniające, że usunięcie z MSSF 9 i MSR 39 odpowiednio paragrafów B5.4.12 and AG79, nie powinno być błędnie interpretowane, jako zamiar Rady usunięcia możliwości wyceny krótkoterminowych należności i zobowiązań handlowych wycenianych obecnie w wartości nominalnej, wynikającej z faktury,

– w MSR 16 *Rzeczowe aktywa trwałe* i MSR 38 *Wartości niematerialne* doprecyzowano informację nt. sposobu korygowania wartości bilansowej i umorzenia składników aktywów trwałych wycenianych na kolejne dni kończące okresy sprawozdawcze,

– w MSR 24 *Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych* dodano zapis doprecyzowujący definicję ustalania powiązań pomiędzy podmiotami.

Zastosowanie zmienionych standardów nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (*Annual Improvements 2011-2013*)

W dniu 12 grudnia 2013 roku zostały opublikowane kolejne zmiany do czterech standardów wynikające z projektu proponowanych zmian do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej opublikowanego w listopadzie 2012 roku. Mają one zastosowanie przeważnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później.

W wyniku dokonanego przeglądu MSSF wprowadzono drobne poprawki do następujących standardów:

– MSSF 1 *Zastosowanie MSSF po raz pierwszy*,

– MSSF 3 *Połączenia jednostek gospodarczych*

– MSSF 13 *Wartość godziwa*,

– MSR 40 *Nieruchomości inwestycyjne*.

Zastosowanie zmienionych standardów nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- **Zmiana do MSR 19 *Plany określonych świadczeń – składki pracowników***

Zmiana została opublikowana w dniu 21 listopada 2013 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później. Zmiany doprecyzowują, i w niektórych przypadkach, upraszczają, zasady rachunkowości dla składek pracowników (lub innych stron trzecich) wnoszonych do planów określonych świadczeń.

Zastosowanie zmienionego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy ze względu na brak planów określonych świadczeń, które wiązałyby się ze składkami pracowników.

- **Interpretacja KIMSF 21 *Daniny publiczne***

Interpretacja zawiera wytyczne w zakresie identyfikacji momentu powstania obowiązku ujęcia w księgach rachunkowych jednostki zobowiązań z tytułu poniesienia niektórych opłat na rzecz Państwa, innych niż objętych obecnymi MSSF, np. MSR 12 *Podatek dochodowy*. W niektórych jurysdykcjach, uregulowania dotyczące wybranych opłat wskazują na istnienie zależności pomiędzy powstaniem obowiązku do zapłaty podatku a wystąpieniem konkretnych zdarzeń. Ze względu na złożony charakter tych uregulowań, jednostki nie zawsze miały jasność, co do właściwego momentu rozpoznania w księgach rachunkowych odnośnego zobowiązania. Zgodnie z nową interpretacją, jako zdarzenie obligujące do rozpoznania zobowiązania do poniesienia opłaty na rzecz Państwa należy traktować działanie, które bezpośrednio wywołuje taki obowiązek. Jeśli np. obowiązek poniesienia opłaty jest uzależniony od uzyskania przychodów w bieżącym okresie, to działaniem wywołującym ten obowiązek jest generowanie przychodu w okresie bieżącym. Jak wskazał Komitet ds. Interpretacji, jednostka nie ma, bowiem zwyczajowego obowiązku do zapłaty zobowiązania w związku ze swoimi przyszłymi działaniami, pomimo tego, że jednostka nie ma realnej możliwości zaprzestania prowadzenia danej działalności w przyszłości. Podkreślono, że zobowiązanie do poniesienia opłaty należy ujmować sukcesywnie, jeśli zdarzenie wywołujące obowiązek zachodzi przez jakiś okres czasu.

Zastosowanie interpretacji nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- **Zmiany wprowadzone samodzielnie przez Grupę**

Grupa nie dokonała korekty prezentacyjnej danych porównywalnych za 2014 rok i 2013 rok.

Standardy nieobowiązujące (Nowe standardy i interpretacje)

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

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

- **MSSF 9 *Instrumenty finansowe***

Nowy standard został opublikowany w dniu 24 lipca 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później. Celem standardu jest uporządkowanie klasyfikacji aktywów finansowych oraz wprowadzenie jednolitych zasad podejścia do oceny utraty wartości dotyczących wszystkich instrumentów finansowych. Standard wprowadza również nowy model rachunkowości zabezpieczeń w celu ujednolicenia zasad ujmowania w sprawozdaniach finansowych informacji o zarządzaniu ryzykiem.

Grupa zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2018 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu. Grupa rozpoczęła analizę skutków wdrożenia nowego standardu.

- **MSSF 14 *Regulatory Deferral Accounts***

Nowy standard został opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Nowy standard ma charakter przejściowy w związku z toczącymi się pracami RMSR nad uregulowaniem sposobu rozliczania operacji w warunkach regulacji cen. Standard wprowadza zasady ujmowania aktywów i zobowiązań powstałych w związku z transakcjami o cenach regulowanych w przypadku, gdy jednostka podejmie decyzję o przejściu na MSSF.

Grupa zastosuje nowy standard nie wcześniej niż z dniem ustalonym przez Unię Europejską, jako data wejścia w życie tego standardu. Ze względu na przejściowy charakter standardu Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać formalnej procedury zatwierdzenia standardu i poczekać na docelowy standard.

Zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- **MSSF 15 *Przychody z umów z klientami***

Nowy ujednolicony standard został opublikowany w dniu 28 maja 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku (pierwotnie 2017 roku) lub później i dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie. Standard ustanawia jednolite ramy ujmowania przychodów i zawiera zasady, które zastąpią większość szczegółowych wytycznych w zakresie ujmowania przychodów istniejących obecnie w MSSF, w szczególności, w MSR 18 *Przychody*, MSR 11 *Umowy o usługę*

budowlaną oraz związanych z nimi interpretacjach. W dniu 11 września 2015 roku Rada Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości opublikowała projekt zmian w przyjętym standardzie odraczający o rok datę wejścia w życie tego standardu.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu. Grupa rozpoczęła analizę skutków wdrożenia nowego standardu.

- *MSSF 16 Leasing*

Nowy standard został opublikowany w dniu 13 stycznia 2016 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1

stycznia 2019 roku lub później i dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie, (ale pod warunkiem równoczesnego zastosowania MSSF 15). Standard zastępuje dotychczasowe regulacje dotyczące leasingu (m.in. MSR 17) i diametralnie zmienia podejście do umów leasingowych o różnym charakterze, nakazując leasingobiorcom wykazywanie w bilansach aktywów i zobowiązań z tytułu zawartych umów leasingowych, niezależnie od ich rodzaju.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu. Grupa rozpoczęła analizę skutków wdrożenia nowego standardu.

- *Zmiany w MSSF 11 Ujmowanie nabycia udziałów we wspólnych działaniach*

Zmiany w MSSF 11 zostały opublikowane w dniu 6 maja 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Celem zmian jest przedstawienie szczegółowych wytycznych wyjaśniających sposób ujęcia transakcji nabycia udziałów we wspólnych działaniach, które stanowią przedsięwzięcie. Zmiany wymagają, aby stosować zasady identyczne do tych, które stosowane są w przypadku połączeń jednostek.

Zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- *Zmiany w MSR 16 i MSR 38 Wyjaśnienia w zakresie akceptowanych metod ujmowania umorzenia i amortyzacji*

Zmiany w MSSF 16 *Rzeczowe aktywa trwałe* i MSR 38 *Wartości niematerialne* zostały opublikowane w dniu 12 maja 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Zmiana stanowi dodatkowe wyjaśnienia w stosunku do dozwolonych do stosowania metod amortyzacji. Celem zmian jest wskazanie, że metoda naliczania umorzenia rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych oparta na przychodach nie jest właściwa, jednak w przypadku wartości niematerialnych metoda ta może być zastosowana w określonych okolicznościach.

Zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- *Zmiany w MSR 16 i MSR 41 Rolnictwo: Rośliny Produkcyjne*

Zmiany w MSSF 16 i 41 zostały opublikowane w dniu 30 czerwca 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Zmiana ta wskazuje, że rośliny produkcyjne powinny być ujmowane w taki sam sposób jak rzeczowe aktywa trwałe w zakresie MSR 16. W związku z powyższym rośliny produkcyjne należy rozpatrywać poprzez pryzmat MSR 16, zamiast MSR 41. Produkty rolne wytwarzane przez rośliny produkcyjne nadal podlegają pod zakres MSR 41.

Zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- *Zmiany w MSR 27: Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych*

Zmiany w MSR 27 zostały opublikowane w dniu 12 sierpnia 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Zmiany przywracają w MSSF opcję ujmowania w jednostkowych sprawozdaniach finansowych inwestycji w jednostki zależne, wspólne przedsięwzięcia i jednostki stowarzyszone za pomocą metody praw własności. W przypadku wyboru tej metody należy ją stosować dla każdej inwestycji w ramach danej kategorii.

Zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

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

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

Grupa stosuje nowy standard nie wcześniej niż z dniem ustalonym przez Unię Europejską, jako data wejścia w życie tego standardu. Aktualnie Komisja Europejska postanowiła odroczyć formalną procedurę zatwierdzenia standardu.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

- *Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements 2012-2014)*

W dniu 25 września 2014 r. w wyniku dokonanego przeglądu MSSF wprowadzono drobne poprawki do następujących 4 standardów:

- MSSF 5 Aktywa przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana, w zakresie przeklasyfikowania aktywów lub grupy do zbycia z „przeznaczonych do sprzedaży” do „posiadanych w celu przekazania właścicielom” i odwrotnie,
- MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnienia, m.in. w zakresie zastosowania zmian do MSSF 7 odnośnie kompensowania aktywów i zobowiązań finansowych do śródrocznych skróconych sprawozdań finansowych,
- MSR 19 Świadczenia pracownicze, w zakresie waluty „obligacji korporacyjnych wysokiej, jakości” wykorzystywanych do ustalenia stopy dyskonta,
- MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa, w zakresie doprecyzowania, w jaki sposób wskazać, że ujawnienia wymagane przez par. 16A MSR 34 zostały zamieszczone w innym miejscu raportu śródrocznego.

Mają one zastosowanie przeważnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r. lub później. Grupa zastosuje zmienione standardy w zakresie dokonanych zmian od 1 stycznia 2016 r., chyba, że przewidziano inny okres ich wejścia w życie. Grupa ocenia, że zastosowanie zmienionych standardów nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy, z wyjątkiem poprawki do MSR 34, która może skutkować dodatkowymi ujawnieniami w śródrocznych sprawozdaniach finansowych Grupy.

- Zmiany w MSR 1: *Inicjatywa w sprawie ujawnień*

W dniu 18 grudnia 2014 roku w ramach dużej inicjatywy mającej na celu poprawę prezentacji i ujawnień w raportach finansowych opublikowano zmiany do MSR 1. Zmiany te mają służyć dalszemu zachęcaniu jednostek do stosowania profesjonalnego osądu w określaniu, jakie informacje ujawnić w ich sprawozdaniach finansowych. Przykładowo, zmiany doprecyzowują, że istotność dotyczy całości sprawozdań finansowych oraz że zawarcie nieistotnych informacji może zredukować użyteczność ujawnień *stricte* finansowych. Ponadto, zmiany doprecyzowują, że jednostki powinny stosować profesjonalny osąd przy określaniu, w jakim miejscu i w jakiej kolejności prezentować informacje przy ujawnianiu informacji finansowych.

Opublikowanym zmianom towarzyszy też projekt zmian do MSR 7 *Sprawozdanie z przepływów pieniężnych*, który zwiększa wymogi ujawnień odnośnie przepływów z działalności finansowej oraz środków pieniężnych i ich ekwiwalentów jednostki.

Zmiany mogą być zastosowane niezwłocznie, a obowiązkowo dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Grupa zastosuje zmiany od 1 stycznia 2016 roku, a ich skutkiem może być zmiana zakresu i/lub formy ujawnień prezentowanych w sprawozdaniu finansowym.

- Zmiany w MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28: *Jednostki inwestycyjne: zastosowanie wyjątku z konsolidacji*

Zmiany w MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28 zostały opublikowane w dniu 18 grudnia 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Ich celem jest doprecyzowanie wymogów w zakresie rachunkowości jednostek inwestycyjnych.

Grupa ocenia, że zastosowanie zmienionych standardów nie będzie miało wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- Zmiany w MSR 12: *Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tytułu niezrealizowanych strat*

Zmiany w MSR 12 zostały opublikowane w dniu 19 stycznia 2016 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później. Ich celem jest doprecyzowanie wymogów w zakresie ujmowania aktywów z tytułu podatku odroczonego dotyczących dłużnych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

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

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 UE:

- MSSF 9 *Instrumenty finansowe* opublikowany w dniu 24 lipca 2014 roku,
- MSSF 14 *Regulatory Deferral Accounts* opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku,
- MSSF 15 *Przychody z umów z klientami* opublikowany w dniu 28 maja 2014 roku,
- MSSF 16 *Leasing* opublikowany w dniu 13 stycznia 2016 roku,
- Zmiany w MSSF 10 i MSR 28: *Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem* opublikowane w dniu 11 września 2014 roku,
- Zmiany w MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28: *Jednostki inwestycyjne: zastosowanie wyjątku z konsolidacji* opublikowane w dniu 18 grudnia 2014 roku,
- Zmiany w MSR 12: *Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tytułu niezrealizowanych strat* opublikowany w dniu 19 stycznia 2016 roku.

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

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

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

1. Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Korporacji KGL S.A. oraz sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych sporządzone za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są, co do zasady za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie Jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze, z wyjątkiem sytuacji, gdy jednostka zależna powstała w trakcie okresu objętego sprawozdaniem finansowym (jej sprawozdanie obejmuje wtedy krótszy okres). W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty.

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

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

Zaprzestaje się konsolidacji jednostek zależnych z dniem ustania kontroli.

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

2. Inwestycje w jednostki zależne

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

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

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

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

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

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

3. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

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

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

4. Udziały we wspólnych przedsięwzięciach

Wspólne przedsięwzięcie jest to relacja umowna, na mocy której Grupa podejmuje działalność gospodarczą podlegającą wspólnej kontroli, a więc taką w toku, której strategiczne decyzje finansowe, operacyjne i polityczne wymagają jednogłośniego poparcia wszystkich stron sprawujących wspólnie kontrolę. W przypadku gdy podmiot należący do Grupy podejmuje bezpośrednio działalność w ramach wspólnego przedsięwzięcia, udział Grupy we wspólnie kontrolowanych aktywach i zobowiązaniach ponoszonych wspólnie z pozostałymi współnikami przedsięwzięcia ujmowany jest w sprawozdaniu finansowym odpowiedniego podmiotu i klasyfikowany zgodnie ze swoim charakterem. Dochód ze sprzedaży lub wykorzystania udziału Grupy w produktach wytworzonych przez wspólnie kontrolowane aktywa oraz udział w kosztach wspólnego przedsięwzięcia ujmuje się w chwili wystąpienia prawdopodobieństwa uzyskania przez Grupę korzyści ekonomicznych związanych z odpowiednimi transakcjami. Wspólne przedsięwzięcia związane z utworzeniem oddzielnego podmiotu, w którym udziały mają wszyscy współnicy, określa się mianem jednostek podlegających wspólnej kontroli. Grupa wykazuje udziały w takich jednostkach w formie konsolidacji proporcjonalnej z wyjątkiem sytuacji, kiedy inwestycja została sklasyfikowana, jako przeznaczona do zbycia; w takim przypadku rozlicza się ją zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana”. Udziały Grupy w aktywach, zobowiązaniach, przychodach i kosztach jednostek współkontrolowanych łączy się z analogicznymi pozycjami skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Wartość firmy wynikającą z przejęcia udziałów Grupy w jednostce podlegającej wspólnej kontroli rozlicza się zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi w Grupie w odniesieniu do wartości firmy wynikającej z przejęcia jednostki zależnej. W przypadku gdy Grupa prowadzi transakcje z jednostkami podlegającymi wspólnej kontroli, niezrealizowane zyski i straty wykazuje się proporcjonalnie do udziałów Grupy we wspólnym przedsięwzięciu.

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

5. 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.

6. Połączenie jednostek znajdujących się pod wspólną kontrolą

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

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

W przypadku połączeń z jednostkami znajdującymi się pod wspólną kontrolą Grupa rozlicza takie połączenie poprzez zsumowanie poszczególnych pozycji odpowiednich aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów połączonych spółek poniesionych od dnia przejęcia kontroli przez Grupę nad jednostką, z którą nastąpiło połączenie, według stanu na dzień połączenia 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; a także
- 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 braku tych wyłączeń, nie dokonuje się ich.

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

Spółki wchodzące w skład grupy kapitałowej:

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)		
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
Korporacja KGL S.A.	Jednostka dominująca		
Marcato Sp. z o.o.	100,00%	100,00%	100,00%
C.E.P. Polska Sp. z o.o.	100,00%	100,00%	100,00%
UAB Korporacja KGL	100,00%	100,00%	100,00%

7. Spółki nieobjęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym – nie wystąpiły

8. Przeliczenie pozycji wyrażonych w walutach obcych

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

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

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

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej *

w zł	Kurs na dzień 31.12.2015	Kurs średni w roku 2015	Kurs na dzień 31.12.2014	Kurs średni w roku 2014	Kurs na dzień 31.12.2013	Kurs średni w roku 2013
EUR	4,2615	4,1839	4,2623	4,1845	4,1472	4,1976
USD	3,9011	3,7701	3,5072	3,1537	3,012	3,1615
GBP	5,7862	5,7637	5,4648	5,1919	4,9828	4,9426
LTL	-	-	1,2344	1,2119	1,2011	1,2157

*informacja z tabel kursów NBP

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

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

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

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

9. Rzeczowe aktywa trwałe

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

- Wartość początkowa środków trwałych została wykazana w wysokości cen ich nabycia lub kosztów wytworzenia. Środki trwałe amortyzowano metodą liniową, przy zastosowaniu rocznych stawek amortyzacyjnych wynikających z okresu ich ekonomicznej użyteczności. Stawki te są okresowo weryfikowane przez Zarząd.
- Środki trwałe o cenie jednostkowej do 3 500,00 zł odpisywano jednorazowo w koszty w miesiącu przyjęcia do użytkowania,
- W ewidencji bilansowej środków wykazywane są również środki trwałe użytkowane z tytułu umów leasingu, o ile spełniają kryteria zawarte w MSR 17.
- Środki trwałe w budowie zostały wykazane w wysokości kosztów poniesionych na ich nabycie lub wytworzenie.

10. 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 w momencie ich poniesienia.

11. Nieruchomości inwestycyjne

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

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

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

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

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

12. Leasing i prawo wieczystego użytkowania gruntu

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

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

Umowy leasingowe, zgodnie z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są, jako koszty w wyniku metodą liniową przez okres trwania leasingu. Pozostałe umowy, zgodnie z obowiązującymi przepisami są rozliczane jako leasing finansowy.

Jeżeli umową leasingu objęty jest zarówno grunt, jak i budynki, jednostka odrębnie klasyfikuje każdy z tych elementów, jako leasing finansowy lub operacyjny. Ustalając, czy grunt należy zaklasyfikować do leasingu operacyjnego lub finansowego, uwzględnia się fakt, iż grunt ma zwykle nieograniczony ekonomiczny okres użytkowania.

Prawo wieczystego użytkowania gruntu otrzymane przez spółki Grupy nieodpłatnie na podstawie decyzji administracyjnej jest wyłączone z aktywów. W przypadku nabycia takich praw na rynku wtórnym ujmowane są, jako środki trwałe i amortyzowane w przewidywanym okresie ich użytkowania.

13. Wartości niematerialne

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

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

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

Wartość firmy

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

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

Koszty prac rozwojowych

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

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

okresu sprawozdawczego pojawi się przesłanka utraty wartości wskazująca na to, że ich wartość bilansowa może nie być możliwa do odzyskania.

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

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

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

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

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

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

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

15. Instrumenty finansowe

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:

- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez zysk lub stratę,
- pożyczki i należności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez zysk lub stratę,
- pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- instrumenty pochodne zabezpieczające.

Powyższa klasyfikacja opiera się na analizie charakterystyki oraz celu nabycia inwestycji. Klasyfikacji dokonuje się na moment początkowego ujęcia aktywów i zobowiązań finansowych. Klasyfikacja instrumentów pochodnych zależy od ich przeznaczenia oraz spełnienia wymogów stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń określonych w MSR 39. Instrumenty pochodne dzielą się na: pochodne instrumenty zabezpieczające, instrumenty handlowe, instrumenty pierwotnie zabezpieczające wyłączone spod rachunkowości zabezpieczeń.

Wartość bilansową dotyczącą przepływów pieniężnych z tytułu instrumentów finansowych o terminie zapadalności powyżej 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego kwalifikuje się do aktywów lub zobowiązań długoterminowych. Do aktywów lub zobowiązań krótkoterminowych zaliczana jest wartość bilansowa dotycząca przepływów pieniężnych z tytułu instrumentów finansowych o terminie zapadalności przypadającym w okresie do 12 miesięcy od dnia kończącego okres sprawozdawczy.

Przyjęto następujące zasady klasyfikacji instrumentów finansowych do poszczególnych kategorii aktywów i zobowiązań finansowych:

Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez zysk lub stratę

Kategoria ta obejmuje aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa i zobowiązania finansowe wyznaczone w momencie ich początkowego ujęcia do wyceny w wartości godziwej przez zysk lub stratę.

Składnik aktywów finansowych zalicza się do tej kategorii, jeżeli nabyty został przede wszystkim w celu sprzedaży w krótkim terminie lub jeżeli Grupa zdecydowała na moment początkowego ujęcia o wycenie w wartości godziwej przez zysk lub stratę. Składnik aktywów lub zobowiązanie finansowe może zostać wyznaczone przez Grupę na moment początkowego ujęcia, jako wyceniane w wartości godziwej przez zysk lub stratę tylko wówczas, gdy:

- a) kwalifikacja taka eliminuje lub znacząco zmniejsza niespójność w zakresie wyceny lub ujmowania (określaną również, jako „niedopasowanie księgowe”), która powstałaby, gdyby przyjęto inny sposób wyceny tych instrumentów finansowych lub inny sposób ujęcia związanych z nimi zysków lub strat,
- lub
- b) grupa instrumentów finansowych jest odpowiednio zarządzana, a wyniki tej grupy oceniane są w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowanymi zasadami zarządzania ryzykiem lub strategią inwestycyjną.

Do aktywów/zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się instrumenty pochodne, o ile nie zostały wyznaczone, jako instrumenty zabezpieczające oraz instrumenty pochodne pierwotnie zabezpieczające, wyłączone spod rachunkowości zabezpieczeń.

Aktywa i zobowiązania z tej kategorii zalicza się do aktywów/zobowiązań obrotowych (krótkoterminowych), jeżeli oczekuje się ich realizacji/uregulowania w ciągu 12 miesięcy od dnia zakończenia okresu sprawozdawczego.

W okresie objętym sprawozdaniem Grupa zaliczała do tej kategorii środki pieniężne i ich ekwiwalenty, a także instrumenty pochodne.

Pożyczki i należności

Pożyczki i należności to niebędące instrumentami pochodnymi aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, które nie są kwotowane na aktywnym rynku.

Pożyczki i należności ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji: należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności oraz jako należności długoterminowe.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to instrumenty finansowe niestanowiące instrumentów pochodnych, wyznaczone na dostępne do sprzedaży albo niezaliczone do żadnej z pozostałych kategorii. W kategorii tej ujmuje się przede wszystkim aktywa finansowe nieposiadające ustalonego terminu zapadalności i niespełniające jednocześnie wymogów zaliczenia do pozostałych kategorii.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży zalicza się do aktywów trwałych, o ile Grupa nie zamierza zbyć inwestycji w ciągu 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego.

W okresie objętym sprawozdaniem i na dzień bilansowy w Grupie nie wystąpiły instrumenty z tej kategorii.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami oraz o ustalonym terminie wymagalności, względem, których jednostka ma stanowczy zamiar i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu wymagalności.

W okresie objętym sprawozdaniem i na dzień bilansowy w Grupie nie wystąpiły instrumenty z tej kategorii.

Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Grupa klasyfikuje do tej kategorii zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez zysk lub stratę.

W okresie objętym sprawozdaniem Grupa zaliczała do tej kategorii zobowiązania z tytułu dostaw i usług, zaciągnięte kredyty i pożyczki oraz zobowiązania z tytułu leasingu finansowego.

