



**Jednostkowe sprawozdanie finansowe spółki Korporacja KGL S.A.
sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 r.
i za okres od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r.**

spółka
notowana na
GPW

K O R P O R A C J A
 **KGL**®

Korporacja KGL Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2016 roku

SPIS TREŚCI

	Strona
1. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	1
2. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	2
3. BILANS	6
4. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	9
5. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	10
6. RACHUNEK PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH	11
7. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	12

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zgodnie z wymogami art. 52 ust. 2 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. nr 76, poz. 694)

Zarząd Korporacja KGL S.A.
przedstawia sprawozdanie finansowe, na które składa się:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
2. Bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 115 558 830,20 złotych.
3. Rachunek zysków i strat za okres od dnia 01.01.2016 do dnia 31.12.2016 wykazujący zysk netto w wysokości 4 400 869,25 złotych.
4. Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku.
5. Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku.
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia.

Warszawa, dnia 28 lutego 2017 roku

Krzysztof Gromkowski
Prezes Zarządu

Lech Skibiński
Wiceprezes Zarządu

Zbigniew Okulus
Wiceprezes Zarządu

Irenusz Strzelczak
Wiceprezes Zarządu

SPRAWOZDANIE FINANSOWE
Korporacja KGL Spółka Akcyjna
Mościska, ul.Postępu 20; 05-080 Izabelin
za rok obrotowy 2016

1. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1.1 Przedmiotem podstawowej działalności Spółki w roku obrotowym była:

- prowadzenie handlu hurtowego wyrobami chemicznymi na terenie kraju i zagranicznego (PKD 4675Z),
- produkcja opakowań z tworzyw sztucznych (PKD 22.22.Z).

1.2 Spółka zarejestrowana jest w:

Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Rejestrze Przedsiębiorców pod nr KRS 0000092741.

1.3 Okres objęty sprawozdaniem:

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku, natomiast dane porównawcze obejmują okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku.

1.4 Dane łączne:

Sprawozdanie finansowe nie zawiera danych łącznych, gdyż w skład jednostki nie wchodzi wewnętrzne jednostki sporządzające samodzielnie sprawozdania finansowego.

1.5 Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu możliwości dalszej kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez Spółkę działalności.

2. Znaczące zasady rachunkowości

Omówienie przyjętych zasad rachunkowości, zastosowanych metod wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego. Sprawozdanie finansowe sporządzono stosując poniżej opisane zasady rachunkowości:

2.1 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało na podstawie ksiąg rachunkowych prowadzonych w roku obrotowym zgodnie z dokumentacją przyjętych zasad (polityką) rachunkowości ustaloną i wprowadzoną do stosowania postanowieniami uchwały nr 1/09 Zarządu Spółki z dnia 02.01.2015 roku, wprowadzającej z dniem 02.01.2015 roku:

- 1) zasady ustalania roku obrotowego i okresów sprawozdawczych,
- 2) zakładowe zasady wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego,
- 3) zasady prowadzenia ksiąg rachunkowych, w tym zakładowy plan kont,
- 4) system ochrony danych i ich zbiorów,
- 5) własny wzór sprawozdania finansowego z porównawczym rachunkiem zysków i strat, w sposób zgodny w szczególności z postanowieniami art. 4, 10 i 50 oraz rozdziałów 2, 4 i 8 ustawy o rachunkowości.

Zakładowe zasady, metody i wzory wybrano spośród możliwych do stosowania zasad, metod i wzorów dopuszczonych ustawą i wprowadzono je do stosowania na okres wieloletni.

2.2 Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne ujmuje się w księgach według cen ich nabycia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

2.3 Środki trwałe

Środki trwałe ujmuje się w księgach według cen ich nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe), a także o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

2.4 Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie ujmuje się według kosztu wytworzenia.

Korporacja KGL Spółka Akcyjna
Mościska, ul.Postępu 20; 05-080 Izabelin
za rok obrotowy 2016

2.5 Inwestycje długoterminowe

Inwestycje długoterminowe ujmuje się według ceny rynkowej albo ceny nabycia zależnie od tego, która z nich jest niższa.

2.6 Zapasy materiałów

Zapasy materiałów ujmuje się według ceny nabycia, a rozchody według metody FIFO.

2.7 Zapasy towarów

Zapasy towarów są wyceniane według cen nabycia.

2.8 Zapasy produktów

Zapasy produktów wyceniane są według kosztu wytworzenia.

2.9 Produkcja niezakończona

Produkcję niezakończoną ujmuje się według technicznego kosztu wytworzenia.

2.10 Należności

Należności wykazuje się w kwocie wymaganej zapłaty z zachowaniem zasady ostrożności.

2.11 Inwestycje krótkoterminowe

Inwestycje krótkoterminowe wyceniane są według ceny nabycia albo ceny rynkowej zależy od tego, która z nich jest niższa.

Środki pieniężne ujmuje się według wartości nominalnej.

Środki pieniężne w walucie obcej według metody FIFO.

2.12 Kapitały własne

Kapitały własne są ujmowane w wartości nominalnej.

2.13 Zobowiązania

Zobowiązania ujmuje się w księgach w kwocie wymagającej zapłaty.

2.14 Rezerwy

Rezerwy ujmowane są w uzasadnionej wiarygodnie oszacowanej wartości. Spółka tworzy również rezerwę z tytułu podatku odroczonego w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego.

2.15 Aktywa

Aktywa ujmowane są w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego.

2.16 Rozliczenia międzyokresowe

Jednostka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych np. uiszczony z góry – ubezpieczenia komunikacyjne i majątkowe, prenumeraty, abonamenty, koszty przygotowania nowej produkcji itp.

Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu z uwzględnieniem zasady ostrożności.

Jednostka wykazuje aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w przypadku wystąpienia ujemnych różnic przejściowych między wartością bilansową a podatkową, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego.

Jednostka dokonuje biernych rozliczeń międzyokresowych, z uwzględnieniem zasady istotności, w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających w szczególności:

- ze świadczeń wykonanych na rzecz Jednostki przez jej kontrahentów; kwotę zobowiązania można wiarygodnie oszacować,

- z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością, przyszłych świadczeń wobec nieznanymi osobami, których kwotę można oszacować, mimo że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana.

Korporacja KGL Spółka Akcyjna
Mościska, ul.Postępu 20; 05-080 Izabelin
za rok obrotowy 2016

Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane są z zachowaniem zasady ostrożności, obejmującą w szczególności:

- a) otrzymane lub należne od kontrahentów środki z tytułu świadczeń, których realizacja nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych,
- b) środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, jeżeli zgodnie z innymi przepisami nie zwiększają one kapitałów własnych,
- c) ujemną wartość firmy.

2. 17 Zobowiązania

Zobowiązania ujmuje się w księgach w kwocie wymagającej zapłaty.

2. 18 Przychody i koszty

Przychody i koszty są rozpoznawane według zasady memoriałowej, tj. w okresach których dotyczą, niezależnie od daty otrzymania lub dokonania płatności.

Przychody są uznawane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne, które można wiarygodnie wycenić.

2. 19 Przychody i koszty z tytułu odsetek

Przychody i koszty z tytułu odsetek są rozpoznawane w momencie ich naliczenia (przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej), jeżeli ich otrzymanie nie jest wątpliwe.