Instrumenty zabezpieczające

Instrumenty pochodne wyznaczone i spełniające wymogi stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń są zaliczane do odrębnej kategorii o nazwie „Instrumenty zabezpieczające”. Grupa prezentuje, jako Instrumenty zabezpieczające całą wartość godziwą instrumentów wyznaczonych do tej kategorii i spełniających kryteria stosowania rachunkowości zabezpieczeń także w przypadku, gdy wartość czasowa wyznaczonego instrumentu pochodnego zgodnie z decyzją Grupy została wyłączona z pomiaru efektywności.

W okresie objętym sprawozdaniem i na dzień bilansowy w Grupie nie korzystano z instrumentów z tej kategorii.

Początkowe ujęcie oraz wyłączenie instrumentów finansowych z ksiąg rachunkowych

Transakcje zakupu i sprzedaży inwestycji, w tym standaryzowane transakcje kupna lub sprzedaży aktywów finansowych, ujmuje się na dzień przeprowadzenia (zawarcia) transakcji początkowo według wartości godziwej powiększonej o koszty transakcyjne, z wyjątkiem aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez zysk lub stratę, które początkowo ujmowane są w wartości godziwej. Inwestycje wyłącza się z ksiąg rachunkowych, gdy prawa do uzyskiwania przepływów pieniężnych z ich tytułu wygasły lub prawa te zostały przeniesione i dokonano przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności. W przypadku braku przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu posiadania składnika aktywów, inwestycje wyłącza się z ksiąg rachunkowych z chwilą utraty kontroli przez Grupę nad danym składnikiem aktywów.

Wycena instrumentów finansowych na koniec okresu sprawozdawczego**Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez zysk lub stratę, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz instrumenty zabezpieczające**

Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez zysk lub stratę, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz instrumenty zabezpieczające wycenia się po początkowym ujęciu w wartości godziwej. Dla aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, które nie mają ustalonego terminu wymagalności i nie jest możliwe ustalenie ich wartości godziwej, wyceny dokonuje się w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

Zyski i straty na składniku aktywów finansowych zaliczonym do wycenianych w wartości godziwej przez zysk lub stratę wykazuje się w zysku lub stracie w okresie, w którym powstały.

Zyski i straty na składniku aktywów finansowych zaliczonym do dostępnych do sprzedaży ujmuje się w innych całkowitych dochodach, za wyjątkiem odpisów z tytułu utraty wartości oraz tych zysków i strat z tytułu różnic kursowych, które powstają dla aktywów pieniężnych oraz zysków i strat z tytułu odsetek, które byłyby rozpoznane przy wycenie tych pozycji według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, które to ujmuje się w zysku lub stracie. W momencie usunięcia z ksiąg rachunkowych składnika aktywów zaliczonego do dostępnych do sprzedaży, łączne dotychczasowe zyski i straty uprzednio ujęte w innych całkowitych dochodach przenosi się do zysku lub straty, jako korektę wynikającą z przeklasyfikowania.

Rozchodu jednakowych inwestycji o różnych cenach nabycia dokonuje się przy wykorzystaniu metody FIFO.

Pożyczki i należności

Pożyczki i należności wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Po początkowym ujęciu, Grupa dokonuje wyceny wszystkich zobowiązań finansowych, poza zaklasyfikowanymi do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez zysk lub stratę, w wysokości zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, za wyjątkiem:

- zobowiązań finansowych, które powstają wtedy, kiedy transfer aktywów finansowych nie kwalifikuje się do zaprzestania ujmowania (wyłączenia z ksiąg rachunkowych),
- umów gwarancji finansowych, które wycenia w wyższej z dwóch kwot: wartości ustalonej zgodnie z zasadami opisanymi w nocie 34. Rezerwy lub wartości początkowo ujętej, pomniejszonej o skumulowaną amortyzację ustaloną zgodnie z MSR 18 Przychody.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwą składnika aktywów lub zobowiązania stanowi cena, możliwa do uzyskania przy sprzedaży składnika aktywów lub do zapłacenia za przeniesienie zobowiązania (cena wyjścia) w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach między uczestnikami rynku na dzień wyceny. O ile nie istnieją przesłanki wskazujące na fakt, że instrument finansowy nie został nabyty po cenie stanowiącej jego wartość godziwą uznaje się, że wartość godziwą na dzień początkowego ujęcia stanowi cena nabycia danego instrumentu lub – w przypadku zobowiązań finansowych - cena sprzedaży danego instrumentu.

Na koniec okresu sprawozdawczego wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których istnieje aktywny rynek ustala się na podstawie najbardziej reprezentatywnej ceny pochodzącej z tego rynku na dzień wyceny.

Jeżeli rynek na dany składnik aktywów lub zobowiązań finansowych nie jest aktywny (a także w odniesieniu do nienotowanych papierów wartościowych), Grupa ustala wartość godziwą stosując odpowiednie techniki wyceny opierające się na maksymalnym wykorzystaniu odpowiednich obserwowalnych danych wejściowych i minimalnym wykorzystaniu nieobserwowalnych danych wejściowych. Obejmują one wykorzystanie cen z ostatnio przeprowadzonych transakcji na normalnych zasadach rynkowych, porównanie do innych instrumentów, które są w swojej istocie identyczne, analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych, modele wyceny opcji oraz inne

techniki/modele wyceny powszechnie stosowane na rynku, dostosowane do konkretnej specyfiki i parametrów wycenianego instrumentu finansowego oraz sytuacji wystawcy (emitenta).

W przypadku instrumentów pochodnych oszacowana wartość godziwa odpowiada kwocie możliwej do uzyskania lub koniecznej do zapłaty w celu zamknięcia pozycji otwartych na koniec okresu sprawozdawczego. Dla transakcji, dla których jest to możliwe, wyceny dokonuje się w oparciu o notowania rynkowe.

Wartość godziwa nienotowanych dłużnych papierów wartościowych ustalana jest, jako wartość bieżąca przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowana bieżącą stopą procentową.

Utrata wartości aktywów finansowych

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego dokonuje się oceny, czy występują obiektywne dowody na to, że składnik aktywów finansowych lub grupa aktywów finansowych utraciły wartość. Do istotnych obiektywnych przesłanek (dowodów) zalicza się przede wszystkim: poważne problemy finansowe dłużnika, wystąpienie na drogę sądową przeciwko dłużnikowi, wystąpienie istotnej niekorzystnej zmiany w środowisku ekonomicznym, prawnym lub rynkowym wystawcy instrumentu finansowego, utrzymujący się znaczący lub przedłużający się spadek wartości godziwej instrumentu kapitałowego poniżej poziomu kosztu.

Jeżeli takie dowody występują w przypadku aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, łączne dotychczasowe straty ujęte w innych całkowitych dochodach – ustalone, jako różnica pomiędzy ceną nabycia a aktualną wartością godziwą, pomniejszone o straty z tytułu utraty wartości ujęte wcześniej w zysku lub stracie – wyłącza się z innych całkowitych dochodów i przenosi do zysku lub straty, jako korektę wynikającą z przeklasyfikowania. Straty z tytułu utraty wartości ujęte w zysku lub stracie, a dotyczące instrumentów kapitałowych podlegają odwróceniu w korespondencji z innymi całkowitymi dochodami. Odwrócenie straty z tytułu utraty wartości dłużnych instrumentów finansowych ujmuje się w zysku lub stracie, jeżeli w kolejnych okresach, po ujęciu odpisu, wartość godziwa tych instrumentów finansowych wzrosła w wyniku zdarzeń występujących po momencie ujęcia odpisu.

Jeżeli występują dowody wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości pożyczek i należności lub inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności wycenianych w wysokości zamortyzowanego kosztu, kwota odpisu jest ustalana, jako różnica pomiędzy wartością bilansową aktywów, a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych pierwotną efektywną stopą procentową dla tych aktywów (tj. efektywną stopą procentową wyliczoną na moment początkowego ujęcia dla aktywów opartych na stałej stopie procentowej oraz efektywną stopą procentową ustaloną na moment ostatniego przeszacowania dla aktywów opartych na zmiennej stopie procentowej). Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ujmuje się w zysku lub stracie.

Należności i pożyczki wyceniane w zamortyzowanym koszcie, poddawane są na koniec każdego okresu sprawozdawczego indywidualnym testom pod kątem wystąpienia przesłanek wskazujących na utratę wartości.

Należności, dla których indywidualnie nie ujęto odpisu, a którym można przypisać prawdopodobieństwo utraty wartości ze względu na specyfikę ryzyka kredytowego (związanego np. z rodzajem działalności lub strukturą odbiorców) poddawane są takim testom, jako portfel aktywów. Odwrócenie odpisu ujmuje się, jeżeli w kolejnych okresach utrata wartości ulega zmniejszeniu i zmniejszenie to może być przypisane do zdarzeń występujących po momencie ujęcia odpisu. Odwrócenie odpisu ujmuje się w zysku lub stracie.

Rachunkowość zabezpieczeń

Zabezpieczanie, dla celów rachunkowości, polega na proporcjonalnym kompensowaniu między sobą wyników uzyskiwanych na skutek zmian wartości godziwej lub zmian przepływów środków pieniężnych wynikających z instrumentu zabezpieczającego i pozycji zabezpieczanej.

Aktywa finansowe niebędące pochodnym instrumentem finansowym lub zobowiązania finansowe niebędące pochodnym instrumentem finansowym mogą być wyznaczone, jako instrument zabezpieczający jedynie dla zabezpieczenia ryzyka walutowego.

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Wbudowane instrumenty pochodne

Wbudowane instrumenty pochodne są oddzielane od umów i traktowane jak instrumenty pochodne, jeżeli wszystkie z następujących warunków są spełnione:

- charakter ekonomiczny i ryzyko wbudowanego instrumentu nie są ściśle związane z ekonomicznym charakterem i ryzykiem umowy, w którą dany instrument jest wbudowany;
- samodzielny instrument z identycznymi warunkami realizacji jak instrument wbudowany spełniałby definicję instrumentu pochodnego;
- instrument hybrydowy (złożony) nie jest wykazywany w wartości godziwej, a zmiany jego wartości godziwej nie są odnoszone do rachunku zysków i strat.

Wbudowane instrumenty pochodne są wykazywane w podobny sposób jak samodzielne instrumenty pochodne, które nie są uznane za instrumenty zabezpieczające. Zakres, w którym zgodnie z MSR 39 cechy ekonomiczne i ryzyko właściwe dla wbudowanego instrumentu pochodnego w walucie obcej są ściśle powiązane z cechami ekonomicznymi i ryzykiem właściwym dla umowy zasadniczej (głównego kontraktu) obejmuje również sytuację, gdy waluta umowy zasadniczej jest walutą zwyczajową dla kontraktów zakupu lub sprzedaży pozycji niefinansowych na rynku dla danej transakcji.

Grupa nie korzystała z wbudowanych instrumentów pochodnych, które wymagałyby wydzielenia w okresie objętym sprawozdaniem finansowym.

16. Zapasy

Do zapasów Grupa zalicza:

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

W okresie objętym sprawozdaniem Grupa posiadała wszystkie powyższe kategorie zapasów.

Grupa dokonuje wyceny zapasów w następujący sposób:

Przychód składników zapasów wycenia się dla:

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

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

Rozchód składników zapasów wycenia się dla:

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

Zapas wycenia się dla:

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

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

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

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

17. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Za należności Grupa uznaje:

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

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

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

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

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

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

18. 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.

19. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia

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

Bezpośrednio przed początkową kwalifikacją składnika aktywów (lub grupy do zbycia), jako przeznaczonego do sprzedaży, dokonuje się wyceny tych aktywów, tj. ustala się ich wartość bilansową zgodnie z przepisami właściwych standardów. Rzeczowe aktywa 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 grupy do zbycia), których wartość została ustalona w sposób jak wyżej podlegają przekwalifikowaniu na aktywa przeznaczone do sprzedaży. Na moment przekwalifikowania aktywa te wycenia się według niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia. Różnica z wyceny do wartości godziwej ujmowana jest w pozostałych kosztach operacyjnych. W momencie późniejszej wyceny, ewentualne odwrócenie wartości godziwej ujmuje się w pozostałych przychodach operacyjnych.

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

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

Na dzień bilansowy nie wystąpiły aktywa trwałe przeznaczone do zbycia.

20. 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)

21. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

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

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

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

22. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

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

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

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

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

23. Rezerwy

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

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

Odprawy emerytalno-rentowe

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

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

Wartość przyszłych zobowiązań spółek Grupy z tytułu odpraw emerytalnych wyliczana jest z wykorzystaniem metod aktuarialnych przy zastosowaniu metody nagromadzonych przyszłych świadczeń z uwzględnieniem prognozowanego wzrostu wynagrodzenia stanowiącego podstawę wymiaru przyszłych świadczeń, założonej stopy 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.

24. Zobowiązania i aktywa warunkowe

Zobowiązanie warunkowe jest:

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

– kwoty obowiązku (zobowiązania) nie można wycenić wystarczająco wiarygodnie.

Do zobowiązań warunkowych zalicza się m.in.:

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

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

25. Świadczenia pracownicze

Świadczenie związane z ustaniem stosunku pracy

W przypadku rozwiązania stosunku pracy pracownikom spółek Grupy i 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 Grupa ujęła zobowiązanie z tytułu niewykorzystanego urlopu wypoczynkowego, zobowiązanie z tytułu wynagrodzeń oraz nadwyżkę funduszy specjalnych (ZFSS, ZFRON) nad saldem odpowiadających im rachunków bankowych.

26. Płatności w formie akcji

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

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

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

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

27. Przychody i koszty

Przychody

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

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

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

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

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

Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również kryteria przedstawione poniżej.

Sprzedaż towarów i produktów

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

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

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

Świadczenie usług

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

Odsetki

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

Dywidendy

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

Dotacje rządowe (Pomoc ze strony Państwa)

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

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

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

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

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

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym i na dzień bilansowy Spółka posiada dotację na sfinansowanie środków trwałych.

Koszty

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

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

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

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

- pozostałe koszty operacyjne, związane pośrednio z prowadzoną działalnością operacyjną, w tym:
 - strata ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych,
 - przekazane darowizny,
 - koszty napraw powypadkowych,
 - odpisy aktualizujące aktywa niefinansowe oraz należności,

- niedobory inwentaryzacyjne.
- koszty finansowe związane z finansowaniem działalności Grupy, w tym w szczególności:
 - odsetki od kredytu bankowego w rachunku bieżącym,
 - odsetki od krótkoterminowych i długoterminowych pożyczek, kredytów, dłużnych instrumentów finansowych i innych źródeł finansowania (np. leasingu), w tym odwracanie dyskonta od zobowiązań długoterminowych,
 - straty z tytułu różnic kursowych netto,
 - koszty z realizacji oraz wyceny do wartości godziwej instrumentów pochodnych,
 - zmiany wysokości rezerw wynikające z przybliżania czasu wykonania zobowiązania (tzw. efekt odwracania dyskonta).

28. Podatek dochodowy

Podatek bieżący

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

Podatek odroczony

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

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

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

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

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

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

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

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

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

29. Zysk netto na akcję

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

30. Prezentacja dochodów i kosztów okresu sprawozdawczego

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

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

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

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

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

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

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

28. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej prezentuje się metodą pośrednią.

29. Sprawozdawczość dotycząca segmentów

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

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

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

Dane finansowe poszczególnych segmentów operacyjnych przedstawiono w nocie 2.

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

1. Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Rodzaje korekt, które musiała wprowadzić Grupa, aby zastosować w pełni MSSF oraz ich wpływ na wynik finansowy i kapitały własne, a także poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z sytuacji finansowej okresów porównywalnych zostały przedstawione w nocie 47.

Efekt zastosowania MSSF 1

Grupa zastosowała MSSF 1 w sprawozdaniu za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku. MSSF 1 wymaga, aby Grupa ujęła wszystkie aktywa i zobowiązania, które spełniają kryteria ujęcia według MSSF oraz wyceniła te aktywa zgodnie z każdym z MSSF. Dniem przejścia na MSSF jest 1 stycznia 2013 roku. Grupa sporządziła niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe korzystając z tych postanowień każdego z MSSF, które obowiązują, w zakresie, w którym pozostawiony został jej wybór, na dzień 31 grudnia 2015 roku.

W nocie 47 wskazano wpływ zastosowania MSSF na sprawozdanie finansowe Grupy.

2. Prezentacja elementów sprawozdania finansowego

Poszczególne elementy skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego według PSR oraz MSSF różnią się w istotnym stopniu, co do stopnia szczegółowości prezentowanych danych i sposobu ich prezentacji. W efekcie układ poszczególnych części sprawozdania finansowego, zakres ich szczegółowości oraz zakres informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z wymogami polskich standardów rachunkowości jest różny od zakresu przewidzianego wymogami MSSF. W nocie 46 przedstawiono uzgodnienie elementów sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z PSR i MSSF.

IV. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I PORÓWNYWALNOŚĆ SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

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

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

V. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH

1. Profesjonalny osąd

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

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

2. Niepewność szacunków

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu Jednostki dominującej dokonania szacunków, jako że wiele informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym nie może zostać wycenione w sposób precyzyjny. Zarząd weryfikuje przyjęte szacunki w oparciu o zmiany czynników branych pod uwagę przy ich dokonywaniu, nowe informacje lub doświadczenia z przeszłości. Dlatego też szacunki dokonane na 31 grudnia 2015 roku mogą zostać w przyszłości zmienione.

Główne szacunki dotyczą następujących pozycji:

Wyszczególnienie	Zakres
Utrata wartości jednostek wypracowujących środki pieniężne oraz pojedynczych składników środków trwałych i wartości niematerialnych	Główne założenia przyjęte w celu ustalenia wartości odzyskiwalnej: przesłanki wskazujące na utratę wartości, modele, stopy dyskontowe, stopa wzrostu
Zapasy	Odpis aktualizujący do wartości możliwej do uzyskania
Odpisy aktualizujące należności handlowe	Główne założenia przyjęte w celu ustalenia wartości odzyskiwalnej
Podatek dochodowy	Założenia przyjęte w celu rozpoznania aktywów z tytułu podatku odroczonego
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych/Rezerwy	Stopy dyskontowe, inflacja, wzrost płac, oczekiwany przeciętny okres zatrudnienia, rotacja pracowników
Wartość godziwa instrumentów pochodnych oraz innych instrumentów finansowych	Wyceny instrumentów pochodnych przeprowadzane są przez banki realizujące transakcje
Okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych oraz wartości niematerialnych	Okres ekonomicznej użyteczności oraz metodę amortyzacji aktywów weryfikuje się, co najmniej na koniec każdego roku obrotowego

VI. 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 okresie sprawozdawczym nie wystąpiły pozycje wpływające na aktywa, pasywa, kapitał, wynik finansowy oraz przepływy środków pieniężnych, które byłyby nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub wywierany wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

VII. OPIS KOREKTY BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW

Z uwagi na fakt, że Grupa zidentyfikowała w analizowanych okresach błędy dotyczące lat poprzednich w stosunku do zatwierdzonych sprawozdań sporządzonych według polskich zasad rachunkowości w niniejszym sprawozdaniu dokonano ich poprawienia. Opisano je i przedstawiono ich wpływ w notcie 47.

VIII. PREZENTACJA DANYCH W SPRAWOZDANIU

Dane prezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu, o ile nie określono inaczej, wyrażone są w zaokrągleniu do tysiąca złotych co może wpływać na jednostkową różnicę w podsumowaniu .

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

Wyszczególnienie	01.01.2015 – 31.12.2015	01.01.2014 – 31.12.2014	01.01.2013 – 31.12.2013
Działalność kontynuowana			
Sprzedaż towarów i materiałów	131 589	111 543	103 111
Sprzedaż produktów	117 651	97 379	95 937
SUMA przychodów ze sprzedaży	249 240	208 922	199 048
Pozostałe przychody operacyjne	1 080	1 540	901
Przychody finansowe	70	493	373
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	250 390	210 955	200 322
Przychody z działalności zaniechanej			
SUMA przychodów ogółem	250 390	210 955	200 322

Przychody ze sprzedaży - szczegółowa struktura geograficzna

	01.01.2015 – 31.12.2015		01.01.2014 – 31.12.2014		01.01.2013 – 31.12.2013	
	w tys. PLN	w %	w tys. PLN	w %	w tys. PLN	w %
Kraj	226 300	90,80%	193 799	92,76%	188 174	94,54%
Zagranica	22 940	9,20%	15 123	7,24%	10 874	5,46%
Razem	249 240	100,00%	208 922	100,00%	199 048	100,00%

NOTA 2. SEGMENTY OPERACYJNE

Segment operacyjny jest częścią składową jednostki:

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

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

Na podstawie powyższych kryteriów Grupa wyodrębniła 2 segmenty:

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

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

Informacje o poszczególnych segmentach operacyjnych

Rok 2015	Segment dystrybucja	Segment produkcja	Pozostała działalność	Działalność ogółem
Przychody ze sprzedaży				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	131 589	117 397	254	249 240
Przychody segmentu ogółem	131 589	117 397	254	249 240
Koszt własny sprzedaży				
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	(117 351)	(90 519)	(121)	(207 991)
Koszty segmentu ogółem	(117 351)	(90 519)	(121)	(207 991)
Zysk/strata segmentu	14 238	26 879	133	41 249
Koszty sprzedaży				(14 331)
Koszty ogólnego zarządu				(9 435)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne				(1 029)
Przychody/koszty finansowe netto				(2 292)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem				14 163
Podatek dochodowy				(3 008)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej				11 155
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej				0
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy				11 155

Rok 2014	Segment dystrybucja	Segment produkcja	Pozostała działalność	Działalność ogółem
Przychody ze sprzedaży				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	111 375	97 327	220	208 922
Przychody segmentu ogółem	111 375	97 327	220	208 922
Koszt własny sprzedaży				
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	(101 073)	(79 374)	(108)	(180 555)
Koszty segmentu ogółem	(101 073)	(79 374)	(108)	(180 555)
Zysk/strata segmentu	10 302	17 953	112	28 367
Koszty sprzedaży				(10 684)
Koszty ogólnego zarządu				(9 648)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne				1 038
Przychody/koszty finansowe netto				(2 898)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem				6 175
Podatek dochodowy				(1 407)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej				4 768
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej				0
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy				4 768

Rok 2013	Segment dystrybucja	Segment produkcja	Pozostała działalność	Działalność ogółem
Przychody ze sprzedaży				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	103 050	95 937	61	199 048
Przychody segmentu ogółem	103 050	95 937	61	199 048
Koszt własny sprzedaży				
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	(92 292)	(83 023)	(17)	(175 332)
Koszty segmentu ogółem	(92 292)	(83 023)	(17)	(175 332)
Zysk/strata segmentu	10 758	12 914	44	23 716
Koszty sprzedaży				(11 594)
Koszty ogólnego zarządu				(8 189)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne				757
Przychody/koszty finansowe netto				(2 367)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem				2 323
Podatek dochodowy				(446)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej				1 877
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej				0
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy				1 877

INFORMACJE O WIODĄCYCH KLIENTACH

W przychodach Grupy, w segmencie produkcji, uwzględniono przychody w wysokości ok 26.416 tys. PLN z tytułu sprzedaży do największego klienta Grupy. Żaden inny pojedynczy klient nie osiągnął obrotu stanowiącego więcej niż 10% przychodów Grupy.

NOTA 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Wyszczególnienie	01.01.2015 – 31.12.2015	01.01.2014 – 31.12.2014	01.01.2013 – 31.12.2013
Amortyzacja	6 567	6 905	6 586
Zużycie materiałów i energii	74 060	62 528	70 557
Usługi obce	11 140	9 569	9 251
Podatki i opłaty	696	767	548
Wynagrodzenia	17 423	15 385	13 079
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	4 923	4 244	3 287
Pozostałe koszty rodzajowe	805	989	806
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	115 615	100 387	104 113
Zmiana stanu produktów	(1 210)	(296)	(1 352)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	0	(278)	63
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(14 331)	(10 684)	(11 594)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(9 435)	(9 648)	(8 189)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	90 639	79 481	83 040

Prace badawczo-rozwojowe ujęte w rachunku zysków i strat

Obszar badania i rozwoju	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013
Badania związane z wyprodukowaniem nowych narzędzi oraz składu surowca do produkcji opakowań	107	44	71

Ponadto firma poniosła następujące koszty wynagrodzeń pracowników działu badawczo-rozwojowego

Rok 2015 kwota 302 tys. PLN

Rok 2014 kwota 257 tys. PLN

Rok 2013 kwota 202 tys. PLN

NOTA 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY

Pozostałe przychody	01.01.2015 – 31.12.2015	01.01.2014 – 31.12.2014	01.01.2013 – 31.12.2013
Zysk ze zbycia majątku trwałego	23	24	3
Przychody z tytułu odszkodowań	85	176	41
Dotacje	318	248	380
Dofinansowanie do wynagrodzeń	201	292	235
Wpłaty od komornika i ubezpieczyciela należności	40	227	32
Rozliczenia dofinansowania zakupów środków trwałych z ZFRON	0	70	71
Nadwyżki inwentaryzacyjne	15	42	99
Rozwiązanie odpisu aktualizującego należności	0	371	0
Pozostałe	398	90	40
Razem	1 080	1 540	901

Pozostałe koszty	01.01.2015 – 31.12.2015	01.01.2014 – 31.12.2014	01.01.2013 – 31.12.2013
Strata ze zbycia majątku trwałego	0	0	0
Utworzenie odpisu aktualizującego należności	890	261	0
Koszty reklamacji wyrobów i towarów	0	4	11
Darowizny	2	14	0
Niedobory inwentaryzacyjne	0	42	34
Koszty napraw powypadkowych	0	98	0
Pozostałe w tym spisanie należności	1 218	82	99
Razem	2 110	502	145

Utworzenie odpisów aktualizujących wartość	01.01.2015 – 31.12.2015	01.01.2014 – 31.12.2014	01.01.2013 – 31.12.2013
Aktywa finansowe		0	0
Należności handlowe oraz pozostałe należności	890	261	0
Zapasy		0	0
Rzeczowe aktywa trwałe		0	0
Razem	890	261	0

NOTA 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Przychody finansowe	01.01.2015 – 31.12.2015	01.01.2014 – 31.12.2014	01.01.2013 – 31.12.2013
Przychody z tytułu odsetek	70	172	171
Dodatnie różnice kursowe		321	201
Pozostałe	0	0	0
Razem	70	493	373

Koszty finansowe	01.01.2015 – 31.12.2015	01.01.2014 – 31.12.2014	01.01.2013 – 31.12.2013
Koszty z tytułu odsetek	1 977	2 522	2 423
Ujemne różnice kursowe	385	869	303
Wycena instrumentów pochodnych	0	0	13
Pozostałe	0	0	0
Razem	2 361	3 391	2 739

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

01.01.2015 – 31.12.2015	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (wyznaczone przy początkowym ujęciu)	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki udzielone i należności własne	Zobowiązania finansowe wyceniane wg wartości godziwej	Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Razem wycena instrumentów finansowych
Przychody z tytułu wyceny wg zamortyzowanego kosztu							0
Koszty z tytułu wyceny wg zamortyzowanego kosztu							0
Przychody/koszty z tytułu wyceny do wartości godziwej przeniesione z kapitału własnego							0
Przychody z tytułu odsetek	45			25			70
Koszty z tytułu odsetek						1 977	1 977
Przychody z tytułu odsetek związane aktywami, które uległy utracie wartości							0
Utworzenie odpisów aktualizujących							0
Rozwiązanie odpisów aktualizujących							0
Odwrócenie przychodów z tytułu odsetek rozpoznanych w roku ubiegłym							0
Zyski ze zbycia akcji							0
Zyski z tytułu różnic kursowych	7			211			218
Straty z tytułu różnic kursowych						603	603
Straty z tytułu wyceny instrumentów pochodnych							0
Zyski/straty ze zbycia instrumentów finansowych							0
Zyski/straty ze zbycia spółki zależnej							0
Koszty z tytułu realizacji instrumentów pochodnych							
Razem zysk/strata	52	0	0	236	0	(2 580)	(2 292)

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

01.01.2014 - 31.12.2014	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
Koszty z tytułu wyceny wg zamortyzowanego kosztu							0
Przychody/koszty z tytułu wyceny do wartości godziwej przeniesione z kapitału własnego							0
Przychody z tytułu odsetek	47			125			172
Koszty z tytułu odsetek						2 522	2 522
Przychody z tytułu odsetek związane aktywami, które uległy utracie wartości							0
Utworzenie odpisów aktualizujących							0
Rozwiązanie odpisów aktualizujących							0
Odwrócenie przychodów z tytułu odsetek rozpoznanych w roku ubiegłym							0
Zyski ze zbycia akcji							0
Zyski z tytułu różnic kursowych	20			704		98	822
Straty z tytułu różnic kursowych	5			3		1 363	1 371
Straty z tytułu wyceny instrumentów pochodnych							0
Zyski/straty ze zbycia instrumentów finansowych							0
Zyski/straty ze zbycia spółki zależnej							0
Koszty z tytułu realizacji instrumentów pochodnych							
Razem zysk/strata	62	0	0	826	0	(3 787)	(2 898)

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

01.01.2013-31.12.2013	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
Koszty z tytułu wyceny wg zamortyzowanego kosztu							0
Przychody/koszty z tytułu wyceny do wartości godziwej przeniesione z kapitału własnego							0
Przychody z tytułu odsetek	55			116			171
Koszty z tytułu odsetek						2 423	2 423
Przychody z tytułu odsetek związane aktywami, które uległy utracie wartości							0
Utworzenie odpisów aktualizujących							0
Rozwiązanie odpisów aktualizujących							0
Odwrócenie przychodów z tytułu odsetek rozpoznanych w roku ubiegłym							0
Zyski ze zbycia akcji							0
Zyski z tytułu różnic kursowych				898		5	903
Straty z tytułu różnic kursowych						1 005	1 005
Straty z tytułu wyceny instrumentów pochodnych					13		13
Zyski/straty ze zbycia instrumentów finansowych							0
Zyski/straty ze zbycia spółki zależnej							0
Koszty z tytułu realizacji instrumentów pochodnych							
Razem zysk/strata	55	0	0	1 014	(13)	(3 423)	(2 367)

NOTA 6. PODATEK DOCHODOWY I ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za lata zakończone 31 grudnia 2015, 2014 i 2013 roku przedstawiają się następująco:

Podatek dochodowy wykazany w RZiS	01.01.2015 – 31.12.2015	01.01.2014 – 31.12.2014	01.01.2013 – 31.12.2013
Bieżący podatek dochodowy	2 855	722	115
Dotyczący roku obrotowego	2 855	722	115
Korekty dotyczące lat ubiegłych	0	0	0
Odroczony podatek dochodowy	153	685	331
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	153	685	331
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego			0
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	3 008	1 407	446

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

Podatek dochodowy wykazany w kapitale własnym	01.01.2015 – 31.12.2015	01.01.2014 – 31.12.2014	01.01.2013 – 31.12.2013
Bieżący podatek dochodowy	0	0	0
Efekt podatkowy kosztów podniesienia kapitału akcyjnego	0	0	0
Odroczony podatek dochodowy	5	0	0
Podatek od nadwyżki z przeszacowania środków trwałych	0	0	0
Podatek od niezrealizowanego zysku/(straty) z tytułu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	0
Podatek dochodowy netto od dostępnych do sprzedaży akt. finans. sprzedanych w ciągu roku obrotowego	0	0	0
Podatek dochodowy od zysków (strat) aktuarialnych	5	0	0
Korzyść podatkowa / (obciążenie podatkowe) wykazane w pozostałych dochodach całkowitych	5	0	0

Uzgodnienie podatku dochodowego od zysku przed opodatkowaniem (brutto) liczonego według ustawowej stawki podatkowej w wys. 19%, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej w spółkach Grupy za 12 miesięcy roku 2015, 2014 i 2013 przedstawia się następująco:

Uzgodnienie efektywnej stawki podatku w RZiS ze stawką podatkową	01.01.2015 – 31.12.2015	01.01.2014 – 31.12.2014	01.01.2013 – 31.12.2013
Zysk/Strata (brutto) przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	14 163	6 175	2 323
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19%	2 691	1 173	441
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (różnice trwałe)	255	177	194
Ujemne różnice przejściowe, od których nie rozpoznano aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
Przychody niebędące podstawą do opodatkowania			
Pozostałe różnice	1 412	1 053	(171)
Podstawa naliczenia podatku dochodowego bieżącego i odroczonego	15 829	7 405	2 347
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	3 008	1 407	446

Bieżący podatek dochodowy	01.01.2015 – 31.12.2015	01.01.2014 – 31.12.2014	01.01.2013 – 31.12.2013
Zysk przed opodatkowaniem	14 163	6 175	2 323
Przychody lat ubiegłych zwiększające podstawę do opodatkowania	22	0	0
Przychody zwiększające podstawę opodatkowania (ujęte w ewidencji pozabilansowej)	133	0	0
Przychody wyłączone z opodatkowania	1 227	878	1 170
Koszty lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania	460	64	0
Koszty uzyskania przychodów (ujęte w ewidencji pozabilansowej)	8 584	5 618	4 056
Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów	11 300	4 200	4 852
Dochód do opodatkowania	15 347	3 814	1 949
Przychody wolne od podatku (dotacje)	248	0	0
Odliczenia od dochodu - darowizna, strata	68	0	0
Podstawa opodatkowania	15 031	3 814	1 949
Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 19%	2 856	725	370
Efektywna stawka podatku (udział podatku dochodowego w zysku przed opodatkowaniem)	20,2%	11,7%	15,9%

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	01.01.2015 – 31.12.2015	01.01.2014 – 31.12.2014	01.01.2013 – 31.12.2013
Aktywa z tytułu podatku odroczonego na początek okresu razem, w tym:	3 279	2 311	2 105
a) rozliczone z wynikiem finansowym	3 279	2 311	2 105
b) rozliczone z kapitałem	5		
Zwiększenia w ciągu okresu razem, w tym:	371	1 103	434
a) rozliczone z wynikiem finansowym	366	1 103	434
- odpis aktualizujący należności	125	0	0
- rezerwa urlopową	36	12	0
- zobowiązania z tytułu leasingu		1 001	426
- niezapłacone składki ZUS	24	40	5
- rezerwa emerytalna	3	15	3
- pozostałe	179	35	0
b) rozliczone z kapitałem	5	0	0
- rezerwa emerytalna (k. aktuarialne)	5	0	0
Zmniejszenia w ciągu okresu, w tym:	145	136	228
a) rozliczone z wynikiem finansowym	145	136	228
- rezerwa emerytalna		0	0
- niezrealizowane różnice kursowe	24	0	54
- rezerwa urlopową		24	6
- zobowiązania z tytułu leasingu	120	112	157
- pozostałe		0	11
b) rozliczone z kapitałem	0	0	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	3 505	3 279	2 311
a) rozliczone z wynikiem finansowym	3 500	3 279	2 311
b) rozliczone z kapitałem	5	0	0
c) odpis aktualizujący aktywa	0	0	0

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	01.01.2015 – 31.12.2015	01.01.2014 – 31.12.2014	01.01.2013 – 31.12.2013
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na początek okresu razem, w tym:	7 855	5 930	5 405
a) rozliczone z wynikiem finansowym	7 855	5 930	5 405
b) rozliczone z kapitałem	0	0	0
Zwiększenia w ciągu okresu razem, w tym:	426	1 965	821
a) rozliczone z wynikiem finansowym	426	1 965	821
- różnica w bilansowych i podatkowych stawkach amortyzacyjnych	210	642	474
- środki trwałe w leasingu	68	1 323	347
- upusty cenowe	148		
b) rozliczone z kapitałem	0	0	0
Zmniejszenia w ciągu okresu, w tym:	52	40	296
a) rozliczone z wynikiem finansowym	52	40	296
- środki trwałe w leasingu	0	0	171
- niezrealizowane różnice kursowe	6	15	28
- środki trwałe przeszacowanie	27		
- pozostałe	19	25	96
b) rozliczone z kapitałem	0	0	0
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	8 229	7 855	5 930
a) rozliczone z wynikiem finansowym	8 229	7 855	5 930
b) rozliczone z kapitałem	0	0	0
c) odpis aktualizujący aktywa			

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	3 505	3 279	2 311
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	8 229	7 855	5 930
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	(4 724)	(4 576)	(3 619)

Nota 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W okresie sprawozdawczym zakończonym 31.12.2015 roku, 31.12.2014 oraz 31.12.2013 roku Grupa nie zaniechała żadnego z prowadzonych rodzajów działalności.

Nota 8. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

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

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

Wyliczenie zysku na jedną akcję - założenia	01.01.2015 – 31.12.2015	01.01.2014 – 31.12.2014	01.01.2013 – 31.12.2013
Zysk netto z działalności kontynuowanej	11 155	4 768	1 877
Strata na działalności zaniechanej	0	0	0
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	11 155	4 768	1 877
Efekt rozwodnienia:	0	0	0
- odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe	0	0	0
- odsetki od obligacji zamiennych na akcje	0	0	0
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	11 155	4 768	1 877

Liczba wyemitowanych akcji	01.01.2015 – 31.12.2015	01.01.2014 – 31.12.2014	01.01.2013 – 31.12.2013
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	3 167 253	108 184	108 184
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych	0	0	0
- opcje na akcje			
- obligacje zamienne na akcje			
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	3 167 253	108 184	108 184

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

Jednostka Dominująca nie planuje wypłaty dywidendy z zysku osiągniętego w 2015 roku.

NOTA 10. UJAWNienie ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

	01.01.2015 – 31.12.2015	01.01.2014 – 31.12.2014	01.01.2013 – 31.12.2013
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych	0	0	0
- Zwiększenie powstałe z przeszacowania aktywów w ciągu roku	0	0	0
- Zmniejszenie powstałe z przeszacowania aktywów w ciągu roku i sprzedaży spółki zależnej	0	0	0
Zyski (straty) z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	0
- Zyski powstałe z przeszacowania aktywów w ciągu roku	0	0	0
- Straty powstałe z przeszacowania aktywów w ciągu roku	0	0	0
- Korekty z przekwalifikowania w rachunek zysków i strat	0	0	0
Efektywna część zmian wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy środków pieniężnych:	0	0	0
- Zyski powstałe w ciągu roku	0	0	0
- Straty powstałe w ciągu roku	0	0	0
- Korekty z przekwalifikowania w rachunek zysków i strat	0	0	0
- Korekta kwot przeniesionych do wstępnej wartości bilansowej pozycji zabezpieczanych	0	0	0
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń:	(26)	0	0
Zyski aktuarialne z programów określonych świadczeń	0	0	0
Straty aktuarialne z programów określonych świadczeń	26	0	0
Różnice z przeliczenia jednostek zagranicznych	3	4	2
- Korekty z przeliczenia pozycji bilansu i rachunku zysków i strat	3	4	2
- Zmniejszenia z tytułu zbycia jednostki zależnej	0	0	0
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów	(5)	0	0
Suma dochodów całkowitych	(18)	4	2

NOTA 11. EFEKT PODATKOWY POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

	01.01.2015 – 31.12.2015			01.01.2014 – 31.12.2014			01.01.2013 – 31.12.2013		
	Kwota przed opodatkowaniem	Podatek	Kwota po opodatkowaniu	Kwota przed opodatkowaniem	Podatek	Kwota po opodatkowaniu	Kwota przed opodatkowaniem	Podatek	Kwota po opodatkowaniu
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zyski (straty) z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Efektywna część zmian wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy środków pieniężnych:	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń:	(26)	5	(21)	0	0	0	0	0	0
Różnice z przeliczenia jednostek zagranicznych	3	0	3	0	0	0	0	0	0
Suma dochodów całkowitych	(23)	5	(18)	0	0	0	0	0	0

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

Wyszczególnienie	31-12-2015	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
Własne	47 382	47 026	44 913	37 120
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	24 567	24 208	19 784	15 314
Razem	71 950	71 235	64 697	52 434

Rzeczowe aktywa trwale - ograniczenie w dysponowaniu

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
- stanowiące zabezpieczenie kredytów:			
hipoteka na nieruchomości	Korporacja KGL: -- hipoteka do kwoty 4.675.000 zł na nieruchomości, jako zabezpieczenie kredytu inwestycyjnego oraz linii wieloproduktowej w Banku Millennium SA; -- hipoteka umowna do kwoty 9.000.000 zł na nieruchomości, hipoteka umowna do kwoty 5.000.000 zł na nieruchomości oraz hipoteka umowna do kwoty 11.880.000 zł, jako zabezpieczenie kredytu wieloproduktowego oraz kredytu inwestycyjnego w ING Bank Śląski SA Marcato: -- hipoteka kaucyjna do kwoty 22.500.000 zł, jako zabezpieczenie linii wielocelowej oraz hipoteka do kwoty 2.046.877 zł, jako zabezpieczenie kredytu inwestycyjnego w BGŻ BNP Paribas SA	Korporacja KGL: -- hipoteka do kwoty 4.675.000 zł na nieruchomości, jako zabezpieczenie kredytu inwestycyjnego oraz kredytu w rachunku bieżącym w Banku Millennium SA; -- hipoteka umowna do kwoty 9.000.000 zł na nieruchomości, hipoteka umowna do kwoty 5.000.000 zł na nieruchomości oraz hipoteka umowna do kwoty 11.880.000 zł, jako zabezpieczenie kredytu wieloproduktowego w ING Bank Śląski SA Marcato: -- hipoteka kaucyjna do kwoty 22.500.000 zł, jako zabezpieczenie linii wielocelowej oraz hipoteka do kwoty 2.046.877 zł, jako zabezpieczenie kredytu inwestycyjnego w BGŻ BNP Paribas SA	Korporacja KGL: -- hipoteka kaucyjna do kwoty 10.340.000 zł na nieruchomości, jako zabezpieczenie kredytu w rachunku bieżącym w BPH SA; -- hipoteka umowna do kwoty 5.066.000 zł na nieruchomości, jako zabezpieczenie kredytu inwestycyjnego w BPH SA; -- hipoteka umowna do kwoty 9.000.000 zł na nieruchomości oraz hipoteka umowna do kwoty 11.880.000 zł, jako zabezpieczenie kredytu wieloproduktowego w ING Bank Śląski SA Marcato: -- hipoteka kaucyjna do kwoty 11.200.000 zł oraz zwykła do kwoty 2.046.877,50 zł, jako zabezpieczenie kredytu w Fortis Banku
- zastaw rejestrowy	Korporacja KGL: -- zastaw rejestrowy na maszynach Marcato: -- zastaw rejestrowy na maszynach	Korporacja KGL: -- zastaw rejestrowy na maszynach Marcato: -- zastaw rejestrowy na maszynach	Korporacja KGL: -- zastaw rejestrowy na maszynach Marcato: -- zastaw rejestrowy na maszynach
Wartość rzeczowych aktywów trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie	33 125	33 738	32 922

Stan zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości rzeczowych aktywów trwałych

Tytuł zobowiązania	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
Stan zobowiązań warunkowych z tytułu umów leasingowych w realizacji	15 427	0	0
Suma	15 427	0	0

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) - za okres 01.01.2015-31.12.2015

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2015	11 170	22 307	60 933	4 248	1 546	0	100 204
Zwiększenia, z tytułu:	0	386	5 794	833	265	62	7 340
- nabycia środków trwałych	0	386	1 822	26	134	62	2 431
- wytworzenia we własnym zakresie środków trwałych	0	0	0	0	0	0	0
- zakupionych w celu dzierżawy	0	0	0	0	0	0	0
- zawartych umów leasingu	0	0	3 971	807	130	0	4 908
- przeszacowania	0	0	1	0	0	0	1
- ujawnienia	0	0	0	0	0	0	0
- poniesione nakłady za rok	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	241	34	14	0	290
- sprzedaży	0	0	210	33	0	0	243
- likwidacji	0	0	31	0	14	0	46
- inne	0	0	0	0	0	0	0
- przeszacowania	0	0	0	1	0	0	1
- wniesienia aportu	0	0	0	0	0	0	0
- rozliczone nakłady na OT za rok	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2015	11 170	22 693	66 485	5 047	1 797	62	107 254

Umorzenie na dzień 01.01.2015	3	3 185	21 275	3 280	1 226	0	28 969
Zwiększenia, z tytułu:	0	562	5 405	299	184	0	6 450
- amortyzacji	0	562	5 405	299	184	0	6 450
- przeszacowania	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0		0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	69	33	13	0	115
- likwidacji	0	0	28	0	13	0	41
- sprzedaży	0	0	41	33	0	0	74
- przeszacowania	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0
umorzenie na dzień 31.12.2015	3	3 747	26 611	3 546	1 397	0	35 305
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2015	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- utraty wartości							0
- inne							0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- odwrócenie odpisów aktualizujących							0
- likwidacji lub sprzedaży							0
- inne							0
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2015	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2015	11 167	18 946	39 874	1 501	400	62	71 950

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) - za okres 01.01.2014-31.12.2014

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2014	11 170	20 575	50 478	3 991	1 383	854	88 450
Zwiększenia, z tytułu:	0	1 732	10 760	501	164	1 711	14 866
- nabycia środków trwałych	0	1 732	592	76	164	0	2 564
- wytworzenia we własnym zakresie środków trwałych							0
- zakupionych w celu dzierżawy							0
- zawartych umów leasingu	0	0	10 168	424	0	0	10 592
- przeszacowania							0
- ujawnienia							0
- poniesione nakłady za rok						1 711	1 711
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	305	244	0	2 564	3 113
- sprzedaży	0	0	0	139	0	0	139
- likwidacji	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	305	105	0	0	409
- przeszacowania	0	0	0	0	0	0	0
- wniesienia aportu	0	0	0	0	0	0	0
- rozliczone nakłady na OT za rok	0	0	0	0	0	2 564	2 564
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2014	11 170	22 307	60 933	4 248	1 546	0	100 204
Umorzenie na dzień 01.01.2014	3	2 495	17 023	3 072	1 161	0	23 753
Zwiększenia, z tytułu:	0	690	5 819	373	65	0	6 947
- amortyzacji	0	628	4 632	373	65	0	5 697
- przeszacowania	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	63	1 187	0	0	0	1 250
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	1 566	165	0	0	1 731
- likwidacji	0	0	0	0	0	0	0
- sprzedaży	0	0	0	129	0	0	129
- przeszacowania	0	0	0	0	0	0	0

- inne	0	0	1 566	36	0	0	1 602
umorzenie na dzień 31.12.2014	3	3 185	21 275	3 280	1 226	0	28 969
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2014	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- utraty wartości							0
- inne							0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- odwrócenie odpisów aktualizujących							0
- likwidacji lub sprzedaży							0
- inne							0
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2014	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2014	11 167	19 122	39 657	968	321	0	71 235

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) - za okres 01.01.2013-31.12.2013

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2013	7 069	15 414	42 739	3 842	1 258	364	70 686
Zwiększenia, z tytułu:	4 101	5 161	7 933	277	125	13 805	31 403
- nabycia środków trwałych	4 101	4 783	4 179	127	125		13 316
- wytworzenia we własnym zakresie środków trwałych							0
- połączenia jednostek gospodarczych							0
- zawartych umów leasingu	0	378	3 754	149	0		4 282
- przeszacowania							0
- ujawnienia							0
- poniesione nakłady za rok						13 805	13 805
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	195	128	0	13 316	13 639
- sprzedaży							0
- likwidacji							0

- inne			195	128			323
- przeszacowania							0
- wniesienia aportu							0
- rozliczone nakłady na OT za rok						13 316	13 316
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2013	11 170	20 575	50 478	3 991	1 383	854	88 450
Umorzenie na dzień 01.01.2013	3	2 033	12 771	2 397	1 049	0	18 252
Zwiększenia, z tytułu:	0	462	4 252	675	114	0	5 503
- amortyzacji	0	462	4 247	675	114		5 498
- przeszacowania							0
- inne			5				5
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	2	0	2
- likwidacji							0
- sprzedaży							0
- przeszacowania							0
- inne		0		0	2		2
umorzenie na dzień 31.12.2013	3	2 495	17 023	3 072	1 161	0	23 753
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2013							0
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- utraty wartości							0
- inne							0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- odwrócenie odpisów aktualizujących							0
- likwidacji lub sprzedaży							0
- inne							0
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2013	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2013	11 167	18 081	33 455	919	222	854	64 697

Środki trwałe w budowie

01.01.2015	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów				Odpisy aktualizujące na BZ	31.12.2015
		Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe		
0	654	561	6	0	25	0	62

01.01.2014	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów				Odpisy aktualizujące na BZ	31.12.2014
		Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe		
854	1 711	1 732	592	76	164	0	0

01.01.2013	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów				Odpisy aktualizujące na BZ	31.12.2013
		Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe (grunty i wyposażenie)		
364	13 805	4 783	4 179	127	4 226	0	854

Wartość i powierzchnia gruntów użytkowanych wieczysto (nie dotyczy Spółek zagranicznych)

Lokalizacja nieruchomości	Powierzchnia działki (m2) na 31.12.2015	Wartość na 31.12.2015	Powierzchnia działki (m2) na 31.12.2014	Wartość na 31.12.2014	Powierzchnia działki (m2) na 31.12.2013	Wartość na 31.12.2013	Powierzchnia działki (m2) na 01.01.2013	Wartość na 01.01.2013
Rzakta	38 200	1 146	38 200	1 146	38 200	1 146	38 200	1 146
Klaudyn	4 422	1 025	4 422	1 025	4 422	1 025	0	0
OGÓŁEM	42 622	2 171	42 622	2 171	42 622	2 171	38 200	1 146

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły koszty finansowania zewnętrznego, które można byłoby w sposób bezpośredni przyporządkować do dostosowywanych składników rzeczowych aktywów trwałych

Środki trwałe w leasingu

Środki trwałe	31.12.2015			31.12.2014			31.12.2013			01.01.2013		
	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Nieruchomości	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Maszyny i urządzenia	28 402	5 429	22 973	27 376	4 157	23 220	24 619	5 782	18 838	18 999	5 177	13 821
Środki transportu	1 941	615	1 325	1 648	819	829	2 545	1 754	791	2 404	1 098	1 306
Pozostałe środki trwałe	338	70	269	208	49	159	279	123	156	279	93	186
Razem	30 682	6 114	24 567	29 233	5 024	24 208	27 443	7 659	19 784	21 682	6 368	15 314

Wartość bilansowa maszyn i urządzeń użytkowanych na dzień 31 grudnia 2015 roku na mocy umów leasingu finansowego wynosiła 81 314,93 PLN.