2. 20 Różnice kursowe

Różnice kursowe wynikające z wyceny na dzień bilansowy aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych z wyjątkiem inwestycji długoterminowych oraz powstałe w związku z zapłatą należności i zobowiązań w walutach obcych, jak również przy sprzedaży walut, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach - do kosztu wytworzenia produktów lub ceny nabycia towarów, a także ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

2. 21 Trwała utrata wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów. Jeśli dowody takie istnieją, Spółka ustala szacowaną, możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową. Strata wynikająca z utraty wartości jest ujmowana w rachunku zysków i strat za bieżący okres. W przypadku, gdy uprzednio dokonano przeszacowania aktywów to strata pomniejsza wysokość kapitałów z przeszacowania a następnie jest odnoszona na rachunek zysków i strat bieżącego okresu.

2. 22 Podatek dochodowy

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat obejmuje część bieżącą i część odroczoną.

Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego jest naliczane zgodnie z przepisami podatkowymi.

Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczona stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i na początek okresu sprawozdawczego.

Odroczony podatek dochodowy jest ustalany 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.

Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnosi się na kapitał własny.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu przewidywanych stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Korporacja KGL Spółka Akcyjna
Mościska, ul.Postępu 20; 05-080 Izabelin
za rok obrotowy 2016

3. Sposób sporządzania sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe Spółki jest sporządzane według wzorów podanych w załączniku nr 1 do ustawy o rachunkowości, z tym, że:

- jednostka stosuje wariant porównawczy rachunku zysków i strat,
- jednostka stosuje pośrednią metodę rachunku przepływów pieniężnych.

Warszawa, dnia 28 lutego 2017 roku

Małgorzata Piwnikiewicz
Główny Księgowy

Krzysztof Gromkowski
Prezes Zarządu

Lech Skibiński
Wiceprezes Zarządu

Zbigniew Okulus
Wiceprezes Zarządu

Irenusz Strzelczak
Wiceprezes Zarządu

Korporacja KGL Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2016 roku

BILANS

AKTYWA	31.12.2016	31.12.2015
A. Aktywa trwałe	50 960 761,08	32 189 441,22
I. Wartości niematerialne i prawne	139 337,54	98 846,07
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2. Wartość firmy	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	139 337,54	98 846,07
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	31 456 781,05	26 853 142,49
1. Środki trwałe	28 385 770,84	26 804 205,33
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	6 673 958,27	6 673 958,27
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	9 196 894,18	9 173 761,07
c) urządzenia techniczne i maszyny	10 322 431,91	9 712 946,26
d) środki transportu	1 976 002,77	1 038 621,53
e) inne środki trwałe	216 483,71	204 918,20
2. Środki trwałe w budowie	526 740,65	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	2 544 269,56	48 937,16
III. Należności długoterminowe	484,00	484,00
1. Od jednostek powiązanych	-	-
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Od pozostałych jednostek	484,00	484,00
IV. Inwestycje długoterminowe	18 483 364,00	4 483 364,00
1. Nieruchomości	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	18 483 364,00	4 483 364,00
a) w jednostkach powiązanych	18 483 364,00	4 483 364,00
- udziały lub akcje	4 483 364,00	4 483 364,00
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	14 000 000,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
c) w pozostałych jednostkach	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	880 794,49	753 604,66
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	872 186,09	747 408,56
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	8 608,40	6 196,10

Korporacja KGL Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2016 roku

BILANS

AKTYWA	31.12.2016	31.12.2015
B. Aktywa obrotowe	64 598 069,12	73 134 239,98
I. Zapasy	24 841 911,89	19 851 019,13
1. Materiały	2 725 343,41	1 093 623,47
2. Półprodukty i produkty w toku		
3. Produkty gotowe	1 492 921,32	2 192 217,94
4. Towary	20 623 647,16	16 556 677,72
5. Zaliczki na dostawy	0,00	8 500,00
II. Należności krótkoterminowe	26 652 270,54	21 663 333,62
1. Należności od jednostek powiązanych	8 368 627,87	7 495 753,71
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	7 268 627,87	6 395 753,71
- do 12 miesięcy	7 268 627,87	6 395 753,71
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	1 100 000,00	1 100 000,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-
- do 12 miesięcy	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	-	-
3. Należności od pozostałych jednostek	18 283 642,67	14 167 579,91
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	17 490 409,83	13 898 534,91
- do 12 miesięcy	17 490 409,83	13 898 534,91
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	282 636,88	231 608,24
c) inne	510 595,96	37 436,76
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	11 997 872,68	31 040 589,34
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	11 997 872,68	31 040 589,34
a) w jednostkach powiązanych	7 700 000,00	0,00
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki	7 700 000,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
b) w pozostałych jednostkach	330 000,00	0,00
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki	330 000,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 967 872,68	31 040 589,34
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	3 967 872,68	31 040 589,34
- inne środki pieniężne	-	-
- inne aktywa pieniężne	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 106 014,01	579 297,89
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy		
D. Udziały (akcje) własne		
AKTYWA RAZEM	115 558 830,20	105 323 681,20

Korporacja KGL Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2016 roku

BILANS

PASYWA

	31.12.2016	31.12.2015
A. Kapitał (fundusz) własny	58 768 705,87	54 367 836,62
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	7 159 200,00	7 159 200,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	47 208 636,62	45 135 746,68
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	-	-
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	-	-
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	-	-
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	-	-
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	-	-
- na udziały (akcje) własne	-	-
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-
VI. Zysk (strata) netto	4 400 869,25	2 072 889,94
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	56 790 124,33	50 955 844,58
I. Rezerwy na zobowiązania	2 107 676,44	1 881 496,02
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 755 662,06	1 416 537,31
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	260 824,62	265 434,00
- długoterminowa	26 956,83	54 769,00
- krótkoterminowa	233 867,79	210 665,00
3. Pozostałe rezerwy	91 189,76	199 524,71
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	91 189,76	199 524,71
II. Zobowiązania długoterminowe	21 408 971,87	20 787 211,27
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek, w których spółka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	21 408 971,87	20 787 211,27
a) kredyty i pożyczki	19 579 307,94	19 095 976,14
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	1 829 663,93	1 691 235,13
d) zobowiązania wekslowe	-	-
e) inne	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	33 273 476,02	28 287 137,29
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	234 273,89
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	234 273,89
- do 12 miesięcy	0,00	234 273,89
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	-	-
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-
- do 12 miesięcy	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	-	-
3. Zobowiązanie wobec pozostałych jednostek	33 185 108,00	27 998 521,88
a) kredyty i pożyczki	951 081,50	931 692,35
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	1 436 516,69	1 219 250,59
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	28 223 226,31	23 530 776,89
- do 12 miesięcy	28 223 226,31	23 530 776,89
- powyżej 12 miesięcy	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	-	-
f) zobowiązania wekslowe	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publiczno-prawnych	2 119 393,44	2 001 832,68
h) z tytułu wynagrodzeń	448 027,31	307 465,96
i) inne	6 862,75	7 503,41
4. Fundusze specjalne	88 368,02	54 341,52
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
a) - długoterminowe	-	-
b) - krótkoterminowe	-	-
PASYWA RAZEM	115 558 830,20	105 323 681,20