Aktywa użytkowane na mocy pozostałych umów leasingowych stanowią wg zapisów zawartych w umowach własność leasingodawcy do czasu ich wykupu przez leasingobiorcę i są kwalifikowane przez Grupę jako leasing finansowy.

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości

W okresie 01.01.2015-31.12.2015 r. nie dokonywano odpisów aktualizujących środki trwałe z tytułu utraty wartości.

W okresie 01.01.2014-31.12.2014 r. nie dokonywano odpisów aktualizujących środki trwałe z tytułu utraty wartości.

W okresie 01.01.2013-31.12.2013 r. nie dokonywano odpisów aktualizujących środki trwałe z tytułu utraty wartości.

NOTA 12A. POZOSTAŁE AKTYWA DŁUGOTERMINOWE - NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

W latach 2015 – 2013 nieruchomości inwestycyjne nie wystąpiły.

NOTA 13. WARTOŚCI NIEMATERIALNE**Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) - za okres 01.01.2015-31.12.2015**

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Wartość firmy	Inne	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2015	270	1 100	0	535	0	0	0	1 905
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	132	0	0	0	132
- nabycia				132				132
- przeszacowania								0
- połączenia jednostek gospodarczych								0
- inne								0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	30	0	0	0	30
- zbycia								0
- likwidacji				30				30
- przeszacowania								0
- inne wyksięgowanie umorzonych w 100 %								0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2015	270	1 100	0	636	0	0	0	2 006
Umorzenie na dzień 01.01.2015	270	1 042	0	453	0	0	0	1 764
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	84	0	0	0	84
- amortyzacji				84				84
- przeszacowania								0
- inne								0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	30	0	0	0	30
- likwidacji				30				30
- sprzedaży								0
- przeszacowania								0
- inne wyksięgowanie								0

umorzonych w 100 %								
Umorzenie na dzień 31.12.2015	270	1 042	0	507	0	0	0	1 818
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2015	0	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0	0
- utraty wartości								0
- inne								0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0	0
- odwrócenie odpisów aktualizujących								0
- likwidacji lub sprzedaży								0
- inne								0
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2015	0	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2015	0	58	0	129	0	0	0	188

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) - za okres 01.01.2014-31.12.2014

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Wartość firmy	Inne	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2014	270	1 100	0	368	0	0	0	1 738
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	167	0	0	0	167
- nabycia				167				167
- przeszacowania								0
- połączenia jednostek gospodarczych								0
- inne								0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	1	0	0	0	1
- zbycia								0
- likwidacji				1				1
- przeszacowania								0
- inne wyksięgowanie umorzonych w 100 %								0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2014	270	1 100	0	535	0	0	0	1 905

Umorzenie na dzień 01.01.2014	270	1 042	0	265	0	0	0	1 577
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	187	0	0	0	187
- amortyzacji				187				187
- przeszacowania								0
- inne								0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0	0
- likwidacji				0				0
- sprzedaży								0
- przeszacowania								0
- inne wyksięgowanie umorzonych w 100 %								0
Umorzenie na dzień 31.12.2014	270	1 042	0	453	0	0	0	1 764
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2014								0
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0	0
- utraty wartości								0
- inne								0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0	0
- odwrócenie odpisów aktualizujących								0
- likwidacji lub sprzedaży								0
- inne								0
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2014	0	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2014	0	58	0	82	0	0	0	140

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) - za okres 01.01.2013-31.12.2013

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Wartość firmy	Inne	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2013	270	1 100	0	313				1 683
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	55	0	0	0	55
- nabycia				55				55
- przeszacowania								0
- połączenia jednostek gospodarczych								0

GRUPA KAPITAŁOWA KORPORACJA KGL

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 r. i za okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015r.

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

- inne								0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0	0
- zbycia								0
- likwidacji								0
- przeszacowania								0
- inne wyksięgowanie umorzonych w 100 %								0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2013	270	1 100	0	368	0	0	0	1 738
Umorzenie na dzień 01.01.2013	270	932	0	205				1 407
Zwiększenia, z tytułu:	0	110	0	60	0	0	0	170
- amortyzacji		110		60				170
- przeszacowania								0
- inne								0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0	0
- likwidacji								0
- sprzedaży								0
- przeszacowania								0
- inne wyksięgowanie umorzonych w 100 %								0
Umorzenie na dzień 31.12.2013	270	1 042	0	265	0	0	0	1 577
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2013								0
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0	0
- utraty wartości								0
- inne								0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0	0
- odwrócenie odpisów aktualizujących								0
- likwidacji lub sprzedaży								0
- inne								0
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2013	0	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2013	0	58	0	103	0	0	0	161

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości

W okresie 01.01.2015-31.12.2015 r. nie dokonywano odpisów aktualizujących wartości niematerialne z tytułu utraty wartości.

W okresie 01.01.2014-31.12.2014 r. nie dokonywano odpisów aktualizujących wartości niematerialne z tytułu utraty wartości.

W okresie 01.01.2013-31.12.2013 r. nie dokonywano odpisów aktualizujących wartości niematerialne z tytułu utraty wartości.

Wartości niematerialne - struktura własnościowa

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
Własne	188	140	161	276
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0	0	0	0
Razem	188	140	161	276

Wartości niematerialne - ograniczenie w dysponowaniu

Na 31.12.2015 nie występowały ograniczenia w dysponowaniu wartościami niematerialnymi.

Na 31.12.2014 nie występowały ograniczenia w dysponowaniu wartościami niematerialnymi.

Na 31.12.2013 nie występowały ograniczenia w dysponowaniu wartościami niematerialnymi.

Kwoty zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości wartości niematerialnych – w latach 2015-2013 nie wystąpiły.

NOTA 14. NWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH (NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ)

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych w latach 2015-2013 nie wystąpiły.

NOTA 15. DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

(z uwzględnieniem prezentacji wg kategorii instrumentów finansowych)

Długoterminowe aktywa finansowe w latach 2015-2013 nie wystąpiły.

Krótkoterminowe aktywa finansowe

Krótkoterminowe aktywa finansowe	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
Akcje/Udziały w spółkach nienotowanych na giełdzie				
Akcje spółek notowanych na giełdzie				
Pochodne instrumenty finansowe				
Udzielone pożyczki				
Należności z tytułu dostaw i usług	23 491	25 632	25 791	27 049
Środki pieniężne	31 610	1 381	1 139	583
RAZEM	55 102	27 013	26 930	27 632

Zmiana stanu instrumentów finansowych

01.01.2015–31.12.2015	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki udzielone i należności własne
Stan na początek okresu	1 381	0	0	25 631
Zwiększenia	30 229	0	0	0
Zakup akcji				
Udzielenie pożyczek				
Odsetki naliczone wg efektywnej stopy procentowej				
Wycena bilansowa odniesiona na kapitał				
Wycena godziwa odniesiona w RZiS				
Odwrócenie wyceny godziwej odniesionej w RZiS				
Inne	30 229			
Zmniejszenia	0	0	0	2 140
Sprzedaż akcji				
Spłata pożyczek udzielonych				
Odpisy z tytułu utraty wartości				
Wycena bilansowa odniesiona na kapitał				
Odwrócenie wyceny godziwej odniesionej w RZiS				
Inne				2 140
Stan na koniec okresu	31 610	0	0	23 491

01.01.2014–31.12.2014	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki udzielone i należności własne
Stan na początek okresu	1 139	0	0	25 791
Zwiększenia	242	0	0	0
Zakup akcji				
Udzielenie pożyczek				
Odsetki naliczone wg efektywnej stopy procentowej				
Wycena bilansowa odniesiona na kapitał				
Wycena godziwa odniesiona w RZiS				
Odwrócenie wyceny godziwej odniesionej w RZiS				
Inne	242			
Zmniejszenia	0	0	0	159
Sprzedaż akcji				
Spłata pożyczek udzielonych				
Odpisy z tytułu utraty wartości				
Wycena bilansowa odniesiona na kapitał				
Odwrócenie wyceny godziwej odniesionej w RZiS				
Inne				159
Stan na koniec okresu	1 381	0	0	25 631

01.01.2013 – 31.12.2013	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki udzielone i należności własne
Stan na początek okresu	583	0	0	27 049
Zwiększenia	556	0	0	0
Zakup akcji				
Udzielenie pożyczek				
Odsetki naliczone wg efektywnej stopy procentowej				
Wycena bilansowa odniesiona na kapitał				
Wycena godziwa odniesiona w RZiS				
Odwrócenie wyceny godziwej odniesionej w RZiS				
Inne	556			
Zmniejszenia	0	0	0	1 258
Sprzedaż akcji			0	
Spłata pożyczek udzielonych				
Odpisy z tytułu utraty wartości				
Wycena bilansowa odniesiona na kapitał				
Odwrócenie wyceny godziwej odniesionej w RZiS				
Inne				1 258
Stan na koniec okresu	1 139	0	0	25 791

NOTA 16. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE

Należności długoterminowe	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
Należności długoterminowe, w tym:				
- sprzedaż wierzytelności				
Razem należności długoterminowe brutto	101	132	5	0
Odpis aktualizujący z tytułu wyceny w wartości godziwej				
Razem należności długoterminowe netto	101	132	5	0

NOTA 17. ZAPASY

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

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
Materiały na potrzeby produkcji	4 610	4 878	6 406	6 396
Pozostałe materiały	0	0	0	0
Półprodukty i produkcja w toku	790	899	342	557
Produkty gotowe	11 124	9 688	9 909	8 462
Towary	22 787	19 420	19 539	16 111
Zapasy brutto	39 312	34 885	36 196	31 527
Odpis aktualizujący wartość zapasów				
Zapasy netto w tym:	39 312	34 885	36 196	31 527
- wartość bilansowa zapasów wykazana w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży				
- wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	9 000	9 000	10 083	10 000

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

Tytuł zobowiązania/ograniczenia w dysponowaniu	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
- stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek własnych	9000	9 000	10 083
- stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek obcych			
- stanowiące zabezpieczenie innych zobowiązań			
Zapasy ogółem:	9 000	9 000	10 083

Zapasy w okresie 01.01.2015 – 31.12.2015

Wyszczególnienie	materiały	półprodukty i produkcja w toku	produkty gotowe	towary	Razem
Wartość zapasów ujętych, jako koszt w okresie	3 936	0	90 639	113 415	207 991
Odpisy wartości zapasów ujęte, jako koszt w okresie	0	0	0	0	0
Odpisy wartości zapasów odwrócone w okresie	0	0	0	0	0

Zapasy w okresie 01.01.2014 – 31.12.2014

Wyszczególnienie	materiały	półprodukty i produkcja w toku	produkty gotowe	towary	Razem
Wartość zapasów ujętych, jako koszt w okresie	1 347	0	78 412	99 727	179 486
Odpisy wartości zapasów ujęte, jako koszt w okresie	0	0	0	0	0
Odpisy wartości zapasów odwrócone w okresie	0	0	0	0	0

Zapasy w okresie 01.01.2013 - 31.12.2013

Wyszczególnienie	materiały	półprodukty i produkcja w toku	produkty gotowe	towary	Razem
Wartość zapasów ujętych, jako koszt w okresie	0	0	83 040	92 292	175 332
Odpisy wartości zapasów ujęte, jako koszt w okresie	0	0	0	0	0
Odpisy wartości zapasów odwrócone w okresie	0	0	0	0	0

Analiza wiekowa zapasów na 31.12.2015

Wyszczególnienie	Okres zalegania w dniach				Razem
	0-90	91-180	181-360	>360	
Materiały (brutto)	3 449	179	760	222	4 610
Materiały (odpisy)	0	0	0	0	0
Materiały netto	3 449	179	760	222	4 610
Półprodukty i produkcja w toku (brutto)	412	84	229	65	790
Półprodukty i produkcja w toku (odpisy)	0	0	0	0	0
Półprodukty i produkcja w toku (netto)	412	84	229	65	790
Produkty gotowe (brutto)	9 050	545	696	833	11 124
Produkty gotowe (odpisy)	0	0	0	0	0
Produkty gotowe (netto)	9 050	545	696	833	11 124
Towary (brutto)	18 320	1 110	2 083	1 274	22 787
Towary (odpisy)	0	0	0	0	0
Towary (netto)	18 320	1 110	2 083	1 274	22 787

Analiza wiekowa zapasów na 31.12.2014

Wyszczególnienie	Okres zalegania w dniach				Razem
	0-90	91-180	181-360	>360	
Materiały (brutto)	3 527	655	326	370	4 878
Materiały (odpisy)	0	0	0	0	0
Materiały netto	3 527	655	326	370	4 878
Półprodukty i produkcja w toku (brutto)	899	0	0	0	899
Półprodukty i produkcja w toku (odpisy)	0	0	0	0	0
Półprodukty i produkcja w toku (netto)	899	0	0	0	899
Produkty gotowe (brutto)	7 004	1 300	648	736	9 688
Produkty gotowe (odpisy)	0	0	0	0	0
Produkty gotowe (netto)	7 004	1 300	648	736	9 688
Towary (brutto)	12 532	3 496	1 788	1 605	19 420
Towary (odpisy)	0	0	0	0	0
Towary (netto)	12 532	3 496	1 788	1 605	19 420

Analiza wiekowa zapasów na 31.12.2013

Wyszczególnienie	Okres zalegania w dniach				Razem
	0-90	91-180	181-360	>360	
Materiały (brutto)	4 988	560	458	401	6 406
Materiały (odpisy)	0	0	0	0	0
Materiały netto	4 988	560	458	401	6 406
Półprodukty i produkcja w toku (brutto)	342	0	0	0	342
Półprodukty i produkcja w toku (odpisy)	0	0	0	0	0
Półprodukty i produkcja w toku (netto)	342	0	0	0	342
Produkty gotowe (brutto)	7 715	865	708	621	9 909
Produkty gotowe (odpisy)	0	0	0	0	0
Produkty gotowe (netto)	7 715	865	708	621	9 909
Towary (brutto)	14 315	2 384	1 630	1 209	19 539
Towary (odpisy)	0	0	0	0	0
Towary (netto)	14 315	2 384	1 630	1 209	19 539

Zmiany stanu odpisów aktualizujących zapasy

Wyszczególnienie	Odpisy aktualizujące materiały	Odpisy aktualizujące półprodukty i produkcję w toku	Odpisy aktualizujące produkty gotowe	Odpisy aktualizujące towary	Razem odpisy aktualizujące zapasy
Stan na dzień 01.01.2013 roku	0	0	0	0	0
Zwiększenia w tym:	0	0	0	0	0
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi					0
- przemieszczenia					0
- inne					0
Zmniejszenia w tym:	0	0	0	0	0
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi					0
- wykorzystanie odpisów					0

- przemieszczenia					0
Stan na dzień 31.12.2013 roku	0	0	0	0	0
Stan na dzień 01.01.2014 roku	0	0	0	0	0
Zwiększenia w tym:	0	0	0	0	0
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi					0
- przemieszczenia					0
- inne					0
Zmniejszenia w tym:	0	0	0	0	0
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi					0
- wykorzystanie odpisów					0
- przemieszczenia					0
Stan na dzień 31.12.2014 roku	0	0	0	0	0
Stan na dzień 01.01.2015 roku	0	0	0	0	0
Zwiększenia w tym:	0	0	0	0	0
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi					0
- przemieszczenia					0
- inne					0
Zmniejszenia w tym:	0	0	0	0	0
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi					0
- wykorzystanie odpisów					0
- przemieszczenia					0
Stan na dzień 31.12.2015 roku	0	0	0	0	0

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

NOTA 18. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
Należności handlowe brutto	24 244	25 703	26 160	27 226
- od jednostek powiązanych		0	0	0
- od pozostałych jednostek	24 244	25 703	26 160	27 226
Odpisy aktualizujące	(810)	(71)	(368)	(178)
Należności handlowe netto	23 434	25 632	25 791	27 049

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

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

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

Na 31 grudnia 2015 roku zmiany odpisu aktualizującego należności handlowe były następujące:

Zmiany odpisu aktualizującego należności handlowych

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
Jednostki powiązane			
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	0	0	0
Zwiększenia, w tym:	0	0	0
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	0	0	0
- dowiązanie odpisów w związku z umorzeniem układu			
Zmniejszenia w tym:	0	0	0
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	0	0	0
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	0	0	0
- zakończenie postępowań			
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek powiązanych na koniec okresu	0	0	0
Jednostki pozostałe			
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	(71)	(368)	(178)
Zwiększenia, w tym:	(738)	(71)	(191)
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	(738)	(71)	(191)
- dowiązanie odpisów w związku z umorzeniem układu			
Zmniejszenia w tym:	0	(368)	0
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	0	(368)	0
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	0	0	0
- zakończenie postępowań			
- zbycie jednostek zależnych			
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek pozostałych na koniec okresu	(810)	(71)	(368)
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych ogółem na koniec okresu	(810)	(71)	(368)

Należności handlowe dochodzone na drodze sądowej

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
Należności handlowe skierowane na drogę postępowania sądowego	1 085	296	1 075	1 471
Odpisy aktualizujące wartość należności spornych	(810)	(71)	(145)	(145)
Wartość netto należności handlowych dochodzonych na drodze sądowej	276	225	930	1 326

Struktura wiekowa należności handlowych

	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
Saldo na 31 grudnia	23 434	25 632	25 791	27 049
W terminie	20 038	19 118	10 430	14 792
Przeterminowane do 30 dni	2 543	2 982	9 397	7 902
Przeterminowane do 60 dni	363	1 033	2 650	2 493
Przeterminowane do 90 dni	141	586	1 145	1 102
Przeterminowane do 180 dni	5	224	946	15
Przeterminowane > 180 dni	343	1 689	1 223	744

NOTA 19. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
Pozostałe należności, w tym:	2 756	1 384	2 478	2 423
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	476	405	313	542
- z tytułu ubezpieczeń	224	248	323	202
- zaliczki na dostawy	266	0	502	262
- z tytułu administrowania kredytami	15	73	63	102
- z tytułu prac przy prospekcie emisyjnym	0	188	158	0
- z tytułu rezerw na upusty od obrotu	779	0	0	
- z tytułu międzyokresowych wstępnych opłat leasingowych	55	60	0	425
- z tytułu zaliczek na środki trwałe w budowie	815	135	442	493
- inne	126	275	677	397
Odpisy aktualizujące	0	0	0	0
Pozostałe należności brutto	2 756	1 384	2 478	2 423

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
Pozostałe należności, w tym:	2 756	1 384	2 478	2 423
od jednostek powiązanych	0	0	0	0
od pozostałych jednostek	2 756	1 384	2 478	2 423
Odpisy aktualizujące	0	0	0	0
Pozostałe należności brutto	2 756	1 384	2 478	2 423

Pozostałe należności dochodzone na drodze sądowej

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2015	31.12.2015
Pozostałe należności skierowane na drogę postępowania sądowego	0	0	0
Odpisy aktualizujące wartość należności spornych	0	0	0
Wartość netto pozostałych należności dochodzonych na drodze sądowej	0	0	0

Należności z tytułu rozliczeń podatku dochodowego

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
Należności z tytułu podatku dochodowego	919	986	1 284	886
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu pod. dochodowego	(151)	0	0	0
Wartość netto należności z tytułu podatku dochodowego	767	986	1 284	886

NOTA 20. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	31 610	1 381	1 139	381
Inne środki pieniężne	0	0	0	203
Inne aktywa pieniężne	0	0	0	0
Razem	31 610	1 381	1 139	583

NOTA 21. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
Liczba akcji	7 159 200	108 184	108 184	108 184
Wartość nominalna akcji	1	50	50	50
Kapitał zakładowy	7 159	5 409	5 409	5 409

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 w KRS
Seria A/zwykła imienna	akcje uprzywilejowane; co do głosu- w ten sposób, że na jedną akcję imienną przypadają 2 głosy na Walnym Zgromadzeniu, co do podziału majątku- pierwszeństwo pokrycia z majątku Spółki pozostałego po zaspokojeniu wierzycieli w razie likwidacji Spółki	brak	3 006 864	1	3 007	wkład pieniężny	8.06.2015
Seria A1/zwykła imienna lub na okaziciela	brak uprzywilejowania	brak	1 050 036	1	1 050	wkład pieniężny	8.06.2015
Seria B/zwykła imienna	wszystkie akcje serii B są akcjami uprzywilejowanymi; co do głosu w ten sposób, iż na akcje imienną przypadają 2 głosy na Walnym Zgromadzeniu; co do podziału majątku polegającym na pierwszeństwie pokrycia z majątku Spółki pozostałego po zaspokojeniu wierzycieli w razie likwidacji Spółki	brak	1 002 288	1	1 002	wkład pieniężny	8.06.2015
Seria B1/zwykła imienna lub na okaziciela	brak uprzywilejowania	brak	350 012	1	350	wkład pieniężny	8.06.2015
Seria C/zwykła na okaziciela	brak uprzywilejowania	brak	1 750 000	1	1 750	wkład pieniężny	21.12.2015
RAZEM:			7 159 200	5	7 159		

Kapitał zakładowy struktura cd

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów na WZ	% głosów
Krzysztof Stanisław Gromkowski	1 352 300	18,89%	2 354 588	21,08%
Zbigniew Okulus	1 352 300	18,89%	2 354 588	21,08%
Lech Skibiński	1 353 062	18,90%	2 355 350	21,09%
Ireneusz Strzelczak	1 352 300	18,89%	2 354 588	21,08%
Nationale-Nederlanden OFE	600 000	8,38%	600 000	5,37%
Aviva Investors Poland TFI S.A.	568 000	7,93%	568 000	5,09%
free float	581 238	8,12%	581 238	5,20%
Razem	7 159 200	100%	11 168 352	100%

Struktura akcjonariuszy w roku 2015 uległa zmianie. W wyniku emisji i sprzedaży akcji w grupie akcjonariuszy o udziale powyżej 5%, oprócz Członków Zarządu, znalazły się Nationale-Nederlanden OFE oraz Aviva Investors Poland TFI S.A.

Zmiany kapitału zakładowego:

W 2015 roku kwota kapitału zakładowego wzrosła o kwotę 1750 tys. PLN.

NOTA 22. AKCJE WŁASNE

Na dzień 31.12.2015 Grupa posiadała 7.159.200 akcji własnych.

NOTA 23. POZOSTAŁE KAPITAŁY

Kapitały z aktualizacji wyceny oraz kapitały rezerwowe w latach 2015-2013 nie wystąpiły.

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

Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych wynikają z przeliczenia danych finansowych zagranicznej spółki zależnej UAB Korporacja KGL na dzień bilansowy.

Grupa dokonała przeliczenia wartości pozycji bilansu wg średniego kursu NBP obowiązującego na dzień bilansowy.

Wartości pozycji rachunku zysków i strat zostały przeliczone po średniorocznym kursie NBP danej waluty obcej obowiązującym w danym okresie.

Pozycja zyski zatrzymane obejmuje:

- kapitał zapasowy
- wynik lat ubiegłych
- wynik netto

	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(58)	(61)	(64)	(67)
Zyski zatrzymane	73 629	32 402	28 216	26 406
Zmiany założeń aktuarialnych, w tym podatek odroczone	(21)			
RAZEM	73 550	32 342	28 151	26 339

Zmiana stanu pozostałych kapitałów

Wyszczególnienie	Zyski zatrzymane	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Razem
01.01.2013	26 406	0	0	26 406
Zwiększenia w okresie	1 877	0	0	1 877
Wynik netto okresu	1 877	0	0	1 877
Korekty błędów	0	0	0	0
Zmniejszenia w okresie	68	0	0	68
Wypłata dywidendy	0	0	0	0
Korekty błędów	68	0	0	68
31.12.2013	28 216	0	0	28 216
01.01.2014	28 216	0	0	28 216
Zwiększenia w okresie	4 768	0	0	4 768
Wynik netto okresu	4 768	0	0	4 768
Korekty błędów	0	0	0	0
Zmniejszenia w okresie	581	0	0	581
Wypłata dywidendy	0	0	0	0
Korekty błędów	581	0	0	581
31.12.2014	32 402	0	0	32 402
01.01.2015	32 402	0	0	32 402
Zwiększenia w okresie	41 227	0	0	41 227
Wynik netto okresu	41 227	0	0	41 227
Korekty błędów	0	0	0	0
Zmniejszenia w okresie	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0
Korekty błędów	0	0	0	0
31.12.2015	73 629	0	0	73 629

NOTA 24. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
Kwoty zawarte w pozycji zyski zatrzymane niepodlegające wypłacie w formie dywidendy	9 474	9 616	9 759
Razem	9 474	9 616	9 759

Powyższa kwota obejmuje skutek przeszacowania nieruchomości Grupy do wartości godziwej na dzień przejścia na MSSF.

NOTA 25. KREDYTY I POŻYCZKI

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
Kredyty w rachunku bieżącym		32 204	24 118	14 338
Kredyty bankowe (w tym wielocelowe linie zadaniowe)	24 963	10 115	14 767	15 337
Pożyczki bankowe				
Faktoring				
Suma kredytów i faktoringu, w tym:	24 963	42 319	38 885	29 675
- długoterminowe	23 790	38 542	18 393	4 388
- krótkoterminowe	1 172	3 777	20 492	25 287

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

Struktura zapadalności kredytów i pożyczek

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
Kredyty, pożyczki i faktoring krótkoterminowe	1 172	3 777	20 492	25 287
Kredyty, pożyczki i faktoring długoterminowe	23 790	38 542	18 393	4 388
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	17 359	0	1 170	2 047
- płatne powyżej 3 lat do 5 lat	6 431	0	2 131	1 541
- płatne powyżej 5 lat	0	38 542	15 092	799
Kredyty i pożyczki razem	24 963	42 319	38 885	29 675

Kredyty i pożyczki stan na 31.12.2015

Nazwa banku	Rodzaj kredytu	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy [tys. PLN]	Kwota pozostała do spłaty [tys. PLN]	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty
ING Bank Śląski S.A.	kredyt w rachunku bieżącym	2.500	1 135	WIBOR 1M + marża banku	17.11.2017
zabezpieczenia :					
weksel własny in blanco poręczenie udzielone przez KGL do wysokości zadłużenia Marcato, zastaw rejestrowy na kredytowanych maszynach i urządzeniach z cesją praw z polisy ,					
BNP Paribas Fortis	wielocelowa linia kredytowa	12.000 k.obrotowy, 3.000 limit na akredytywy	3 238	WIBOR 1M + marża banku	27.09.2017
zabezpieczenia :					
weksel własny in blanco wystawiony przez Marcato wraz z deklaracją wekslową oświadczenie Marcato o poddaniu się egzekucji z weksla weksel własny in blanco wystawiony przez CEP Polska wraz z deklaracją wekslową oświadczenie CEP Polska o poddaniu się egzekucji z weksla poręczenie KGL udzielone za Marcato oraz CEP Polska oświadczenie KGL o poddaniu się egzekucji					

hipoteka kaucyjna do kwoty 22.500.000 zł obciążająca: (i) prawo wieczystego użytkowania Marcato ustanowionego na działce nr 409, (ii) prawo własności budynków i urządzeń posadowionych na działce nr 409, dla których prowadzona jest księga wieczysta nr WA1O/00009959/6

zastaw rejestrowy na zapasach

zastaw rejestrowy na stanowiących własność Marcato maszynach i urządzeniach

BNP Paribas Fortis	kredyt inwestycyjny	1.365	562	WIBOR 3M + marża banku	20.04.2018
zabezpieczenia :					
weksel własny in blanco wystawiony przez Marcato wraz z deklaracją wekslową oświadczenie Marcato o poddaniu się egzekucji z weksla					
hipoteka do kwoty 2.046.877,50 zł obciążająca: (i) prawo wieczystego użytkowania Marcato ustanowionego na działce nr 409, (ii) prawo własności budynków i urządzeń posadowionych na działce nr 409, dla których prowadzona jest księga wieczysta nr WA1O/00009959/6					

ING Bank Śląski S.A.	umowa wieloproduktowa	10.000 k.obrotowy, 4.000 limit na gwarancje i akredytywy	2 898	WIBOR 1M + marża banku	30.10.2017
zabezpieczenia :					
weksel własny in blanco KGI poręczony przez Marcato					
hipoteka umowna do kwoty 9.000.000 zł na nieruchomości stanowiącej własność KGL, dla której prowadzona jest księga wieczysta nr WA1M/00299326/7					
zastaw rejestrowy do najwyższej sumy zabezpieczenia na rzeczach ruchomych, w postaci zapasów związanych z prowadzoną przez KGL działalnością gospodarczą oraz rzeczach ruchomych nabytych przez KGL jako zapasy stanowiących zbiór rzeczy ruchomych o zmiennym składzie (zorganizowana całość gospodarcza)					
hipoteka umowna łączna do łącznej kwoty 5.000.000 zł na nieruchomości stanowiącej własność KGL, dla której prowadzona jest księga wieczysta nr WA1M/00110954/3 oraz na przysługującym KGL prawie użytkowania wieczystego nieruchomości dla których prowadzone są księgi wieczyste nr WA1M/00112549/5 oraz WA1M/00112307/7					

ING Bank Śląski S.A.	kredyt korporacyjny na finansowanie inwestycji	7.920	6 873	WIBOR 1M + marża banku	31.05.2020
zabezpieczenia:					
hipoteka umowna łączna do kwoty 11.880.000 zł obciążająca: (i) działkę gruntu nr 843/29 objętą KW nr WA1P/00110954/3, (ii) prawo wieczystego użytkowania działki gruntu nr 843/31 objętej KW nr WA1P/00112307/7 (iii) własność budynków posadowionych					
weksel in blanco wystawiony przez KGL na zabezpieczenie umowy poręczony przez Marcato					

Millennium Bank	linia wieloproduktowa	10.000 k.obrotowy, 6.000 limit na gwarancje i akredytywy	8 928	WIBOR 1M + marża banku	22.12.2018
zabezpieczenia:					
dwa weksle in blanco wystawione przez KGL na zabezpieczenie gwarancji i akredytyw poręczone przez Marcato					
weksel in blanco wystawiony przez KGL na zabezpieczenie umowy poręczony przez Marcato					

zastaw rejestrowy na zapasach stanowiących własność KGL, znajdujących się w magazynach w miejscowościach Mościska, Kostrzyn Wielkopolski i Tychy, na zabezpieczenie wierzytelności z weksla in blanco oraz wierzytelności z tytułu kredytu w rachunku

hipoteka do kwoty 4.675.000 zł na nieruchomości stanowiącej własność KGL, dla której prowadzona jest księga wieczysta o numerze WA1M/00273563/2, na zabezpieczenie wierzytelności z weksla in blanco oraz wierzytelności z tytułu udzielonego kredytu

nieodwołalne pełnomocnictwo do pobierania środków pieniężnych z obecnych jak i przyszłych rachunków bankowych prowadzonych w banku przez KGL.

Millennium Bank	kredyt inwestycyjny	2.000	1 328	WIBOR 3M + marża banku	31.12.2018
zabezpieczenia:					
hipoteka do kwoty 4.675.000 zł na nieruchomości stanowiącej własność KGL, dla której prowadzona jest księga wieczysta nr WA1M/00273563/2,					
zastaw rejestrowy na stanowiącej własność KGL termofornierze z oprzyrządowaniem,					
nieodwołalne pełnomocnictwo do pobierania i spłaty środków pieniężnych z obecnych jak i przyszłych rachunków bankowych prowadzonych w banku przez KGL,					

Kredyty i pożyczki na dzień 31.12.2014

Nazwa banku	Rodzaj kredytu	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy [tys. PLN]	Kwota pozostała do spłaty [tys. PLN]	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty
ING Bank Śląski S.A.	kredyt w rachunku bieżącym	2.500	2.425	WIBOR 1M + marża banku	17.11.2015
zabezpieczenia:					
poręczenie udzielone przez KGL do wysokości zadłużenia Marcato,					
oświadczenie KGL o poddaniu się egzekucji					
zastaw rejestrowy ustanowiony na stanowiącej własność Marcato maszynach i urządzeniach					
BNP Paribas Fortis	kredyt bankowy	12.000	11.242	WIBOR 3M + marża banku	05.06.2016
zabezpieczenia:					
weksel własny in blanco wystawiony przez Marcato wraz z deklaracją wekslową i poręczeniem wekslowym KGL,					
oświadczenie Marcato o poddaniu się egzekucji z weksla,					
weksel własny in blanco wystawiony przez CEP Polska wraz z deklaracją wekslową,					
oświadczenie CEP Polska o poddaniu się egzekucji z weksla,					
poręczenie KGL udzielone za Marcato oraz CEP Polska					
oświadczenie KGL o poddaniu się egzekucji,					
hipoteka kaucyjna do kwoty 22.500.000 zł obciążająca: (i) prawo wieczystego użytkowania Marcato ustanowionego na działce nr 409,					
(ii) prawo własności budynków i urządzeń posadowionych na działce nr 409, dla których prowadzona jest księga wieczysta					
warunkowa umowa przewłaszczenia zapasów magazynowych stanowiących własność Marcato,					
oświadczenie Marcato o poddaniu się egzekucji wydania rzeczy					
zastaw rejestrowy na stanowiących własność Marcato maszynach i urządzeniach,					
oświadczenie Marcato o poddaniu się egzekucji					
oświadczenie CEP Polska o poddaniu się egzekucji,					
BNP Paribas Fortis	kredyt inwestycyjny	1.365	803	WIBOR 3M + marża banku	20.04.2018
zabezpieczenia:					

<p>weksle własne in blanco wystawione przez Marcato wraz z deklaracją wekslową, oświadczenie Marcato o poddaniu się egzekucji z weksla</p> <p>hipoteka do kwoty 2.046.877,50 zł obciążająca: (i) prawo wieczystego użytkowania Marcato ustanowionego na działce nr 409, (ii) prawo własności budynków i urządzeń posadowionych na działce nr 409, dla których prowadzona jest księga wieczysta</p> <p>oświadczenie Marcato o poddaniu się egzekucji</p>

BNP Paribas Fortis	kredyt inwestycyjny	5.565	158	WIBOR 1M + marża banku	14.06.2015
--------------------	---------------------	-------	-----	------------------------	------------

<p>zabezpieczenia:</p> <p>weksle własne in blanco wystawione przez Marcato wraz z deklaracją wekslową, poręczenie udzielone przez KGL do kwoty 5.565.060,50 zł, oświadczenie KGL o poddaniu się egzekucji</p> <p>zobowiązanie (cash deficiency) KGL do zapewnienia środków na spłatę kredytu udzielonego na podstawie umowy, zobowiązanie (costs overrun) KGL do zapewnienia środków w przypadku przekroczenia kosztów inwestycji, zastaw rejestrowy na kredytowanych maszynach i urządzeniach,</p> <p>oświadczenie Marcato o poddaniu się egzekucji</p>
--

ING Bank Śląski S.A.	kredyt obrotowy	9.000	8.546	WIBOR 1M + marża banku	30.10.2016
----------------------	-----------------	-------	-------	------------------------	------------

<p>zabezpieczenia:</p> <p>poręczenie za całość kredytu udzielone przez Marcato, oświadczenie Marcato o poddaniu się egzekucji</p> <p>hipoteka umowna do kwoty 9.000.000 zł na nieruchomości stanowiącej własność KGL, dla której prowadzona jest księga wieczysta nr WA1M/00299326/7,</p> <p>zastaw rejestrowy do najwyższej sumy zabezpieczenia na rzeczach ruchomych, w postaci zapasów związanych z prowadzoną przez KGL działalnością gospodarczą oraz rzeczach ruchomych nabytych przez KGL jako zapasy stanowiących zbiór rzeczy ruchomych o</p> <p>oświadczenie KGL o poddaniu się egzekucji wydania rzeczy</p> <p>hipoteka umowna łączna do łącznej kwoty 5.000.000 zł na nieruchomości stanowiącej własność KGL, dla której prowadzona jest księga wieczysta nr WA1M/00110954/3 oraz na przysługującym KGL prawie użytkowania wieczystego nieruchomości</p>
--

ING Bank Śląski S.A.	kredyt korporacyjny na finansowanie inwestycji	7.920	7.297	WIBOR 1M + marża banku	31.05.2020
----------------------	--	-------	-------	------------------------	------------

<p>zabezpieczenia:</p> <p>poręczenie Marcato za wszystkie zobowiązania pieniężne KGL wynikające z umowy kredytu, oświadczenie Marcato o poddaniu się egzekucji</p> <p>hipoteka umowna łączna do kwoty 11.880.000 zł obciążająca: (i) działkę gruntu nr 843/29 objętą KW nr WA1P/00110954/3, (ii) prawo wieczystego użytkowania działki gruntu nr 843/31 objętej KW nr WA1P/00112307/7 (iii) własność budynków posadowionych</p> <p>oświadczenie KGL o poddaniu się egzekucji</p>
--

Millennium Bank	kredyt w rachunku bieżącym	12.000	9.991	WIBOR 3M + marża banku	31.12.2018
zabezpieczenia:					
<p>weksle in blanco wraz z deklaracją wekslową wystawioną przez KGL</p> <p>oświadczenie KGL o poddaniu się egzekucji z weksla</p> <p>zastaw rejestrowy na zapasach stanowiących własność KGL, znajdujących się w magazynach w miejscowościach Mościska, Kostrzyń Wielkopolski i Tychy, na zabezpieczenie wierzytelności z weksla in blanco oraz wierzytelności z tytułu kredytu w rachunku</p> <p>oświadczenie KGL o poddaniu się egzekucji wydania rzeczy,</p> <p>weksle in blanco wraz z deklaracją wekslową wystawioną przez KGL na zabezpieczenie według deklaracji wekslowej zobowiązań wynikających z: (i) umowy oraz (ii) udzielanych gwarancji bankowych, regwarancji o otwartych akredytywach dokumentowych,</p> <p>stand-by, zabezpieczony hipoteką,</p> <p>oświadczenie KGL o poddaniu się egzekucji z weksla</p> <p>hipoteka do kwoty 4.675.000 zł na nieruchomości stanowiącej własność KGL, dla której prowadzona jest księga wieczysta o numerze WA1M/00273563/2, na zabezpieczenie wierzytelności z weksla in blanco oraz wierzytelności z tytułu udzielonego kredytu</p> <p>jednostronne oświadczenie Marcato o udzieleniu poręczenia do kwoty 22.400.000 zł</p> <p>oświadczenie Marcato o poddaniu się egzekucji,</p> <p>oświadczenie KGL o poddaniu się egzekucji</p> <p>nieodwołalne pełnomocnictwo do pobierania środków pieniężnych z obecnych jak i przyszłych rachunków bankowych prowadzonych w banku przez KGL.</p>					
Millennium Bank	kredyt inwestycyjny	2.000	1.858	WIBOR 3M + marża banku	31.12.2018
zabezpieczenia:					
<p>hipoteka do kwoty 4.675.000 zł na nieruchomości stanowiącej własność KGL, dla której prowadzona jest księga wieczysta nr WA1M/00273563/2,</p> <p>zastaw rejestrowy na stanowiącej własność KGL termofarmie z oprzyrządowaniem,</p> <p>nieodwołalne pełnomocnictwo do pobierania i spłaty środków pieniężnych z obecnych jak i przyszłych rachunków bankowych prowadzonych w banku przez KGL,</p> <p>oświadczenie KGL o poddaniu się egzekucji na podstawie którego bank może wystawić bankowy tytuł egzekucyjny</p>					

Kredyty i pożyczki na dzień 31.12.2013

Nazwa banku	Rodzaj kredytu	Kwota kredytu wg umowy [tys. PLN]	Kwota pozostała do spłaty [tys. PLN]	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty
BPH	Kredyt obrotowy	10 000	8 192	WIBOR 1M + marża banku	28.05.2014
zabezpieczenia:					
<p>hipoteka kaucyjna umowna do kwoty 10.340.000 zł na nieruchomości dla której prowadzona jest księga wieczysta o nr WA1M/00273563/2,</p> <p>jednostronne oświadczenie Marcato o udzieleniu poręczenia za całość zobowiązań wynikających z umowy,</p> <p>oświadczenie Marcato o poddaniu się egzekucji,</p> <p>weksel własny in blanco z klauzulą bez protestu,</p> <p>zastaw rejestrowy na zapasach (folie, opakowania i materiały pomocnicze), znajdujące się w magazynie w miejscowości Mościska, Tychy, Kostrzyn Wielkopolski</p> <p>zastaw rejestrowy na towarach będących własnością Marcato,</p> <p>oświadczenie Marcato o poddaniu się egzekucji wydania rzeczy</p> <p>pełnomocnictwo do wszystkich rachunków KGL otwartych i prowadzonych przez bank,</p> <p>oświadczenie KGL o poddaniu się egzekucji</p>					
BPH	kredyt inwestycyjny	3 400	2 340	WIBOR 1M + marża banku	23.05.2018
zabezpieczenia:					
<p>hipoteka umowna do kwoty 5.066.000 zł na nieruchomości stanowiącej własność Emitenta, dla której prowadzona jest księga wieczysta o nr WA1M/00273563/2,</p> <p>jednostronne oświadczenie Marcato o udzieleniu poręczenia za zobowiązania wynikające z umowy do kwoty 3.400.000 zł,</p> <p>oświadczenie Marcato o poddaniu się</p> <p>zastaw rejestrowy ustanowiony na termoformierce do opakowań z oprzyrządowaniem,</p> <p>oświadczenie KGL o poddaniu się egzekucji wydania</p> <p>oświadczenie KGL o poddaniu się egzekucji,</p> <p>pełnomocnictwem do wszystkich rachunków Emitenta otwartych i prowadzonych przez ten bank</p>					
ING Bank Śląski S.A.	kredyt - obrotowy	9 000	8 221	WIBOR 1M + marża banku	26.03.2015
zabezpieczenia:					
<p>poręczenie za całość kredytu udzielone przez Marcato,</p> <p>oświadczenie Marcato o poddaniu się egzekucji</p> <p>hipoteka umowna do kwoty 9.000.000 zł na nieruchomości stanowiącej własność KGL, dla której prowadzona jest księga wieczysta nr WA1M/00299326/7,</p> <p>zastaw rejestrowy do najwyższej sumy zabezpieczenia na rzeczach ruchomych, w postaci zapasów związanych z prowadzoną przez KGL działalnością gospodarczą oraz rzeczach ruchomych nabytych przez KGL jako zapasy stanowiących zbiór rzeczy ruchomych o</p>					

oświadczenie KGL o poddaniu się egzekucji wydania rzeczy,

BNP Paribas Fortis	kredyt inwestycyjny	1 365	1 044	WIBOR 3M + marża banku	20.04.2018
zabezpieczenia:					
<p>weksel własny in blanco wystawiony przez Marcato wraz z deklaracją wekslową,</p> <p>oświadczenie Marcato o poddaniu się egzekucji z weksla</p> <p>hipoteka do kwoty 2.046.877,50 zł obciążająca: (i) prawo wieczystego użytkowania Marcato ustanowionego na działce nr 409, (ii) prawo własności budynków i urządzeń posadowionych na działce nr 409, dla których prowadzona jest księga wieczysta</p> <p>oświadczenie Marcato o poddaniu się egzekucji</p>					

ING Bank Śląski S.A.	kredyt korporacyjny na finansowanie inwestycji	7 920	7 702	WIBOR 1M + marża banku	31.05.2020
zabezpieczenia:					
<p>poręczenie Marcato za wszystkie zobowiązania pieniężne KGL wynikające z umowy kredytu,</p> <p>oświadczenie Marcato o poddaniu się egzekucji</p> <p>hipoteka umowna łączna do kwoty 11.880.000 zł obciążająca: (i) działkę gruntu nr 843/29 objętą KW nr WA1P/00110954/3, (ii) prawo wieczystego użytkowania działki gruntu nr 843/31 objętej KW nr WA1P/00112307/7 (iii) własność budynków posadowionych</p> <p>oświadczenie KGL o poddaniu się egzekucji</p>					

BNP Paribas Fortis	kredyt inwestycyjny	5 565	474	WIBOR 1M + marża banku	14.06.2014
zabezpieczenia:					
<p>weksel własny in blanco wystawiony przez Marcato wraz z deklaracją wekslową,</p> <p>poręczenie udzielone przez KGL do kwoty 5.565.060,50 zł,</p> <p>oświadczenie KGL o poddaniu się egzekucji</p> <p>zobowiązanie (cash deficiency) KGL do zapewnienia środków na spłatę kredytu udzielonego na podstawie umowy,</p> <p>zobowiązanie (costs overrun) KGL do zapewnienia środków w przypadku przekroczenia kosztów inwestycji,</p> <p>zastaw rejestrowy na kredytowanych maszynach i urządzeniach,</p> <p>oświadczenie Marcato o poddaniu się egzekucji</p>					

BNP Paribas Fortis	kredyt bankowy	10 000	9 560	WIBOR 3M + marża banku p.p.	05.06.2016
zabezpieczenia:					
<p>weksel własny in blanco wystawiony przez Marcato wraz z deklaracją wekslową i poręczeniem wekslowym KGL,</p> <p>oświadczenie Marcato o poddaniu się egzekucji z weksla,</p>					

<p>poręczenie KGL udzielone za Marcato</p> <p>oświadczenie KGL o poddaniu się egzekucji,</p> <p>hipoteka kaucyjna do kwoty 11.200.000 zł obciążająca: (i) prawo wieczystego użytkowania Marcato ustanowione na działce nr 409, (ii) prawo własności budynków i urządzeń posadowionych na działce nr 409, dla których prowadzona jest księga wieczys</p> <p>warunkowa umowa przewłaszczenia zapasów magazynowych stanowiących własność Marcato,</p> <p>oświadczenie Marcato o poddaniu się egzekucji wydania rzeczy</p> <p>zastaw rejestrowy na stanowiących własność Marcato maszynach i urządzeniach,</p> <p>oświadczenie Marcato poddaniu się egzekucji</p>

Bank BPH	kredyt bankowy	1 610	1 158	WIBOR 1M + marża banku	28.05.2014
zabezpieczenia:					
<p>zastaw rejestrowy ustanowiony na należących do Marcato maszynach i urządzeniach</p> <p>pełnomocnictwo do rachunków bankowych udzielone przez Marcato,</p> <p>oświadczenie Marcato o poddaniu się egzekucji</p>					

BNP Paribas Fortis	kredyt bankowy	500	193	WIBOR 3M + marża banku	29.06.2014
zabezpieczenia:					
<p>zastaw rejestrowy na zapasach</p> <p>weksel własny in blanco,</p> <p>poręczenie kredytu przez KGL.</p>					

Bank BPH	Kredyt obrotowy	10 000	8 192	WIBOR 1M + marża banku	28.05.2014
zabezpieczenia:					
<p>hipoteka kaucyjna umowna do kwoty 10.340.000 zł na nieruchomości dla której prowadzona jest księga wieczysta o nr WA1M/00273563/2,</p> <p>jednostronne oświadczenie Marcato o udzieleniu poręczenia za całość zobowiązań wynikających z umowy,</p> <p>oświadczenie Marcato o poddaniu się egzekucji,</p> <p>weksel własny in blanco z klauzulą bez protestu,</p> <p>zastaw rejestrowy na zapasach (folie, opakowania i materiały pomocnicze), znajdujące się w magazynie w miejscowości Mościska, Tychy, Kostrzyń Wielkopolski</p> <p>zastaw rejestrowy na towarach będących własnością Marcato,</p> <p>oświadczenie Marcato o poddaniu się egzekucji wydania rzeczy</p> <p>pełnomocnictwo do wszystkich rachunków KGL otwartych i prowadzonych przez bank,</p> <p>oświadczenie KGL o poddaniu się egzekucji</p>					

Kredyty i faktoring struktura walutowa

Grupa w latach 2015-2013 nie posiadała kredytów i pożyczek walutowych, które podlegałyby przeliczeniu na poszczególne dni bilansowe.

NOTA 26. POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

(z wyłączeniem kredytów i leasingów)

Spółka zależna Marcato Sp. z o.o. w 2014 roku posiadała instrument pochodny Interest Rate Swap z datą zakończenia przypadającą na 15.06.2015 roku.

Nominał instrumentu to 1.300.000 PLN. Stała stopa to 5,95%; stopa zmienna to stopa WIBOR.