Warszawa, dnia 28 lutego 2017 roku

Małgorzata Piwnikiewicz
Główny Księgowy

Krzysztof Gromkowski
Prezes Zarządu

Lech Skibiński
Wiceprezes Zarządu

Zbigniew Okulus
Wiceprezes Zarządu

Irenusz Strzelczak
Wiceprezes Zarządu

Korporacja KGL Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2016 roku

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	31.12.2016	31.12.2015
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	201 212 550,52	166 729 461,78
- od jednostek powiązanych	-	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	50 098 487,62	40 292 987,01
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	(659 146,47)	-164 074,27
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	7 000,00	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	151 766 209,37	126 600 549,04
B. Koszty działalności operacyjnej	195 266 225,45	161 945 877,57
I. Amortyzacja	2 434 065,45	1 930 813,74
II. Zużycie materiałów i energii	40 738 659,29	33 196 475,79
III. Usługi obce	8 044 618,29	6 653 122,88
IV. Podatki i opłaty, w tym:	301 294,29	372 604,49
- podatek akcyzowy	-	-
V. Wynagrodzenia	5 760 449,64	4 445 926,10
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	1 306 735,08	1 182 907,22
- emerytalne	-	-
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	364 161,54	292 291,20
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	136 316 241,87	113 871 736,15
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	5 946 325,07	4 783 584,21
D. Pozostałe przychody operacyjne	592 497,02	532 277,72
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	87 235,77	75 640,98
II. Dotacje	-	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
IV. Inne przychody operacyjne	505 261,25	456 636,74
E. Pozostałe koszty operacyjne	475 537,50	1 405 017,80
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
III. Inne koszty operacyjne	475 537,50	1 405 017,80
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	6 063 284,59	3 910 844,13
G. Przychody finansowe	743 129,46	68 449,94
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-
a) od jednostek powiązanych, w tym:	-	-
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
b) od jednostek pozostałych, w tym:	-	-
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
II. Odsetki, w tym:	598 020,23	68 449,94
- od jednostek powiązanych	-	-
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych w tym:	-	-
- w jednostkach powiązanych	-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
V. Inne	145 109,23	-
H. Koszty finansowe	1 313 772,58	1 250 344,06
I. Odsetki, w tym:	834 077,48	1 055 641,64
- dla jednostek powiązanych	-	-
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-
- w jednostkach powiązanych	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
IV. Inne	479 695,10	194 702,42
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	5 492 641,47	2 728 950,01
J. Podatek dochodowy	1 091 772,22	656 060,07
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
L. Zysk/(Strata) netto (I-J-K)	4 400 869,25	2 072 889,94

Warszawa, dnia 28 lutego 2017 roku

Małgorzata Piwnikiewicz
Główny Księgowy

Krzysztof Gromkowski
Prezes Zarządu

Lech Skibiński
Wiceprezes Zarządu

Zbigniew Okulus
Wiceprezes Zarządu

Irenusz Strzelczak
Wiceprezes Zarządu

Korporacja KGL Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2016 roku

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

	31.12.2016	31.12.2015
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	54 367 836,62	20 473 452,89
- zmiany przyjętych zasad (polityki) księgowości	-	-
- korekty błędów	-	-
I a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	54 367 836,62	20 473 452,89
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	7 159 200,00	5 409 200,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	1 750 000,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	1 750 000,00
-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- umorzenia udziałów (akcji)	-	-
-	-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	7 159 200,00	7 159 200,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	45 135 746,68	13 483 365,80
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego		
a) zwiększenie (z tytułu)	2 072 889,94	33 080 887,09
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-
- z podziału zysku (ustawowo)	-	-
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	2 072 889,94	1 580 887,09
- nadwyżka ceny nad ceną emisji	0,00	31 500 000,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	(1 428 506,21)
- pokrycia straty	-	-
- koszty emisji akcji	0,00	(1 428 506,21)
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	47 208 636,62	45 135 746,68
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
- zbycia środków trwałych	-	-
-	-	-
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
-	-	-
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	2 072 889,94	1 580 887,09
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	2 072 889,94	1 580 887,09
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
- korekty błędów	-	-
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	2 072 889,94	1 580 887,09
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- podział zysku z lat ubiegłych	-	-
-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	(2 072 889,94)	(1 580 887,09)
przekazania na kapitał zapasowy	(2 072 889,94)	(1 580 887,09)
-	-	-
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
- korekty błędów	-	-
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-
-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
-	-	-
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
6. Wynik netto	4 400 869,25	2 072 889,94
a) zysk netto	4 400 869,25	2 072 889,94
b) strata netto	-	-
c) odpisy z zysku	-	-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	58 768 705,87	54 367 836,62
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	58 768 705,87	54 367 836,62

Warszawa, dnia 28 lutego 2017 roku

Małgorzata Piwnikiewicz
Główny Księgowy

Krzysztof Gromkowski
Prezes Zarządu

Lech Skibiński
Wiceprezes Zarządu

Zbigniew Okulus
Wiceprezes Zarządu

Irenusz Strzelczak
Wiceprezes Zarządu

Korporacja KGL Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2016 roku

RACHUNEK PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	4 400 869,25	2 072 889,94
II. Korekty razem:	(3 174 886,15)	6 700 621,56
1. Amortyzacja	2 434 065,45	1 930 813,74
2. Zysk)/Strata z tytułu różnic kursowych	226 324,43	49 253,11
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	512 950,70	912 168,80
4. (Zysk)/Strata z działalności inwestycyjnej	(87 235,77)	(88 691,60)
5. Zmiana stanu rezerw	226 180,42	503 904,00
6. Zmiana stanu zapasów	(4 990 892,76)	(840 542,08)
7. Zmiana stanu należności	(5 057 495,78)	38 043,99
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	4 215 123,11	4 526 303,07
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(653 905,95)	(330 631,47)
10. Inne korekty	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+-II)	1 225 983,10	8 773 511,50
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	6 087 235,77	211 577,40
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	87 235,77	211 577,40
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	6 000 000,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	6 000 000,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- zbycie aktywów finansowych	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
- odsetki	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	32 867 479,36	921 576,49
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 837 479,36	921 576,49
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	27 700 000,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	27 700 000,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	330 000,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(26 780 243,59)	(709 999,09)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	2 177 542,76	31 821 713,97
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	31 821 493,79
2. Kredyty i pożyczki	1 434 413,30	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	743 129,46	220,18
II. Wydatki	3 701 747,07	9 729 737,43
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	931 692,35	7 663 976,17
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 935 977,24	1 153 372,28
8. Odsetki	834 077,48	912 388,98
9. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(1 524 204,31)	22 091 976,54
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+-B.III+-C.III)	(27 078 464,80)	30 155 488,95
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(27 078 464,80)	30 155 488,95
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	5 748,14	4 745,13
F. Środki pieniężne na początek okresu	31 040 589,34	880 355,26
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+-D), w tym:	3 967 872,68	31 040 589,34
- o ograniczonej możliwości dysponowania	82 158,67	46 205,29

Warszawa, dnia 28 lutego 2017 roku

Małgorzata Piwnikiewicz
Główny Księgowy

Krzysztof Gromkowski
Prezes Zarządu

Lech Skibiński
Wiceprezes Zarządu

Zbigniew Okulus
Wiceprezes Zarządu

Irenusz Strzelczak
Wiceprezes Zarządu

Korporacja KGL Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2016 roku

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. Zdarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu finansowym

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego, to znaczy do dnia 28 lutego 2017 roku, nie wystąpiły istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych roku obrotowego. W niniejszym sprawozdaniu finansowym nie zostały ujęte istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

Spółka nie korygowała danych porównywalnych

2. Zdarzenia po dniu bilansowym nie ujęte w sprawozdaniu finansowym

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego, to znaczy do dnia 28 lutego 2017 roku, nie wystąpiły istotne zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych roku obrotowego.

3. Kontynuacja działalności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez Spółkę działalności.

4. Zmiana polityki rachunkowości

W roku obrotowym Spółka nie dokonywała zmian przyjętych zasad rachunkowości.

5. Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy

Niniejsze sprawozdanie finansowe zawiera dane dotyczące roku obrotowego oraz dane porównywalne dotyczące poprzedniego roku obrotowego.

6. Kursy walut przyjęte do wyceny pozycji bilansu i rachunku zysków i strat wyrażonych w walutach obcych

Dla pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat wyrażonych w walutach obcych przyjęto do ich wyceny następujące kursy:

	31.12.2016	31.12.2015
USD	4,1793	3,9011
EUR	4,4240	4,2615
GBP	5,1445	5,7862
CAD	3,0995	2,8102

7. Wartości niematerialne i prawne

	Wartości niematerialne – programy	Inne wartości niematerialne i prawne				Razem
Wartość brutto						
B.O. 01.01.2016	364 911,83		-	-		364 911,83
Zwiększenia, w tym:		-	-	-	-	-
nabycia	142 230,07					
Przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym	-	-	-	-	-	-
rozchody						
Przemieszczenie wewnętrzne						
B.Z. 31.12.2016	507 141,90	-	-	-		507 141,90
Umorzenie						
B.O. 01.01.2016	(266 065,76)		-	-		(266 065,76)
Zwiększenia	(101 738,60)		-	-	-	(101 738,60)
Przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia						
rozchody	-	-	-	-	-	-
B.Z. 31.12.2016	(367 804,36)	-	-	-		(367 804,36)
Odpisy aktualizujące						
B.O. 01.01.2016	-	-	-	-		-
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-
Przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
B.Z. 31.12.2016	-	-	-	-		-
Wartość netto						
B.O. 01.01.2016	98 846,07	-	-	-		98 846,07
B.Z. 31.12.2016	139 337,54	-	-	-		139 337,54

Korporacja KGL Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2016 roku

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

8. Rzeczowe aktywa trwałe

8.1 Wartości grup rodzajowych środków trwałych

	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto						
B.O. 01.01.2016	6 673 958,27	10 899 388,79	15 180 437,55	2 634 203,86	750 063,73	36 138 052,20
Zwiększenia, w tym:	-	297 969,63	2 208 268,88	1 315 357,55	92 296,30	3 913 892,36
nabycia		297 969,63	2 208 268,88	1 315 357,55	92 296,30	3 913 892,36
Przemieszczenie wewnętrzne						-
Zmniejszenia, w tym	-	-	-	(501 693,53)	(154 401,15)	(656 094,68)
rozchody	-			(501 693,53)	(154 401,15)	(656 094,68)
Przemieszczenie wewnętrzne						-
B.Z. 31.12.2016	6 673 958,27	11 197 358,42	17 388 706,43	3 447 867,88	687 958,88	39 395 849,88
Umorzenie						
B.O. 01.01.2016		(1 725 627,72)	(5 467 491,29)	(1 595 582,33)	(545 145,53)	(9 333 846,87)
Zwiększenia	-	(274 836,52)	(1 598 783,23)	(377 976,31)	(80 730,79)	(2 332 326,85)
Przemieszczenie wewnętrzne						-
Zmniejszenia	-	0,00	-	501 693,53	154 401,15	656 094,68
B.Z. 31.12.2016	-	(2 000 464,24)	(7 066 274,52)	(1 471 865,11)	(471 475,17)	(11 010 079,04)
Odpisy aktualizujące						
B.O. 01.01.2016	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-
Przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
B.Z. 31.12.2016	-	-	-	-	-	-
Wartość netto						
B.O. 01.01.2016	6 673 958,27	9 173 761,07	9 712 946,26	1 038 621,53	204 918,20	26 804 205,33
B.Z. 31.12.2016	6 673 958,27	9 196 894,18	10 322 431,91	1 976 002,77	216 483,71	28 385 770,84

8.2 Grunty użytkowane wieczystie

	31.12.2016	31.12.2015
Działka 843/31	575 176,21	575 176,21
Działka 843/46	450 000,00	450 000,00

8.3 Środki trwałe nieamortyzowane

W roku obrotowym Spółka nie użytkowała nieamortyzowanych środków trwałych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych, w tym z tytułu umów leasingu operacyjnego.

8.4 Środki trwałe w budowie

Spółka poniosła następujące koszty wytworzenia środków trwałych w budowie:

	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie	526 740,65	549 141,46
w tym odsetki od zobowiązań zaciągniętych w celu ich sfinansowania	-	0,00
w tym skapitalizowane różnice kursowe od zobowiązań zaciągniętych w celu ich sfinansowania	-	0,00

8.5 Środki trwałe na własne potrzeby

W roku obrotowym Spółka nie wytwarzała środków trwałych na własne potrzeby.

8.6 Przyczyny odpisów aktualizujących środki trwałe

W roku obrotowym Spółka nie dokonała odpisów aktualizujących wartość środków trwałych.

8.7 Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

Na dzień bilansowy Spółka nie posiadała zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

Korporacja KGL Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2016 roku

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

8.8 Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe

	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 -31.12.2015
Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe:		
- poniesione w roku, w tym:	4 056 122,43	2 260 340,53
a) Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	142 230,07	74 867,81
b) Nabycie środków trwałych	3 913 892,36	2 185 472,72
- planowane na rok następnym	4 000 000,00	2 000 000,00
w tym na ochronę środowiska:		
- poniesione w roku	0,00	0,00

9. Inwestycje długoterminowe

	Nierucho- mości	Wartości niematerialne i prawne	Długoterminowe aktywa finansowe	Inne inwestycje długoterminowe	Razem
Wartość brutto					
B.O. 01.01.2016	-	-	4 483 364,00	-	4 483 364,00
Zwiększenia, w tym:	-	-		-	-
nabycia	-	-	14 000 000,00	-	14 000 000,00
Przemieszczenie wewnętrzne	-	-		-	-
Zmniejszenia, w tym	-	-		-	-
rozchody	-	-		-	-
Przemieszczenie wewnętrzne	-	-		-	-
B.Z. 31.12.2016	-	-	18 483 364,00	-	18 483 364,00
Umorzenie					
B.O. 01.01.2016	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-
Przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
B.Z. 31.12.2016	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące					
B.O. 01.01.2016	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-
Przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
B.Z. 31.12.2016	-	-	-	-	-
Wartość netto					
B.O. 01.01.2016	-	-	4 483 364,00	-	4 483 364,00
B.Z. 31.12.2016	-	-	18 483 364,00	-	18 483 364,00

10. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	31.12.2016	31.12.2015
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	872 186,09	747 408,56
Inne rozliczenia międzyokresowe	8 608,40	6 196,10
Razem	880 794,49	753 604,66

11. Odpisy aktualizujące wartość zapasów

W roku obrotowym ani w roku poprzednim nie były dokonywane odpisy aktualizujące wartość zapasów.