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
Pochodne instrumenty finansowe, w tym:	0	0	13	118
- długoterminowe	0	0	0	0
- krótkoterminowe	0	0	13	118
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0
Wyemitowane obligacje				
Razem	0	0	13	118

Pochodne instrumenty finansowe i inne zobowiązania długoterminowe - struktura zapadalności

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0	0
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat		0	0	0
- płatne powyżej 3 lat do 5 lat				
- płatne powyżej 5 lat				
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat				
- płatne powyżej 3 lat do 5 lat				
- płatne powyżej 5 lat				
Razem	0	0	0	0

	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
Pochodne instrumenty finansowe, w tym				
- zobowiązania z tyt. opcji (ugoda)				
- wycena transakcji typu FX forward	0	0	13	91
- wycena transakcji typu IRS	0	0	0	27
Odpis aktualizujący z tytułu wyceny w wartości godziwej				
Razem zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	13	118

NOTA 27. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
Zobowiązania handlowe	35 879	28 444	37 406	33 685
Wobec jednostek powiązanych		0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	35 879	28 444	37 406	33 685

Zobowiązania handlowe - struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane				
			<30 dni	30- 60 dni	60-90 dni	90-180 dni	>180dni
31.12.2015	35 879	35 596	42	35	189	12	6
Wobec jednostek powiązanych		-	-	-	-	-	-
Wobec jednostek pozostałych	35 879	35 596	42	35	189	12	6
31.12.2014	28 444	25 453	2 912	9	45	16	10
Wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-	-	-	-
Wobec jednostek pozostałych	28 444	25 453	2 912	9	45	16	10
31.12.2013	37 406	33 874	3 465	0	18	45	3
Wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-	-	-	-
Wobec jednostek pozostałych	37 406	33 874	3 465	0	18	45	3

NOTA 28. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA**Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe**

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
Zobowiązania publicznoprawne	3 678	3 497	2 747	2 234
Rozrachunki z tytułu VAT	2 208	2 403	1 762	1 308
Rozrachunki z Urzędem Celnym	37	9	41	64
Rozrachunki z tytułu podatku dochodowego os. fizycznych	283	215	171	142
Rozrachunki z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	7	0	9	2
Rozrachunki z ZUS	1 126	860	748	706
Rozrachunki z PFRON	16	9	7	4
Pozostałe	0	0	10	8
Pozostałe zobowiązania	2 754	1 682	1 306	1 219
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	1 610	889	764	670
Zobowiązania z tytułu zaległych urlopów wypoczynkowych	648	496	514	496
Inne zobowiązania	496	296	28	53
Razem inne zobowiązania	6 432	5 178	4 053	3 453

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nieprzeterminowane	Przeterminowane				
			< 60 dni	60 – 90 dni	90 – 180 dni	180 – 360 dni	>360 dni
31.12.2015							
Wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-	-	-	-
Wobec jednostek pozostałych	6 432	6 432	-	-	-	-	-
31-12-2014	5 178	5 178	-	-	-	-	-
Wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-	-	-	-
Wobec jednostek pozostałych	5 178	5 178	-	-	-	-	-
31-12-2013	4 053	4 053	-	-	-	-	-
Wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-	-	-	-
Wobec jednostek pozostałych	4 053	4 053	-	-	-	-	-

NOTA 29. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS i ZFRON

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

Grupa skompensowała aktywa Funduszu z pasywami Funduszu na poziomie poszczególnych Jednostek.

Tabele poniżej przedstawiają analitykę należności, zobowiązań, kosztów Funduszu oraz saldo netto.

Rozrachunki z ZFŚS i ZFRON

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
Środki trwałe wniesione do Funduszu	0	0	0	0
Pożyczki udzielone pracownikom	0	0	0	0
Należność z tytułu niespłaconego mieszkania zakładowego	0	0	0	0
Środki pieniężne	290	179	26	55
Zobowiązania z tytułu ZFŚS	244	148	32	99
Zobowiązania ZFRON pomoc indywidualna dla pracowników 10%	4	7	6	5
Zobowiązania ZFRON indywidualne programy rehabilitacji 15%	8	5	3	1
Zobowiązania ZFRON pozostałe 75%	35	21	11	4
Saldo po skompensowaniu	1	3	26	52
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	467	400	16	27

Nota 30. ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU GRUPY I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU GRUPY

W roku obrotowym zakończonym dnia 31.12.2015 wystąpiły następujące zobowiązania zabezpieczone na majątku Grupy:

- kredyt bankowy BGŻ BNP Paribas S.A. zabezpieczony hipoteką kaucyjną do kwoty 22 500 000, na nieruchomości; zastaw rejestrowy na zapasach oraz maszynach i urządzeniach
- kredyt inwestycyjny BGŻ BNP Paribas S.A. zabezpieczony hipoteką kaucyjną do kwoty 2 046 877,50 PLN
- kredyt inwestycyjny ING Bank Śląski S.A. zabezpieczony zastawem rejestrowym na maszynach i urządzeniach
- kredyt wieloproduktowy w ING Bank Śląski S.A. zabezpieczony hipoteką umowną do kwoty 9 000 000 na nieruchomości; hipoteka umowną do kwoty 5 000 000 na nieruchomości; zastawem rejestrowym na rzeczach ruchomych w tym na zapasach
- kredyt inwestycyjny w ING S.A. zabezpieczony hipoteką umowną do kwoty 11 880 000, PLN
- kredyt bankowy Bank Millennium S.A. zabezpieczony zastawem rejestrowym na towarach; hipoteką do kwoty 4.675.000,00;
- kredyt inwestycyjny Bank Millennium S.A. zabezpieczony hipoteką do kwoty 4.675.000,00; zastawem rejestrowym na maszynie.

W roku obrotowym zakończonym dnia 31.12.2014 wystąpiły następujące zobowiązania zabezpieczone na majątku Grupy:

- kredyt bankowy BGŻ BNP Paribas S.A. zabezpieczony hipoteką kaucyjną do kwoty 22 500 000, na nieruchomości; zastawem rejestrowym na towarach, zastawem rejestrowym na maszynach i urządzeniach
- kredyt inwestycyjny BGŻ BNP Paribas S.A. zabezpieczony hipoteką kaucyjną do kwoty 2 046 877,50 PLN
- kredyt inwestycyjny BGŻ BNP Paribas S.A. zabezpieczony zastawem rejestrowym na maszynach i urządzeniach
- kredyt złotowy ING Bank Śląski S.A. zabezpieczony zastawem rejestrowym na maszynach i urządzeniach
- kredyt bankowy w ING Bank Śląski S.A. zabezpieczony hipoteką umowną do kwoty 9 000 000 na nieruchomości; hipoteką umowną do kwoty 5 000 000 na nieruchomości; zastawem rejestrowym na towarach
- kredyt inwestycyjny w ING Bank Śląski S.A. zabezpieczony hipoteką umowną do kwoty 11 880 000, PLN
- kredyt bankowy BPH SA zabezpieczony zastawem rejestrowym na zapasach
- kredyt bankowy Bank Millennium S.A. zabezpieczony zastawem rejestrowym na towarach; hipoteką do kwoty 4.675.000,00;
- Kredyt inwestycyjny Bank Millennium S.A. zabezpieczony hipoteką do kwoty 4.675.000,00, zastawem rejestrowym na maszynie.

W roku obrotowym zakończonym dnia 31.12.2013 wystąpiły następujące zobowiązania zabezpieczone na majątku Grupy:

- kredyt bankowy w Banku BPH S.A. zabezpieczony hipoteką kaucyjną do kwoty 10 340 000 PLN na nieruchomości, zastawem rejestrowym na zbiorze rzeczy ruchomych, tj. zapasów znajdujących się w magazynie,
- kredyt inwestycyjny pod zakup maszyny w BPH S.A. zabezpieczony hipoteką umowną do kwoty 5 066 000 PLN na nieruchomości, zastawem rejestrowym na maszynie z oprzyrządowaniem
- kredyt bankowy w Fortis Bank zabezpieczony hipoteką kaucyjną do kwoty 11 200 000 PLN,
- kredyt inwestycyjny w Fortis Bank zabezpieczony: hipoteką kaucyjną do kwoty 2 046 877,50 PLN
- kredyt inwestycyjny Fortis Bank zabezpieczony zastawem rejestrowym na maszynach i urządzeniach
- kredyt bankowy w ING Bank Śląski S.A. zabezpieczony: hipoteką umowną do kwoty 9 000 000 na nieruchomości; zastawem rejestrowym na towarach
- kredyt inwestycyjny w ING Bank Śląski S.A. zabezpieczony hipoteką umowną do kwoty 11 880 000, PLN
- kredyt bankowy w Banku BPH S.A. zabezpieczony zastawem rejestrowym na maszynach i urządzeniach
- kredyt bankowy w Fortis Bank zabezpieczony zastawem rejestrowym na zbiorze rzeczy ruchomych tj. zapasów znajdujących się w magazynie.

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

W roku obrotowym zakończonym dnia 31.12.2015 wystąpiły następujące zobowiązania warunkowe:

Korporacja KGL S.A.:

- poręczenie bieżących kredytów bankowych dla Marcato Sp. z o.o. na kwotę 2.500.000,00 PLN
- poręczenie linii wieloproduktowej dla Marcato i CEP na kwotę 15.000.000,00 PLN
- celowych kredytów bankowych dla Marcato Sp. z o.o. na kwotę 8 347 590,00 PLN

- poręczenie umów leasingowych dla Marcato na kwotę 3.932.678,00 PLN
- poręczenie przyszłego zobowiązanie z umów leasingu Marcato o wartości przedmiotu netto 3.620.000EUR/15.426.630,00 PLN
- weksle własne in blanco do umów kredytowych do wysokości zadłużenia
- weksle własne in blanco do umów leasingowych do wysokości zadłużenia
- akredytywy na poczet zobowiązań handlowych na kwotę 892.527,50 EUR/3.803.505,94 PLN w ING Bank Śląski S.A.
- akredytywy na poczet zobowiązań handlowych na kwotę 740.831,30 EUR/3.157.052,58 PLN w Bank Millennium S.A.

Marcato Sp. z o.o.:

- poręczenie bankowych linii wieloproduktowych dla KGL S.A. na kwotę 30.000.000,00 PLN
- poręczenie kredytu inwestycyjnego dla KGL S.A. na kwotę 6.873.241,00 PLN
- poręczenie umów leasingowych dla KGL S.A. na kwotę 1.120.399,10 PLN
- przyszłe zobowiązanie z umów leasingu o wartości przedmiotu netto 3.620.000 EUR/15.426.630,00 PLN
- weksle własne in blanco do umów kredytowych do wysokości zadłużenia
- weksle własne in blanco do umów leasingowych do wysokości zadłużenia

C.E.P. Polska Sp. z o.o.

- Weksel własny in blanco do umowy wielocelowej
- akredytywy na poczet zobowiązań handlowych na kwotę 217.655,00EUR/927.536,78 PLN w BGZ BNP Paribas S.A.

W roku obrotowym zakończonym dnia 31.12.2014 wystąpiły następujące zobowiązania warunkowe

Korporacja KGL S.A.:

- poręczenie bieżących k. bankowych dla Marcato Sp. z o.o. na kwotę 29 250 000 PLN
- poręczenie celowych k. bankowych dla Marcato Sp. z o.o. na kwotę 8 347 590,00 PLN
- poręczenie umów leasingowych dla Marcato Sp. z o.o. na kwotę 2 578 251,00 PLN
- akredytywy na poczet zobowiązań handlowych na kwotę 524 855 EUR/2 237 089 PLN w ING Bank Śląski S.A.
- akredytywy na poczet zobowiązań handlowych na kwotę 91 890 USD/322 277 PLN w ING Bank Śląski S.A.
- akredytywy na poczet zobowiązań handlowych na kwotę 297 773 EUR/1 269 198 PLN w Bank BPH S.A.

Marcato Sp. z o.o.:

- poręczenie bieżących kredytów bankowych dla KGL S.A. na kwotę 42 500 000,00 PLN
- poręczenie kredytu inwestycyjnego dla KGL S.A. na kwotę 11 880 000,00 PLN
- poręczenie umów leasingowych dla KGL S.A. na kwotę 1 645 497,00 PLN

C.E.P. Polska Sp. z o.o.

- Weksel własny in blanco do umowy wielocelowej

W roku obrotowym zakończonym dnia 31.12.2013 wystąpiły następujące zobowiązania warunkowe:

Korporacja KGL Polska Sp. z o.o.:

- poręczenie kredytu Marcato na kwotę 10 000 000 PLN
- poręczenie kredytu C.E.P. Polska Sp. z o.o. na kwotę 2 000 000 PLN

Marcato Sp. z o.o.:

- gwarancja bankowa na kwotę 6 201 PLN

Nota 31. ZOBOWIĄZANIA DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego z opcją zakupu (niestanowiące leasingu operacyjnego w świetle przepisów rachunkowych)

Wyszczególnienie	31.12.2015		31.12.2014		31.12.2013		01.01.2013	
	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	5 370	4 929	5 043	4 519	4 776	4 251	4 294	3 821
W okresie od 1 do 5 lat	4 900	4 307	10 596	9 810	8 147	7 671	7 305	6 753
Powyżej 5 lat	6 425	6 422	1 425	1 388	0	0	0	0
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	16 696		17 064		12 923		11 599	
Przyszły koszt odsetkowy	1 038		1 347		1 002		1 025	
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym:		15 658		15 717		11 921		10 574
krótkoterminowe		10 729		4 519		4 251		3 821
długoterminowe		4 929		11 198		7 671		6 753

Umowy leasingu finansowego według firm leasingowych obowiązujące na dzień 31.12.2015 (zestawienie zbiorcze), w tym zawarte w roku 2012 i 2013 (w zł)

Finansujący	Oznaczenie waluty	Wartość zobowiązań krótkoterminowych na koniec okresu sprawozdawczego	Wartość zobowiązań długoterminowych na koniec okresu sprawozdawczego	Warunki przedłużenia umowy lub możliwość zakupu	Ograniczenia wynikające z umowy	Korzystający
BGŻ BNP Paribas S.A.	eur	19 704	65 231	prawo do nabycia przedmiotu leasingu	brak	Korporacja KGL SA
BGŻ BNP Paribas S.A.	pln	196 316	464 523	prawo do nabycia przedmiotu leasingu	brak	Korporacja KGL SA
Fortis Lease Polska Sp. z o.o.	eur	74 169	0	prawo do nabycia przedmiotu leasingu	brak	Marcato Sp. z o.o.
Fortis Lease Polska Sp. z o.o.	pln	55 127	0	prawo do nabycia przedmiotu leasingu	brak	Marcato Sp. z o.o.
IKB Leasing Polska Sp. z o.o.	eur	603 864	469 499	prawo do nabycia przedmiotu leasingu	brak	Korporacja KGL SA
IKB Leasing Polska Sp. z o.o.	pln	47 036	0	prawo do nabycia przedmiotu leasingu	brak	Korporacja KGL SA
IKB Leasing Polska Sp. z o.o.	eur	871 309	1 600 765	prawo do nabycia przedmiotu leasingu	brak	Marcato Sp. z o.o.
IKB Leasing Polska Sp. z o.o.	pln	589 822	870 782	prawo do nabycia przedmiotu leasingu	brak	Marcato Sp. z o.o.
ING Lease (Polska) Sp. z o.o.	pln	55 073	77 415	prawo do nabycia przedmiotu leasingu	brak	Korporacja KGL SA
Millennium Leasing Sp. z o.o.	eur	72 388	163 285	prawo do nabycia przedmiotu leasingu	brak	Marcato Sp. z o.o.
Millennium Leasing Sp. z o.o.	pln	302 302	705 460	prawo do nabycia przedmiotu leasingu	brak	Marcato Sp. z o.o.
Millennium Leasing Sp. z o.o.	pln	242 622	389 657	prawo do nabycia przedmiotu leasingu	brak	Korporacja KGL SA
Raiffeisen Leasing Polska Sp. z o.o.	eur	1 573 429	5 643 115	prawo do nabycia przedmiotu leasingu	brak	Marcato Sp. z o.o.
Raiffeisen Leasing Polska Sp. z o.o.	pln	171 146	54 334	prawo do nabycia przedmiotu leasingu	brak	Marcato Sp. z o.o.
Raiffeisen Leasing Polska Sp. z o.o.	pln	54 635	224 911	prawo do nabycia przedmiotu leasingu	brak	Korporacja KGL SA

Przedmioty leasingu finansowego na dzień 31.12.2015

wyszczególnienie	W odniesieniu do grup aktywów- wartość bilansowa netto zobowiązania
Grunty, budynki i budowle	0
Maszyny i urządzenia	14 661
Środki transportu	997
Pozostałe środki trwałe	0
razem	15 658

Nota 32. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
Przychody przyszłych okresów				
dotacje otrzymane na zakup środków trwałych Marcato Sp. z o.o.	324	324	820	1 200
Środki pieniężne przeznaczone na zakup środków trwałych z ZFRON- Korporacja KGL S.A.	1 253	1 323	1 393	1 464
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	1 577	1 647	2 213	2 664
długoterminowe	1 258	1 329	1 647	2 213
krótkoterminowe	318	318	566	451

Nota 33. REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	220	178	95	79
Rezerwy na nagrody jubileuszowe	0	0	0	0
Rezerwy na pozostałe świadczenia				
Razem, w tym:	220	178	95	79
- długoterminowe	176	145	95	79
- krótkoterminowe	43	36		

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

Główne założenia przyjęte przez aktuarium na dzień bilansowy

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
Stopa dyskontowa (%)	3,0%	4,0%	4,0%
Prawdopodobieństwo rezygnacji uzależnione od wieku pracowników (%)	9,8%	5,0%	5,0%
Przewidywany nominalny wzrost wynagrodzeń (%)	1,5%	3,5%	3,5%

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

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

Z uwagi na brak danych porównywalnych za lata 2012- 2013 poniżej zaprezentowano zmianę wartości zobowiązań z tytułu rezerw na odprawy emerytalne i podobne na dzień 31.12.2015 oraz 31.12.2014 roku.

Zmiany wartości bieżącej zobowiązania	31.12.2015	31.12.2014
Wartość bieżąca zobowiązania na 1 stycznia	178	95
Koszty odsetek	4	4
Koszty bieżącego zatrudnienia	27	25
Koszty przeszłego zatrudnienia	0	58
Wyłacone świadczenia	(17)	(4)
Straty/zyski aktuarialne, w tym:	26	0
ze zmiany założeń finansowych	26	
ze zmiany założeń demograficznych		
Wartość bieżąca zobowiązania na koniec	220	178

Kwota ujęta w bilansie	220	178
Wartość bieżąca zobowiązania	220	178
Kwoty ujęte w rachunku zysków i strat	15	83
Koszty bieżącego zatrudnienia	27	25
Koszty przeszłego zatrudnienia	0	58
Koszty odsetek	4	4
Wyłacone świadczenia	(17)	(4)
Straty/zyski z tytułu ograniczeń i rozliczeń		
Kwota ujęta w przychodzie całkowitym (inne)	26	0
Przeszacowania	26	0

NOTA 34. POZOSTAŁE REZERWY

W latach 2015-2013 Grupa tworzyła rezerwy długoterminowe jedynie na świadczenia emerytalne i podobne oraz rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Grupa Kapitałowa sprzedaje zapasy, w tym tworzywa sztuczne, które objęte są dwuletnim okresem reklamacji. Koszty reklamacji ponosi bezpośrednio producent, w związku, z czym Grupa nie ma obowiązku tworzenia rezerwy na reklamacje.

Rezerwy z tytułu niewykorzystanych urlopów są wykazywane łącznie z krótkoterminowymi zobowiązaniami wobec pracowników.

Nota 35. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM**Czynniki ryzyka związane z otoczeniem Grupy****1. Ryzyko wzrostu stóp procentowych**

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

2. Ryzyko zmiany kursów walutowych

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

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

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

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

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

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

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

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

4. Ryzyko związane z ograniczonymi limitami kredytów kupieckich u dostawców

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

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

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

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

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

6. Ryzyko związane z ograniczonymi limitami kredytów kupieckich dla odbiorców

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

W celu ograniczenia ryzyka Grupa współpracuje z dwiema firmami ubezpieczeniowymi: TU Euler Hermes S.A. i COMPAGNIE FRANCAISE D'ASSURANCE POUR LE COMMERCE EXTERIEUR S. A. ODDZIAŁ W POLSCE.

Spółki nie stosują rachunkowości zabezpieczeń.

7. Ryzyko związane z cenami surowców.

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

8. Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość na zmiany

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

Ryzyko stopy procentowej wyliczenie na 31.12.2015r.

Tytuł	Wartość obliczona dla celów analizy (w tys. PLN/w p.p.)
Stan zobowiązań z tytułu kredytów, leasingów i faktoringu na 31.12.2015	60 913
Szacowana zmiana stóp procentowych	+/- 1 p.p.
Wzrost/spadek kosztów finansowych spowodowany wzrostem/spadkiem stóp procentowych = wpływ na wynik brutto okresu	609
Podatek dochodowy	116
RAZEM wpływ na wynik netto okresu	493

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

W celu przeprowadzenia analizy wrażliwości na zmianę stóp procentowych na dzień 31.12.2015 r., przyjęto założenie, że zmiana poziomu stóp procentowych może wynosić +/- 1 punkt procentowy (na podstawie danych historycznych i posiadanej wiedzy).

Analiza wykazuje, iż gdyby na dzień 31.12.2015 r. poziom stóp procentowych był wyższy lub niższy od obowiązującego o 1 punkt procentowy wówczas wynik netto Spółki byłby wyższy lub niższy o 493 tys. zł z tytułu wyższych lub niższych odsetek od zaciągniętych kredytów bankowych.

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

Na potrzeby analizy wrażliwości na zmiany kursów walut na dzień 31.12.2015 korzystano z tabeli kursów nr 254/A/NBP/2015 z dnia 31.12.2015.

Pozycja według walut	Stan na 31.12.2015 w walucie (w tys.)	Wycena bilansowa na 31.12.2015 (w tys. PLN)	Szacowana zmiana kursu walut (w %)	Skutki zmiany kursów walut w poszczególnych pozycjach (w tys. PLN)
Należności handlowe				
EUR	2 358	10 050	+/-1%	100,5
Zobowiązania handlowe				
EUR	4 662	19 866	+/-1%	198,7
zobowiązania z tytułu leasingu				
EUR	2 735	11 653	+/-1%	116,5
środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych				
CAD	5	15	+/-1%	0,2
EUR	285	1 216	+/-1%	12,2
GBP	2	13	+/-1%	0,1
USD	1	6	+/-1%	0,1
Razem wpływ na wynik brutto okresu				428
Podatek dochodowy				81
Razem wpływ na wynik netto okresu				347

Gdyby na dzień 31.12.2015 r. kurs głównych walut dla Spółki tj. EUR i CAD był wyższy lub niższy o 1%, wówczas wynik netto byłby wyższy lub niższy o 347 tys. zł – na skutek ujemnych lub dodatnich różnic kursowych wynikających z przeliczenia należności, środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach bankowych, zobowiązań handlowych oraz leasingowych.

W celu ograniczenia ryzyka wahań kursów walutowych, w rozliczeniach walutowych związanych ze sprzedażą eksportową i zakupami z importu, w Grupie w dużej mierze wykorzystuje się naturalny hedging, zmierzający do równoważenia przepływów walutowych. W czasie krótkoterminowej i dającej się ustalić nierównowagi w przepływach

walutowych wykorzystuje się walutowe instrumenty pochodne do zabezpieczania w sposób nierzeczywisty przyszłych przepływów pieniężnych. Grupa jest stroną walutowych kontraktów typu forward. Nabyte instrumenty są denominowane w walutach EUR i USD.

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

Z powodu małej zmienności kursu pod koniec roku 2015, Grupa na dzień 31 grudnia 2015 roku nie zabezpieczyła się w/w instrumentem.