12. Odpisy aktualizujące wartość należności krótkoterminowych

W roku obrotowym dokonano następujących operacji dotyczących odpisów aktualizacyjnych należności krótkoterminowych:

	Jednostki powiązane	Pozostałe jednostki
B.O. 01.01.2016	-	530 007,60
Zwiększenia	-	265 345,71
Wykorzystanie	-	0,00
Rozwiązanie	-	0,00
B.Z. 31.12.2016	-	795 353,31

13. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne

	31.12.2016	31.12.2015
ubezpieczenia	84 627,26	62 287,83
przedpłaty z tytułu prenumeraty i abonamentów	941,40	1 882,80
przedpłaty usług obcych	4 860,00	1 836,26
pozostałe	1 514,00	-
rezerwy na upusty	1 014 071,35	513 291,00
Razem	1 106 014,01	579 297,89

Korporacja KGL Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2016 roku

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

14. Struktura własności kapitału podstawowego

Akcjonariusz	Ilość akcji	Wartość nominalna akcji	Wartość ogółem	% udział
Gromkowski Krzysztof	1359800	1,00	1 359 800,00	18,99%
Okulus Zbigniew	1352300	1,00	1 352 300,00	18,89%
Skibiński Lech	1337300	1,00	1 337 300,00	18,68%
Strzelczak Ireneusz	1359800	1,00	1 359 800,00	18,99%
akcjonariusze emisyjni	1750000	1,00	1 750 000,00	24,44%
Razem	7159200	1,00	7 159 200,00	100,00%

15. Propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy

Zarząd Spółki proponuje następujący sposób podziału zysku w wysokości 4 400 869,25 za bieżący rok obrotowy:

- przeznaczenie części zysku w kwocie 1 360 248,00 zł na wypłatę dywidendy
- przeznaczenie części zysku w kwocie 3 040 621,25 zł na podwyższenie kapitału zapasowego

16. Rezerwy

	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
B.O. 01.01.2016	1 416 537,31	265 434,00	199 524,71	1 881 496,02
Zwiększenia	1 755 662,06	260 824,62	91 189,76	2 107 676,44
Wykorzystanie	-	-	-	-
Rozwiązanie	1 416 537,31	265 434,00	199 524,71	1 881 496,02
B.Z. 31.12.2016	1 755 662,06	260 824,62	91 189,76	2 107 676,44

17. Struktura wiekowa zobowiązań długoterminowych

	Jednostki powiązane	Pozostałe jednostki			Razem
		Kredyty i pożyczki	Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	Inne zobowiązania finansowe	
do 1 roku	-	-	-	-	-
powyżej 1 roku do 3 lat	-	19 579 307,94	-	1 264 607,03	20 843 914,97
powyżej 3 do 5 lat	-	-	-	565 056,90	565 056,90
powyżej 5 lat	-	-	-	-	-
Razem	-	19 579 307,94	-	1 829 663,93	21 408 971,87

18. Rozliczenia międzyokresowe bierne

18.1 Rozliczenia długoterminowe

	31.12.2016	31.12.2015
Ujemna wartość firmy	-	-
Przychody przyszłych okresów	-	-

18.2 Rozliczenia krótkoterminowe

	31.12.2016	31.12.2015
Przychody przyszłych okresów	-	-
bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	-	-
...	-	-
Razem	-	-

Korporacja KGL Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2016 roku

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

19. Powiązania składników aktywów w bilansie

<i>Wyszczególnienie</i>	kwota brutto roku obrotowego	Odpisy aktualizujące	kwota brutto roku ubiegłego	Odpisy aktualizujące
1. Należności od jednostek powiązanych	26 851 991,9	-	11 979 117,7	-
a) długoterminowe	18 483 364,0	-	4 483 364,0	-
- z tytułu pożyczek i kredytów	14 000 000,0	-	-	-
- inne należności	4 483 364,0	-	4 483 364,0	-
a) krótkoterminowe	8 368 627,9	-	7 495 753,7	-
- z tytułu pożyczek i kredytów	-	-	-	-
- inne należności	1 100 000,0	-	1 100 000,0	-
- z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	7 268 627,9	-	6 395 753,7	-
- do 12 m-cy	-	-	234 273,9	-
- powyżej 12 m-cy	-	-	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek	18 283 642,7	-	14 167 579,9	-
a) długoterminowe	0,00	-	0,00	-
- z tytułu pożyczek i kredytów	-	-	-	-
- z tytułu kaucji gwarancyjnych	-	-	-	-
- inne należności	-	-	-	-
a) krótkoterminowe	18 283 642,7	-	14 167 579,9	-
- z tytułu pożyczek i kredytów	-	-	-	-
- z tytułu kaucji gwarancyjnych	-	-	-	-
- z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	17 490 409,8	-	13 898 534,9	-
- do 12 m-cy	17 490 409,8	-	13 898 534,9	-
- powyżej 12 m-cy	-	-	-	-
- inne należności	793 232,8	-	269 045,0	-

20. Powiązania składników pasywów w bilansie

<i>Wyszczególnienie</i>	kwota brutto roku obrotowego	Odpisy aktualizujące	kwota brutto roku ubiegłego	Odpisy aktualizujące
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-
a) długoterminowe	-	-	-	-
- z tytułu pożyczek i kredytów	-	-	-	-
- inne zobowiązania	-	-	-	-
a) krótkoterminowe	-	-	-	-
- z tytułu pożyczek i kredytów	-	-	-	-
- inne zobowiązania	-	-	-	-
- z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	-	-	-	-
- do 12 m-cy	-	-	-	-
- powyżej 12 m-cy	-	-	-	-
2. zobowiązania wobec pozostałych jednostek	54 594 079,87	-	48 785 733,15	-
a) długoterminowe	21 408 971,87	-	20 787 211,27	-
- z tytułu pożyczek i kredytów	19 579 307,94	-	19 095 976,14	-
- z tytułu kaucji gwarancyjnych	-	-	-	-
- inne zobowiązania finansowe	1 829 663,93	-	1 691 235,13	-
- inne zobowiązania	-	-	-	-
a) krótkoterminowe	33 185 108,00	-	27 998 521,88	-
- z tytułu pożyczek i kredytów	951 081,50	-	931 692,35	-
- z tytułu kaucji gwarancyjnych	-	-	-	-
- z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	28 223 226,31	-	23 530 776,89	-
- do 12 m-cy	28 223 226,31	-	23 530 776,89	-
- powyżej 12 m-cy	-	-	-	-
- inne zobowiązania finansowe	1 436 516,69	-	1 219 250,59	-
- inne zobowiązania	2 574 283,50	-	2 316 802,05	-

Korporacja KGL Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2016 roku

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

21. Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki

Na dzień bilansowy nie występowały zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki.