NOTA 36. INSTRUMENTY FINANSOWE**Wartości godziwe poszczególnych kategorii instrumentów finansowych**

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa				Wartość godziwa				Kategoria instrumentów finansowych
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013	
Udziały i akcje, w tym:	0	0	0	0	0	0	0	0	Pożyczki udzielone i należności własne
- udziały i akcje długoterminowe (inne, niż udziały i akcje w jednostkach podporządkowanych)									
- udziały i akcje krótkoterminowe ((inne, niż udziały i akcje w jednostkach podporządkowanych)									
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (bez należności budżetowych), w tym:	25 872	25 837	26 055	27 386	25 872	25 837	26 055	27 386	Pożyczki udzielone i należności własne
- należności długoterminowe	101			0	101				
- należności krótkoterminowe	25 771	25 837	26 055	27 386	25 771	25 837	26 055	27 386	
Pożyczki udzielone, w tym:	0	0	0	0	0	0	0	0	Pożyczki udzielone i należności własne
- pożyczki długoterminowe									
- pożyczki krótkoterminowe									
Pozostałe aktywa finansowe, w tym:	0	0	0	0	0	0	0	0	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
- pochodne instrumenty finansowe krótkoterminowe									
- pochodne instrumenty finansowe długoterminowe									
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31 610	1 560	1 165	639	31 610	1 560	1 165	639	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Wartości godziwe poszczególnych kategorii instrumentów finansowych

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa				Wartość godziwa				Kategoria instrumentów finansowych
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (bez zobowiązań budżetowych), w tym:	36 349	30 126	38 712	34 904	36 349	30 126	38 712	34 904	Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0		0	0	0	
- zobowiązania krótkoterminowe	36 349	30 126	38 712	34 904	36 349	30 126	38 712	34 904	
Kredyty i pożyczki, w tym:	24 963	42 319	25 287	29 675	24 963	42 319	25 287	24 963	Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- długoterminowe	23 790	38 542	25 287	4 388	23 790	38 542	25 287	23 790	
- krótkoterminowe	1 172	3 777	0	25 287	1 172	3 777	0	1 172	
Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym:	0	0	13	118	0	0	13	118	Zobowiązania finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
- pochodne instrumenty finansowe krótkoterminowe	0	0	13	118	0	0	13	118	
- pochodne instrumenty finansowe długoterminowe	0	0	0	0	0	0	0	0	
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	15 658	15 717	11 921	10 574	15 658	15 717	11 921	15 658	Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- długoterminowe	10 729	11 198	7 671	6 753	10 729	11 198	7 671	10 729	
- krótkoterminowe	4 929	4 519	4 251	3 821	4 929	4 519	4 251	4 929	

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

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

Do głównych instrumentów finansowych, które występowały w Grupie na 31.12.2015 r., 31.12.2014 r. i 31.12.2013 r. należą:

- 1) należności z tyt. dostaw i usług,
- 2) zobowiązania finansowe, tj. zobowiązania z tyt. kredytów bankowych, zobowiązania z tyt. dostaw i usług i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego,
- 3) instrumenty pochodne: IRS oraz forwardy walutowe.

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 31.12.2015 r. Spółka utrzymywała instrumenty finansowe wykazywane w wartości godziwej w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Spółka stosuje poniższą hierarchię dla określania i wykazywania wartości godziwej instrumentów finansowych według metody wyceny:

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

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

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

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

W okresach zakończonych 31.12.2015 r., 31.12.2014 r. i 31.12.2013 r. nie miały miejsca przesunięcia między poziomami hierarchii wartości godziwej.

Grupa w latach 2013-2015 nie posiadała aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	poziom hierarchii wartości godziwej	31-12-2015	31.12.2014	31.12.2013
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Poziom 1	31 610	1 560	1 165
Razem		31 610	1 560	1 165

Pożyczki i należności	poziom hierarchii wartości godziwej	31-12-2015	31.12.2014	31.12.2013
należności z tytułu dostaw i usług	Poziom 2	25 872	25 837	26 055
Razem		25 872	25 837	26 055

Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	poziom hierarchii wartości godziwej	31-12-2015	31.12.2014	31.12.2013
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (bez zobowiązań budżetowych)	Poziom 2	36 349	30 126	38 712
Kredyty i pożyczki	Poziom 2	24 963	42 319	25 287
Zobowiązania z tytułu leasingu	Poziom 2	15 658	15 717	11 921
Razem				

Nota 37. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Głównym celem zarządzania kapitałem Grupy jest utrzymanie dobrej płynności finansowej, odpowiedniej dźwigni zadłużenia, dobrego ratingu kredytowego oraz utrzymanie bezpiecznej struktury kapitałowej. Grupa monitoruje stan kapitałów stosując kilka głównych wskaźników:

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

analiza wskaźnikowa	2015	2014	2013
kapitał własny /sumy bilansowej	47%	28%	25%
wskaźnik zadłużenia (DEBIT-śr. pieniężne /EBITDA)	0,4	3,6	4,5
wskaźnik płynności (aktywa.obrotowe/zob. krótkoterminowych)	2,0	1,5	1,0

Nota 38. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH**1. Transakcje jednostki dominującej Korporacja KGL S.A. z jednostkami zależnymi**

	Marcato Sp. z o.o.			C.E.P. Polska Sp. z o.o.			KGL Litwa UAB		
	2015	2014	2013	2015	2014	2013	2015	2014	2013
przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	4 825	4 861	4 422	1	248	136	1 139	1 635	676
przychody ze sprzedaży usług	1 317	1 213	702	30	79	55		-	-
przychody ze sprzedaży opakowań	37 993	36 781	27 141		-	-		-	-
przychody finansowe (odsetki)	-	-	46		-	-		-	-
zakup towarów	30	3 471	5 099	362	252	64		-	58
zakup usług	637	665	412	1 692	794	-		-	-
zakup surowców i opakowań	28 057	21 271	9 366		245	134		-	-
koszt własny zakupu	4 655	4 713	4 269	1	-	-	989	1 540	-
należności	5 763	7 610	4 214		-	-	622	657	259
dopłata zwrotna do kapitału	1 100	1 100	1 100		-	-		-	-
zobowiązania		-	-	234	314	10		-	-

2. Wzajemne transakcje pomiędzy jednostką zależną C.E.P. Polska Sp. z o.o. a pozostałymi jednostkami zależnymi

	Marcato Sp. z o.o.			KGL Litwa UAB		
	2015	2014	2013	2015	2014	2013
przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	82	256	301	438	659	654
przychody ze sprzedaży usług	688	308	-		-	-
koszt własny towarów w cenie zakupu	77	248	-	427	627	-
zakup towarów i produktów	-28	142	262		-	-
zakup usług		0	7		-	-
należności	76	52	-	248	227	221
zobowiązania		-	-		-	-

3. Wzajemne transakcje pomiędzy jednostką Marcato Sp. z o.o. a jednostką KGL Litwa UAB nie wystąpiły

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Transakcje z podmiotami powiązanymi zawierane przez emitenta i jednostki od niego zależne są transakcjami typowymi i rutynowymi, zawieranymi na warunkach rynkowych pomiędzy jednostkami powiązanymi, a ich charakter i warunki wynikają z bieżącej działalności operacyjnej, prowadzonej przez emitenta lub jednostkę od niego zależną.

Pożyczka udzielona członkowi Zarządu Spółki z Grupy Kapitałowej

W okresie sprawozdawczym Spółki z Grupy Kapitałowej nie udzielały pożyczek Członkom Zarządów Spółek.

Inne transakcje z udziałem członków Zarządu Spółek z Grupy Kapitałowej

W 2015 r. miały miejsce następujące transakcje z członkami Zarządu Spółek Grupy Kapitałowej:

Korporacja KGL S.A poniosła koszty z tytułu zakupu usług doradczych na łączną kwotę 1.160 tys. PLN

Marcato Sp. z o.o. poniosła koszty z tytułu zakupu usług doradczych na łączną kwotę 960 tys. PLN

Marcato Sp. z o.o. poniosła koszty z tytułu zakupu usług akwizycji na łączną kwotę 246 tys. PLN

Nota 39. WYNAGRODZENIE WYŻSZEJ KADRY

Zarząd			
Spółka	2015	2014	2013
KGL	227	228	223
Marcato	210	205	200
UAB Litwa	18	0	0
RAZEM	455	433	423
Rada Nadzorcza			
Spółka			
KGL	55	384	312
RAZEM	55	384	312

W powyższej tabeli ujęto jedynie wynagrodzenie zarządu z tytułu umowy o pracę. Zarząd otrzymuje też wynagrodzenie z tytułu umów o świadczenie usług na rzecz Spółek.

Nota 40. UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO

W okresie sprawozdawczym Spółki w Grupie nie zawierały umów traktowanych, jako leasing operacyjny

Nota 41. AKTYWOWANE KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły 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 42. ROZLICZENIA PODATKOWE I SPRAWY SĄDOWE

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły postępowania kontrolne w zakresie rozliczeń podatkowych.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Grupa nie tworzyła rezerw na dodatkowe zobowiązania podatkowe z braku przesłanek do ich tworzenia.

Na dzień 31.12.2015 r. nie toczyły się istotne postępowania sądowe, których stroną byłyby spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej. Nie zaistniały, zatem okoliczności, które stanowiłyby podstawę do tworzenia rezerw na koszty spraw sądowych.

Nota 43. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Po sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego na 31.12.2015 rok nie wystąpiły zdarzenia, które miałyby istotny wpływ na sporządzone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Korporacja KGL S.A.

Po dniu bilansowym miały miejsce poniższe wydarzenia:

W dniach 21 styczeń do 9 luty 2016 przeprowadzono kontrolę podatkową przez pracowników Trzeciego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Radomiu w zakresie prawidłowości rozliczenia podatku od towarów i usług za okres lipiec 2015. W dniu 09 lutego 2016 wystawiono protokół pokontrolny, w którym napisano, że księgi rachunkowe za kontrolowany okres uznaje się za rzetelne i niewadliwe.

W dniu 11 marca 2016r. Marcato zawarło umowę leasingu z IKB Leasing Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, której przedmiotem jest leasing aktywów (maszyn i urządzeń). Umowa określiła łączną cenę przedmiotu umowy na 1.200.000 Euro. Wynagrodzenie dla IKB Leasing Polska Sp. z o.o. płatne będzie co miesiąc w 60 ratach leasingowych. Wykonanie zobowiązań Marcato zostało poręczone przez Emitenta.

W dniu 13 stycznia 2016 r. spółka zależna od Emitenta (Marcato Sp. z o.o.) zawarła z firmą HALBUD Grochowski Sp. j. umowę na sporządzenie dokumentacji budowlanej i wykonanie na jej podstawie prac budowlano-montażowych. Prace dotyczyć będą wykonania budynku CBR wraz z częścią produkcyjno-biurowo-socjalną. Koszty prowadzonych prac budowlanych wyniosą 5,13 mln zł. Grupa planuje zakończenie prac budowlanych do końca 2016 r. a cały projekt powinien zostać zrealizowany w 2017 r. z możliwością ukończenia części prac w roku 2018.

Wyżej przedstawione wydarzenia nie miały wpływu na sporządzone sprawozdanie finansowe niemniej jednak w ocenie Zarządu są istotne w aspekcie oceny działań Grupy.

Nota 44. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKORYGOWANE WSKAŹNIKIEM INFLACJI

Grupa Kapitałowa nie korygowała skonsolidowanego sprawozdania finansowego wskaźnikiem inflacji.

Nota 45. INFORMACJE O TRANSAKCIACH Z PODMIOTEM DOKONUJĄCYM BADANIA SKONSOLIDOWANEGO

Wynagrodzenie wypłacone lub należne za rok obrotowy	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013
-za badanie rocznego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	69	57	50
- za inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego			
- za usługi doradztwa podatkowego			
- za pozostałe usługi	226	99	
RAZEM	295	156	50

Powyższe wynagrodzenie obejmuje prace wykonane na rzecz wszystkich podmiotów Grupy Kapitałowej

Nota 46. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Za 2015 rok Grupa uzyskała dodatnie przepływy z działalności operacyjnej i finansowej oraz ujemne przepływy z działalności inwestycyjnej.

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej wyniosły + 25.627 tys. zł. Za okres porównywalny 2014 r. ukształtowały się na poziomie + 8.686 tys. zł, podczas gdy w 2013 r. było to 11.046 tys. zł. Osiągnięty za 2015 r. zysk brutto w wysokości 14.163 tys. zł został skorygowany między innymi o:

- Amortyzację w kwocie 6.567 tys. zł,
- Odsetki i udziały w zyskach w kwocie 1.819 tys. zł
- Zmianę stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów w kwocie 8.543 tys. zł.

Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej były ujemne i wyniosły -3.197 tys. zł., za 2014 r. wyniosły -1.843 tys. zł., natomiast za 2013 r. -13.858 tys. zł. Wydatki w 2015 r. w wysokości 3.360 tys. zł dotyczyły w głównej mierze zakupów maszyn i urządzeń do działalności produkcyjnej.

Przepływy z działalności finansowej ukształtowały się w 2015 r. na poziomie 7.792 tys. zł (w 2014 r. było to – 6.601 tys. zł, a w 2013 r. + 3.368 zł). Wpływy ze sprzedaży akcji w kwocie netto 31.821 przewyższyły wydatki na spłatę rat kredytów bankowych i płatności z tytułu leasingu.

Stan środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach bankowych i w kasie zwiększył się o 30.222 tys. zł w porównaniu ze stanem na 01.01.2015 r., przy czym 7 tys. zł wynikają z różnic kursowych od środków pieniężnych.

Wpływ zastosowania zasad MSSF w miejsce dotychczas stosowanych ogólnie przyjętych zasad rachunkowości (elementy najbardziej istotne)

2015

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2015 wg PSR	Efekt przejścia na MSSF (wycena)	Efekt przejścia na MSSF (prezentacja)	Stan na 31.12.2015 wg MSSF	Nazwa pozycji wg MSSF
korekty do przepływów operacyjnych w tym:	6 480 793	312 551	0	6 452 982	
amortyzacja	6 424 870	142 370		6 567 240	amortyzacja 1)
zmiana stanu zapasów	55 923	100 200		-44 277	zmiana stanu zapasów 2)
zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	0	69 980		-69 980	zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych 3)

- 1) amortyzacja od przeszacowanej wartości środków trwałych
 2) odwrócenie rezerwy na koszty transportu ujęte w stanie zapasów
 3) przesunięcie dotacji na zakup środków trwałych z kapitałów na RMP

2014

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2014 wg PSR	Efekt przejścia na MSSF (wycena)	Efekt przejścia na MSSF (prezentacja)	Stan na 31.12.2015 wg MSSF	Nazwa pozycji wg MSSF
korekty do przepływów operacyjnych w tym:	7 477 602	112 151	0	7 650 193	
amortyzacja	6 762 822	142 370		6 905 193	amortyzacja 1)
zmiana stanu zapasów	1 210 800	-100 200		1 311 000	zmiana stanu zapasów 2)
zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-496 020	69 980		-566 000	zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych 3)

- 1) amortyzacja od przeszacowanej wartości środków trwałych
 2) odwrócenie rezerwy na koszty transportu ujęte w stanie zapasów
 3) przesunięcie dotacji na zakup środków trwałych z kapitałów na RMP

2013

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2013 wg PSR	Efekt przejścia na MSSF (wycena)	Efekt przejścia na MSSF (prezentacja)	Stan na 31.12.2015 wg MSSF	Nazwa pozycji wg MSSF
korekty do przepływów operacyjnych w tym:	6 063 328	213 343	0	6 090 448	
amortyzacja	6 443 355	142 370		6 585 725	amortyzacja 1)
zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-380 027	70 973		-451 000	zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych 2)

- 1) amortyzacja od przeszacowanej wartości środków trwałych
 2) przesunięcie dotacji na zakup środków trwałych z kapitałów na RMP

NOTA 47. UZGODNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY SKONSOLIDOWANYMI SPRAWOZDANIAMI FINANSOWYMI ZGODNIE Z POLSKIMI ZASADAMI RACHUNKOWOŚCI A HISTORYCZNYMI INFORMACJAMI FINANSOWYMI SPORZĄDZONYMI ZGODNIE Z MSR (w PLN)

Poniższe zestawienie zawiera również uzgodnienie pomiędzy kapitałem własnym jednostki wykazywanym zgodnie z poprzednimi ogólnie przyjętymi zasadami rachunkowości a kapitałem własnym wykazywanym zgodnie z MSSF na dzień przejścia na MSSF to jest 01.01.2013 oraz na dzień 31.12.2014 jako _koniec ostatniego okresu prezentowanego w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym jednostki sporządzonym zgodnie z poprzednimi ogólnie przyjętymi zasadami rachunkowości a także uzgodnienie kapitałów własnych wykazywanych zgodnie z poprzednimi ogólnie przyjętymi zasadami rachunkowości za ostatni okres, prezentowany w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym jednostki, z sumą kapitałów własnych wykazywaną zgodnie z MSSF za ten sam okres.

2015

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2015 wg PSR	Efekt przejścia na MSSF (wycena)	Efekt przejścia na MSSF (prezentacja)	Stan na 31.12.2015 wg MSSF	Nazwa pozycji wg MSSF
Aktywa trwałe	67 085 447	9 473 959	-4 261 706	72 297 700	Aktywa trwałe
Wartości niematerialne i prawne	187 947			187 947	Wartości niematerialne i prawne
Rzeczowe aktywa trwałe	63 291 246	9 473 959	-815 353	71 949 851	Rzeczowe aktywa trwałe
Należności długoterminowe	3 364		97 639	101 003	Należności długoterminowe
Inwestycje długoterminowe	0			0	
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe aktywo z tytułu podatku odroczonego	3 505 251		-3 446 353	58 899	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego
Inne rozliczenia międzyokresowe	97 639		-97 639	0	Inne rozliczenia międzyokresowe
Aktywa obrotowe	97 355 457	0	524 213	97 879 670	Aktywa obrotowe krótkoterminowe
Zapasy	39 578 382	0	-266 011	39 312 371	Zapasy
Należności krótkoterminowe	23 498 621		2 691 165	26 189 786	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności
	1 243 151		-475 950	767 201	Należności z tytułu podatku dochodowego
Inwestycje krótkoterminowe	31 901 454		-291 140	31 610 314	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

1)

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 133 850		-1 133 850	0	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe
Aktywa razem	164 440 904	9 473 959	-3 737 493	170 177 370	Aktywa razem

Kapitał (fundusz) własny	74 288 093	17 576 223	-11 155 247	80 709 069	Kapitał własny ogółem	
Kapitał (fundusz) podstawowy	7 159 200			7 159 200	kapitał akcyjny	
Kapitał (fundusz) zapasowy	55 689 776	-55 926 283	236 507	0		
Różnice kursowe z przeliczenia	-57 814			-57 814	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	
Zysk (strata) z lat ubiegłych	236 507	73 629 008	-236 507	73 629 008	Zyski zatrzymane	2)
Zysk (strata) netto	11 260 424	-105 176	-11 155 247	0		3)
Zyski i straty aktuarialne	0	-21 326		-21 326		4)
Kapitały mniejszości	0			0	Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolujące	
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	90 152 811	3 052 983	-3 737 493	89 468 301		
Rezerwy na zobowiązania	8 164 164	1 800 052	-5 004 937	4 959 279	Rezerwy na zobowiązania	
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 429 157	1 800 052	-3 446 353	4 782 857	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5)
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	867 657		-691 235	176 422	Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	
Pozostałe rezerwy	867 349		-867 349	0		
Zobowiązania długoterminowe	34 519 428	0	0	34 519 428	Zobowiązania długoterminowe	
kredyty i pożyczki	23 790 451			23 790 451	Oprocentowane pożyczki i kredyty	
inne zobowiązania finansowe	10 728 977			10 728 977	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	
Zobowiązania krótkoterminowe	47 145 532	0	1 267 444	48 412 976	Zobowiązania krótkoterminowe	
kredyty i pożyczki	1 172 496		0	1 172 496	Oprocentowane pożyczki i kredyty	

inne zobowiązania finansowe	4 928 944			4 928 944	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	35 879 433		4 166 740	40 046 173	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	3 704 640		-3 697 298	7 342	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	
z tytułu wynagrodzeń	1 130 285		1 127 735	2 258 021	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	
inne	38 593		-38 593	0		
Fundusze specjalne	291 140		-291 140	0		
Rozliczenia międzyokresowe	323 689	1 252 930		1 576 619	Otrzymane dotacje	6)
Pasywa razem	164 440 904	20 629 206	-14 892 740	170 177 370	Pasywa razem	

Wyszczególnienie	Rok 2015 wg PSR	Efekt przejścia na MSSF (wycena)	Efekt przejścia na MSSF (prezentacja)	Rok 2015 wg MSSF	Nazwa pozycji wg MSSF	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	249 240 209	0	0	249 240 209	Przychody ze sprzedaży	
Przychody netto ze sprzedaży produktów	86 416 284		31 234 903	117 651 187	Przychody ze sprzedaży produktów	
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	162 823 925		-31 234 903	131 589 022	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	207 856 191	134 524	0	207 990 715		
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	59 995 548	134 524	30 509 281	90 639 353	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	7)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	147 860 643		-30 509 281	117 351 362	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	41 384 018	-134 524	0	41 249 494	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	23 687 649	77 663		23 765 312	Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	8)
Zysk (strata) ze sprzedaży	17 696 369	-212 186	0	17 484 182		
Pozostałe przychody operacyjne	1 010 401	69 980		1 080 381	Pozostałe przychody operacyjne	9)

Pozostałe koszty operacyjne	2 109 783			2 109 783	Pozostałe koszty operacyjne
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	16 596 987	-142 206	0	16 454 781	
Przychody finansowe	69 536			69 536	Przychody finansowe
Koszty finansowe	2 357 438	4 056		2 361 494	Koszty finansowe
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	14 309 086	-146 262	0	14 162 824	
Zysk (strata) brutto	14 309 086	-146 262	0	14 162 824	Zysk (strata) przed opodatkowaniem
Podatek dochodowy	3 048 662	-41 086	0	3 007 576	Podatek dochodowy
Zysk (strata) netto	11 260 423	-105 176	0	11 155 247	Zysk (strata) netto

10)

Objaśnienia dotyczące efektów przejścia - wyceny:

- 1) Wycena nieruchomości Grupy do wartości godziwej na dzień przejścia z uwzględnieniem amortyzacji przeszacowania.
Przeniesienie kwoty dofinansowania zakupu środków trwałych z ZFRON z kapitału zapasowego do pozycji "otrzymane dotacje" oraz skutek przeszacowania nieruchomości do wartości godziwej (uwzględniający amortyzację i podatek odroczony) oraz rozliczania dofinansowania z ZFRON przez
- 2) pozostałe przychody operacyjne w latach ubiegłych
- 3) Patrz RZiS
- 4) prezentacja k. aktuarialnych pomniejszonych o pod. odroczony
- 5) Wpływ przeszacowania nieruchomości do wartości godziwej
- 6) Wpływ rozliczania dofinansowania do zakupu środków trwałych z ZFRON z pozycji "otrzymane dotacje" poprzez pozostałe przychody operacyjne
- 7) Amortyzacja od przeszacowania nieruchomości dotycząca działalności produkcyjnej, rozliczenie rezerwy na koszty transportu z 2014, wyłączenie k. aktuarialnych
- 8) Amortyzacja od przeszacowania nieruchomości dotycząca kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu
- 9) Rozliczenie dofinansowania do zakupu środków trwałych z ZFRON poprzez pozostałe przychody operacyjne
- 10) Skutek w podatku odroczonym z tytułu przeszacowania nieruchomości do wartości godziwej oraz aktywowania całości kosztów transportu na zapasach

Kapitał własny na 31.12.2015 wg PSR**74 288 092,58**

korekta przejścia - usunięcie kwoty dofinansowania zakupu środków trwałych z ZFRON z kapitału zapasowego	-1 534 838
korekta przejścia - wycena nieruchomości do wartości godziwej	10 043 441
korekta przejścia - amortyzacja od przeszacowania nieruchomości do wartości godziwej za 2012 rok	-142 370
korekta przejścia - amortyzacja od przeszacowania nieruchomości do wartości godziwej za 2013 rok	-142 370
korekta przejścia - amortyzacja od przeszacowania nieruchomości do wartości godziwej za 2014 rok	-142 370
korekta przejścia - amortyzacja od przeszacowania nieruchomości do wartości godziwej za 2015 rok	-142 370
korekta przejścia - ujęcie podatku odroczonego od przeszacowanej wartości nieruchomości	-1 800 052
korekta przejścia - rozliczenie dofinansowania z ZFRON przez pozostałe przychody operacyjne za 2012 rok	70 973
korekta przejścia - rozliczenie dofinansowania z ZFRON przez pozostałe przychody operacyjne za 2013 rok	70 973
korekta przejścia - rozliczenie dofinansowania z ZFRON przez pozostałe przychody operacyjne za 2014 rok	69 980
korekta przejścia - rozliczenie dofinansowania z ZFRON przez pozostałe przychody operacyjne za 2015 rok	69 980
korekta przejścia - przesunięcie k. aktuarialnych z RZIS do kapitałów za 2015 rok	21 326
korekta przejścia - k. aktuarialne za 2015 rok wykazane w kapitałach	-26 328
korekta przejścia - podatek odroczonego od k. aktuarialnych za 2015 rok	5 002
Kapitał własny na 31.12.2015 wg MSR	80 709 068,70