Rodzaj zobowiązania		Rodzaj zabezpieczenia		31.12.2016	31.12.2015
Bank: ING Bank Śląski: Umowa wieloproduktowa nr 881/2013/0000260/00 z dnia 28.03.2013, aneks z 27.12.2016	Limit kredytu: 14.000.000 PLN oraz limit na akredytywy i gwarancje: 5.000.000 PLN	weksel własny in blanco, poręczenie kredytu firmy Marcato do wysokości zobowiązania; hipoteka umowna na nieruchomości wraz z cesją polisy ubezpieczeniowej; hipoteka umowna wraz z cesją polisy; zastaw na rzeczach ruchomych z cesją polisy, w tym zastaw na zapasach	termin spłaty: 30.10.2017 Efektywna Stopa procentowa: WIBOR 1M + marża	4 177 566,54	2 898 289,21
Bank: ING Bank Śląski: kredyt korporacyjny na finansowanie inwestycji nr 881/2013/00000314/00 z 20.05.2013, aneks z 27.12.2016	Limit kredytu: 7.920.000 PLN	weksel własny in blanco, hipoteka umowna, poręczenie kredytu przez Marcato Sp. z o.o. do wysokości zobowiązania	termin spłaty: 31.05.2020 Efektywna Stopa procentowa: WIBOR 1M + marża	6 431 148,81	6 873 241,16
Bank: Bank Millennium: linia wieloproduktowa nr 7838/14/m/03 z 24.11.2014, aneks z 20.12.2016	Limit kredytu: 10.000.000 PLN oraz limit na akredytywy i gwarancje: 6.000.000 PLN	dwa weksle in blanco na zabezpieczenie gwarancji i akredytyw: jeden weksel in blanco na zabezpieczenie umowy poręczony przez Marcato; hipoteka na nieruchomości wraz z cesją praw z polisy (zab.Wspólne dla kredytów); zastaw rejestrowy z cesją praw z polisy	termin spłaty: 22.12.2017 Efektywna Stopa procentowa: WIBOR 1M + marża	9 083 530,68	8 928 394,71
Bank: Bank Millennium: kredyt inwestycyjny nr 7830/14/301/03 z dnia 24.11.014, aneks z 26.01.2016	Limit kredytu: 2.000.000 PLN	hipoteka na nieruchomości wraz z cesją praw z polisy (zab.Wspólne dla kredytów); zastaw rejestrowy na maszynie	termin spłaty: 31.12.2018 Efektywna Stopa procentowa: WIBOR 3M + marża	838 143,41	1 327 743,41
Razem				20 530 389,44	20 027 668,49

22. Zobowiązania warunkowe

Na dzień bilansowy Spółka posiadała następujące zobowiązania warunkowe:

Rodzaj zobowiązania	Saldo 31.12.2016
Zobowiązania warunkowe ogółem, w tym:	62 990 653,06
- poręczenie dla Marcato umowy kredytu obrotowego 881/2014/00000710/00 z 17.11.2014 do wysokości zadłużenia	2 500 000,00
- poręczenie linii wieloproduktowej dla Marcato i CEP nr WAR/3000/06.401/RB z 05.06.2006 do wysokości zadłużenia	15 000 000,00
- weksel własny in blanco do umowy linii wielocelowej nr 881/2013/0000260/00 z 28.03.2013 do wysokości zadłużenia	4 177 566,54
- weksel własny in blanco do umowy kredytu inwestycyjnego nr 881/2013/0000314/00 z 20.05.2013 do wysokości zadłużenia	6 431 148,81
- weksel własny in blanco do umowy linii wieloproduktowej 7838/m/03 z 24.11.2014 do wysokości zadłużenia	9 083 530,68
- weksel własny in blanco do umowy kredytu inwestycyjnego 783014/301/03 z 24.11.2014 do wysokości zadłużenia	838 143,41
- weksel własny in blanco do umów leasingowych do wysokości zadłużenia	3 266 180,62
- poręczenie umów leasingowych dla Marcato do wysokości zadłużenia	16 970 663,00
- poręczenie przyszłych zobowiązań z tytułu umów leasingowych w zamówieniu lub realizacji	4 723 420,00
- poręczenie dla C.E.P. Polska Sp. z o.o. kredytu inwestycyjnego	17 600 000,00

23. Struktura przychodów ze sprzedaży

23.1 Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży produktów

Rodzaj działalności	01.01.2016 -31.12.2016	01.01.2015 -31.12.2015
Produkty gotowe	47 968 617,65	38 755 407,15
usługi	1 207 726,15	7 12 424,93
dzierżawa	922 143,82	825 154,93
Razem	50 098 487,62	40 292 987,01

23.2 Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży produktów

Rynek zbytu	01.01.2016 -31.12.2016	01.01.2015 -31.12.2015
Kraj	49 559 907,61	39 605 536,27
Eksport	538 580,01	687 450,74
Razem	50 098 487,62	40 292 987,01

23.3 Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów

Rynek zbytu	01.01.2016 -31.12.2016	01.01.2015 -31.12.2015
Kraj	139 939 963,78	120 844 209,70
Eksport	11 826 245,59	5 756 339,34
Razem	151 766 209,37	126 600 549,04

Korporacja KGL Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2016 roku

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

24. Działalność zaniechana

W roku obrotowym Spółka nie zaniechała i w kolejnym roku nie planuje zaniechania żadnego rodzaju działalności.

25. Zyski nadzwyczajne

W roku obrotowym nie wystąpiły zyski nadzwyczajne.

26. Straty nadzwyczajne

W roku obrotowym nie wystąpiły straty nadzwyczajne.

27. Podatek dochodowy od osób prawnych

27.1 Wyliczenie podatku dochodowego od osób prawnych

	01.01.2016 - 31.12.2016
Zysk/ (Strata) brutto	5 492 641,47
Koszty podatkowe nie będące kosztami bilansowymi	3 804 339,87
Leasing środków trwałych (raty kapitałowe, opłata wstępna)	1 935 977,24
Bilansowe koszty operacyjne roku poprzedniego będące kosztami podatkowymi roku bieżącego	
Zmiana stanu produktów NKUP	-98 539,49
Zapłacone odsetki od kredytów i pożyczek, naliczone w innych okresach	
Amortyzacja podatkowa	1 557 052,40
Rozwiązanie rezerwy na niewykorzystane urlopy oraz rezerwy emerytalnej i rentowej	265 434,00
Składki ZUS za rok poprzedni zapłacone w roku bieżącym	144 415,72
Koszty bilansowe nie będące kosztami podatkowymi	3 175 426,93
Bilansowe koszty operacyjne roku bieżącego będące kosztami podatkowymi roku następnego	
Amortyzacja bilansowa	2 434 065,45
Składki ZUS za rok bieżący zapłacone w roku następnym	192 628,04
Rezerwa na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe, świadczenia emerytalne i rentowe	260 824,62
Pozostałe materiały, usługi, podatki	94 437,25
Pozostałe koszty rodzajowe (w tym: reprezentacja)	72 082,44
Inne świadczenia NKUP, ubezpieczenie samoch. NKUP	
PFRON	
Inne świadczenia pracownicze NKUP	
Umorzenie prawa wieczystego użytkowania gruntu	
Umorzenie samochodów osobowych ponad limit / Amortyzacja ŚT w leasingu finansowym	
Niepodatkowe koszty operacyjne, w tym na należne upusty i inne rezerwy	-500 780,35
Odsetki naliczone w roku bieżącym, niezapłacone	
Niezrealizowane ujemne różnice kursowe	326 983,89
Odsetki od zaległości budżetowych	403,00
Pozostałe niepodatkowe koszty finansowe	
Pozostałe koszty niepodatkowe	195 529,11
Odpis należności przedawnionych	99 253,48
Przychody podatkowe, nie będące przychodami bilansowymi	38 733,13
Sprzedaż roku poprzedniego będąca przychodem podatkowym roku bieżącego (w tym: dofinansowanie PFRON)	38 733,13
Zmiana stanu produktów NKUP	
Przychody bilansowe, nie będące przychodami podatkowymi	290 435,92
Sprzedaż roku bieżącego będąca przychodem podatkowym roku następnego	
Dotacje UNIA	
Niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	255 110,62
Pozostałe przychody niepodatkowe (w tym: rozwiązanie rezerwy na należności)	-654,70
Dofinansowanie PFRON dot. 2016 zrealizowane w 2017	35 980,00
Podstawa opodatkowania	4 612 025,74
Ulga inwestycyjna	
Darowizny	-6 000,00
Strata z lat ubiegłych	
Dochód do opodatkowania (po zaokrągleniu w dół do pełnych złotych)	4 618 026,00
Stawka podatku	19%
Podatek dochodowy - bieżące zobowiązanie (po zaokrągleniu w dół do pełnych złotych)	877 425,00
Zmiana stanu odroczonego podatku dochodowego	214 347,22
Podatek dochodowy - razem	1 091 772,22

27.2 Podatek dochodowy od operacji nadzwyczajnych

W roku obrotowym ani w roku poprzednim nie wystąpił podatek dochodowy od operacji nadzwyczajnych.

Korporacja KGL Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2016 roku

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

27.3 Kalkulacja podatku odroczonego na dzień 31.12.2016r.

Aktywo z tytułu podatku odroczonego - główne pozycje	kwota
odpisy na należności	91 398,07
zob. finansowe z tyt. leasingu śr. trwałych	620 574,32
odpis na magazyn	38 697,50
różnice kursowe - na rachunkach bankowych i w kasie	0,00
różnice kursowe rozrachunki z dostawcami	18 034,14
składka na ZUS do zapłaty	36 599,33
pozostałe rezerwy	17 326,05
Rezerwy: emerytalna i urlopową	49 556,68
Razem aktywa	872 186,09

Rezerwa na podatek odroczonego - główne pozycje	kwota
różnice kursowe - na rachunkach bankowych i w kasie	
różnice kursowe - rozrachunki z odbiorcami	14 585,70
różnice kursowe - na rachunkach bankowych i w kasie	843,20
Różnica między wartością bilansową i podatkową środków trwałych	429 248,99
wartość środków trwałych w leasingu	1 118 310,62
rezerwy na upusty	192 673,56
Razem rezerwa	1 755 662,06

28. Prace badawczo-rozwojowe ujęte w rachunku zysków i strat

Obszar badania i rozwoju	01.01.2016 -31.12.2016	01.01.2015 -31.12.2015
Spółka nie poniosła kosztów prac badawczo-rozwojowych		

29. Struktura środków pieniężnych do rachunku przepływów pieniężnych

	01.01.2016 -31.12.2016	01.01.2015 -31.12.2015
Środki pieniężne w banku	3 953 862,65	31 006 680,04
- rachunki bieżące	3 953 862,65	31 006 680,04
- depozyty do 1 roku	-	-
- depozyty powyżej 1 roku	-	-
Środki pieniężne w kasie	14 010,03	33 909,30
Inne środki pieniężne	-	-
Razem	3 967 872,68	31 040 589,34

30. Przeciętne zatrudnienie

	Kobiety	Mężczyźni	Razem
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	10,00	20,00	30,00
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	24,00	52,00	76,00
Razem	34,00	72,00	106,00

31. Informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących

Spółka wypłaciła osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących wynagrodzenia o następującej wartości:

	01.01.2016 -31.12.2016	01.01.2015 -31.12.2015
Zarząd	740 752,50	226 602,50
Rada Nadzorcza	120 000,00	55 000,00
Razem	860 752,50	281 602,50

32. Informacje o pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących

Spółka nie udzieliła pożyczek ani innych świadczeń o podobnym charakterze na rzecz osób wchodzących w skład organów zarządzających i nadzorujących.

33. Wykaz spółek, w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub w ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki.

Jednostka jest w posiadaniu następujących udziałów:

Nazwa	Siedziba	% posiadanych udziałów	% ogólnej liczby głosów	Zysk/(strata) netto za rok obrotowy
Marcato Sp. z o.o.	Rzakta82, 05-408 Glinianka	100,0%	100,0%	8 524 834,23
C.E.P. Polska Sp. z o.o.	Mościska ul.Postępu 20, 05-080 Izabelin	100,0%	100,0%	720 935,97
Korporacja KGL UAB	Paneriu 51, 03-202 Vilnius	100,0%	100,0%	(5 172,12)

Korporacja KGL Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2016 roku

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

34. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Spółka funkcjonuje w ramach grupy jednostek powiązanych.

Wielkość transakcji z podmiotami powiązаныmi wyniosła:

	01.01.2016 -31.12.2016	01.01.2015 -31.12.2015
Zakupy	36 916 581,41	37 954 097,47
Marcato Sp. z o.o.	33 893 564,28	35 428 737,67
C.E.P. Polska Sp. z o.o.	3 023 017,13	2 525 359,80
Korporacja KGL UAB	0,00	0,00
Sprzedaż	60 274 429,25	55 023 999,42
Marcato Sp. z o.o.	54 152 641,64	53 718 079,45
C.E.P. Polska Sp. z o.o.	5 518 000,23	166 541,54
Korporacja KGL UAB	603 787,38	1 139 378,43

Na dzień bilansowy stan rozrachunków z podmiotami powiązаныmi wyniósł:

	31.12.2016	31.12.2015
Należności z tytułu dostaw i usług od:	7 264 667,04	6 385 757,84
Marcato Sp. z o.o.	3 532 761,80	5 763 441,96
C.E.P. Polska Sp. z o.o.	3 390 928,56	59,63
Korporacja KGL UAB	340 976,68	622 256,25
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług do:	0,00	234 273,89
Marcato Sp. z o.o.	0,00	0,00
C.E.P. Polska Sp. z o.o.	0,00	234 273,89
Korporacja KGL UAB	0,00	0,00
Zwrotne dopłaty do kapitału do:	1 100 000,00	1 100 000,00
Marcato Sp. z o.o.	1 100 000,00	1 100 000,00
Pożyczki udzielone:	21 700 000,00	0,00
Marcato Sp. z o.o.	14 000 000,00	0,00
C.E.P. Polska Sp. z o.o.	7 700 000,00	0,00

35. Objasnienia do instrumentów finansowych

35.1 Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym:

Podstawowe zasady zarządzania ryzykiem:

Zarząd ponosi odpowiedzialność za ustanowienie i nadzór nad zarządzaniem ryzykiem przez Spółkę, w tym: identyfikację i analizę ryzyk, na które Spółka jest narażona, określenie ich odpowiednich limitów i kontroli oraz monitorowanie ryzyka i stopnia dopasowania do limitów. Zasady i procedury zarządzania ryzykiem podlegają regularnym przeglądom w celu uwzględnienia zmiany warunków rynkowych i zmian w działalności Spółki.

Działalność Spółki narażona jest na następujące rodzaje ryzyka finansowego:

Ryzyko kredytowe

Spółka, część bieżącej i inwestycyjnej aktywności finansuje z zasobów zewnętrznych w postaci kredytów. W związku z tym faktem, jest narażona na ryzyko kredytowe wiążące się ze zmianą strategii bankowej. W celu ograniczenia ryzyka, Spółka korzysta z usług dwóch banków. Powyższa strategia zapewnia Spółce możliwość szybkiej reakcji na ewentualne problemy we współpracy z bankiem wiodącym.

Ryzyko płynności

Ryzyko płynności jest to ryzyko wystąpienia trudności w spełnieniu przez Spółkę obowiązków związanych z zobowiązaniami finansowymi. W związku z szerokim portfelem klientów, Spółka narażona jest na ryzyko związane ze splotem należności, co może mieć wpływ na pogorszenie płynności finansowej Spółki.

Działalność Spółki charakteryzuje się wysoką kapitałochłonnością. Kontrola terminowego spływu należności jest traktowana jako bardzo ważny element polityki Spółki. Przy dużej kapitałochłonności biznesu, znaczne pogorszenie rotacji należności może narazić Spółkę na utratę płynności.

W celu utrzymania płynności finansowej Spółka pozyskała finansowanie zewnętrzne obrotu. Spółka współpracuje z dwoma bankami oraz z dwiema firmami faktoringowymi, zapewniając finansowanie obrotu handlowego.

Jednocześnie spółka w celu zarządzania kapitałem utrzymuje na odpowiednich poziomach:

- wskaźnik stosunku kapitałów własnych do sumy bilansowej
- wskaźnika obsługi długu
- wskaźnik bieżącej płynności

Ryzyko walutowe

Spółka dokonuje zakupów materiałów do produkcji w polskich złotych jak również w walutach obcych. Sytuacja taka również występuje przy zaciąganiu zobowiązań w postaci leasingu. Z tego względu, niekorzystne zmiany kursów walut, w tym przede wszystkim kursu EURO, mogą narazić Spółkę na koszty finansowe i negatywnie wpłynąć na wynik finansowy. Spółka ogranicza ryzyko poprzez tzw. naturalny hedging, który polega na sprzedaży dokonywanej przez Emitenta w walutach obcych. Drugim instrumentem zabezpieczającym zmienność walut są kontrakty typu forward.

Ryzyko wzrostu stóp procentowych

Spółka w znacznym stopniu finansuje działalność bieżącą oraz inwestycyjną poprzez kredyty krótko i długoterminowe oraz umowy leasingu. Zawierane umowy oparte są o stopy bazowe ustalane na rynku międzybankowym WIBOR i EURIBOR. Obecnie na rynku panuje sytuacja niskich stóp procentowych. Z uwagi na to, że stopy procentowe zależą od stopy inflacji, polityki pieniężnej banku centralnego, koniunktury, relacji pomiędzy popytem na pieniądź i jego podażą oraz od ryzyka inwestycyjnego, zdaniem Spółki istnieje realne zagrożenie wzrostu stóp procentowych, co może negatywnie wpłynąć na sytuację finansową Spółki. Ryzyko zmiany stopy procentowej Spółka ogranicza poprzez zawieranie umów opartych o stałą stopę procentową.

Na 31.12.2016 r spółka nie posiadała zabezpieczeń.

Korporacja KGL Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2016 roku

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

35.2 Charakterystyka instrumentów finansowych

Portfel	Charakterystyka (ilość)	Wartość bilansowa	Oprocentowanie	Warunki i terminy wpływające na przyszłe przepływy pieniężne
Inne krótkoterminowe zobowiązania wobec jednostek niepowiązanych	kredyt inwestycyjny z ING Bank Śląski S.A.	461 481,50	WIBOR 1M + marża	zmiana WIBOR
	kredyt inwestycyjny z Millennium Bank S.A.	489 600,00	WIBOR 3M + marża	zmiana WIBOR
Długoterminowe zobowiązania wobec jednostek niepowiązanych	kredyt obrotowy z ING Bank Śląski SA	348 543,41	WIBOR 1M + marża	zmiana WIBOR
	kredyt obrotowy z Millennium Bank S.A.	5 969 667,31	WIBOR 1M + marża	zmiana WIBOR
	kredyt inwestycyjny z ING Bank Śląski SA	4 177 566,54	WIBOR 1M + marża	zmiana WIBOR
	kredyt inwestycyjny z Millennium Bank S.A.	9 083 530,68	WIBOR 3M + marża	zmiana WIBOR

35.3 Przychody odsetkowe

(w tym wynikające z dłużnych instrumentów finansowych oraz pożyczek udzielonych i należności własnych)

w okresie od 01.01.2016 do 31.12.2016

Aktywa – Pozycje	Odsetki zrealizowane	Odsetki niezrealizowane, o terminie płatności			Razem
		do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	
Dłużne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-
Pożyczki udzielone i należności własne	814,86	-	-	-	814,86
Pozostałe aktywa	320 311,92	-	-	-	320 311,92
Razem	321 126,78	-	-	-	321 126,78

w okresie od 01.01.2015 do 31.12.2015

Aktywa – Pozycje	Odsetki zrealizowane	Odsetki niezrealizowane, o terminie płatności			Razem
		do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	
Dłużne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-
Pożyczki udzielone i należności własne	-	-	-	-	-
Pozostałe aktywa	69 198,11	-	-	-	69 198,11
Razem	69 198,11	-	-	-	69 198,11

35.4 Koszty odsetkowe

(w tym wynikające z zaciągniętych zobowiązań finansowych)

w okresie od 01.01.2016 do 31.12.2016

Pasywa – Pozycje	Odsetki zrealizowane	Odsetki niezrealizowane, o terminie płatności			Razem
		do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	-	-	-	-	-
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	335 972,54	-	-	-	335 972,54
Pożyczki od udziałowców	-	-	-	-	-
Pozostałe pasywa	-	-	-	-	-
Razem	335 972,54	-	-	-	335 972,54

w okresie od 01.01.2015 do 31.12.2015

Pasywa – Pozycje	Odsetki zrealizowane	Odsetki niezrealizowane, o terminie płatności			Razem
		do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	-	-	-	-	-
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	925 936,96	-	-	-	925 936,96
Pożyczki od udziałowców	-	-	-	-	-
Pozostałe pasywa	-	-	-	-	-
Razem	925 936,96	-	-	-	925 936,96

Korporacja KGL Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2016 roku

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

36. Nazwa i siedziba jednostek sporządzających skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Sprawozdanie finansowe spółki podlega konsolidacji.
Jednostką sporządzającą skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest Korporacja KGL Spółka Akcyjna.
Sprawozdanie jest dostępne w siedzibie Korporacji KGL Spółka Akcyjna.

37. Połączenie spółek

W roku obrotowym nie nastąpiło połączenie spółek.

38. Informacja o wynagrodzeniu audytora

Wynagrodzenie biegłego rewidenta za 2016 rok wynosi:

a) za badanie sprawozdania finansowego Spółki	40 000,00
b) inne usługi poświadczające	15 000,00
c) usługi doradztwa podatkowego	
d) pozostałe usługi	4 000,00

Warszawa, dnia 28 lutego 2017 roku

Małgorzata Piwnikiewicz
Główny Księgowy

Krzysztof Gromkowski
Prezes Zarządu

Lech Skibiński
Wiceprezes Zarządu

Zbigniew Okulus
Wiceprezes Zarządu

Irenusz Strzelczak
Wiceprezes Zarządu