2014

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2014 wg PSR	Efekt przejścia na MSSF (wycena)	Efekt przejścia na MSSF (prezentacja)	Stan na 31.12.2014 wg MSSF	Nazwa pozycji wg MSSF
Aktywa trwałe	65 248 611,75	9 616 329,15	-3 358 007,92	71 506 932,98	Aktywa trwałe
Wartości niematerialne i prawne	140 330,74			140 330,74	Wartości niematerialne i prawne
Rzeczowe aktywa trwałe	61 697 905,96	9 616 329,15	-79 398,14	71 234 836,97	Rzeczowe aktywa trwałe
Należności długoterminowe	880,00		130 885,27	131 765,27	Należności długoterminowe
Inwestycje długoterminowe	0,00				

1)

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 409 495,05		-3 409 495,05	0,00	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	
Aktywa obrotowe	64 267 003,45	100 200,32	-99 393,28	64 267 810,49	Aktywa obrotowe krótkoterminowe	
Zapasy	34 784 458,08	100 200,32		34 884 658,40	Zapasy	2)
Należności krótkoterminowe	27 228 338,63		-212 074,19	27 016 264,44	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	
			986 085,59	986 085,59	Należności z tytułu podatku dochodowego	
Inwestycje krótkoterminowe	1 559 593,48		-178 791,42	1 380 802,06	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	694 613,26		-694 613,26	0,00		
Aktywa razem	129 515 615,20	9 716 529,47	-3 457 401,20	135 774 743,47	Aktywa razem	

Kapitał (fundusz) własny	31 203 310,34	6 547 478,11	0,00	37 750 788,45	Kapitał własny ogółem	
Kapitał (fundusz) podstawowy	5 409 200,00			5 409 200,00	kapitał akcyjny	
Kapitał (fundusz) zapasowy	18 474 659,23		-18 474 659,23	0,00		
Różnice kursowe z przeliczenia	-60 678,77			-60 678,77	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	
Zysk (strata) z lat ubiegłych	2 938 952,84	6 220 464,88	23 242 849,50	32 402 267,22	Zyski zatrzymane	3)
Zysk (strata) netto	4 441 177,04	327 013,23	-4 768 190,27	0,00		4)
Kapitały mniejszości	0,00			0,00	Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolujące	
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	98 312 304,86					
Rezerwy na zobowiązania	6 648 621,82	1 846 140,60	-3 776 069,52	4 718 692,90	Rezerwy na zobowiązania	
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 008 567,08	1 846 140,60	-3 278 609,78	4 576 097,90	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5)
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	638 820,34		-496 225,34	142 595,00	Rezerwy z tytułu świadczeń	

					pracowniczych
Pozostałe rezerwy	1 234,40		-1 234,40	0,00	
Zobowiązania długoterminowe	49 739 455,75	0,00	0,00	49.739.455,75	Zobowiązania długoterminowe
kredyty i pożyczki	38.541.718,29			38.541.718,29	Oprocentowane pożyczki i kredyty
inne zobowiązania finansowe	11 197 737,46			11 197 737,46	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego
Zobowiązania krótkoterminowe	41 348 832,14	0,00	570.374,92	41.919.207,06	Zobowiązania krótkoterminowe
kredyty i pożyczki	3.777.378,53			3.777.378,53	Oprocentowane pożyczki i kredyty
inne zobowiązania finansowe	4 519 024,62			4 519 024,62	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego
z tytułu dostaw i usług	28 444 142,76		3 790 812,19	32 234 954,95	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	3 496 827,95		-3 496 827,95	0,00	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego
z tytułu wynagrodzeń	888 886,43		498 962,53	1 387 848,96	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych
Inne	41 043,24		-41 043,24	0,00	
Fundusze specjalne	181 528,61		-181 528,61	0,00	
Rozliczenia międzyokresowe	575 395,15	1 322 910,76	-251 706,60	1 646 599,31	Otrzymane dotacje
Pasywa razem	129 515 615,20	9 716 529,47	-3 457 401,20	135 774 743,47	Pasywa razem

6)

Wyszczególnienie	Rok 2014 wg PSR	Efekt przejścia na MSSF (wycena)	Efekt przejścia na MSSF (prezentacja)	Rok 2014 wg MSSF	Nazwa pozycji wg MSSF
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	208.922.095,99			208.922.095,99	Przychody ze sprzedaży
Przychody netto ze sprzedaży produktów	67.241.165,47		30.138.140,52	97.379.305,99	Przychody ze sprzedaży produktów
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	141.680.930,52		-30.138.140,52	111.542.790,00	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów

Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	180.490.002,59					
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	52.103.201,37	64.707,34	27.313.381,68	79.481.290,39	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	7)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	128.386.801,22		-27.313.381,68	101.073.419,54	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	28.432.093,40			28.367.386,06	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	8)
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	20.355.225,37	-22.537,20		20.332.688,17	Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	
Zysk (strata) ze sprzedaży	8.076.868,03					9)
Pozostałe przychody operacyjne	1.469.821,88	69.980,40		1.539.802,28	Pozostałe przychody operacyjne	
Pozostałe koszty operacyjne	501.564,28			501.564,28	Pozostałe koszty operacyjne	10)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	9.045.125,63					
Przychody finansowe	493.007,34			493.007,34	Przychody finansowe	
Koszty finansowe	3.390.758,93			3.390.758,93	Koszty finansowe	
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	6.147.374,04					
Zysk (strata) brutto	6.147.374,04			6.175.184,29	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	
Podatek dochodowy	1.706.197,00	-299.202,98		1.406.994,02	Podatek dochodowy	
Zysk (strata) netto	4.441.177,04	327.013,23	0,00	4.768.190,27	Zysk (strata) netto	

Objaśnienia dotyczące efektów przejścia - wyceny:

- 1) Wycena nieruchomości Grupy do wartości godziwej na dzień przejścia z uwzględnieniem amortyzacji przeszacowania.
- 2) Uwzględnienie całości kosztów transportu w wartości towarów
- 3) Przeniesienie kwoty dofinansowania zakupu środków trwałych z ZFRON z kapitału zapasowego do pozycji "otrzymane dotacje" oraz skutek przeszacowania nieruchomości do wartości godziwej (uwzględniający amortyzację i podatek odroczony) oraz rozliczania dofinansowania z ZFRON przez

- pozostałe przychody operacyjne w latach ubiegłych
- 4) Patrz - objaśnienia do RZiS
 - Wpływ przeszacowania nieruchomości do wartości godziwej oraz aktywowania całości kosztów transportu na zapasach na rezerwę na podatek
 - 5) odroczoney
 - 6) Wpływ rozliczania dofinansowania do zakupu środków trwałych z ZFRON z pozycji "otrzymane dotacje" poprzez pozostałe przychody operacyjne
 - 7) Amortyzacja od przeszacowania nieruchomości dotycząca działalności produkcyjnej
 - 8) Amortyzacja od przeszacowania nieruchomości dotycząca kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu
 - 8) Uwzględnienie całości kosztów transportu w wartości towarów
 - 9) Rozliczanie dofinansowania do zakupu środków trwałych z ZFRON poprzez pozostałe przychody operacyjne
 - 10) Skutek w podatku odroczonym z tytułu przeszacowania nieruchomości do wartości godziwej oraz aktywowania całości kosztów transportu na zapasach

Ad. 3) i 4)

Kapitał własny na 31.12.2014 wg PSR	31 203 310,34
korekta przejścia - usunięcie kwoty dofinansowania zakupu środków trwałych z ZFRON z kapitału zapasowego	-1 534 837,82
korekta przejścia - wycena nieruchomości do wartości godziwej	10 043 440,53
korekta przejścia - amortyzacja od przeszacowania nieruchomości do wartości godziwej za 2012 rok	-142 370,46
korekta przejścia - amortyzacja od przeszacowania nieruchomości do wartości godziwej za 2013 rok	-142 370,46
korekta przejścia - amortyzacja od przeszacowania nieruchomości do wartości godziwej za 2014 rok	-142 370,46
korekta przejścia - ujęcie podatku odroczonego od przeszacowanej wartości nieruchomości	-1 827 102,54
korekta przejścia - uwzględnienie całości kosztów transportu na zapasach	100 200,32
korekta przejścia - podatek odroczoney od aktywowania całości kosztów transportu na zapasach	-19 038,06
korekta przejścia - rozliczenie dofinansowania z ZFRON przez pozostałe przychody operacyjne za 2012 rok	70 973,33
korekta przejścia - rozliczenie dofinansowania z ZFRON przez pozostałe przychody operacyjne za 2013 rok	70 973,33
korekta przejścia - rozliczenie dofinansowania z ZFRON przez pozostałe przychody operacyjne za 2014 rok	69 980,40
Kapitał własny na 31.12.2014 wg MSR	37 750 788,45

2013

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2013 wg PSR	Korekty błędów	Efekt przejścia na MSSF (wycena)	Efekt przejścia na MSSF (prezentacja)	Stan na 31.12.2013 wg MSSF	Nazwa pozycji wg MSSF
Aktywa trwałe	56 670 379,12	1 187 100,96	9 758 699,61	-2 752 971,68	64 863 208,01	Aktywa trwałe

Wartości niematerialne i prawne	161 170,52				161 170,52	Wartości niematerialne i prawne	1a) 1b)
Rzeczowe aktywa trwałe	54 193 291,14	1 187 100,96	9 758 699,61	-441 966,72	64 697 124,99	Rzeczowe aktywa trwałe	
Należności długoterminowe	0,00			4 912,50	4 912,50	Należności długoterminowe	
Inwestycje długoterminowe	0,00						
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 315 917,46			-2 315 917,46	0,00	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2)
Aktywa obrotowe	66 372 913,43		99 951,52	415 795,58	66 888 660,53	Aktywa obrotowe krótkoterminowe	
Zapasy	36 597 844,58		99 951,52	-501 631,66	36 196 164,44	Zapasy	
Należności krótkoterminowe	27 652 421,65			616 939,29	28 269 360,94	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	
				1 284 423,59	1 284 423,59	Należności z tytułu podatku dochodowego	
Inwestycje krótkoterminowe	1 164 882,70			-26 171,14	1 138 711,56	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	957 764,50			-957 764,50	0,00		
Aktywa razem	123 043 292,55	1 187 100,96	9 858 651,13	-2 337 176,10	131 751 868,54	Aktywa razem	

Kapitał (fundusz) własny	26 071 877,42	895 910,31	6 592 616,26	0,00	33 560 403,99	Kapitał własny ogółem	
Kapitał (fundusz) podstawowy	5 409 200,00				5 409 200,00	kapitał akcyjny	
Kapitał (fundusz) zapasowy	18 382 046,87			-18 382 046,87	0,00		
Różnice kursowe z przeliczenia	-64 355,87				-64 355,87	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	
Zysk (strata) z lat ubiegłych	215 689,96	1 184 689,66	6 556 002,27	20 259 177,97	28 215 559,86	Zyski zatrzymane	3a) 3b)
Zysk (strata) netto	2 129 296,46	-288 779,35	36 613,99	-1 877 131,10	0,00		4)
Kapitały mniejszości	0,00				0,00	Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolujące	
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	96 971 415,13						
Rezerwy na zobowiązania	4 374 406,31	291 190,65	1 873 143,71	-2 825 022,98	3 713 717,69	Rezerwy na zobowiązania	
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 765 450,50	291 190,65	1 873 143,71	-2 311 004,96	3 618 779,91	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5a) 5b)
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	608 955,81			-514 018,02	94 937,79	Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	
Zobowiązania długoterminowe	26 063 338,78	0,00	0,00	0,00	26.063.338,78	Zobowiązania długoterminowe	
kredyty i pożyczki	18.392.628,75				18.392.628,75	Oprocentowane pożyczki i kredyty	

inne zobowiązania finansowe	7 670 710,03				7 670 710,03	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego
Zobowiązania krótkoterminowe	65 712 899,95	0,00	0,00	488.541,46	66.201.441,41	Zobowiązania krótkoterminowe
kredyty i pożyczki	20.491.970,79				20.491.970,79	Oprocentowane pożyczki i kredyty
inne zobowiązania finansowe	4 250 612,54				4 250 612,54	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	37 405 945,04			2 740 096,50	40 146 041,54	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	2 747 104,31			-2 738 133,31	8 971,00	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego
z tytułu wynagrodzeń	763 713,63			540 131,91	1 303 845,54	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych
inne	1 268,61			-1 268,61	0,00	
Fundusze specjalne	52 285,03			-52 285,03	0,00	
Rozliczenia międzyokresowe	820 770,09	0,00	1 392 891,15	-694,58	2 212 966,66	Otrzymane dotacje
Pasywa razem	123 043 292,55	1 187 100,96	9 858 651,13	-2 337 176,10	131 751 868,54	Pasywa razem

6)

Wyszczególnienie	Rok 2013 wg PSR	Korekty błędów	Efekt przejścia na MSSF (wycena)	Efekt przejścia na MSSF (prezentacja)	Rok 2013 wg MSSF	Nazwa pozycji wg MSSF
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	199.048.121,19				199.048.121,19	Przychody ze sprzedaży

Przychody netto ze sprzedaży produktów	72.372.012,39			23.625.749,77	95.997.762,16	Przychody ze sprzedaży produktów	
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	126.676.108,80			-23.625.749,77	103.050.359,03	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	175.117.960,33						
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	58.356.845,17	149.331,74	64.707,34	24.469.305,85	83.040.190,10	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	7a) 7b)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	116.761.115,16			-24.469.305,85	92.291.809,31	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	23.930.160,86				23.716.121,78	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	19.805.108,91		-22.288,40		19.782.820,51	Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	8)
Zysk (strata) ze sprzedaży	4.125.051,95						
Pozostałe przychody operacyjne	830.322,79		70.973,33		901.296,12	Pozostałe przychody operacyjne	9)
Pozostałe koszty operacyjne	144.640,51				144.640,51	Pozostałe koszty operacyjne	
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4.810.734,23						
Przychody finansowe	372.518,79				372.518,79	Przychody finansowe	
Koszty finansowe	2.739.429,67				2.739.429,67	Koszty finansowe	
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	2.443.823,35						
Zysk (strata) brutto	2.443.823,35				2.323.046,00	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	
Podatek dochodowy	314.526,89	139.447,61	-8.059,60		445.914,91	Podatek dochodowy	10a) 10b)
Zysk (strata) netto	2.129.296,46	-288.779,35	36.613,99	0,00	1.877.131,10	Zysk (strata) netto	

Objaśnienia dotyczące efektów przejścia - wyceny oraz korekt błędów podstawowych:

- 1a) Błąd podstawowy - błędne kwoty umorzenia środków trwałych do roku 2013 włącznie
- 1b) Wycena nieruchomości Grupy do wartości godziwej na dzień przejścia z uwzględnieniem amortyzacji przeszacowania.
- 2) Uwzględnienie całości kosztów transportu w wartości towarów

- 3a) Błąd podstawowy - błędne kwoty umorzenia środków trwałych do roku 2013 włącznie z uwzględnieniem ich wpływu na podatek odroczony
- 3b) Przeniesienie kwoty dofinansowania zakupu środków trwałych z ZFRON z kapitału zapasowego do pozycji "otrzymane dotacje"
- 3b) Skutek przeszacowania nieruchomości do wartości godziwej (uwzględniający amortyzację i podatek odroczony) oraz rozliczania dofinansowania z ZFRON przez pozostałe przychody operacyjne w latach ubiegłych
- 4) Patrz - objaśnienia do RZIS
- 5a) Błąd podstawowy - wpływ błędnych kwot umorzenia środków trwałych do roku 2013 na podatek odroczony
- 5b) Wpływ przeszacowania nieruchomości do wartości godziwej oraz aktywowania całości kosztów transportu na zapasach na rezerwę na podatek odroczony
- 6) Wpływ rozliczania dofinansowania do zakupu środków trwałych z ZFRON z pozycji "otrzymane dotacje" poprzez pozostałe przychody operacyjne
- 7a) Błąd podstawowy - błędna kwota amortyzacji środków trwałych w 2013 roku
- 7b) Amortyzacja od przeszacowania nieruchomości dotycząca działalności produkcyjnej
- 8) Amortyzacja od przeszacowania nieruchomości dotycząca kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu
- 8) Uwzględnienie całości kosztów transportu w wartości towarów
- 9) Rozliczanie dofinansowania do zakupu środków trwałych z ZFRON poprzez pozostałe przychody operacyjne
- 10a) Błąd podstawowy - wpływ błędnych kwot umorzenia środków trwałych do roku 2013 na podatek odroczony
- 10b) Skutek w podatku odroczonym z tytułu przeszacowania nieruchomości do wartości godziwej oraz aktywowania całości kosztów transportu na zapasach

Ad. 3a), 3b) i 4)

Kapitał własny na 31.12.2013 wg PSR	26 071 877,42
korekta błędu podstawowego - błędne kwoty umorzenia środków trwałych do roku 2012 włącznie z uwzględnieniem ich wpływu na podatek odroczony	895 910,31
korekta przejścia - usunięcie kwoty dofinansowania zakupu środków trwałych z ZFRON z kapitału zapasowego	-1 534 837,82
korekta przejścia - wycena nieruchomości do wartości godziwej	10 043 440,53
korekta przejścia - amortyzacja od przeszacowania nieruchomości do wartości godziwej za 2012 rok	-142 370,46
korekta przejścia - amortyzacja od przeszacowania nieruchomości do wartości godziwej za 2013 rok	-142 370,46
korekta przejścia - ujęcie podatku odroczonego od przeszacowanej wartości nieruchomości	-1 854 152,93
korekta przejścia - uwzględnienie całości kosztów transportu na zapasach	99 951,52
korekta przejścia - podatek odroczony od aktywowania całości kosztów transportu na zapasach	-18 990,79
korekta przejścia - rozliczenie dofinansowania z ZFRON przez pozostałe przychody operacyjne za 2012 rok	70 973,33
korekta przejścia - rozliczenie dofinansowania z ZFRON przez pozostałe przychody operacyjne za 2013 rok	70 973,33
Kapitał własny na 31.12.2013 wg MSR	33 560 403,99

01.01.2013

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2013 wg PSR	Korekty błędów	Efekt przejścia na MSSF (wycena)	Efekt przejścia na MSSF (prezentacja)	Stan na 01.01.2013 wg MSSF	Nazwa pozycji wg MSSF
Aktywa trwałe	44 071 089,94	1 336 432,70	9 901 070,07	-2 598 378,22	52 710 214,49	Aktywa trwałe
Wartości niematerialne i prawne	276 143,81				276 143,81	Wartości niematerialne i prawne
Rzeczowe aktywa trwałe	41 689 868,08	1 336 432,70	9 901 070,07	-493 300,17	52 434 070,68	Rzeczowe aktywa trwałe
Należności długoterminowe	0,00				0,00	Należności długoterminowe
Inwestycje długoterminowe	0,00					
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 105 078,05			-2 105 078,05	0,00	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego
Aktywa obrotowe	61 941 242,30		89 013,04	437 945,18	62 468 200,52	Aktywa obrotowe krótkoterminowe
Zapasy	31 699 476,14		89 013,04	-261 912,18	31 526 577,00	Zapasy
Należności krótkoterminowe	28 814 839,78			656 864,65	29 471 704,43	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności
				886 424,59	886 424,59	Należności z tytułu podatku dochodowego
Inwestycje krótkoterminowe	638 849,49			-55 354,99	583 494,50	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	788 076,89			-788 076,89	0,00	
Aktywa razem	106 012 332,24	1 336 432,70	9 990 083,11	-2 160 433,04	115 178 415,01	Aktywa razem

1a) 1b)

2)

Kapitał (fundusz) własny	23 935 675,32	1 184 689,66	6 628 102,83	0,00	31 748 467,82	Kapitał własny ogółem	
Kapitał (fundusz) podstawowy	5 409 200,00				5 409 200,00	kapitał akcyjny	
Kapitał (fundusz) zapasowy	16 059 486,61			-16 059 486,61	0,00		
Różnice kursowe z przeliczenia	-66 749,90				-66 749,90	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-489 620,52	290 337,95	6 600 349,01	20 004 951,28	26 406 017,72	Zyski zatrzymane	3a) 3b)
Zysk (strata) netto	3 023 359,13	894 351,72	27 753,82	-3 945 464,67	0,00		4)
Kapitały mniejszości	0,00				0,00	Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolujące	
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	82 076 656,92						
Rezerwy na zobowiązania	3 929 647,29	151 743,04	1 898 115,79	-2 600 793,74	3 378 712,38	Rezerwy na zobowiązania	
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 355 329,28	151 743,04	1 898 115,79	-2 105 078,05	3 300 110,06	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5a) 5b)
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	574 318,01			-495 715,69	78 602,32	Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	
Zobowiązania długoterminowe	11 141 293,63	0,00	0,00	0,00	11 141 293,63	Zobowiązania długoterminowe	
kredyty i pożyczki	4 387 799,16				4 387 799,16	Oprocentowane pożyczki i kredyty	

inne zobowiązania finansowe	6 753 494,47				6 753 494,47	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego
Zobowiązania krótkoterminowe	65 805 553,29	0,00	0,00	440 545,61	66 246 098,90	Zobowiązania krótkoterminowe
kredyty i pożyczki	25 287 421,59				25 287 421,59	Oprocentowane pożyczki i kredyty
inne zobowiązania finansowe	3 820 670,62				3 820 670,62	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	33 685 004,71			2 232 498,60	35 917 503,31	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	2 234 143,55			-2 231 709,55	2 434,00	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego
z tytułu wynagrodzeń	670 041,35			548 028,03	1 218 069,38	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych
inne	604,14			-604,14	0,00	
Fundusze specjalne	107 667,33			-107 667,33	0,00	
Rozliczenia międzyokresowe	1 200 162,71	0,00	1 463 864,49	-184,91	2 663 842,29	Otrzymane dotacje
Pasywa razem	106 012 332,24	1 336 432,70	9 990 083,11	-2 160 433,04	115 178 415,01	Pasywa razem

6)

Objaśnienia dotyczące efektów przejścia - wyceny oraz korekt błędów podstawowych:

- 1a) Błąd podstawowy - błędne kwoty umorzenia środków trwałych do roku 2012 włącznie
- 1b) Wycena nieruchomości Grupy do wartości godziwej na dzień przejścia z uwzględnieniem amortyzacji przeszacowania.
- 2) Uwzględnienie całości kosztów transportu w wartości towarów
- 3a) Błąd podstawowy - błędne kwoty umorzenia środków trwałych do roku 2012 włącznie z uwzględnieniem ich wpływu na podatek odroczony
- 3b) Przeniesienie kwoty dofinansowania zakupu środków trwałych z ZFRON z kapitału zapasowego do pozycji "otrzymane dotacje"
- 3b) Skutek przeszacowania nieruchomości do wartości godziwej (uwzględniający amortyzację i podatek odroczony) oraz rozliczania dofinansowania z ZFRON przez pozostałe przychody operacyjne w latach ubiegłych
- 4) Patrz - objaśnienia do RZiS

- 5a) Błąd podstawowy - wpływ błędnych kwot umorzenia środków trwałych do roku 2012 na podatek odroczony
- 5b) Wpływ przeszacowania nieruchomości do wartości godziwej oraz aktywowania całości kosztów transportu na zapasach na rezerwę na podatek odroczony
- 6) Wpływ rozliczania dofinansowania do zakupu środków trwałych z ZFRON z pozycji "otrzymane dotacje" poprzez pozostałe przychody operacyjne

Ad. 3a), 3b) i 4)

Kapitał własny na 01.01.2013 wg PSR	23 935 675,32
korekta błędu podstawowego - błędne kwoty umorzenia środków trwałych do roku 2012 włącznie z uwzględnieniem ich wpływu na podatek odroczony	1 184 689,66
korekta przejścia - usunięcie kwoty dofinansowania zakupu środków trwałych z ZFRON z kapitału zapasowego	-1 534 837,82
korekta przejścia - wycena nieruchomości do wartości godziwej	10 043 440,53
korekta przejścia - amortyzacja od przeszacowania nieruchomości do wartości godziwej za 2012 rok	-142 370,46
korekta przejścia - ujęcie podatku odroczonego od przeszacowanej wartości nieruchomości	-1 881 203,31
korekta przejścia - uwzględnienie całości kosztów transportu na zapasach	89 013,04
korekta przejścia - podatek odroczony od aktywowania całości kosztów transportu na zapasach	-16 912,48
korekta przejścia - rozliczenie dofinansowania z ZFRON przez pozostałe przychody operacyjne za 2012 rok	70 973,33
Kapitał własny na 01.01.2013 wg MSR	31 748 467,82

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

17.03.2016 r.	Małgorzata Piwnikiewicz	Główny Księgowy	
data	imię i nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

17.03.2016 r.	Krzysztof Gromkowski	Prezes Zarządu	
Data	imię i nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis
17.03.2016 r.	Lech Skibiński	Wiceprezes Zarządu	
Data	imię i nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis
17.03.2016 r.	Zbigniew Okulus	Wiceprezes Zarządu	
data	imię i nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis
17.03.2016 r.	Ireneusz Strzelczak	Wiceprezes Zarządu	
data	imię i nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis