



GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY KĘTY S.A.

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES OD DNIA 1 STYCZNIA 2020 DO DNIA 31 GRUDNIA
2020 PRZYGOTOWANE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI
STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ
PRZYJĘTYMI PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ**

(w tysiącach złotych)

SPIS TREŚCI

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	3
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	5
SKONSOLIDOWANY BILANS	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (CD).....	8
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	9
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	10
1. Informacje ogólne.....	10
2. Skład Zarządu jednostki dominującej	10
3. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	10
4. Skład Grupy Kapitałowej	10
5. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	12
6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	13
7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości oraz zmiany prezentacji	16
8. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie	17
9. Korekta błędów	18
10. Istotne zasady rachunkowości	18
11. Zysk netto na akcję	36
12. Informacje dotyczące segmentów działalności	36
13. Przychody i koszty	38
14. Podatek dochodowy	42
15. Zysk/(strata) na jedną akcję	46
16. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	46
17. Rzeczowy majątek trwały	46
18. Prawa do korzystania z aktywów	49
19. Nieruchomości inwestycyjne	51
20. Wartości niematerialne (za wyjątkiem wartości firmy)	51
21. Połączenia jednostek	53
22. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	53
23. Pożyczki	54
24. Świadczenia pracownicze	55
25. Zapasy	59
26. Należności długoterminowe oraz przedpłaty na zakup rzeczowych aktywów trwałych	59
27. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	60
28. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	61
29. Kapitały	61
30. Zobowiązania z tytułu kredytów	63
31. Zobowiązania z tytułu praw do korzystania z aktywów	65
32. Rezerwy i bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	65
33. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	66
34. Przychody przyszłych okresów	66
35. Zobowiązania warunkowe	67
36. Struktura właścicielska i transakcje z podmiotami powiązanymi	68
37. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	69
38. Pochodne instrumenty finansowe	73
39. Pozycje przychodów, kosztów i strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych.	76

40.	Zarządzanie kapitałem.....	76
41.	Metody wyceny wartości godziwej (hierarchia wartości)	77
42.	Wynagrodzenie biegłego rewidenta.....	77
43.	Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	78

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nota	2020	2019 (przekształcone)
Przychody operacyjne ogółem, w tym:		3 548 530	3 215 535
Przychody z umów z klientami	13.1	3 533 340	3 203 665
- w tym od jednostki stowarzyszonej		1 545	370
Pozostałe przychody operacyjne	13.3	15 190	11 870
Udział w zyskach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	22	(748)	152
Zmiana stanu zapasów produktów produkcji w toku		3 566	(27 086)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby		17 416	13 366
Koszty operacyjne ogółem, w tym:		(3 042 939)	(2 816 496)
Amortyzacja	17,18,20	(146 593)	(137 650)
Zużycie materiałów, energia oraz wartość sprzedanych towarów i materiałów	13.9	(2 079 987)	(1 933 178)
Usługi obce		(266 963)	(238 687)
Podatki i opłaty		(17 619)	(15 637)
Świadczenia pracownicze		(493 821)	(456 338)
Aktualizacja wartości aktywów finansowych MSSF9	13.4	(5 319)	(3 122)
Pozostałe koszty operacyjne	13.5	(32 637)	(31 884)
Zysk netto z działalności operacyjnej		525 825	385 471
Przychody finansowe	13.6	1 616	1 132
Koszty finansowe	13.7	(22 207)	(22 322)
Zysk przed opodatkowaniem		505 234	364 281
Podatek dochodowy	14	(74 716)	(68 373)
Zysk netto z działalności kontynuowanej		430 518	295 908
Przypadający na akcjonariuszy niekontrolujących		337	541
Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		430 181	295 367
Zysk z działalności zaniechanej		0	0
Zysk za rok obrotowy		430 518	295 908

Zysk na akcje

	2020	2019 (przekształcone)
Zysk z działalności kontynuowanej - podstawowy	44,80	30,90
Zysk z działalności kontynuowanej - rozwodniony	44,72	30,85
Zysk z działalności zaniechanej - podstawowy	0	0
Zysk z działalności zaniechanej - rozwodniony	0	0
Zysk z działalności - podstawowy	44,80	30,90
Zysk z działalności - rozwodniony	44,72	30,85

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	2020	2019 (przekształcone)
Zysk netto za okres		430 518	295 908
Inne całkowite dochody, które odniesione będą na rachunek zysków i strat przed opodatkowaniem		3 369	12 946
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek powiązanych		(355)	2 513
Zmiana wyników na rachunkowości zabezpieczeń		3 724	10 433
Inne całkowite dochody, które odniesione nie będą na rachunek zysków i strat przed opodatkowaniem		(2 728)	(2 008)
Zyski (straty) aktuarialne	24.3	(2 728)	(2 008)
Inne całkowite dochody przed opodatkowaniem za okres		641	10 938
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów które będą odniesione do rachunku zysków i strat		(650)	(1 935)
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów które nie będą odniesione do rachunku zysków i strat		437	335
Inne całkowite dochody netto		428	9 338
Całkowity dochód za okres		430 946	305 246
Całkowity dochód przypadający na: Akcjonariuszy niekontrolujących		337	541
Akcjonariuszy jednostki dominującej		430 609	304 705

SKONSOLIDOWANY BILANS

AKTYWA	Nota	31.12.2020	31.12.2019 (przekształcone)
I. Aktywa trwałe		1 671 676	1 677 409
Rzeczowy majątek trwały	17	1 451 189	1 436 057
Prawa do korzystania z aktywów	18	43 678	44 587
Wartości niematerialne	20	34 746	37 244
Wartość firmy	13.8	20 060	19 867
Nieruchomości inwestycyjne	19	2 724	3 315
Udziały w jednostkach stowarzyszonych	22	2 604	4 978
Należności długoterminowe	26	1 999	5 930
Przedpłaty na zakup rzeczowych aktywów trwałych	26	2 676	10 329
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14.1	112 000	115 102
II. Aktywa obrotowe		1 217 208	1 098 177
Zapasy	25	516 591	448 810
Należności z tytułu podatku dochodowego	14.3	2 240	1 929
Należności handlowe i pozostałe	27	541 020	537 151
Aktywa z tytułu umów	13.2	141	3 899
Pożyczki	23	31	90
Pochodne instrumenty finansowe	38	6 015	2 706
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	28	151 170	103 592
Aktywa razem		2 888 884	2 775 586

PASYWA	Nota	31.12.2020	31.12.2019 (przekształcone)
I. Kapitał własny		1 586 936	1 476 137
Kapitał akcyjny	29.1	67 973	67 825
Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	29.2	53 979	38 018
Kapitał z emisji opcji dla kadry kierowniczej	29.3	27 344	26 392
Kapitał z rachunkowości zabezpieczeń	29.4	3 676	602
Zyski zatrzymane	29.5	1 461 558	1 369 869
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	29.6	(28 256)	(27 901)
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		1 586 274	1 474 805
Kapitały udziałowców niekontrolujących		662	1 332
II. Zobowiązania długoterminowe		564 954	559 781
Zobowiązania z tytułu kredytów	30	440 086	437 360
Zobowiązania z tytułu praw do korzystania z aktywów	31	19 868	21 419
Zobowiązania pozostałe	33.1	1 385	1 310
Rezerwy	32	499	721
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	24.2	21 563	16 807
Przychody przyszłych okresów	34	35 599	36 731
Rezerwa na podatek odroczonego	14.1	45 954	45 433
III. Zobowiązania krótkoterminowe		736 994	739 668
Zobowiązania z tytułu kredytów	30	272 771	369 583
Zobowiązania z tytułu praw do korzystania z aktywów	31	4 679	4 015
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	14.3	30 835	14 101
Zobowiązania handlowe i pozostałe	33.2	352 802	294 749
Zobowiązania z tytułu umów	33.3	20 015	13 037
Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne	32	51 635	40 250
Pochodne instrumenty finansowe	38	1 478	1 722
Przychody przyszłych okresów	34	2 779	2 211
Pasywa razem		2 888 884	2 775 586

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z emisji opcji dla kadry zarządzającej	Kapitał z rachunkowości zabezpieczeń	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał własny udziałowców niekontrolujących	Kapitał własny razem
Kapitał własny na dzień 31.12.2019	67 825	38 018	26 392	602	1 369 869	(27 901)	1 474 805	1 332	1 476 137
Całkowite dochody za okres:	0	0	0	3 074	427 890	(355)	430 609	337	430 946
<i>Zysk netto za okres</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>430 181</i>	<i>0</i>	<i>430 181</i>	<i>337</i>	<i>430 518</i>
<i>Inne całkowite dochody</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>3 074</i>	<i>(2 291)</i>	<i>(355)</i>	<i>428</i>	<i>0</i>	<i>428</i>
Wycena opcji menadżerskiej	0	0	952	0	0	0	952	0	952
Dywidenda na rzecz akcjonariuszy niekontrolujących	0	0	0	0	0	0	0	(554)	(554)
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	(336 654)	0	(336 654)	0	(336 654)
Emisja akcji	148	15 961	0	0	0	0	16 109	0	16 109
Inne zmiany	0	0	0	0	453	0	453	(453)	0
Kapitał własny na dzień 31.12.2020	67 973	53 979	27 344	3 676	1 461 558	(28 256)	1 586 274	662	1 586 936

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (CD)

	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z emisji opcji dla kadry zarządzającej	Kapitał z Transakcji Zabezpieczających	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał własny udziałowców niekontrolujących	Kapitał własny razem
Kapitał własny na dzień 31.12.2018	67 763	33 900	24 322	(7 896)	1 305 735	(30 414)	1 393 410	791	1 394 201
Całkowite dochody za okres:	0	0	0	8 498	293 694	2 513	304 705	541	305 246
<i>Zysk netto za okres</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>295 367</i>	<i>0</i>	<i>295 367</i>	<i>541</i>	<i>295 908</i>
<i>Inne całkowite dochody</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>8 498</i>	<i>(1 673)</i>	<i>2 513</i>	<i>9 338</i>	<i>0</i>	<i>9 338</i>
Wycena opcji menadżerskiej	0	0	2 070	0	0	0	2 070	0	2 070
Dywidenda na rzecz akcjonariuszy niekontrolujących	0	0	0	0	(469)	0	(469)	0	(469)
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	(229 091)	0	(229 091)	0	(229 091)
Emisja akcji	62	4 118	0	0	0	0	4 180	0	4 180
Kapitał własny na dzień 31.12.2019	67 825	38 018	26 392	602	1 369 869	(27 901)	1 474 805	1 332	1 476 137

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>	Nota	2020	2019
Zysk przed opodatkowaniem		505 234	364 281
Korekty:		175 485	157 866
Udział w zyskach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		748	(152)
Dywidenda od jednostek stowarzyszonych		2 123	0
Amortyzacja	17,18,20	146 593	137 650
Utworzenie / (odwrócenie) odpisów aktualizujących		(16)	1 712
(Zyski)/ straty z tytułu różnic kursowych netto		9 807	144
Zmiana wyceny nieruchomości inwestycyjnych		214	265
(Zysk) / strata z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		(409)	(539)
Odsetki		14 402	18 169
Wpływy/(wydatki) z zabezpieczeń odniesione na kapitał własny		303	229
Koszty opcji menadżerskich		952	2 070
Pozostałe pozycje netto		768	(1 682)
Przepływy z działalności operacyjnej przed zmianą kapitału obrotowego i zapłatą podatku		680 719	522 147
Zmiana stanu zapasów		(67 781)	60 651
Zmiana stanu należności netto		3 820	52 200
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych za wyjątkiem kredytów i leasingów		61 826	(26 986)
Zmiana stanu rezerw		13 190	7 713
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów		(564)	(144)
Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej przed zapłatą podatku		691 210	615 581
Podatek zapłacony		(54 590)	(52 754)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		636 620	562 827
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</i>			
(+) Wpływy:		1 684	1 744
Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		1 604	1 735
Spłacone pożyczki		80	9
(-) Wydatki:		(145 555)	(245 590)
Zakup wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(145 555)	(245 590)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(143 871)	(243 846)
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</i>			
(+) Wpływy:		284 512	243 972
Wpływy netto z emisji akcji		16 109	4 180
Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek		268 403	239 792
(-) Wydatki:		(730 535)	(560 042)
Dywidendy na rzecz akcjonariuszy jednostki dominującej		(336 654)	(229 009)
Dywidendy na rzecz akcjonariuszy mniejszościowych		(554)	(473)
Spłaty kredytów i pożyczek		(373 681)	(306 433)
Płatności zobowiązań z tytułu praw do korzystania z aktywów		(5 060)	(4 178)
Odsetki od kredytów i pożyczek		(14 576)	(19 937)
Odsetki od zobowiązań związanych z prawami do korzystania z aktywów		(10)	(12)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(446 023)	(316 070)
Zwiększenie/ zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przed zmianą z tytułu różnic kursowych		46 726	2 911
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		852	0

Zwiększenie/ zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		47 578	2 911
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		103 592	100 681
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	28	151 170	103 592

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. INFORMACJE OGÓLNE

Grupa Kapitałowa Grupa Kęty S.A. („Grupa”) składa się z jednostki dominującej, którą jest Grupa Kęty S.A. („jednostka dominująca”, „Spółka”) i jej spółek zależnych (patrz punkt 4).

Podstawowe informacje o Spółce:

Nazwa jednostki dominującej: Grupa Kęty S.A.

Nazwa jednostki dominującej najwyższego szczebla grupy: Grupa Kęty S.A.

Nazwa jednostki sprawozdawczej lub inne dane identyfikacyjne: Grupa Kęty S.A.

Wyjaśnienie zmian w nazwie jednostki sprawozdawczej lub innych danych identyfikacyjnych, które to zmiany nastąpiły od zakończenia poprzedniego okresu sprawozdawczego: nie wystąpiły.

Siedziba jednostki: Kęty, ul. Kościuszki 111, Polska,

Adres zarejestrowanego biura jednostki: nie dotyczy.

Państwo rejestracji: Polska,

Forma prawna jednostki: spółka akcyjna

Podstawowe miejsce prowadzenia działalności: Kęty, ul. Kościuszki 111, Polska

Spółka zarejestrowana jest w Sądzie Rejonowy w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Rejestrze Przedsiębiorców pod numerem **KRS 0000121845**,

- notowana na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie pod numerem **ISIN PLKETY000011** oraz jest sklasyfikowana w sektorze metalowym.

- Spółka posiada **NIP 5490001468**

- Spółka ma nadany kod **LEI 2594007JKYYF3WGI0129**.

Czas trwania jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy jest nieoznaczony.

Podstawowymi przedmiotami działalności Grupy jest działalność:

produkcyjna, handlowa oraz usługowa w zakresie przetwórstwa aluminium i jego stopów oraz, w zakresie wytwarzania materiałów na opakowania z tworzyw sztucznych i papieru oraz produkcyjna, handlowa i usługowa w zakresie aluminiowych systemów fasadowych i okiennie-drzwiowych, systemów specjalnych (drzwi i ścianki przeciwpożarowe, przegrody dymoszczelne), systemów rolet oraz bram zwijanych dla budownictwa. Ponadto Grupa prowadzi działalność w zakresie specjalistycznych usług budowlanych związanych z przygotowaniem oraz montażem systemów aluminiowych, pośrednictwem handlowym, zaopatrzeniem i marketingiem oraz inn.

2. SKŁAD ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień bilansowy wchodzi:

Pan Dariusz Mańko – Prezes Zarządu / Dyrektor Generalny

Pan Piotr Wysocki – Członek Zarządu / Zastępca Dyrektora Generalnego

Pan Rafał Warpechowski – Członek Zarządu / Dyrektor Finansowy

Pan Tomasz Grela – Członek Zarządu

W trakcie roku 2020 oraz od dnia bilansowego do daty sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie miały miejsca zmiany w Zarządzie jednostki dominującej.

3. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 26 marca 2021 roku.

4. SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ

Na dzień bilansowy w skład Grupy wchodzi Grupa Kęty S.A. oraz następujące spółki zależne:

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2020 do 31.12.2020 roku
Dodatkowe informacje (w tysiącach złotych)

Nazwa spółki	Siedziba	Przedmiot działalności podstawowej	Nazwa podmiotu dominującego	Udziały w kapitale podstawowym na dzień 31.12.2020	Udziały w kapitale podstawowym na dzień 31.12.2019	Data objęcia kontroli	Segment Operacyjny
Alupol LLC	Borodianka, Ukraina	Działalność produkcyjna w zakresie profili aluminiowych	Aluform Sp. z o.o.	100,00%	100,00%	12/2004	SWW
Aluform Sp. z o.o.	Tychy, Polska	Działalność produkcyjno-handlowa	Grupa Kęty S.A.	100,00%	100,00%	06/2009	SWW
Grupa Kęty Italia SRL	Mediolan, Włochy	Pośrednictwo handlowe	Grupa Kęty S.A.	100,00%	100,00%	05/2014	SWW
Aluminium Kęty EMMI d.o.o.	Slovenska Bistrica, Słowenia	Obróbka profili aluminiowych	Aluform Sp. z o.o.	100,00%	100,00%	06/2016	SWW
Aluminium Kęty Deutschland GmbH	Dortmund, Niemcy	Działalność handlowa i marketingowa	Aluform Sp. z o.o.	100,00%	100,00%	06/2016	SWW
Aluminium Kęty CSE s.r.l.	Ostrawa, Czechy	Działalność handlowa i marketingowa	Aluform Sp. z o.o.	100,00%	100,00%	07/2017	SWW
Aluprof S.A.	Bielsko-Biała, Polska	Działalność w zakresie sprzedaży systemów fasad i rolet dla budownictwa.	Grupa Kęty S.A.	100,00%	100,00%	06/1998	SSA
Aluprof Hungary Kft.	Dunakeszi, Węgry	Sprzedaż systemów aluminiowych	Aluprof S.A.	100,00%	100,00%	07/2000	SSA
Aluprof Deutschland GmbH	Schwanewede, Niemcy	Sprzedaż systemów aluminiowych	Aluprof S.A.	100,00%	100,00%	02/2005	SSA
Aluprof System Romania SRL	Bukareszt, Rumunia	Sprzedaż systemów aluminiowych	Aluprof S.A.	100,00%	100,00%	05/2005	SSA
Aluprof System Czech s.r.o.	Ostrawa, Czechy	Sprzedaż systemów aluminiowych	Aluprof S.A.	100,00%	100,00%	05/2005	SSA
Aluprof UK Ltd.	Altrincham, Wielka Brytania	Sprzedaż systemów aluminiowych	Aluprof S.A.	100,00%	100,00%	05/2006	SSA
ROMB S.A.	Złotów, Polska	Działalność produkcyjno-usługowa	Aluprof S.A.	100,00%	100,00%	04/2007	SSA
Aluprof System Ukraina Sp. z o.o.	Kijów, Ukraina	Sprzedaż systemów aluminiowych	Aluprof S.A.	100,00%	100,00%	11/2009	SSA
Aluprof Serwis Sp. z o.o.	Bielsko-Biała, Polska	Badania naukowe i prace rozwojowe	Aluprof S.A.	100,00%	100,00%	01/2012	SSA
Marius Hansen Facader A/S w likwidacji	Viborg, Dania	Sprzedaż systemów aluminiowych	Aluprof S.A.	100,00%	100,00%	6/2014	SSA
Aluprof System USA Inc	Wilmington, USA	Dystrybucja systemów aluminiowych dla budownictwa	Aluprof S.A.	100,00%	100,00%	7/2014	SSA
Aluprof Belgium N.V.	Dendermonde, Belgia	Sprzedaż systemów aluminiowych	Aluprof S.A.	100,00%	100,00%	6/2015	SSA
Aluprof Netherlands B.V.	Rotterdam, Holandia	Sprzedaż systemów aluminiowych	Aluprof S.A.	55,00%	55,00%	4/2017	SSA
Alupol Packaging S.A.	Tychy, Polska	Działalność produkcyjna i handlowa w zakresie opakowań z tworzyw sztucznych	Grupa Kęty S.A.	100,00%	100,00%	04/1998	SOG
Alupol Packaging Kęty Sp. z o.o.	Kęty, Polska	Działalność produkcyjna i handlowa w zakresie opakowań z tworzyw sztucznych	Alupol Packaging S.A.	100,00%	100,00%	05/2009	SOG
Alupol Films Sp. z o.o.	Oświęcim, Polska	Działalność produkcyjna i handlowa w zakresie opakowań z tworzyw sztucznych	Alupol Packaging Kęty Sp. z o.o.	100,00%	100,00%	12/2014	SOG

Dekret Centrum Rachunkowe Sp. z o.o.	Kęty, Polska	Usługowe prowadzenie ksiąg rachunkowych	Grupa Kęty S.A.	100,00%	100,00%	09/1999	Inne
--------------------------------------	--------------	---	-----------------	---------	---------	---------	------

5. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem nieruchomości inwestycyjnych oraz pochodnych instrumentów finansowych, które są wyceniane według wartości godziwej oraz kapitałów własnych, które zostały przeszacowane za okresy objęte hiperinflacją zgodnie z MSR 29.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości obejmującej okres, co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego. Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy.

Oświadczenie o zgodności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez UE.

5.1. OCENA ZASADNOŚCI ZAŁOŻENIA KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności Grupy w niezmiennym istotnie zakresie w dającej się przewidzieć przyszłości obejmującej okres co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Ocena wpływu pandemii COVID-19 na działalność Grupy prowadzona jest na bieżąco na bazie analizy wielu czynników, które mogą ulec zmianie w przyszłości. Na podstawie powyższej analizy na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w ocenie Zarządu nie występuje zagrożenia kontynuacji działalności Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości obejmującej okres co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

5.2. WPŁYW PANDEMII COVID-19 NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY

Grupa Kęty S.A. oraz spółki Grupy podjęły szereg działań w związku z koniecznością dostosowania się do zmieniających się warunków funkcjonowania, jak również w celu zapobiegania rozprzestrzenianiu się zarażeń COVID-19. Opracowane zostały plany działań celem zapewnienia ciągłości działania infrastruktury krytycznej i świadczenia kluczowych usług na wypadek wystąpienia sytuacji kryzysowych. Działania te dostosowywane są na bieżąco do aktualnych warunków i zmian obowiązujących przepisów.

Grupa podjęła szereg działań o charakterze prewencyjnym w celu ograniczenia możliwości rozprzestrzeniania się wirusa, m.in.:

- wprowadzono szereg procedur i wytycznych w zakresie ruchu osobowego i materiałowego, w szczególności polegające na minimalizacji kontaktów bezpośrednich, zapewniono możliwość pracy zdalnej, wprowadzono procedury zabezpieczające dostępność kluczowego personelu spółek Grupy,
- wyposażono pracowników w środki ochrony (maski ochronne, rękawiczki) i środki dezynfekcyjne oraz wprowadzono procedury higieniczno-sanitarne i odkażające,
- ograniczono wyjazdy służbowe i uczestnictwa w spotkaniach – zwiększono zakres wykorzystywania innych środków przekazu takich jak telekonferencje, komunikatory internetowe, wideokonferencje.

Koszty powyższych działań w 2020 roku wyniosły około 3,4 mln zł.

W efekcie w 2020 roku nie wystąpiły znaczące zakłócenia działalności poszczególnych segmentów operacyjnych Grupy Kęty S. A. Z uwagi na znikomy wpływ pandemii na działalność polskich spółek Grupy nie skorzystały one w znaczącym stopniu z dostępnych programów pomocowych. Wykorzystane wsparcie w ramach krajowych spółek Grupy obejmowało głównie przesunięcia terminów płatności podatku dochodowego za rok 2019 na 01.06.2020.

W związku z czasowymi ograniczeniami działalności z rządowych systemów wsparcia w poszczególnych krajach korzystały zagraniczne spółki Grupy działające w USA, Belgii, Włoszech, Wielkiej Brytanii i na Słowenii. Pomoc ta w 2020 roku wyniosła ok. 3,8 mln zł. i polegała głównie na zwolnieniu z płatności określonych podatków oraz dofinansowaniu do kosztów wynagrodzeń. Ponadto Grupa podjęła decyzje o przeznaczeniu na walkę z COVID-19 kwoty ok. 0,7 mln tys. zł. Większość z tych środków została przekazana w formie darowizn służbom medycznym, które są zaangażowane w walkę ze skutkami pandemii. Grupa na bieżąco monitoruje poziom zachorowań na Covid – 19 wśród pracowników.

5.3. ANALIZA WPŁYWU ZMIANY SYTUACJI GOSPODARCZEJ W ZWIĄZKU Z COVID-19 NA WYCENĘ AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ GRUPY

Odpisy wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania

Spadki cen podstawowych surowców wykorzystywanych przez Grupę do celów produkcyjnych w połączeniu ze skuteczną działalnością handlową i zabezpieczeniem poziomu marż realizowanych przez Grupę spowodowały brak konieczności rozpoznania istotnych odpisów aktualizujących wartość zapasów do poziomu wartości netto możliwej do uzyskania. Grupa utworzyła 5,8 mln zł odpisów aktualizujących zapasy utworzenie ich nie było jednak związane ze skutkami pandemii.

Ocena oczekiwanej straty kredytowej – ECL

- Grupa podjęła szereg działań w obszarze monitoringu sytuacji finansowej kontrahentów celem zabezpieczenia właściwej ściągальności należności. Głównym elementem polityki Grupy w tym obszarze jest ubezpieczanie należności w wyspecjalizowanych firmach, uzyskiwanie ratingów ubezpieczeniowych dla poszczególnych klientów jak i stosowanie innych form zabezpieczenia należności. W efekcie przeprowadzonych analiz, w tym w oparciu o aktualną strukturę terminową należności oraz oceny podmiotów prowadzone przez firmy ubezpieczające, wskaźnik oczekiwanych strat kredytowych na należnościach nie uległ istotnej zmianie w stosunku do końca roku 2019. Grupa w 2020 roku nie doświadczyła znaczących problemów ze ściągальnością należności.

- Wdrażane rozwiązania w ramach tzw. „tarcz antykrzysowych” dodatkowo powinny przyczynić się do zmniejszenia potencjalnych problemów w obszarze płynności kontrahentów.

Grupa na bieżąco analizuje sytuację rynkową, informacje dotyczące kontrahentów oraz dane z firm ubezpieczających należności mogące świadczyć o pogorszeniu sytuacji w tym obszarze i w przypadku takiej ewentualności dokona aktualizacji przyjętych szacunków do kalkulacji ECL w przyszłości.

Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i aktywów z tytułu praw do użytkowania

Wybuch epidemii COVID-19 spowodował istotne zmiany warunków prowadzenia działalności i sytuacji gospodarczej, co Grupa uznała to za przesłankę do przeprowadzenia testów na utratę wartości aktywów trwałych na koniec I kwartału 2020 roku. Przeprowadzone na bazie zaktualizowanych na koniec I kwartału prognoz testy nie wykazały konieczności tworzenia odpisów aktualizujących ich wartość. Powyższe testy powtórzone na koniec 2020 roku również nie wykazały wystąpienia utraty wartości aktywów trwałych Grupy.

Sytuacja płynnościowa

Na moment sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego sytuacja finansowa Grupy jest stabilna. Grupa nie identyfikuje obecnie problemów płynnościowych i ryzyka braku wywiązania się z umów kredytowych lub innych umów o finansowanie. Na chwilę obecną Grupa ocenia, że posiada wystarczające źródła finansowania do realizacji bieżącej działalności operacyjnej, projektów inwestycyjnych oraz do wypłaty dywidendy. Informacja o dostępnych limitach kredytowych przedstawiona jest w nocie 28.

5.4. OŚWIADCZENIE O RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zarząd Grupy Kęty S.A. oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz dane porównawcze sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Grupę Kęty S.A. zasadami rachunkowości (przedstawionymi w niniejszym sprawozdaniu) oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Grupy Kęty S.A., a sprawozdanie z działalności zawiera prawdziwy obraz sytuacji Grupy Kęty S.A., w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

5.5. WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA PREZENTACJI SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Walutą funkcjonalną jednostki dominującej oraz innych spółek posiadających siedzibę w Polsce uwzględnionych w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz walutą prezentacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski („zł”).

Jednostki zależne posiadające siedziby poza terytorium Polski posiadają inne niż złoty polski waluty funkcjonalne. Są to odpowiednio w zależności od kraju siedziby: EUR – euro, GBP – funt brytyjski, CZK – korona czeska, HUF – forint węgierski, UHR – hrywna ukraińska, RON – lej rumuński, DKK – korona duńska, USD – dolar amerykański.

6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

6.1. PROFESJONALNY OSĄD

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa.

6.2. NIEPEWNOŚĆ SZACUNKÓW

Sporządzenie sprawozdania wg MSSF wymaga przyjęcia określonych szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym. Większość szacunków oparta jest na analizach i jak najlepszej wiedzy Zarządu. Jakkolwiek przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych.

Zmiana szacunków księgowych jest ujęta w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku lub w okresach bieżącym i przyszłych, jeżeli dokonana zmiana szacunku dotyczy zarówno okresu bieżącego, jak i okresów przyszłych.

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym.

Ocena sprawowania kontroli bądź wywierania wpływu na inne jednostki

Ocena czy jednostka dominująca sprawuje kontrolę nad spółką wymaga ustalenia czy posiada ona prawa do kierowania istotną działalnością spółki. Określenie istotnej działalności spółki oraz który z inwestorów ją kontroluje wymaga osądu. W ocenie sytuacji i określeniu istoty powiązań bierze się pod uwagę prawa głosu, relatywnie posiadany udział, rozproszenie praw głosu posiadanych przez innych inwestorów, zakres udziału tych inwestorów w powoływaniu kluczowego personelu kierowniczego lub członków Rady Nadzorczej.

Utrata wartości aktywów

Przeprowadzone w bieżącym oraz w poprzednim roku przez Grupę na podstawie MSR 36 testy na utratę wartości nie wykazały potrzeby utworzenia odpisów aktualizujących wartość firmy oraz wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie ekonomicznej użyteczności.

Testy na utratę wartości opracowywane są o założenia makro i mikroekonomiczne oraz w oparciu o prognozy finansowe na kolejne lata, których realizacja nie jest pewna i często jest poza kontrolą Grupy. Szerzej założenia dotyczące testów, analiza wrażliwości oraz utworzone odpisy aktualizujące przedstawiono w punkcie 13.8.

W zakresie pozostałych aktywów trwałych tj. rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych podlegających amortyzacji oraz praw do korzystania z aktywów z uwagi na wystąpienie pandemii Grupa przeprowadziła testy na utratę ich wartości nie wykazały one jednak utraty wartości tych aktywów. W 2019 roku z uwagi na niewystąpienie przesłanek utraty wartości Grupa nie przeprowadzała testów na utratę wartości tych aktywów.

Wycena rezerw na świadczenia pracownicze

Do rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych zaliczane są tylko rezerwy na nagrody jubileuszowe oraz odprawy emerytalne i rentowe i odprawy pośmiertne. Zostały one oszacowane przez licencjonowanego aktuarium za pomocą metod aktuarialnych. Przyjęte w tym celu założenia zostały przedstawione w nocie 24.2.

Analizę wrażliwości wyceny rezerw na świadczenia pracownicze na zmianę kluczowych założeń przedstawiono w nocie 24.3.

Wycena pozostałych rezerw i biernych rozliczeń międzyokresowych

Wycena pozostałych rezerw oraz biernych rozliczeń międzyokresowych w tym z tytułu premii rocznych, z tytułu niewykorzystanych urlopów oraz napraw gwarancyjnych opiera się na szacunkach Zarządu. Jeżeli skutek zmian pieniądza w czasie jest istotny, kwoty rezerw odpowiadają bieżącej wartości nakładów, które według oczekiwań będą niezbędne do wypełnienia obowiązków.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione. Polepszenie uzyskiwanych wyników podatkowych realizowanych z tytułu działalności na terenach specjalnych stref ekonomicznych w przyszłości może spowodować zwiększenie wartości rozpoznawanego aktywa z tego tytułu. Szczegółowe informacje dotyczące aktywów z tytułu podatku odroczonego dotyczącego ulgi strefowej przedstawiono w nocie 14.1 oraz 14.2.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek wycenia się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Grupa kieruje się profesjonalnym osądem. Sposób ustalenia wartości godziwej poszczególnych instrumentów finansowych został przedstawiony w notach: 10.4, 10.21 oraz 38.

Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych

Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych ustalana jest na podstawie wyceny profesjonalnego rzeczoznawcy. Sposób ustalania wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych opisany został w nocie 19.

Odpisy aktualizujące zapasy

Grupa dokonuje oceny wartości oraz prawdopodobieństwa wpływu przyszłych korzyści ekonomicznych w związku z posiadanymi zapasami rzeczowych aktywów obrotowych. W przypadku wystąpienia okoliczności uzasadniających, iż ten wpływ będzie niższy niż wartość tychże rzeczowych aktywów Grupa dokonuje odpisów aktualizujących wartość zapasów do wysokości możliwej do uzyskania. Informacje o sposobie ustalania wartości zapasów przedstawiono w nocie 10.13.

Odpisy aktualizujące należności

Grupa wykorzystuje macierze rezerw do wyceny odpisu na oczekiwane straty kredytowe w odniesieniu do należności handlowych. W celu ustalenia oczekiwanych strat kredytowych, należności handlowe zostały pogrupowane na podstawie podobieństwa charakterystyki ryzyka kredytowego. Grupa wykorzystuje swoje dane historyczne dotyczące strat kredytowych, skorygowane w stosownych przypadkach o wpływ informacji dotyczących przyszłości. Informacje o sposobie ustalania wartości należności przedstawiono w notce 10.16. Ponadto Grupa w przypadku zidentyfikowania ryzyka braku realizowalności aktywów finansowych ocenia przedmiotowe ryzyko i dokonuje dodatkowych odpisów aktualizujących wartość należności.

Wartość godziwa programu opcji na akcje dla kadry kierowniczej

Grupa prowadzi program opcji dla kadry kierowniczej. Wartość godziwa tego programu ustalana jest na dzień uruchomienia programu przez licencjonowanego aktuariusza za pomocą metod aktuarialnych. Dodatkowo na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia prawdopodobieństwo realizacji poszczególnych warunków nierynkowych objęcia akcji dokonując odpowiedniej korekty ilości opcji na akcje przyjętych do wyceny.

Przyjęte w tym celu założenia zostały przedstawione w notce 24.1.

Niepewności szacunków w zakresie identyfikacji umów oraz relacji biznesowych dot. MSSF 16

Profesjonalny osąd został opisany w notce 7.

Ujmowanie przychodów

Grupa stosuje metodę procentowego zaawansowania prac przy rozliczaniu kontraktów długoterminowych spełniających warunki ujmowania przychodów w miarę upływu czasu zgodnie z MSSF 15. Stosowanie tej metody wymaga od Grupy szacowania proporcji kosztów dotychczas wykonanych prac do całości zabudżetowanych kosztów. Gdyby stopień zaawansowania prac był o 1% wyższy niż oszacowany przez Spółkę, kwota przychodu uległaby zwiększeniu o 213 tys. zł (rok ubiegły: 1 159 tys. zł.). Gdyby koszty rzeczywiste otwartych na dzień bilansowy kontraktów budowlanych w momencie ich zakończenia okazały się wyższe niż budżetowane o 1%, wówczas przekładałoby się to na pogorszenie wyniku brutto o 195 tys. zł (rok ubiegły: 1 197 tys. zł.).

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Przyjęte w tym celu założenia zostały przedstawione w notach: 10.6, 10.11 oraz 7. Dla większości nabytych znaków towarowych Grupa określiła okres ekonomicznej użyteczności jako nieokreślony. Ustalając okres ekonomicznej użyteczności znaków towarowych Grupa wzięła pod uwagę:

- oczekiwany okres przynoszenia korzyści ekonomicznych z tytułu użytkowania znaków,
- przewidywany okres sprawowania kontroli nad znakami,
- poziom przyszłych korzyści z tytułu użytkowania znaków,
- przewidywane działania konkurencji oraz potencjalnych konkurentów.

Grupa corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów użytkowania na podstawie bieżących szacunków.

Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi

Regulacje dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych oraz obciążeń związanych z ubezpieczeniami społecznymi podlegają częstym zmianom. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych. Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności (na przykład kwestie celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania kar, a dodatkowe zobowiązania powstałe w wyniku tych kontroli mogą wymagać natychmiastowej płatności.

W konsekwencji, kwoty prezentowane i ujawniane w sprawozdaniach finansowych mogą się zmienić w przyszłości w wyniku ostatecznej decyzji organu kontroli podatkowej.

W Ordynacji Podatkowej zawarte są postanowienia o tzw. Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR). GAAR ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce. GAAR definiuje unikanie opodatkowania jako czynność dokonaną przede wszystkim w celu osiągnięcia korzyści podatkowej, sprzecznej w danych okolicznościach z przedmiotem i celem przepisów ustawy podatkowej. Zgodnie z GAAR taka czynność nie skutkuje osiągnięciem korzyści podatkowej, jeżeli sposób działania był sztuczny. Powyższe regulacje wymagają znacznie większego osądu przy ocenie skutków podatkowych poszczególnych transakcji.

Grupa ujmuje i wycenia aktywa lub zobowiązania z tytułu bieżącego i odroczonego podatku dochodowego przy zastosowaniu wymogów MSR 12 *Podatek dochodowy* w oparciu o zysk/ (stratę podatkową), podstawę opodatkowania, nierozliczone straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe i stawki podatkowe, uwzględniając ocenę niepewności związanych z rozliczeniami podatkowymi.

7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości oraz zmiany prezentacji

7.1. ZMIANA ZASAD WYCENY AKTYWÓW ENERGETYCZNYCH

Grupa posiada koncesję na przesył i dystrybucję energii elektrycznej. W skład aktywów energetycznych Grupy wchodzi budynki, budowle oraz instalacje związane z przesyłem energii elektrycznej oraz sieci energetyczne wraz z transformatorami. Aktywa te w latach poprzednich były w znacznej części wykorzystywane także na potrzeby odbiorców zewnętrznych. W związku z ograniczeniem tego rodzaju działalności, aktywa te wykorzystywane są aktualnie w przeważającej części na własne potrzeby Grupy.

Do końca 2019 roku aktywa energetyczne wyceniane były w wartości przeszacowanej pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości. Wartość przeszacowana (godziwa) ustalana była okresowo przez niezależnego rzeczoznawcę.

Od 2020 roku Grupa wycenia aktywa energetyczne tak jak pozostałe rzeczowe aktywa trwałe tj. w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

W związku z powyższym Grupa dokonała przekształcenia danych porównywalnych, które zostało zaprezentowane w poniższej tabeli. Z uwagi na nieistotne, w stosunku do łącznej wartości aktywów, wartości przekształcenia Grupa zrezygnowała z prezentacji dodatkowej kolumny z przekształconymi danymi na początek poprzedniego okresu w Skonsolidowanym Bilansie.

Zmiana polityki rachunkowości w ocenie Grupy lepiej odzwierciedla obecny sposób wykorzystania powyższych aktywów poprzez dopasowanie metod ich wyceny do wyceny pozostałych składników rzeczowego majątku trwałego.

Skonsolidowany Bilans	31.12.2019 (zatwierdzone)	przekształcenie	31.12.2019 (po przekształceniu)
AKTYWA w tym:	2 778 510	(2 924)	2 775 586
Rzeczowy majątek trwały	1 438 981	(2 924)	1 436 057
PASYWA w tym:	2 778 510	(2 924)	2 775 586
Kapitał własny w tym:	1 478 505	(2 368)	1 476 137
Kapitał z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	2 368	(2 368)	0
Zobowiązania długoterminowe w tym:	560 337	(556)	559 781
Rezerwa na podatek odroczony	45 989	(556)	45 433

Wpływ powyższej zmiany na rachunek wyników w 2019 roku przedstawia się następująco:

	2019 (zatwierdzone)	przekształcenie	2019 (po przekształceniu)
Koszty operacyjne ogółem, w tym:	(2 817 080)	584	(2 816 496)
Amortyzacja	(138 234)	584	(137 650)
Zysk z działalności operacyjnej	384 887	584	385 471
Zysk przed opodatkowaniem	363 697	584	364 281
Podatek dochodowy	(68 262)	(111)	(68 373)
Zysk netto z działalności kontynuowanej	295 435	473	295 908
Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	294 894	473	295 367
Zysk na akcję przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej (w zł)			
podstawowy	30,85	0,05	30,90
rozwodniony	30,80	0,05	30,85

W związku z powyższym dokonano również odpowiednich przekształceń w skonsolidowanym zestawieniu zmian w kapitale własnym oraz skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych.

7.2. POZOSTAŁE ZMIANY W MSSF

Zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2020 roku, nie mają istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

- *Zmiany do MSSF 3: Definicja przedsięwzięcia*

Zmiany do MSSF 3 precyzują, że aby zostać uznanym za przedsięwzięcie, zintegrowany zespół działań i aktywów musi obejmować co najmniej jeden wkład i jeden znaczący proces, które łącznie znacząco przyczyniają

się do zdolności do tworzenia produktu. Zmiany te wyjaśniają również, że przedsięwzięcie może istnieć bez wszystkich wkładów i procesów niezbędnych do wytworzenia produktów.

- Zmiany do MSSF 7, MSSF 9 i MSR 39: Reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych

Zmiany do MSSF 9 i MSR 39 wprowadzają szereg odstępstw w odniesieniu do wszystkich powiązań zabezpieczających, na które reforma IBOR wywiera bezpośredni wpływ. Reforma LIBOR wywiera wpływ na powiązanie zabezpieczające, jeżeli prowadzi do powstania niepewności co do harmonogramu i/ lub kwoty przepływów pieniężnych opartych na wskaźniku referencyjnym stopy procentowej wynikających z pozycji zabezpieczanej lub instrumentu zabezpieczającego opartych na wskaźniku referencyjnym stopy procentowej.

- Zmiany do MSR 1 i MSR 8: Definicja pojęcia „istotne”

Zmiany do MSR 1 i MSR 8 wprowadzają nową definicję pojęcia „istotne”, która stanowi, że „informacje są istotne, jeżeli w racjonalny sposób można oczekiwać, że ich pominięcie, zniekształcenie lub ich nieprzejrzystość może wpływać na decyzje głównych użytkowników sprawozdania finansowego ogólnego przeznaczenia podejmowane na podstawie takiego sprawozdania, zawierającego informacje finansowe dotyczące konkretnej jednostki sprawozdawczej”. Zmiany wyjaśniają, że istotność będzie zależeć od charakteru lub wielkości informacji, indywidualnie lub w połączeniu z innymi informacjami, w kontekście całości sprawozdania finansowego.

- Założenia koncepcyjne sprawozdawczości finansowej z dnia 29 marca 2018 roku

Założenia koncepcyjne nie stanowią odrębnego standardu i żadne z zaprezentowanych w nich pojęć nie zastępuje i nie uchyla pojęć przedstawionych w jakimkolwiek standardzie, ani wymogów żadnego ze standardów. Celem Założeń koncepcyjnych jest wspieranie Rady Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w tworzeniu standardów, pomoc osobom sporządzającym sprawozdania finansowe w opracowaniu spójnych zasad (polityki) rachunkowości tam, gdzie brak stosownego standardu, a także wspieranie wszystkich stron sprawozdawczości finansowej w rozumieniu i stosowaniu standardów. Zaktualizowane założenia koncepcyjne obejmują pewne nowe pojęcia, zawierają aktualizację definicji i kryteriów ujmowania składników aktywów i zobowiązań, a także doprecyzowują pewne ważne koncepcje.

- Zmiana do MSSF 16 Leasing: Ustępstwa czynszowe związane z Covid-19 z dnia 28 maja 2020 roku – mająca retrospektywne zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później.

Jako praktyczne rozwiązanie leasingobiorca może zdecydować o nieprzeprowadzaniu oceny czy ulga w czynszu przyznawana bezpośrednio w związku pandemią Covid-19, która spełnia określone warunki, stanowi zmianę leasingu. Leasingobiorca, który podejmuje taką decyzję, ujmuje wszelkie zmiany opłat leasingowych wynikające z ulgi w czynszu w taki sam sposób, w jaki ująłby zmianę przy zastosowaniu MSSF 16, gdyby zmiana ta nie stanowiła zmiany leasingu.

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie w świetle przepisów Unii Europejskiej.

8. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie standardu, interpretacji lub zmiany, które zostały opublikowane, lecz dotychczas nie weszły w życie w świetle przepisów Unii Europejskiej.

Poniższe standardy lub ich zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone:

- - MSSF 14 *Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe* (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28: *Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem* (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony;
- MSSF 17 *Umowy ubezpieczeniowe* (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) w tym Zmiany do MSSF 17 (opublikowano 25 czerwca 2020) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1: *Prezentacja sprawozdań finansowych – Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe oraz Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe – odroczenie daty wejścia w życie* (opublikowano odpowiednio dnia 23 stycznia 2020 roku oraz 15 lipca 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;

- Zmiany do MSSF 3 *Zmiany do odniesień do Założeń Konceptyjnych* (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSR 16 *Rzeczowe aktywa trwałe: przychody osiągnięte przed oddaniem do użytkowania* (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSR 37 *Umowy rodzące obciążenia – koszty wypełnienia obowiązków umownych* (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- *Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018-2020* (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 4 *Umowy ubezpieczeniowe – odroczenie MSSF 9* (opublikowano dnia 25 czerwca 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 i MSSF 16: *Reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych – Faza 2* (opublikowano dnia 27 sierpnia 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później.

Powyższe planowane zmiany w ocenie Grupy nie będą miały wpływu na prezentowane przez Grupę dane.

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską.

9. Korekta błędów

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera korekt z tytułu błędów.

10. Istotne zasady rachunkowości

Z wyjątkiem zasad opisanych w nocie 7 przyjęte zasady rachunkowości stosowane były w sposób ciągły we wszystkich prezentowanych okresach.

10.1. ZASADY KONSOLIDACJI

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Grupy KĘTY S.A. oraz sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych sporządzone za rok bieżący. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze.

Dane finansowe wszystkich jednostek wchodzących w skład Grupy sporządzane zostały zgodnie z polityką rachunkowości Grupy zgodną z MSSF. Wszystkie znaczące salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w wyeliminowane. Niezrealizowane straty są eliminowane, chyba, że dowodzą wystąpienia utraty wartości.

Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę. Konsolidacji zaprzestaje się od dnia zaprzestania sprawowania kontroli.

Transakcje objęcia kontroli nad jednostkami rozlicza się metodą nabycia. Wynagrodzenie przekazane z tytułu nabycia jednostki zależnej ustala się jako wartość godziwą przekazanych aktywów oraz zobowiązań zaciągniętych lub instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez Grupę. Przekazane wynagrodzenie obejmuje wartość godziwą aktywów lub zobowiązań wynikających z ustalenia elementu warunkowego wynagrodzenia umowy. Koszty związane z przejściem ujmowane są w wyniku finansowym w momencie poniesienia. Możliwe do zidentyfikowania aktywa nabyte oraz zobowiązania przejęte w ramach połączenia jednostek gospodarczych wycenia się początkowo według ich wartości godziwej na dzień przejścia. Dla każdego przejścia Grupa ujmuje niekontrolujące udziały w jednostce przejmowanej według wartości godziwej lub według wartości proporcjonalnej części aktywów netto przejmowanej jednostki przypadającej na niekontrolujące udziały.

Nadwyżkę przekazanego wynagrodzenia, wartości godziwej ewentualnych wcześniej posiadanych udziałów w kapitale własnym przejmowanej jednostki na dzień przejścia oraz udziału niekontrolującego nad wartością godziwą możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto, ujmuje się, jako wartość firmy. Jeżeli wartość ta jest niższa niż wartość godziwa aktywów netto jednostki zależnej, różnice ujmuje się bezpośrednio jako pozostałe przychody operacyjne w rachunku zysków i strat.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono przy zastosowaniu metody konsolidacji pełnej. Konsolidacją objęto wszystkie jednostki wchodzące w skład Grupy (skład Grupy Kapitałowej przedstawiono w nocie 4).

W celu przeprowadzenia konsolidacji metodą pełną Grupa stosuje następujące procedury:

- sumowanie wszystkich pozycji aktywów, pasywów, przychodów i kosztów sprawozdań jednostki dominującej i jednostek zależnych,
- wyłączenie na dzień nabycia wartości księgowej inwestycji Jednostki Dominującej w każdej z jednostek zależnych oraz tej części kapitału własnego, która odpowiada udziałowi Jednostki Dominującej,
- określenie udziału niekontrolującego w zysku lub stracie netto jednostek zależnych za dany okres sprawozdawczy,
- określenie i zaprezentowanie oddzielnie od kapitału własnego Jednostki Dominującej udziału niekontrolującego w aktywach netto jednostek zależnych,
- wyłączenie salda rozrachunków wewnętrznych pomiędzy jednostkami Grupy,
- wyłączenie wszelkich niezrealizowanych zysków lub strat powstałych na transakcjach w obrębie Grupy,
- wyłączenie przychodów oraz kosztów związanych z transakcjami wewnątrz Grupy.

Zmiany w udziale własnościowym jednostki dominującej, które nie skutkują utratą kontroli nad jednostką zależną są ujmowane, jako transakcje kapitałowe. W takich przypadkach w celu odzwierciedlenia zmian we względnych udziałach w jednostce zależnej Grupa dokonuje korekty wartości bilansowej udziałów niekontrolujących. Wszelkie różnice pomiędzy kwotą korekty udziałów niekontrolujących a wartością godziwą kwoty zapłaconej lub otrzymanej odnoszone są na kapitał własny i przypisywane do właścicieli jednostki dominującej.

10.2. INWESTYCJE W JEDNOSTKI STOWARZYSZONE I WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIA

Jednostki stowarzyszone są to jednostki, na które jednostka dominująca bezpośrednio lub poprzez spółki zależne wywiera znaczący wpływ i które nie są ani jej jednostkami zależnymi, ani wspólnymi przedsięwzięciami.

Wspólne przedsięwzięcia to ustalenia umowne na mocy, których dwie lub więcej stron podejmuje działalność gospodarczą podlegającą wspólkontroli.

Rok obrotowy jednostek stowarzyszonych, wspólnych przedsięwzięć i jednostki dominującej jest jednakowy. Spółki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia stosują zasady rachunkowości zgodne z zasadami Grupy.

Inwestycje Grupy w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach są ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności. Zgodnie z metodą praw własności inwestycję w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu ujmuje się początkowo według kosztu, a następnie koryguje w celu uwzględnienia udziału Grupy w wyniku finansowym i innych całkowitych dochodach jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia. Jeżeli udział Grupy w stratach jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia przekracza wartość jej udziałów w tym podmiocie, Grupa zaprzestaje ujmowania swojego udziału w dalszych stratach. Dodatkowe straty ujmuje się wyłącznie w zakresie odpowiadającym prawnym lub zwyczajowym zobowiązaniom przyjętym przez Grupę lub płatnościom wykonanym w imieniu jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia. Inwestycję w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu ujmuje się metodą praw własności od dnia, w którym dany podmiot uzyskał status wspólnego przedsięwzięcia lub jednostki stowarzyszonej. W dniu dokonania inwestycji w jednostkę stowarzyszoną lub we wspólne przedsięwzięcie kwotę, o jaką koszty inwestycji przekraczają wartość udziału Grupy w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań tego podmiotu, ujmuje się jako wartość firmy i włącza w wartość bilansową tej inwestycji. Kwotę, o jaką udział Grupy w wartości godziwej netto w możliwych do zidentyfikowania aktywach i zobowiązaniach przekracza koszty inwestycji, ujmuje się bezpośrednio w wyniku finansowym w okresie, w którym dokonano tej inwestycji.

Przy ocenie konieczności ujęcia utraty wartości inwestycji Grupy w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu stosuje się wymogi MSSF 9. W razie potrzeby całość kwoty bilansowej inwestycji testuje się na utratę wartości zgodnie z MSR 36 „Utrata wartości aktywów” jako pojedynczy składnik aktywów, porównując jego wartość odzyskiwaną z wartością bilansową.

Grupa przestaje stosować metodę praw własności w dniu, kiedy dana inwestycja przestaje być jej jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz w sytuacji, gdy zostaje sklasyfikowana jako przeznaczona do sprzedaży. Różnicę między wartością bilansową jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia na dzień zaprzestania stosowania metody praw własności a wartością godziwą zatrzymanych udziałów i wpływów ze zbycia części udziałów w tym podmiocie uwzględnia się przy obliczaniu zysku lub straty ze zbycia danej jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia.

Jeżeli Grupa zmniejsza udział w jednostce stowarzyszonej lub we wspólnym przedsięwzięciu, ale nadal rozlicza go metodą praw własności, przenosi na wynik finansowy część zysku lub straty uprzednio ujmowaną w pozostałych całkowitych dochodach, odpowiadającą zmniejszeniu udziału, jeżeli ten zysk lub strata podlega reklasyfikacji na wynik finansowy w chwili zbycia związanych z nim aktywów lub zobowiązań.

10.3. UDZIAŁY WE WSPÓLNYCH DZIAŁANIACH

Wspólne działania to rodzaj wspólnego ustalenia umownego, w którym strony sprawujące współkontrolę mają prawa do aktywów netto oraz obowiązki wynikające z zobowiązań tego ustalenia. Współkontrola to określony w umowie podział kontroli nad działalnością gospodarczą, który ma miejsce, gdy strategiczne decyzje finansowe i operacyjne związane z tą działalnością wymagają wspólnej zgody stron posiadających współkontrolę.

Jeśli jednostka będąca częścią Grupy prowadzi działalność w ramach wspólnych działań, to Grupa jako strona tego działania ujmuje w związku z posiadaniem w nim udziału następujące pozycje:

- Aktywa, w tym swój udział w aktywach stanowiących współwłasność,
- Zobowiązania, w tym swój udział we wspólnie podjętych zobowiązaniach,
- Swój udział w przychodach ze sprzedaży produktów wspólnego działania,
- Poniesione koszty, w tym swój udział w kosztach ponoszonych wspólnie.

Grupa rozlicza aktywa, zobowiązania, przychody i koszty związane ze swoimi udziałami we wspólnych działaniach zgodnie z odpowiednimi MSSF dotyczącymi poszczególnych składników aktywów, zobowiązań, przychodów i kosztów.

Jeżeli jednostka należąca do Grupy zawiera transakcje ze wspólnym działaniem, którego stroną jest inna jednostka nienależąca do grupy, uznaje się, że Grupa zawarła transakcję z innymi stronami wspólnego działania, a zyski i straty, jakie wynikają z tej transakcji ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy tylko w zakresie dotyczącym udziału drugiej strony we wspólnym działaniu.

W przypadku, gdy jednostka należąca do Grupy zawiera transakcję ze wspólnym działaniem, w którym inna jednostka należąca do Grupy jest stroną, Grupa nie ujmuje swojego udziału w zyskach i stratach do momentu odsprzedaży tych aktywów stronie trzeciej.

10.4. WYCENA DO WARTOŚCI GODZIWEJ

Grupa wycenia instrumenty finansowe takie jak instrumenty pochodne w wartości godziwej na każdy dzień bilansowy. Ponadto, wartość godziwa instrumentów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu została ujawniona w notach do sprawozdania finansowego.

Wartość godziwa jest rozumiana jako cena, która byłaby otrzymana ze sprzedaży składnika aktywów, bądź zapłacona w celu przeniesienia zobowiązania w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach między uczestnikami rynku na dzień wyceny. Wycena wartości godziwej opiera się na założeniu, że transakcja sprzedaży składnika aktywów lub przeniesienia zobowiązania odbywa się:

- na głównym rynku dla danego składnika aktywów bądź zobowiązania lub
- w przypadku braku głównego rynku, na najkorzystniejszym rynku dla danego składnika aktywów lub zobowiązania.

Zarówno główny, jak i najbardziej korzystny rynek muszą być dostępne dla Grupy.

Wartość godziwa składnika aktywów lub zobowiązania jest mierzona przy założeniu, że uczestnicy rynku przy ustalaniu ceny składnika aktywów lub zobowiązania działają w swoim najlepszym interesie gospodarczym.

Wycena wartości godziwej składnika aktywów niefinansowych uwzględnia zdolność uczestnika rynku do wytworzenia korzyści ekonomicznych poprzez jak największe i jak najlepsze wykorzystanie składnika aktywów lub jego zbycie innemu uczestnikowi rynku, który zapewniłby jak największe i jak najlepsze wykorzystanie tego składnika aktywów.

Grupa stosuje techniki wyceny, które są odpowiednie do okoliczności i w przypadku których są dostępne dostateczne dane do wyceny wartości godziwej, przy maksymalnym wykorzystaniu odpowiednich obserwowalnych danych wejściowych i minimalnym wykorzystaniu nieobserwowalnych danych wejściowych.

Wszystkie aktywa oraz zobowiązania, które są wyceniane do wartości godziwej lub ich wartość godziwa jest ujawniana w sprawozdaniu finansowym są klasyfikowane w hierarchii wartości godziwej w sposób opisany poniżej na podstawie najniższego poziomu danych wejściowych, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej traktowanej jako całość:

- Poziom 1 – Notowane (nieskorygowane) ceny rynkowe na aktywnym rynku dla identycznych aktywów lub zobowiązań,
- Poziom 2 – Techniki wyceny, dla których najniższy poziom danych wejściowych, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej jako całości jest bezpośrednio bądź pośrednio obserwowalny,
- Poziom 3 – Techniki wyceny, dla których najniższy poziom danych wejściowych, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej jako całości jest nieobserwowalny.

Na każdą datę bilansową, w przypadku aktywów i zobowiązań występujących na poszczególne daty bilansowe w sprawozdaniu finansowym Spółka ocenia, czy miały miejsce transfery między poziomami hierarchii poprzez ponowną ocenę klasyfikacji do poszczególnych poziomów, kierując się istotnością danych wejściowych z najniższego poziomu, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej traktowanej jako całość.

Podsumowanie istotnych zasad rachunkowości dotyczących wyceny do wartości godziwej

Grupa posiada zasady i procedury dotyczące zarówno systematycznego wyceniania do wartości godziwej np. nieruchomości inwestycyjnych oraz nienotowanych aktywów finansowych, jak i wycen jednorazowych np. w przypadku aktywów przeznaczonych do sprzedaży w działalności zaniechanej.

Niezależni rzeczoznawcy są angażowani do przeprowadzenia wyceny znaczących aktywów takich jak np. nieruchomości lub przy transakcjach przejęć.

Na potrzeby ujawnienia wyników wyceny do wartości godziwej Grupa ustaliła klasy aktywów i zobowiązań na podstawie rodzaju, cech i ryzyka związanego z poszczególnymi składnikami aktywów i zobowiązań oraz poziom w hierarchii wartości godziwej, jak opisano powyżej.

10.5. PRZELICZANIE POZYCJI WYRAŻONYCH W WALUTACH OBCYCH

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach obcych są przeliczane na walutę funkcjonalną przy zastosowaniu obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego kursu ustalonego dla danej waluty. Powstałe z rozliczenia pozycji oraz z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów lub kosztów finansowych lub w przypadkach określonych zasadami (polityką) rachunkowości, kapitalizowane w wartości aktywów. 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.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania zagranicznych jednostek zależnych przeliczane są na walutę prezentacji Grupy po kursie obowiązującym na dzień bilansowy, a rachunek zysków i strat oraz sprawozdania z innych całkowitych dochodów są przeliczane po średnim kursie wymiany za dany okres obrotowy z ostatnich dni poszczególnych miesięcy danego okresu. Różnice kursowe powstałe w wyniku takiego przeliczenia są ujmowane w innych całkowitych dochodach i akumulowane w oddzielnej pozycji kapitału własnego. W momencie zbycia podmiotu zagranicznego, odroczone różnice kursowe zakumulowane w kapitale własnym, dotyczące danego podmiotu zagranicznego, są ujmowane w rachunku zysków i strat. Wartość firmy powstała na nabyciu podmiotu zagranicznego oraz wszelkie korekty z tytułu wyceny do wartości godziwej aktywów i zobowiązań na takim nabyciu są traktowane jako aktywa lub zobowiązania takiego podmiotu zagranicznego i przeliczane po średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski obowiązującym na dzień bilansowy.

Poniższa tabela przedstawia kursy przyjęte na potrzeby przeliczeń kursy walut:

Waluta	Kurs na koniec okresu sprawozdawczego		Kurs średni w okresie sprawozdawczym	
	31.12.2020	31.12.2019	2020	2019
EUR	4,6148	4,2585	4,4576	4,3016
100 HUF	1,2638	1,2885	1,2700	1,3200
UAH	0,1326	0,1602	0,1451	0,1491
RON	0,9479	0,8901	0,9213	0,9066
CZK	0,1753	0,1676	0,1686	0,1676
GBP	5,1327	4,9971	5,0220	4,9012
USD	3,7584	3,7977	3,8963	3,8375
DKK	0,6202	0,5700	0,5979	0,5761

10.6. RZECZOWY MAJĄTEK TRWAŁY

Rzeczowy majątek trwały wykazywany jest według ceny nabycia/kosztu wytworzenia pomniejszonego o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa rzeczowych aktywów trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o koszty bezpośrednio związane zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. W skład kosztu wchodzi również koszt wymiany części składowych maszyn i urządzeń w momencie poniesienia, jeśli spełnione są kryteria rozpoznania. Koszty poniesione po dacie oddania rzeczowego aktywa trwałego do używania, takie jak bieżące koszty konserwacji i napraw, obciążają rachunek zysków i strat w momencie ich poniesienia. Rzeczowe aktywa trwałe w momencie ich nabycia zostają podzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, do których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności. Każdorazowo, przy wykonywaniu przeglądu, koszt przeglądu jest ujmowany w wartości bilansowej rzeczowych aktywów trwałych, jeżeli są spełnione kryteria ujmowania i rozliczany jest do następnego planowanego remontu okresowego.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów, wynoszący:

Typ	Okres	
Budynki i budowle	25 - 100	lat
Urządzenia techniczne i maszyny, w tym:	10 - 40	lat
- istotne części składowe	15 - 25	lat
Aktywa energetyczne	15-91	lat

Środki transportu	5-10	lat
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	5-10	lat

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu (obliczone jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

Rzeczowe aktywa trwałe w budowie dotyczą składników będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Rzeczowe aktywa trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy tj. do momentu, w którym stają się dostępne do użytkowania.

Wartość końcową, okres użytkowania oraz metodę amortyzacji składników aktywów weryfikuje się corocznie i w razie konieczności – koryguje z efektem od początku następnego roku obrotowego.

10.7. LEASING

Grupa jako leasingobiorca

Grupa ocenia w momencie zawarcia umowy czy umowa jest leasingiem lub zawiera leasing. Umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeśli przekazuje prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie.

Grupa stosuje jednolite podejście do ujmowania i wyceny wszystkich leasingów, z wyjątkiem leasingów krótkoterminowych oraz leasingów aktywów o niskiej wartości. W dacie rozpoczęcia leasingu Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu prawa do korzystania z aktywów oraz zobowiązanie z tytułu praw do korzystania z aktywów.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Grupa rozpoznaje aktywa z tytułu prawa do użytkowania w dacie rozpoczęcia leasingu (tj. dzień, kiedy bazowy składnik aktywów jest dostępny do użytkowania). Aktywa z tytułu prawa do użytkowania wyceniane są według kosztu, pomniejszone o łączne odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości, skorygowanego z tytułu jakiegokolwiek aktualizacji wyceny zobowiązań z tytułu leasingu. Koszt aktywów z tytułu prawa do użytkowania obejmuje kwotę ujętych zobowiązań z tytułu leasingu, poniesionych początkowych kosztów bezpośrednich oraz wszelkich opłat leasingowych zapłaconych w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszonych o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe. O ile Grupa nie ma wystarczającej pewności, że na koniec okresu leasingu uzyska tytuł własności przedmiotu leasingu, ujęte aktywa z tytułu prawa do użytkowania są amortyzowane metodą liniową przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania lub okres leasingu. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania podlegają testom na utratę wartości.

Zobowiązania z tytułu praw do korzystania z aktywów

W dacie rozpoczęcia leasingu Grupa wycenia zobowiązania z tytułu leasingu w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie. Opłaty leasingowe obejmują opłaty stałe (w tym zasadniczo stałe opłaty leasingowe) pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe, zmienne opłaty, które zależą od indeksu lub stawki oraz kwoty, których zapłaty oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej. Opłaty leasingowe obejmują również cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć jej wykonanie przez Grupę oraz płatności kar pieniężnych za wypowiedzenie leasingu, jeżeli w warunkach leasingu przewidziano możliwość wypowiedzenia leasingu przez Grupę. Zmienne opłaty leasingowe, które nie zależą od indeksu lub stawki, są ujmowane jako koszty w okresie, w którym następuje zdarzenie lub warunek powodujący płatność.

Przy obliczaniu wartości bieżącej opłat leasingowych Grupa stosuje krańcową stopę procentową leasingobiorcy w dniu rozpoczęcia leasingu, jeżeli stopy procentowej leasingu nie można z łatwością ustalić. Po dacie rozpoczęcia kwota zobowiązań z tytułu leasingu zostaje zwiększona w celu odzwierciedlenia odsetek i zmniejszona o dokonane płatności leasingowe. Ponadto wartość bilansowa zobowiązań z tytułu leasingu podlega ponownej wycenie w przypadku zmiany okresu leasingu, zmiany zasadniczo stałych opłat leasingowych lub zmiany osądu odnośnie zakupu aktywów bazowych.

Leasing krótkoterminowy i leasing aktywów o niskiej wartości

Grupa stosuje zwolnienie z ujmowania leasingu krótkoterminowego do swoich krótkoterminowych umów leasingu [np. maszyn i urządzeń] (tj. umów, których okres leasingu wynosi 12 miesięcy lub krócej od daty rozpoczęcia i nie zawiera opcji kupna). Grupa stosuje również zwolnienie w zakresie ujmowania leasingu aktywów o niskiej wartości. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu krótkoterminowego i leasingu aktywów o niskiej wartości ujmowane są jako koszty metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Grupa jako leasingodawca

Umowy leasingowe, zgodnie z którymi Grupa zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Początkowe koszty bezpośrednie poniesione w toku negocjowania umów leasingu operacyjnego dodaje się do wartości bilansowej rzeczowego aktywa stanowiącego przedmiot leasingu i ujmuje przez okres trwania leasingu na tej samej podstawie, co przychody z tytułu wynajmu. Warunkowe opłaty leasingowe są ujmowane jako przychód w okresie, w którym staną się należne.

10.8. UTRATA WARTOŚCI NIEFINANSOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia czy istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników niefinansowych aktywów trwałych. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości, Grupa dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne do którego należy składnik aktywów. Niezależnie od wystąpienia przesłanek Grupa corocznie przeprowadza testy na utratę wartości dla wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użyteczności oraz wartości niematerialnych nieoddanych do użytkowania.

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne odpowiada wartości godziwej tego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Wartość odzyskiwalną ustala się dla poszczególnych aktywów, chyba że dany składnik aktywów nie generuje samodzielnie wpływów pieniężnych, które w większości są niezależne od tych, które są generowane przez inne aktywa lub grupy aktywów. Jeśli wartość bilansowa składnika aktywów jest wyższa niż jego wartość odzyskiwalna, ma miejsce utrata wartości i dokonuje się wówczas odpisu do ustalonej wartości odzyskiwalnej. Przy szacowaniu wartości użytkowej prognozowane przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej przed uwzględnieniem skutków opodatkowania, która odzwierciedla bieżące rynkowe oszacowanie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko typowe dla danego składnika aktywów. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości składników majątkowych używanych w działalności kontynuowanej ujmują się w oddzielnej pozycji w pozostałych kosztach operacyjnych.

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy występują przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości aktywów innych niż wartość firmy, który był ujęty w okresach poprzednich w odniesieniu do danego składnika aktywów jest zbędny, lub czy powinien zostać zmniejszony. Jeżeli takie przesłanki występują, Grupa szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. Poprzednio ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu wtedy i tylko wtedy, gdy od czasu ujęcia ostatniego odpisu aktualizującego nastąpiła zmiana wartości szacunkowych stosowanych do ustalenia wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów. W takim przypadku, podwyższona się wartość bilansową składnika aktywów do wysokości jego wartości odzyskiwalnej. Podwyższona kwota nie może przekroczyć wartości bilansowej składnika aktywów, jaka zostałaby ustalona (po odjęciu umorzenia), gdyby w ubiegłych latach nie ujęto odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do tego składnika aktywów. Odwrócenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości składnika aktywów ujmują się niezwłocznie jako przychód w rachunku zysków i strat. Po odwróceniu odpisu aktualizującego, w kolejnych okresach odpis amortyzacyjny dotyczący danego składnika jest korygowany w sposób, który pozwala w ciągu pozostałego okresu użytkowania tego składnika aktywów dokonywać systematycznego odpisania jego zweryfikowanej wartości bilansowej pomniejszonej o wartość końcową. Odpis z tytułu utraty wartości ujęty w odniesieniu do wartości firmy nie podlega odwróceniu w kolejnych okresach.

10.9. KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO

Koszty finansowania zewnętrznego dające się bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów wpływają na jego wartość początkową jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Koszty te podlegają kapitalizacji, jeżeli jest prawdopodobne, że spowodują wpływ do jednostki przyszłych korzyści ekonomicznych, a ich kwotę można w sposób wiarygodny ustalić. Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmują się jako koszty w rachunku zysków i strat w okresie w jakim je poniesiono. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki wyliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, obciążenia finansowe z tytułu umów leasingu oraz różnice kursowe powstałe w związku z finansowaniem zewnętrznym do wysokości odpowiadającej korekcie kosztu odsetek.

Koszty finansowania zewnętrznego, które zostało zaciągnięte bez ściśle określonego celu, a które zostało przeznaczone na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia dostosowywanego składnika aktywów wpływają na wartość początkową tego składnika aktywów w kwocie ustalonej przez zastosowanie stopy kapitalizacji do nakładów poniesionych na ten składnik aktywów. Stopa kapitalizacji stanowi średnią ważoną stopę wszystkich kosztów finansowania zewnętrznego dotyczących pożyczek, kredytów oraz leasingu, stanowiących zobowiązanie jednostki w danym okresie, innych niż kredyty zaciągnięte z konkretnym zamiarem pozyskania określonego dostosowywanego składnika aktywów.

Różnice kursowe od kredytów i pożyczek zaciągniętych w walucie obcej (zarówno celowych jak i ogólnych) wpływają na wartość początkową dostosowywanego składnika aktywów w zakresie w jakim stanowią korektę kosztów odsetek. Wartość różnic kursowych korygująca koszt odsetek stanowi różnicę pomiędzy kosztem odsetek od podobnego finansowania, jakie Grupa zaciągnęłaby w swojej walucie funkcjonalnej a kosztem poniesionym przy finansowaniu w walucie obcej.

10.10. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Początkowe ujęcie nieruchomości inwestycyjnych następuje według ceny nabycia z uwzględnieniem kosztów transakcji. Wartość bilansowa składnika aktywów obejmuje koszt wymiany części składowej nieruchomości inwestycyjnej w chwili jego poniesienia, o ile spełnione są kryteria ujmowania i nie obejmuje kosztów bieżącego utrzymania tych nieruchomości. Po początkowym ujęciu nieruchomości inwestycyjne są wykazywane według wartości godziwej. Zyski lub straty wynikające ze zmian wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych są ujmowane w rachunku zysków i strat w tym okresie, w którym powstały.

Nieruchomości inwestycyjne są usuwane z bilansu w przypadku ich zbycia lub w przypadku stałego wycofania danej nieruchomości inwestycyjnej z użytkowania, gdy nie są spodziewane żadne przyszłe korzyści z jej sprzedaży. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia nieruchomości inwestycyjnej z bilansu są ujmowane w rachunku zysków i strat w tym okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

Przeniesienia aktywów do nieruchomości inwestycyjnych dokonuje się tylko wówczas, gdy następuje zmiana sposobu ich użytkowania potwierdzona przez zakończenie użytkowania składnika aktywów przez właściciela lub zawarcie umowy leasingu operacyjnego.

Jeżeli składnik aktywów wykorzystywany przez Grupę staje się nieruchomością inwestycyjną, Grupa stosuje zasady opisane w części Rzeczowe aktywa trwałe aż do dnia zmiany sposobu użytkowania tej nieruchomości. W przypadku przeniesienia aktywów z zapasów do nieruchomości inwestycyjnych, różnicę między wartością godziwą nieruchomości ustaloną na ten dzień przeniesienia a jej poprzednią wartością bilansową ujmuje się w rachunku zysków i strat. W przypadku przeniesienia nieruchomości inwestycyjnej do aktywów wykorzystywanych przez właściciela lub do zapasów, domniemany koszt takiego składnika aktywów, który zostanie przyjęty dla celów jego ujęcia w innej kategorii jest równy wartości godziwej nieruchomości ustalonej na dzień zmiany jej sposobu użytkowania.

10.11. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji początkowo wycenia się w cenie nabycia, a koszty prac rozwojowych, spełniające kryteria ujmowania, w koszcie wytworzenia. Cena nabycia wartości niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia. Po ujęciu początkowym, wartości niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Nakłady poniesione na wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

Grupa ustala, czy okres użytkowania wartości niematerialnych jest ograniczony czy nieokreślony. Wartości niematerialne o ograniczonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji, ze skutkiem od początku następnego roku obrotowego. Odpis amortyzacyjny składników wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania ujmuje się w rachunku zysków i strat w pozycji amortyzacja. Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz nieoddane do użytkowania są poddawane testom na utratę wartości na koniec każdego roku obrotowego oraz w okresie śródrocznym o ile występują przesłanki utraty wartości.

Koszty prac badawczych i rozwojowych

Koszty prac badawczych rozpoznawane są jako koszt z chwilą ich poniesienia

Grupa kapitalizuje koszty prac rozwojowych wtedy i tylko wtedy, gdy jest w stanie udowodnić:

- techniczną możliwość ukończenia składnika wartości niematerialnych,
- zamiar jego ukończenia oraz użytkowania bądź sprzedaży,
- zdolność do użytkowania lub sprzedaży,
- przynoszenie przez składnik Grupie przyszłych korzyści ekonomicznych,
- posiadanie niezbędnych środków technicznych, finansowych i innych do ukończenia prac rozwojowych,
- możliwość wiarygodnego określenia nakładów w trakcie prac rozwojowych, które można przypisać temu składnikowi.

Pozostałe koszty prac rozwojowych ujmowane są w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Koszty prac rozwojowych ujmowane są jako wartości niematerialne zgodnie z koncepcją kosztu historycznego i podlegają odpisom amortyzacyjnym oraz aktualizującym z tytułu utraty wartości.

Pozostałe

Pozostałe wartości niematerialne (w tym oprogramowanie) nabyte przez Grupę wykazywane są w oparciu o ich cenę nabycia, pomniejszoną o umorzenie oraz odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości. Wydatki poniesione na wewnętrznie wytworzoną wartość firmy lub znaki towarowe ujmowane są w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Nakłady poniesione w terminie późniejszym

Późniejsze wydatki na składniki istniejących wartości niematerialnych podlegają aktywowaniu tylko wtedy, gdy jest prawdopodobne, że wystąpi wpływ oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych związanych z danym składnikiem. Pozostałe nakłady są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie poniesienia.

Amortyzacja

Wartości niematerialne amortyzowane są metodą liniową biorąc pod uwagę okres ich użytkowania, chyba że nie jest on określony. Inne wartości niematerialne niż o nieokreślonym okresie użytkowania, są amortyzowane od dnia, kiedy są dostępne do użytkowania. Szacunkowy okres użytkowania jest następujący:

Oprogramowanie	5 - 10 lat
Aktywowane koszty prac rozwojowych	5 - 10 lat
Baza kontrahentów	15 lat

Zyski lub straty wynikające z usunięcia wartości niematerialnych z bilansu są wyceniane według różnicy pomiędzy wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danego składnika aktywów i są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie ich usunięcia z bilansu.

10.11.1. Wartość firmy

Wartość firmy z tytułu przejęcia jednostki jest początkowo ujmowana wg kwoty nadwyżki sumy:

- (i) przekazanej zapłaty,
 - (ii) kwoty wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej oraz
 - (iii) w przypadku połączenia jednostek realizowanego etapami wartości godziwej na dzień przejęcia udziału w kapitale jednostki przejmowanej, należącego poprzednio do jednostki przejmującej,
- nad kwotą netto ustaloną na dzień przejęcia wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań.

Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest wykazywana według wartości początkowej pomniejszonej o skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Test na utratę wartości przeprowadza się raz na rok lub częściej, jeśli wystąpią ku temu przesłanki. 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. Każdy ośrodek lub zespół ośrodków, do którego została przypisana wartość firmy:

- odpowiada najniższemu poziomowi w Grupie, na którym wartość firmy jest monitorowana na wewnętrzne potrzeby zarządcze oraz
- jest nie większy niż jeden segment operacyjny określony zgodnie z MSSF 8 Segmenty operacyjne.

Odpis z tytułu utraty wartości ustalany jest poprzez oszacowanie odzyskiwalnej wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego została alokowana dana wartość firmy. W przypadku, gdy odzyskiwalna wartość ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest niższa niż wartość bilansowa, ujęty zostaje odpis z tytułu utraty wartości. 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.

10.12. PRZEDPŁATY NA ZAKUP RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

Okres realizacji dostaw, na które udzielono zaliczek wynosi zazwyczaj mniej niż 12 miesięcy, ale z uwagi na charakter zakupywanego aktywa wykazywane są one jako należności długoterminowe. Zaliczki te jako aktywa niepieniężne wyceniane są w koszcie historycznym pomniejszonym o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

10.13. ZAPASY

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

Cena nabycia lub koszt wytworzenia składnika zapasów uwzględnia koszty zakupu, koszty przetworzenia oraz inne koszty poniesione w trakcie doprowadzania zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu.

Wycena poszczególnych kategorii zapasów:

- materiały i towary - w cenie nabycia,
- produkty gotowe i produkty w toku - koszt bezpośrednich materiałów i robocizny oraz odpowiedni narzut pośrednich kosztów produkcji ustalony przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych, z wyłączeniem kosztów finansowania zewnętrznego.

Wartość rozchodu materiałów, towarów, produktów gotowych oraz produktów w toku ustalana jest metodą „pierwsze weszło-pierwsze wyszło”.

Ceną sprzedaży netto możliwą do uzyskania jest szacowana cena sprzedaży dokonywana w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o koszty wykończenia i szacowane koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku. Zapasy wykazywane są w bilansie w wartości pomniejszonej o utworzone odpisy aktualizujące.

10.14. AKTYWA FINANSOWE

Klasyfikacja aktywów finansowych

Aktywa finansowe klasyfikowane są do następujących kategorii wyceny:

- wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,

- wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Grupa klasyfikuje składnik aktywów finansowych na podstawie modelu biznesowego Grupy w zakresie zarządzania aktywami finansowymi oraz charakterystyki wynikającej z umowy przepływów pieniężnych dla składnika aktywów finansowych (tzw. „kryterium SPPI”). Grupa dokonuje reklasyfikacji inwestycji w aktywa finansowe wtedy i tylko wtedy, gdy zmianie ulega model zarządzania tymi aktywami.

Wycena na moment początkowego ujęcia

Z wyjątkiem niektórych należności z tytułu dostaw i usług, w momencie początkowego ujęcia Grupa wycenia składnik aktywów finansowych w jego wartości godziwej, którą w przypadku aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy powiększa się o koszty transakcyjne, które można bezpośrednio przypisać do nabycia tych aktywów finansowych.

Zaprzestanie ujmowania

Aktywa finansowe wyłącza się z ksiąg rachunkowych, w sytuacji, gdy prawa do uzyskania przepływów pieniężnych z aktywów finansowych wygasły lub zostały przeniesione a Grupa dokonała przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności.

Wycena po początkowym ujęciu

Dla celów wyceny po początkowym ujęciu, aktywa finansowe klasyfikowane są do jednej z czterech kategorii:

- instrumenty dłużne wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- instrumenty dłużne wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Instrumenty dłużne – aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Składnik aktywów finansowych wycenia się w zamortyzowanym koszcie, jeśli spełnione są oba poniższe warunki:

- składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy oraz
- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie Grupa klasyfikuje:

- należności handlowe,
- pożyczki spełniające test klasyfikacyjny SPPI, które zgodnie z modelem biznesowym wykazywane są jako utrzymywane w celu uzyskania przepływów pieniężnych,
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

Przychody z tytułu odsetek oblicza się przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i wykazuje się w rachunku zysków i strat w pozycji odsetki w przychodach finansowych.

Instrumenty dłużne – aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

Składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, jeśli spełnione są oba poniższe warunki:

- składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno otrzymywanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż składników aktywów finansowych oraz
- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Przychody z tytułu odsetek, różnice kursowe oraz zyski i straty z tytułu utraty wartości ujmowane są w wyniku finansowym i obliczane w taki sam sposób jak w przypadku aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie. Pozostałe zmiany wartości godziwej ujmowane są w przez inne całkowite dochody. W momencie zaprzestania ujmowania składnika aktywów finansowych łączny zysk lub strata uprzednio rozpoznana w innych całkowitych dochodach zostają przeklasyfikowane z pozycji kapitału własnego do wyniku finansowego.

Przychody z tytułu odsetek oblicza się przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i wykazuje się w rachunku zysków i strat w pozycji odsetki w przychodach finansowych.

Do kategorii instrumentów dłużnych wycenianych do wartości godziwej przez inne całkowite dochody Grupa nie klasyfikuje w prezentowanych okresach żadnych pozycji.

Instrumenty kapitałowe – aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

W momencie początkowego ujęcia Grupa może dokonać nieodwołalnego wyboru dotyczącego ujmowania w innych całkowitych dochodach późniejszych zmian wartości godziwej inwestycji w instrument kapitałowy, który nie jest przeznaczony do obrotu ani nie jest warunkową zapłatą ujętą przez jednostkę przejmującą w ramach połączenia jednostek, do którego ma zastosowanie MSSF 3. Wybór taki dokonywany jest oddzielnie dla każdego instrumentu kapitałowego. Skumulowane zyski lub straty poprzednio ujęte w innych całkowitych dochodach nie podlegają przeklasyfikowaniu

do wyniku finansowego. Dywidendy ujmowane są w rachunku zysków i strat wtedy, gdy powstaje uprawnienie jednostki do otrzymania dywidendy, chyba że dywidendy te w oczywisty sposób stanowią odzyskanie części kosztów inwestycji. Do kategorii instrumentów kapitałowych wycenianych do wartości godziwej przez inne całkowite dochody Grupa nie klasyfikuje w prezentowanych okresach żadnych pozycji.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Składniki aktywów finansowych, które nie spełniają kryteriów wyceny według zamortyzowanego kosztu lub w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, wycenia się w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Zysk lub stratę z wyceny inwestycji dłużnych do wartości godziwej ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Dywidendy ujmowane są w rachunku zysków i strat wtedy, gdy powstaje uprawnienie jednostki do otrzymania dywidendy.

W sytuacji, gdy Grupa:

- posiada ważny tytuł prawny do dokonania kompensaty ujętych kwot oraz
- zamierza rozliczyć się w kwocie netto albo jednocześnie zrealizować składnik aktywów i wykonać zobowiązanie

składnik aktywów finansowych i zobowiązanie finansowe kompensuje się i wykazuje w sprawozdaniu z bilansie w kwocie netto.

W prezentowanych okresach Grupa nie klasyfikowała żadnych pozycji do kategorii: instrumenty dłużne – aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody oraz instrumenty kapitałowe – aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

10.15. UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH

Grupa stosuje MSSF 9, w związku z czym dokonuje oceny oczekiwanych strat kredytowych (ang. expected credit losses, „ECL”) związanych z instrumentami dłużnymi wycenianymi według zamortyzowanego kosztu i wartości godziwej przez inne całkowite dochody, niezależnie od tego, czy wystąpiły przesłanki utraty wartości.

Dla portfela kontrahentów SWW oraz SOG w przypadku należności z tytułu dostaw i usług Grupa stosuje uproszczone podejście i wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia przy użyciu macierzy rezerw. Grupa wykorzystuje swoje dane historyczne dotyczące strat kredytowych, skorygowane w stosownych przypadkach o wpływ informacji dotyczących przyszłości.

Dla portfela kontrahentów z segmentu SSA w związku z ich znacznym rozdrobnieniem oraz większym niż w segmentach SWW oraz SOG profilem ryzyka oczekuje się, że historyczne dane w zakresie spłacalności nie stanowią pełnej informacji w zakresie oczekiwanych strat kredytowych, na jakie narażona może zostać Grupa. Ryzyko niewypłacalności kontrahentów segmentu SSA jest oceniane w oparciu o ratingi nadane kontrahentom zgodnie z wykorzystywanymi przez Grupę umowami ubezpieczeń należności, a w przypadku braku objęcia na datę bilansową danego kontrahenta zakresem umowy ubezpieczeniowej z wykorzystaniem wewnętrznego modelu scoringowego. Na bazie tak ustalonego ratingu dokonuje się przekształcenia zidentyfikowanego ratingu ryzyka kredytowego na prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania. Oczekiwana strata kredytowa, zgodnie z MSSF 9 Instrumenty finansowe, kalkulowana jest przy uwzględnieniu szacunków w zakresie potencjalnych odzysków z tytułu wniesionych zabezpieczeń (w tym przede wszystkim z uwzględnieniem posiadanych przez Grupę umów ubezpieczeń należności).

W przypadku pozostałych aktywów finansowych, Grupa wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej 12-miesięcznym oczekiwany stratom kredytowym. Jeżeli ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym znacznie wzrosło od momentu początkowego ujęcia, Grupa wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe z tytułu instrumentu finansowego w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia.

Grupa ocenia, że ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym znacznie wzrosło od dnia jego początkowego ujęcia w przypadku, gdy opóźnienie w spłacie przekroczy 90 dni.

Jednocześnie, Grupa ocenia, że niewykonanie zobowiązania przez dłużnika (ang. default) następuje w przypadku, gdy opóźnienie w spłacie przekroczy 180 dni.

10.16. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Należności z tytułu dostaw i usług są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie ujętych, z uwzględnieniem odpisu na oczekiwane straty kredytowe w całym okresie życia. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane w pozycji odsetki w przychodach finansowych.

Pozostałe należności obejmują w szczególności zaliczki przekazane z tytułu przyszłych zakupów zapasów. Zaliczki jako aktywa niepieniężne zaliczki nie podlegają dyskontowaniu.

Należności budżetowe prezentowane są w ramach pozostałych aktywów niefinansowych, z wyjątkiem należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych, które stanowią w bilansie odrębną pozycję.

10.17. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania finansowe niebędące instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy, są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Grupa wyłącza ze swojego bilansu zobowiązanie finansowe, gdy zobowiązanie to wygasło – to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł. Zastąpienie dotychczasowego instrumentu dłużnego przez instrument o zasadniczo różnych warunkach dokonywane pomiędzy tymi samymi podmiotami Grupa ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. Podobnie znaczące modyfikacje warunków umowy dotyczącej istniejącego zobowiązania finansowego Grupa ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. Powstające z tytułu zamiany różnice odnośnych wartości bilansowych wykazuje się w rachunku zysków i strat.

Pozostałe zobowiązania niefinansowe ujmowane są w kwocie wymagającej zapłaty. Obejmują one w szczególności zobowiązania wobec urzędu skarbowego z tytułu podatku od towarów i usług, zaliczek na podatek dochodowy od wypłat wynagrodzeń, zobowiązania wobec Zakładu Ubezpieczeń Społecznych z tytułu składek od wynagrodzeń.

10.18. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW

Obejmują zobowiązania z tytułu otrzymanych zaliczek, które będą rozliczone poprzez dostawę towarów, usług lub rzeczowych aktywów trwałych.

10.19. KREDYTY BANKOWE

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe są ujmowane według wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty 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 rozliczenia metodą efektywnej stopy procentowej.

10.20. WBUDOWANE INSTRUMENTY POCHODNE

Jeśli kontrakt hybrydowy zawiera umowę zasadniczą będącą składnikiem aktywów objętym zakresem standardu MSSF 9, Grupa stosuje wymogi określone w paragrafach 4.1.1-4.1.5 MSSF 9 do całego kontraktu hybrydowego.

Jeśli kontrakt hybrydowy zawiera umowę zasadniczą, która nie jest składnikiem aktywów objętym zakresem MSSF 9, wówczas wbudowany instrument pochodny oddziela się od umowy zasadniczej i ujmuje jako instrument pochodny zgodnie z zasadami MSSF 9 wtedy i tylko wtedy, gdy:

- cechy ekonomiczne wbudowanego instrumentu pochodnego oraz ryzyko z nim związane nie są ściśle powiązane z cechami ekonomicznymi i ryzykiem właściwymi dla umowy zasadniczej,
- samodzielny instrument o takich samych warunkach umownych jak wbudowany instrument pochodny spełniałby definicję instrumentu pochodnego oraz
- kontrakt hybrydowy nie jest wyceniany w wartości godziwej, a zmiany wartości godziwej nie są ujmowane w wyniku finansowym (tj. instrument pochodny, który jest wbudowany w zobowiązanie finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, nie jest oddzielany).

Wbudowane instrumenty pochodne są wykazywane w podobny sposób jak samodzielne instrumenty pochodne, które nie są uznane za instrumenty zabezpieczające.

Zakres, w którym 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 sytuacje gdy waluta umowy zasadniczej jest walutą zwyczajową dla kontraktów zakupu lub sprzedaży pozycji niefinansowych na rynku dla danej transakcji.

Oceny czy dany wbudowany instrument pochodny podlega wydzieleniu Grupa dokonuje na moment jego początkowego ujęcia.

10.21. POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE I ZABEZPIECZENIA

Instrumenty pochodne wykazywane są w bilansie jako aktywa lub zobowiązania finansowe i wyceniane są w wartości godziwej. Grupa wykorzystuje kontrakty typu forward, futures.

Głównym celem zawierania kontraktów typu forward na rynku walutowym jest zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych przed ryzykiem kursowym wynikającym z działalności operacyjnej, inwestycyjnej i finansowej.

Głównym celem zawierania kontraktów futures na zakup aluminium jest zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych związanych z wydatkami z tytułu zakupu aluminium.

Istotą zabezpieczenia ceny aluminium jest minimalizacja ryzyka prowadzonej działalności z tytułu zmian w otoczeniu makroekonomicznym związanych ze zmianami cen głównego surowca.

Transakcje terminowe i instrumenty pochodne wprowadzane są po cenie nabycia i wyceniane na dzień bilansowy w wartości godziwej oraz wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jako aktywa finansowe lub zobowiązania finansowe. Zyski i straty z wyceny do wartości godziwej instrumentów finansowych, które nie spełniają zasad rachunkowości zabezpieczeń są ujmowane bezpośrednio w rachunku zysków i strat. Wartość godziwa kontraktów futures lub kontraktów forward jest obliczana przy użyciu bieżącej wartości netto przyszłych przepływów pieniężnych związanych z tymi kontraktami, kwotowanych cen rynkowych kontraktów forward obliczanych przy użyciu bieżących stóp procentowych. Transakcje terminowe i instrumenty pochodne, które nie kwalifikują się jako instrumenty zabezpieczające są księgowane jako instrumenty przeznaczone do obrotu.

Wartość godziwa walutowych kontraktów forward jest ustalana poprzez odniesienie do bieżących kursów terminowych występujących przy kontraktach o podobnym terminie zapadalności.

Wycena oparta jest na wycenach rynkowych identycznych transakcji w bankach komercyjnych.

Zabezpieczenie ryzyka walutowego uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania jest rozliczane jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych.

W momencie ustanowienia zabezpieczenia Grupa formalnie wyznacza i dokumentuje powiązanie zabezpieczające, jak również cel zarządzania ryzykiem oraz strategię ustanowienia zabezpieczenia. Dokumentacja zawiera identyfikację instrumentu zabezpieczającego, zabezpieczanej pozycji lub transakcji, charakter zabezpieczanego ryzyka, a także sposób oceny efektywności instrumentu zabezpieczającego w kompensowaniu zagrożenia zmianami wartości godziwej zabezpieczanej pozycji lub przepływów pieniężnych związanych z zabezpieczanym ryzykiem. Oczekuje się, że zabezpieczenie będzie wysoce skuteczne w kompensowaniu zmian wartości godziwej lub przepływów pieniężnych wynikających z zabezpieczanego ryzyka. Efektywność zabezpieczenia jest oceniana na bieżąco w celu sprawdzenia, czy jest ono wysoce efektywne we wszystkich okresach sprawozdawczych, na które zostało ustanowione.

W Grupie występują następujące instrumenty zabezpieczające:

Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych to zabezpieczenie przed zmiennością przepływów pieniężnych, które przypisać można konkretnemu rodzajowi ryzyka związanemu z ujętym składnikiem aktywów, zobowiązaniem lub z wysoce prawdopodobną planowaną transakcją, które mogłoby wpływać na zysk lub stratę. Część zysków lub strat związanych z instrumentem zabezpieczającym, która stanowi efektywne zabezpieczenie ujemne się w innych całkowitych dochodach, a nieefektywną część ujemne się w rachunku zysków i strat.

Jeśli zabezpieczana planowana transakcja skutkuje następnie ujemnym składnikiem aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego, związane z nią zyski lub straty, które były ujęte w innych całkowitych dochodach i zakumulowane w kapitale własnym przenosi się do rachunku zysków i strat w tym samym okresie, albo w okresach, w których nabyty składnik aktywów lub przyjęte zobowiązanie mają wpływ na rachunek zysków i strat.

Jeśli zabezpieczenie planowanej transakcji skutkuje następnie ujemnym składnikiem aktywów niefinansowych lub zobowiązania niefinansowego, albo planowana transakcja związana ze składnikiem aktywów niefinansowych lub zobowiązaniem niefinansowym staje się uprawdopodobnionym przyszłym zobowiązaniem, do którego będzie się stosować zabezpieczenie wartości godziwej, wtedy zyski lub straty, które były ujęte w innych całkowitych dochodach, przeklasyfikowywane są z kapitału własnego do zysku lub straty w tym samym okresie lub okresach, w których nabyty składnik aktywów niefinansowych lub przyjęte zobowiązanie niefinansowe mają wpływ na zysk lub stratę.

Zyski lub straty powstałe w wyniku zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych, które nie spełniają warunków umożliwiających stosowanie zasad rachunkowości zabezpieczeń, są ujmowane bezpośrednio w rachunku zysków i strat. Grupa zaprzestaje stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń, gdy instrument zabezpieczający wygasł lub został sprzedany, jego wykorzystanie dobiegło końca lub nastąpiła jego realizacja, bądź gdy zabezpieczenie przestało spełniać warunki umożliwiające stosowanie wobec niego zasad rachunkowości zabezpieczeń. W takim przypadku, łączny zysk lub strata na instrumencie zabezpieczającym, które były ujęte w innych całkowitych dochodach i zakumulowane w kapitale własnym, są nadal wykazywane w kapitale własnym aż do momentu wystąpienia prognozowanej transakcji. Jeżeli Grupa przestała spodziewać się, że prognozowana transakcja nastąpi, wówczas zakumulowany w kapitale własnym łączny zysk lub strata netto są odnoszone do rachunku zysków i strat.

10.22. ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów. Grupa nie posiada kredytów w rachunku bieżącym związanych z zarządzaniem środkami pieniężnymi.

10.23. KAPITAŁY WŁASNE

Do końca 1996 r. jednostka dominująca działała w warunkach hiperinflacji. Na dzień przejścia na MSSF tj. 1 stycznia 2004 r. zgodnie z wymogami MSR 29 jednostka dominująca dokonała przekształcenia składników kapitału własnego

za wyjątkiem niepodzielonego wyniku lat ubiegłych stosując ogólny indeks cen, począwszy od dat, w których kapitały te zostały wniesione, lub powstały w inny sposób do dnia 31 grudnia 1996 roku.

Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy jest wykazywany według wartości wynikającej z przekształcenia wartości nominalnej według wymagań MSR 29 opisanych powyżej.

Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej

Różnice między wartością godziwą uzyskanej zapłaty i wartością nominalną akcji są ujmowane w kapitale zapasowym ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej.

Dywidendy

Dywidendy ujmuje się jako zobowiązania w okresie, w którym zostały uchwalone.

Kapitał z emisji opcji dla kadry zarządzającej

Kluczowi pracownicy Grupy posiadają prawo do objęcia akcji jednostki dominującej po określonej cenie. Kapitał z emisji opcji dla kadry zarządzającej odzwierciedla wartość godziwą przyznanych opcji.

Kapitał z rachunkowości zabezpieczeń

Grupa jest stroną transakcji terminowych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne. Część zysków lub strat związanych z instrumentem zabezpieczającym, która stanowi efektywne zabezpieczenie ujmuje się bezpośrednio w inny całkowitych dochodach w pozycji kapitał z rachunkowości zabezpieczeń.

Jeśli wynik na zabezpieczanej transakcji dotyczy transakcji skutkującej następnie ujęciem składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego, związane z nią zyski lub straty, pozostają w pozycji kapitałów z rachunkowości zabezpieczeń do momentu wpływu zabezpieczanej pozycji bądź transakcji na rachunek zysków i strat, kiedy to wynik ten odnoszony jest do rachunku zysków i strat.

Zyski zatrzymane

W tej pozycji Grupa wykazuje niepodzielony zysk(stratę) z lat ubiegłych, zyski decyzją właścicieli pozostawione w Grupie oraz zyski (straty) aktuarialne związane ze świadczeniami po okresie zatrudnienia.

Różnice kursowe z przeliczenia podmiotów zależnych

Pozycja ta zawiera różnice kursowe z przeliczenia danych jednostek zależnych objętych konsolidacją, które posiadają inną walutę funkcjonalną niż zł. Grupa przelicza wyżej wymienione dane wg następujących procedur:

- aktywa, zobowiązania przeliczane są wg kursu z dnia bilansowego,
- przychody i koszty przeliczane są wg średnio ważonego kursu wymiany z danego okresu.

10.24. BIERNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE KOSZTÓW

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów stanowią zobowiązania przypadające do zapłaty za towary lub usługi, które zostały otrzymane bądź wykonane, ale nie zostały opłacone, zafakturowane lub formalnie uzgodnione z dostawcą, łącznie z kwotami należnymi pracownikom.

W skład biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów wchodzi między innymi wynagrodzenia wraz z narzutami wypłacane jednorazowo a dotyczące okresów rocznych oraz krótkoterminowe rezerwy na niewykorzystane urlopy.

10.25. DOTACJE

Dotacje obejmują środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia rzeczowych aktywów trwałych w budowie oraz prac rozwojowych. Są one rozliczane równolegle do odpisów amortyzacyjnych rzeczowych aktywów trwałych sfinansowanych z tych źródeł.

10.26. REZERWY

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Grupa spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w rachunku zysków i strat po pomniejszeniu o wszelkie zwroty. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane w pozycji odsetki w kosztach finansowych.

10.27. REZERWY NA NAPRAWY GWARANCYJNE

Grupa tworzy rezerwę na koszty przewidywanych napraw gwarancyjnych związanych ze świadczonymi przez Grupę usługami budowlanymi. Założenia zastosowane do obliczenia rezerwy na naprawy gwarancyjne oparte zostały na

bieżących poziomach sprzedaży i aktualnych dostępnych informacjach na temat ryzyka i poziomu kosztów napraw gwarancyjnych.

10.28. REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

Zgodnie z zakładowymi systemami wynagradzania pracownicy Grupy mają prawo do odpraw emerytalnych oraz odpraw rentowych. Odprawy emerytalne oraz odprawy rentowe są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę lub rentę. Wysokość powyższych odpraw jest równa w zależności od segmentu operacyjnego wysokości jednomiesięcznego wynagrodzenia z dnia nabycia prawa do odprawy lub wielokrotności minimalnego wynagrodzenia z tego dnia. Grupa tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych oraz odpraw rentowych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których one dotyczą. Według MSR 19 odprawy emerytalne oraz odprawy rentowe są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Wartość bieżąca tych zobowiązań na każdy dzień bilansowy jest obliczona przez niezależnego aktuariusza. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne. Zyski i straty aktuarialne powstające z tytułu korekt założeń aktuarialnych ex post oraz zmian założeń aktuarialnych są ujmowane w kapitałach własnych przez pozostałe dochody całkowite w okresie, w którym powstały. Koszty zatrudnienia obejmują między innymi koszty przeszłego i bieżącego zatrudnienia. Koszty odsetek netto od zobowiązania netto z tytułu określonych świadczeń odnoszone są w koszty finansowe.

10.29. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA NIEUJĘTE W BILANSIE

Zobowiązanie warunkowe jest:

- ewentualnym obowiązkiem, które może powstać na skutek zdarzeń przeszłych, a których spełnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub nie wystąpienia jednego lub większej ilości zdarzeń przyszłych, które pozostają poza kontrolą Grupy,
- obecnym obowiązkiem, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, ale nie jest ujmowany w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, gdyż kwoty obowiązku nie można wiarygodnie ustalić lub nie jest prawdopodobne, aby konieczne było wydatkowanie środków w celu wypełnienia obowiązku.

10.30. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Za podstawowy układ sprawozdawczy kosztów w rachunku zysków i strat przyjmuje się wariant porównawczy. Zysk lub strata jest łączną kwotą wynikającą z odjęcia kosztów od przychodów po skorygowaniu o zmianę stanu produktów oraz po skorygowaniu o koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby, z wyłączeniem składników innych całkowitych dochodów. Zmiana stanu produktów obejmuje bilansową zmianę stanu wyrobów gotowych oraz produkcji niezakończoną skorygowanej o odpisy aktualizujące.

10.31. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Sprawozdanie z całkowitych dochodów obejmuje zysk netto z rachunku zysków i strat oraz inne całkowite dochody w podziale na inne całkowite dochody które mogą być odniesione na rachunek wyników oraz inne całkowite dochody, które nie zostaną odniesione na rachunek wyników.

10.32. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych z działalności operacyjnej sporządzane jest metodą pośrednią.

10.33. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Zarządzanie kapitałem odbywa się na poziomie Grupy i ma na celu zachowanie zdolności do kontynuowania działalności z uwzględnieniem realizacji planów inwestycyjnych, tak aby Grupa generowała zwrot dla akcjonariuszy oraz przynosiła korzyści pozostałym interesariuszom.

10.34. PŁATNOŚCI W FORMIE AKCJI WŁASNYCH

Pracownicy (w tym członkowie zarządu) Grupy otrzymują wynagrodzenia w formie akcji własnych, w związku z czym świadczą usługi w zamian za akcje lub prawa do akcji („transakcje rozliczane w instrumentach kapitałowych”).

10.34.1. Transakcje rozliczane w instrumentach kapitałowych

Koszt transakcji rozliczanych z pracownikami w instrumentach kapitałowych jest wyceniany przez odniesienie do wartości godziwej na dzień przyznania praw. Wartość godziwa ustalana jest przez niezależnego rzeczoznawcę na dzień przyznania uprawnień w oparciu o model dwumianowy, o którym informacje przedstawione są w dalszej części niniejszego sprawozdania w dodatkowych informacjach i objaśnieniach. Przy wycenie transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych uwzględniane są rynkowe warunki nabycia uprawnień (związane z ceną akcji jednostki dominującej).

Koszt transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych jest ujmowany wraz z odpowiadającym mu wzrostem wartości kapitału własnego w okresie, w którym spełnione zostały warunki dotyczące efektywności/wyników i świadczenia pracy, kończącym się w dniu, w którym określani pracownicy zdobędą pełne uprawnienia do świadczeń

(„dzień nabycia praw”). Skumulowany koszt ujęty z tytułu transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych na każdy dzień bilansowy do dnia nabycia praw odzwierciedla stopień upływu okresu nabywania praw oraz liczbę nagród, do których prawa – w opinii zarządu Grupy na ten dzień, opartej na możliwie najlepszych szacunkach liczby instrumentów kapitałowych – zostaną ostatecznie nabyte.

Koszty nie są ujmowane z tytułu nagród, do których prawa nie zostaną ostatecznie nabyte, za wyjątkiem nagród, w przypadku których nabycie praw zależy od warunków rynkowych, które są traktowane jako nabyte bez względu na fakt spełnienia uwarunkowań rynkowych, pod warunkiem spełnienia wszystkich innych warunków nierynkowych.

W przypadku modyfikacji warunków przyznawania nagród rozliczanych w instrumentach kapitałowych, w ramach spełnienia wymogu minimum ujemne koszty, jak w przypadku, gdyby warunki te nie uległy zmianie. Ponadto, ujmowane są koszty z tytułu każdego wzrostu wartości transakcji w wyniku modyfikacji, wycenione na dzień zmiany.

W przypadku anulowania nagrody rozliczanej w instrumentach kapitałowych, jest ona traktowana w taki sposób, jakby prawa do niej zostały nabyte w dniu anulowania, a wszelkie jeszcze nieujęte koszty z tytułu nagrody są niezwłocznie ujmowane. Jednakże w przypadku zastąpienia anulowanej nagrody nową nagrodą – określoną jako nagroda zastępcza w dniu jej przyznania, nagroda anulowana i nowa nagroda są traktowane tak, jakby stanowiły modyfikację pierwotnej nagrody, tj. w sposób opisany w paragrafie powyżej.

Koszty nie są ujmowane z tytułu nagród, do których prawa nie zostaną ostatecznie nabyte, za wyjątkiem nagród, w przypadku których nabycie praw zależy od warunków rynkowych lub warunków innych niż warunki nabycia uprawnień, które są traktowane jako nabyte bez względu na fakt spełnienia warunków rynkowych lub warunków innych niż warunki nabycia uprawnień, pod warunkiem spełnienia wszystkich innych warunków dotyczących efektywności/ wyników lub/ i świadczenia pracy bądź usług.

Wpływ wyemitowanych opcji na akcje jest uwzględniany przy ustalaniu wielkości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję.

10.35. PRZYCHODY

10.35.1. Przychody z umów z klientami

Grupa stosuje MSSF 15 Przychody z umów z klientami do wszystkich umów z klientami, za wyjątkiem umów leasingowych objętych zakresem MSSF 16 Leasing, instrumentów finansowych i innych praw lub zobowiązań umownych objętych zakresem MSSF 9 Instrumenty finansowe, MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe, MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne, MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe i MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach.

Podstawową zasadą MSSF 15 jest ujmowanie przychodów w momencie transferu dóbr i usług do klienta, w wartości odzwierciedlającej cenę oczekiwaną przez Grupę w zamian za przekazanie tych dóbr i usług. Zasady te są stosowane przy wykorzystaniu modelu pięciu kroków:

- identyfikacja umowy z klientem,
- identyfikacja zobowiązania do wykonania świadczenia w ramach umowy z klientem,
- określenie ceny transakcji,
- alokacja ceny transakcji do poszczególnych zobowiązań do wykonania świadczenia,
- ujęcie przychodu w momencie realizacji zobowiązania wynikającego z umowy.

Identyfikacja umowy z klientem

Grupa ujemie umowę z klientem tylko wówczas, gdy spełnione są wszystkie następujące kryteria:

- strony umowy zawarły umowę (w formie pisemnej, ustnej lub zgodnie z innymi zwyczajowymi praktykami handlowymi) i są zobowiązane do wykonania swoich obowiązków,
- Grupa jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane,
- Grupa jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za dobra lub usługi, które mają zostać przekazane,
- umowa ma treść ekonomiczną (tzn. można oczekiwać, że w wyniku umowy ulegnie zmianie ryzyko, rozkład w czasie lub kwota przyszłych przepływów pieniężnych Grupy) oraz
- jest prawdopodobne, że Grupa otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi.

Oceniając, czy otrzymanie kwoty wynagrodzenia jest prawdopodobne, Grupa uwzględnia jedynie zdolność i zamiar zapłaty kwoty wynagrodzenia przez klienta w odpowiednim terminie. Kwota wynagrodzenia, które będzie przysługiwało Grupie, może być niższa niż cena określona w umowie, jeśli wynagrodzenie jest zmienne, ponieważ Grupa może zaoferować klientowi ulgę cenową.

Identyfikacja zobowiązania do wykonania świadczenia

W momencie zawarcia umowy Grupa dokonuje oceny dóbr lub usług przyrzeczonych w umowie z klientem i identyfikuje jako zobowiązanie do wykonania świadczenia każde przyrzeczenie do przekazania na rzecz klienta dobra lub usługi (lub pakietu dóbr lub usług), które można wyodrębnić lub grupy odrębnych dóbr lub usług, które są zasadniczo takie same i w przypadku których przekazanie na rzecz klienta ma taki sam charakter.

Dobro lub usługa przyrzeczone klientowi są odrębne, jeżeli spełnione są obydwa następujące warunki:

- klient może odnosić korzyści z dobra lub usługi albo bezpośrednio, albo poprzez powiązanie z innymi zasobami, które są dla niego łatwo dostępne oraz
- zobowiązanie Grupy do przekazania dobra lub usługi na rzecz klienta można zidentyfikować jako odrębne w stosunku do innych zobowiązań określonych w umowie.

Ustalenie ceny transakcyjnej

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

Przypisanie ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia

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

Spełnianie zobowiązań do wykonania świadczenia

Grupa ujmuje przychody w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzeczonego dobra lub usługi klientowi.

W odniesieniu do umów dotyczących usług ciągłych, na podstawie których Grupa ma prawo do otrzymania od klienta wynagrodzenia w kwocie, która odpowiada bezpośrednio wartości, jaką dla klienta ma świadczenie dotychczas wykonane, Grupa ujmuje przychód w kwocie jaka jest jej należna w chwili wystawienia faktury.

Gwarancje

Grupa udziela gwarancji na sprzedane produkty, które stanowi zapewnienie klienta, że dany produkt jest zgodny z ustaloną przez strony specyfikacją. Grupa ujmuje takie gwarancje zgodnie z MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe.

Aktywa z tytułu umowy

W ramach aktywów z tytułu umowy Grupa ujmuje prawa do wynagrodzenia w zamian za dobra lub usługi, które przekazała klientowi, jeżeli prawo to jest uzależnione od warunku innego niż upływ czasu (na przykład od przyszłych świadczeń Grupy). Grupa ocenia, czy nie nastąpiła utrata wartości składnika aktywów z tytułu umowy na takiej samej zasadzie jak w przypadku składnika aktywów finansowych zgodnie z MSSF 9.

Należności z tytułu umowy

W ramach należności Grupa ujmuje prawa do wynagrodzenia w zamian za dobra lub usługi, które przekazała klientowi, jeżeli prawo to jest bezwarunkowe (jedynym warunkiem wymagalności wynagrodzenia jest upływ określonego czasu). Grupa ujmuje należność zgodnie z MSSF 9. W momencie początkowego ujęcia należności z tytułu umowy wszelkie różnice pomiędzy wyceną należności zgodnie z MSSF 9 a odpowiadającą jej wcześniej ujętą kwotą przychodów Grupa ujmuje jako koszt (strata z tytułu utraty wartości).

Zobowiązania z tytułu umowy

W ramach zobowiązań z tytułu umowy Grupa ujmuje otrzymane lub należne od klienta wynagrodzenie, z którym wiąże się obowiązek przekazania klientowi dóbr lub usług.

10.35.2. 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.

10.35.3. Przychody z tytułu wynajmu

Przychody z tytułu wynajmu nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są metodą liniową przez okres wynajmu pozycji przychody z tytułu umów z klientami w rachunku zysków i strat.

10.35.4. Pozostałe przychody operacyjne

Są to przychody pośrednio związane z prowadzoną działalnością, w szczególności:

- zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych,
- nadwyżka rozwiązanych rezerw utworzonych uprzednio w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych nad ich utworzeniem w danym okresie,

- otrzymane kary i odszkodowania,
- nadwyżka rozwiązanych odpisów aktualizujących materiały nad ich utworzeniem w danym okresie,
- nadwyżka rozwiązanych odpisów aktualizujących rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne nad ich utworzeniem w danym okresie.

10.35.5. Dotacje

Jeżeli istnieje uzasadniona pewność, że dotacja zostanie uzyskana oraz spełnione zostaną wszystkie związane z nią warunki, wówczas dotacje są ujmowane według ich wartości godziwej.

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 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.

10.35.6. Przychody finansowe

Stanowią przede wszystkim przychody z tytułu odsetek oraz zyski z tytułu dodatnich różnic kursowych netto od należności i zobowiązań wyrażonych w walutach obcych.

10.36. KOSZTY

Kosztami są uprawdopodobnione zmniejszenia w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów albo zwiększenia wartości zobowiązań lub rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru w sposób inny niż wycofanie środków przez udziałowców lub właścicieli. Koszty ujmuje się w rachunku zysków i strat zgodnie z zasadą współmierności. W celu zapewnienia zasady współmierności przychodów i kosztów do aktywów lub pasywów danego okresu sprawozdawczego zaliczane są czynne lub bierno rozliczenia międzyokresowe kosztów obejmujące koszty lub przychody dotyczące przyszłych okresów oraz przypadające na ten okres sprawozdawczy koszty, które nie zostały jeszcze poniesione.

10.36.1. Koszty operacyjne

Obejmują koszty bezpośrednio i pośrednio związane z działalnością operacyjną Grupy w podziale na poszczególne rodzaje kosztów.

10.36.2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych

Obejmuje wartość netto utworzonych i rozwiązanych odpisów aktualizujących należności nad ich rozwiązaniem w danym okresie.

10.36.3. Pozostałe koszty operacyjne

Są to koszty pośrednio związane z działalnością operacyjną Grupy, w tym w szczególności:

- utworzone rezerwy na sprawy sporne,
- przekazane darowizny,
- naliczone lub zapłacone kary i odszkodowania,
- straty w rzeczowych aktywach obrotowych lub trwałych,
- straty ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych,
- nadwyżka utworzonych odpisów aktualizujących materiały nad ich rozwiązaniem w danym okresie,

10.36.4. Koszty finansowe

Koszty finansowe obejmują w szczególności:

- odsetki od kredytów pożyczek i innych źródeł finansowania, w tym dyskonto zobowiązań,
- zmiany wysokości rezerw wynikające z przybliżenia czasu wykonania zobowiązania (tzw. efekt odwracania dyskonta),
- straty z tytułu różnic kursowych netto od należności i zobowiązań wyrażonych w walutach obcych.

10.37. PODATKI

10.37.1. Podatek bieżący

Zobowiązania i należności z tytułu bieżącego podatku za okres bieżący i okresy poprzednie wycenia się w wysokości kwoty przewidywanej zapłaty na rzecz organów podatkowych (podlegającej zwrotowi od organów podatkowych) z zastosowaniem stawek podatkowych i przepisów podatkowych, które prawnie lub faktycznie już obowiązywały na dzień bilansowy.

10.37.2. Podatek odroczony

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, podatek odroczony jest obliczany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową.

Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych za 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 ulegną odwróceniu.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych ulg 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 za 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. Nieujęty składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlega ponownej ocenie na każdy dzień bilansowy i jest ujmowany do wysokości odzwierciedlającej prawdopodobieństwo osiągnięcia w przyszłości dochodów do opodatkowania, które pozwolą na odzyskanie tego składnika aktywów.

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 poza rachunkiem zysków i strat jest ujmowany w innych całkowitych dochodach, gdy dotyczy pozycji ujętych w innych całkowitych dochodach lub bezpośrednio w kapitale własnym, gdy dotyczy pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym.

Grupa kompensuje aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat należności z zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku, a odroczony podatek dochodowy ma związek z tym samym podatnikiem i tym samym organem podatkowym.

Zwolnienia podatkowe z tytułu działalności na terenach specjalnych stref ekonomicznych

Spółki zależne: Alupol Packaging S.A. oraz Alupol Films Sp. z o.o., prowadzą działalność na obszarach Specjalnych Stref Ekonomicznych, na podstawie odpowiednich zezwoleń.

Grupa ujmuje korzyści wynikające z uzyskanej pomocy publicznej w oparciu o MSR 12 Podatek dochodowy. Grupa rozpoznaje aktywa z tytułu podatku odroczonego w wysokości możliwej do wykorzystania wartości pomocy publicznej przysługującej Grupie na poszczególne dni bilansowe.

10.37.3. Podatek od towarów i usług

Przychody, koszty i aktywa są ujmowane po pomniejszeniu o wartość podatku od towarów i usług, z wyjątkiem:

- gdy podatek od towarów i usług zapłacony przy zakupie aktywów lub usług nie jest możliwy do odzyskania od organów podatkowych; wtedy jest on ujmowany odpowiednio jako część ceny nabycia składnika aktywów lub jako część pozycji kosztowej oraz
- należności i zobowiązania są wykazywane z uwzględnieniem kwoty podatku od towarów i usług.
- kwota netto podatku od towarów i usług możliwa do odzyskania lub należna do zapłaty na rzecz organów podatkowych jest ujęta w bilansie jako część należności lub zobowiązań publicznoprawnych.

10.38. WYCENA DO WARTOŚCI GODZIWEJ

Grupa wycenia instrumenty finansowe takie jak instrumenty wyceniane w wartości godziwej przez wynik oraz instrumenty pochodne a także aktywa niefinansowe takie jak nieruchomości inwestycyjne w wartości godziwej na każdy dzień bilansowy.

Wartość godziwa jest rozumiana jako cena, która byłaby otrzymana ze sprzedaży składnika aktywów, bądź zapłacona w celu przeniesienia zobowiązania w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach zbycia składnika aktywów między uczestnikami rynku na dzień wyceny w aktualnych warunkach rynkowych. Wycena wartości godziwej opiera się na założeniu, że transakcja sprzedaży składnika aktywów lub przeniesienia zobowiązania odbywa się:

- na głównym rynku dla danego składnika aktywów bądź zobowiązania lub
- w przypadku braku głównego rynku, na najkorzystniejszym rynku dla danego składnika aktywów lub zobowiązania.

Zarówno główny, jak i najbardziej korzystny rynek muszą być dostępne dla Grupy.

Wartość godziwa składnika aktywów lub zobowiązania jest mierzona przy założeniu, że uczestnicy rynku przy ustalaniu ceny składnika aktywów lub zobowiązania działają w swoim najlepszym interesie gospodarczym.

Wycena wartości godziwej składnika aktywów niefinansowych uwzględnia zdolność uczestnika rynku do wytworzenia korzyści ekonomicznych poprzez jak największe i najlepsze wykorzystanie składnika aktywów lub jego zbycie innemu uczestnikowi rynku, który zapewniłby jak największe i jak najlepsze wykorzystanie tego składnika aktywów.

Grupa stosuje techniki wyceny, które są odpowiednie do okoliczności i w przypadku których są dostępne dostateczne dane do wyceny wartości godziwej, przy maksymalnym wykorzystaniu odpowiednich obserwowalnych danych wejściowych i minimalnym wykorzystaniu nieobserwowalnych danych wejściowych.

Wszystkie aktywa oraz zobowiązania, które są wyceniane do wartości godziwej lub ich wartość godziwa jest ujawniana w sprawozdaniu finansowym są klasyfikowane w hierarchii wartości godziwej w sposób opisany poniżej na podstawie najniższego poziomu danych wejściowych, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej traktowanej jako całość:

- Poziom 1 – Notowane (nieskorygowane) ceny rynkowe na aktywnym rynku dla identycznych aktywów lub zobowiązań,
- Poziom 2 – Techniki wyceny, dla których najniższy poziom danych wejściowych, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej jako całości jest bezpośrednio bądź pośrednio obserwowalny,
- Poziom 3 - Techniki wyceny, dla których najniższy poziom danych wejściowych, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej jako całości jest nieobserwowalny.

Na każdą datę bilansową, w przypadku aktywów i zobowiązań występujących na poszczególne daty bilansowe w sprawozdaniu finansowym Grupa ocenia, czy miały miejsce transfery między poziomami hierarchii poprzez ponowną ocenę klasyfikacji do poszczególnych poziomów, kierując się istotnością danych wejściowych z najniższego poziomu, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej traktowanej jako całość.

Zarząd określa zasady i procedury dotyczące zarówno systematycznego wyceniania do wartości godziwej np. nieruchomości inwestycyjnych oraz nienotowanych aktywów finansowych, jak i wycen jednorazowych np. w przypadku aktywów przeznaczonych do sprzedaży w działalności zaniechanej.

Niezależni rzeczoznawcy są angażowani do przeprowadzenia wyceny znaczących aktywów takich jak nieruchomości czy aktywa dostępne do sprzedaży

Na potrzeby ujawnienia wyników wyceny do wartości godziwej Grupa ustaliła klasy aktywów i zobowiązań na podstawie rodzaju, cech i ryzyka związanego z poszczególnymi składnikami aktywów i zobowiązań oraz poziom w hierarchii wartości godziwej, jak opisano powyżej.

11. 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.

Rozwodniony zysk netto na akcję Grupa oblicza z uwzględnieniem akcji potencjalnych. Akcje potencjalne związane są z prowadzonym przez Grupę programem opcyjnym. Więcej o programie opcji na akcje w nocie 24.1.

12. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Zarząd ustalił segmenty działalności na podstawie sprawozdań, z którymi zapoznaje się i które są wykorzystywane przy podejmowaniu decyzji. Sprawozdawczość zarządcza Grupy oparta jest na segmentach operacyjnych. Organizacja i zarządzanie Grupą odbywają się w podziale na segmenty, uwzględniające rodzaj oferowanych wyrobów i usług. Każdy z segmentów stanowi jednostkę lub zbiór jednostek gospodarczych, oferujących inne wyroby i obsługującą inne rynki.

Grupa rozlicza transakcje między segmentami w taki sposób, jakby dotyczyły one podmiotów niepowiązanych – przy zastosowaniu bieżących cen rynkowych.

Segment operacyjny jest składową Grupy:

- która angażuje się w działalność gospodarczą, w związku z którą może uzyskiwać przychody i ponosić koszty,
- której wyniki działalności są regularnie przeglądane przez kierownictwo Grupy w celu podjęcia decyzji o zasobach alokowanych do segmentu i w celu oceny działalności segmentu oraz
- w przypadku której są dostępne oddzielne informacje finansowe.

Segmenty operacyjne prezentowane przez Grupę są tożsame z segmentami sprawozdawczymi zaprezentowanymi w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Działalność Grupy Kapitałowej zorganizowana jest w czterech podstawowych dziedzinach działalności i dzieli się na:

- Segment Wyrobów Wyciskanych (SWW);

- Segment Systemów Aluminiowych (SSA);
- Segment Opakowań Giętkich (SOG);
- pozycja „Inne” zawiera dane tzw. Centrum, czyli komórki wewnątrz Grupy Kęty S.A. odpowiedzialne za obszary zarządzane centralnie (IT, finanse, PR, Relacje Inwestorskie, zarządzanie ryzykiem, inwestycje kapitałowe, Kadry) oraz dane spółki Dekret Centrum Rachunkowe Sp. z o.o. świadczącej usługi księgowo-kadrowe dla spółek grupy kapitałowej).

Przedmiotem działalności poszczególnych segmentów jest:

- SWW - produkcja i sprzedaż kształtowników aluminiowych
- SSA - produkcja i sprzedaż systemów dla budownictwa oraz świadczenie usług budowlanych związanych z ich montażem,
- SOG - produkcja i sprzedaż opakowań do przemysłu spożywczego.

Przypisanie poszczególnych spółek zależnych do segmentów działalności przedstawiono w nocie nr 4.

12.1. WYNIKI FINANSOWE SEGMENTÓW

Ocena wyników segmentów operacyjnych dokonywana jest głównie na podstawie przychodów, wyników z działalności operacyjnej („EBIT”), wyników z działalności operacyjnej powiększonych o amortyzację („EBITDA”) oraz nakładów inwestycyjnych.

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące przychodów i zysków oraz aktywów i zobowiązań poszczególnych segmentów operacyjnych Grupy.

Rok 2020:

Segmenty operacyjne	SOG	SWW	SSA	Inne	Wyłączenia	Razem
Rachunek zysków i strat						
Sprzedaż	937 669	1 279 941	1 605 066	17 748	(307 084)	3 533 340
- poza Grupę	937 599	992 857	1 601 046	293	0	3 531 795
- do spółek powiązanych	70	287 084	4 020	17 455	(307 084)	1 545
Odpis aktualizujący wartość zapasów	(1 565)	(2 123)	(2 144)	0	0	(5 832)
Odpis aktualizujący wartość należności	61	548	(5 928)	0	(1)	(5 320)
Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	0	264	144	0	0	408
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	196 120	106 497	238 161	243 477	(258 430)	525 825
Amortyzacja	32 750	65 542	45 206	3 048	47	146 593
Zysk EBITDA	228 870	172 039	283 367	246 525	(258 383)	672 418
Przychody z tytułu odsetek	889	258	455	8	0	1 610
Koszty z tytułu odsetek i dyskonta	(4 671)	(6 521)	(4 296)	(390)	0	(15 878)
Zysk przed opodatkowaniem	188 783	99 630	233 882	241 422	(258 483)	505 234
Podatek dochodowy	(14 233)	(20 314)	(44 478)	4 139	170	(74 716)
Zysk netto	174 550	79 316	189 404	245 561	(258 313)	430 518
Bilans						
Aktywa razem	1 003 602	1 061 520	970 360	375 824	(522 422)	2 888 884
Zobowiązania	287 505	526 640	508 062	84 165	(104 424)	1 301 948
Pozostałe dane						
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe	37 278	55 109	58 386	1 275	0	152 048

Rok 2019:

Segmenty operacyjne	SOG	SWW	SSA	Inne	Wyłączenia	Razem
Rachunek zysków i strat						
Sprzedaż	785 347	1 251 184	1 462 668	17 132	(312 666)	3 203 665
- poza Grupę	785 273	958 311	1 459 425	286	0	3 203 295
- do spółek powiązanych	74	292 873	3 243	16 846	(312 666)	370
Odpis aktualizujący wartość zapasów	(163)	(330)	(218)	0	0	(711)
Odpis aktualizujący wartość należności	(158)	(447)	(2 513)	0	(4)	(3 122)
Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	0	330	(113)	0	0	217
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	118 095	86 258	198 431	167 260	(184 573)	385 471
Amortyzacja	29 468	65 958	39 017	3 162	45	137 650

Zysk EBITDA	147 563	152 216	237 448	170 422	(184 528)	523 121
Przychody z tytułu odsetek	159	259	604	104	0	1 126
Koszty z tytułu odsetek i dyskonta	(5 092)	(7 168)	(5 535)	(825)	0	(18 620)
Zysk przed opodatkowaniem	112 278	78 643	192 009	165 790	(184 439)	364 281
Podatek dochodowy	(17 934)	(16 563)	(37 299)	3 049	374	(68 373)
Zysk netto	94 344	62 080	154 710	168 839	(184 065)	295 908

Bilans						
Aktywa razem	980 751	973 371	886 072	363 449	(428 057)	2 775 586
Zobowiązania	355 181	456 508	464 374	116 523	(93 137)	1 299 449

Pozostałe dane						
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe	96 258	83 603	69 320	1 996	0	251 177

- pozycja „Wyłączenia” zawiera transakcje występujące pomiędzy segmentami oraz wyłączenia konsolidacyjne. W rachunku zysków i strat w głównej mierze dotyczy to sprzedaży kształtowników aluminiowych z SWW do SSA. W zakresie aktywów oraz pasywów wyłączenia obejmują głównie inwestycje w finansowy majątek trwały (akcje i udziały) oraz rozrachunki pomiędzy segmentami.

Wszystkie powyższe transakcje odbywają się na warunkach rynkowych.

12.2. STRUKTURA GEOGRAFICZNA AKTYWÓW TRWAŁYCH

Struktura geograficzna aktywów trwałych	31.12.2020	31.12.2019
Polska	1 469 508	1 462 793
UE (poza Polską)	71 572	65 278
Ukraina	11 317	12 999
USA*	2 604	4 978
Razem	1 555 001	1 546 048

*dotyczy wartości inwestycje w spółkę stowarzyszoną, informacje w nocie 22

Na powyższe aktywa trwałe składają się rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne, prawa do korzystania z aktywów, wartość firmy, nieruchomości inwestycyjne oraz inwestycje w jednostki stowarzyszone.

13. PRZYCHODY I KOSZTY

13.1. STRUKTURA GEOGRAFICZNA I STRUKTURA RZECZOWA PRZYCHODÓW Z UMÓW Z KLIENTAMI

Struktura geograficzna przychodów z umów z klientami	2020	2019
Polska	1 798 384	1 692 668
UE (poza Polską)	1 503 869	1 304 906
Inne kraje europejskie	159 547	151 460
Pozostałe kraje	71 540	54 631
w tym do jednostek powiązanych*	1 545	370
Razem	3 533 340	3 203 665
w tym do jednostek powiązanych*	1 545	370

*dotyczy spółki stowarzyszonej, informacje w pkt 22

Sprzedaż w powyższej tabeli jest rozpoznawana na podstawie kraju kontrahenta będącego stroną transakcji sprzedaży. W roku bieżącym, jak i w roku ubiegłym nie występowała koncentracja sprzedaży powyżej 10% do jednego odbiorcy.

Struktura rzeczowa przychodów z umów z klientami	2020	2019
Produkty w tym:	3 021 615	2 676 589
- produkty aluminiowe segmentu SWW	1 254 209	1 222 669
- opakowania z tworzyw sztucznych segmentu SOG	903 118	747 573
- systemy aluminiowe segmentu SSA	1 145 453	993 423
Korekty konsolidacyjne**	(281 165)	(287 076)
w tym do jednostek powiązanych*	1 526	332
Usługi w tym:	21 243	25 106
- segmentu SWW	13 811	15 038
- segmentu SOG	6 752	10 095
- segmentu SSA	7 602	6 760
- służb centralnych	17 748	17 131

<i>Korekty konsolidacyjne***</i>	(24 670)	(23 918)
<i>w tym do jednostek powiązanych*</i>	5	30
Usługi budowlane segmentu SSA	7 225	62 866
Materiały i towary w tym:	483 257	439 104
- sprzedawane przez segment SWW	11 921	13 477
- sprzedawane przez segment SOG	27 799	27 679
- sprzedawane przez segment SSA	444 786	399 620
<i>Korekty konsolidacyjne****</i>	(1 249)	(1 672)
<i>w tym do jednostek powiązanych*</i>	14	8
Razem	3 533 340	3 203 665
<i>w tym do jednostek powiązanych</i>	1 545	370

*dotyczy spółki stowarzyszonej, informacje w pkt 22

** dotyczy głównie sprzedaży profili aluminiowych z SWW do SSA.

*** dotyczy głównie usług kooperacji pomiędzy segmentem SSA i segmentem SWW oraz usług służb centralnych świadczonych dla segmentów

**** dotyczy głównie sprzedaży odpadów aluminiowych z SSA do SWW

13.2. PRZYCHODY Z TYTUŁU UMÓW O BUDOWĘ ORAZ AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW

Jednym ze źródeł przychodów ze sprzedaży są długoterminowe umowy o budowę. Poniższe tabele przedstawiają wpływ kontraktów budowlanych na zaprezentowane przychody oraz wynik finansowy Grupy.

	2020	2019
Koszty poniesione	(8 866)	60 234
Przychody w rachunku zysków i strat, w tym:	7 225	62 886
Przychody zafakturowane	8 657	72 359
Przychody szacowane na podstawie stopnia zaawansowania	(1 432)	(9 493)

Poniższa tabela przedstawia skutki wyceny umów o usługę budowlaną które są w toku realizacji na dzień bilansowy (zawiera również kontrakty otwarte z poprzednich okresów):

Aktywa/Zobowiązania z tytułu kontraktów na budowę	31.12.2020	31.12.2019
Aktywa z tytułu umów	141	3 899
Zobowiązania z tytułu kontraktów na budowę	991	83

Wg szacunków Grupy powyższe aktywa z tytułu umów oraz zobowiązania zrealizują się w terminie do 12 miesięcy.

13.3. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	2020	2019
Rozwiązanie odpisów aktualizujących rzeczowe aktywa trwałe	16	217
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	408	604
Dotacje	6 575	1 690
Kary i odszkodowania	2 778	2 978
Nadwyżki inwentaryzacyjne	1 753	2 243
Przedawnione zobowiązania	79	157
Dostawy otrzymane nieodpłatnie	444	441
Otrzymane bonusy od dostawców	335	286
Pozostałe	2 802	3 254
Razem	15 190	11 870

13.4. AKTUALIZACJA AKTYWÓW FINANSOWYCH

	2020	2019
Aktualizacja należności handlowych	(5 319)	(3 122)

13.5. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	2020	2019
Rezerwy na koszty odszkodowań	(2 983)	(1 666)
Odpisy aktualizujące wartość materiałów	(5 833)	(711)
Promocja i reklama	(9 726)	(12 599)
Podróże służbowe	(2 176)	(4 738)
Utylizacja zapasów	(1 579)	(879)
Likwidacje rzeczowych aktywów trwałych	(905)	(372)
Niedobory inwentaryzacyjne	(2 517)	(2 202)
Reklamacje	0	(1 847)
Szkody majątkowe	(404)	(450)
Kary i odszkodowania	(562)	(766)
Darowizny	(1 473)	(646)
Koszty sądowe związane z dochodzeniem należności	(273)	(293)
Aktualizacja wartości nieruchomości inwestycyjnych	(214)	(265)
Pozostałe	(3 992)	(4 450)
Razem	(32 637)	(31 884)

13.6. PRZYCHODY FINANSOWE

	2020	2019
Odsetki	1 610	1 126
Skonta	6	6
Razem	1 616	1 132

13.7. KOSZTY FINANSOWE

	2020	2019
Odsetki od leasingu i kredytów	(15 059)	(18 139)
Dyskonto rezerw na świadczenia pracownicze	(255)	(273)
Odsetki pozostałe	(565)	(208)
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	(4 057)	(803)
Skonta	(314)	(240)
Prowizje bankowe	(1 929)	(2 608)
Pozostałe	(28)	(51)
Razem	(22 207)	(22 322)

13.8. UTRATA WARTOŚCI

Z uwagi na rodzaj prowadzonej działalności, większość pojedynczych składników aktywów trwałych Grupy nie generuje wpływów pieniężnych, które byłyby niezależne od wpływów generowanych przez inne aktywa. Za pojedyncze jednostki generujące środki pieniężne uznane zostały spółki wchodzące w skład poszczególnych segmentów operacyjnych.

Alokację wartości firmy przedstawia poniższa tabela:

	31.12.2020	31.12.2019
Aluprof S.A. – Segment Systemów Aluminiowych	17 102	17 102
Pozostałe Spółki – Segment Systemów Aluminiowych*	2 547	2 354
Segment Wytwarzania Wyciskanych	61	61
Segment Opakowań Giętkich	350	350
Razem	20 060	19 867

*Zmiana wartości firmy w pozostałych spółkach wynika z różnic kursowych z przeliczenia walut.

Odpisy aktualizujące wartość firmy

Nazwa spółki	Segment operacyjny	31.12.2020	31.12.2019
Aluprof S.A.	SSA	650	650
Aluprof System Hungary Kft.	SSA	121	121
Romb S.A.	SSA	185	185
Razem		956	956

W prezentowanych okresach Grupa przeprowadziła roczne testy na utratę wartości ośrodków, do których przypisano wartości firmy oraz wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania.

Przeprowadzone w prezentowanych latach testy nie wykazały potrzeby dokonania odpisów aktualizujących.

W 2020 roku oraz w 2019 nie miały miejsca odpisy aktualizujące wartość firmy.

Poniżej zaprezentowane testy na utratę wartości zaprezentowano w podziale na spółki wchodzące w skład poszczególnych segmentów operacyjnych.

Utworzone odpisy przedstawia poniższa tabela:

Ośrodki generujące środki pieniężne	Aluprof Belgium N.V. (część Segmentu Systemów Aluminiowych)	Aluprof S.A. (część Segmentu Systemów Aluminiowych)	Pozostałe Spółki Segmentu Systemów Aluminiowych	Pozostałe Segmenty*
Podstawa wartości odzyskiwalnej	Wartość użytkowa	Wartość użytkowa	Wartość użytkowa	Wartość użytkowa
Wartość firmy	2 499	17 102	48	411
Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania (znaki firmowe)	0	22 500	0	0
Wartości niematerialne o określonym okresie użytkowania (znaki firmowe)	0	0	0	0
Wartość wyceny	82 039	Wielokrotnie przekraczająca testowane wartości**	nieistotna	nieistotna
Utrata wartości	Nie stwierdzono	Nie stwierdzono	Nie stwierdzono	Nie stwierdzono
Źródło danych	Prognoza	Prognoza	Prognoza	Prognoza
Podstawa szacunku	5-letnia prognoza przepływów pieniężnych	5-letnia prognoza przepływów pieniężnych	5-letnia prognoza przepływów pieniężnych	5-letnia prognoza przepływów pieniężnych
Krańcowa stopa wzrostu	0%	0%	0%	0%
Zastosowana stopa dyskontowa ¹⁾	3,73%	6,76%	6,76%	6,76%
Analiza wrażliwości:				
Stopa procentowa +1%	(16 886)	Bez wpływu na wynik testu	nieistotna	nieistotna
Przepływy -1%	(3 959)	Bez wpływu na wynik testu	nieistotna	nieistotna

¹⁾ Zastosowana stopa dyskontowa bazuje na stopie dyskontowej przed opodatkowaniem zdefiniowanej przez MSR 36

* Dane zbiorcze dla SOG i SWW, testy przeprowadzono dla każdego segmentu osobno

** Żadne uzasadnione i prawdopodobne zmiany kluczowych założeń które kierownictwo przyjęło do wyceny wartości odzyskiwalnej ośrodków nie sprawiają, że wartość bilansowa tych ośrodków przewyższy ich wartość odzyskiwalną

W opracowaniu prognoz przepływów pieniężnych bazowano na założeniach strategicznych Grupy do 2025 roku.

Prognozy przepływów pieniężnych zakładają (do wskazania zakładany wzrost przychodów w podziale na CGU lub uśredniony – jeśli jest zbieżny) oraz utrzymanie, dla wszystkich testowanych ośrodków, poziomu marżowości na poziomie z roku 2020. W ramach 5-letnich szczegółowych prognoz założono nakłady odtworzone w wysokości połowy rocznych odpisów amortyzacyjnych, a dla okresu rezydualnego w wysokości amortyzacji z ostatniego okresu szczegółowej prognozy.

13.9. KOSZTY MATERIAŁÓW I ENERGII ORAZ WARTOŚĆ SPRZEDANYCH MATERIAŁÓW I TOWARÓW

	2020	2019
Zużycie materiałów	(1 666 781)	(1 563 355)
Zużycie energii	(99 271)	(82 094)
Wartość odsprzedanych materiałów i towarów	(304 013)	(279 133)
Wynik na transakcjach zabezpieczających	(9 922)	(8 596)
Razem	(2 079 987)	(1 933 178)

14. PODATEK DOCHODOWY

	2020	2019
Podatek bieżący	(71 732)	(57 049)
Podatek odroczony	(2 984)	(11 324)
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	(74 716)	(68 373)

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej:

Efektywna stopa podatkowa	%	2020	%	2019
Wynik finansowy brutto		505 234		364 281
Podatek wg stawki krajowej 19%	19%	(95 994)	19%	(69 213)
Efekt różnic w stawkach podatkowych spółek zależnych działających w innych krajach	0%	(575)	0%	1 476
Zmiana szacunku aktywa na podatek odroczony z tytułu działalności w SSE	(4)%	22 598	(1)%	3 272
Wpływ przychodów zwolnionych z opodatkowania oraz kosztów niepodatkowych	0%	(745)	1%	(3 908)
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	15%	(74 716)	19%	(68 373)

14.1. REZERWA NA ODROZONY PODATEK DOCHODOWY

	01.01.2020	Podatek odroczony w rachunku zysków i strat	Podatek odroczony w innych całkowitych dochodach	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	31.12.2020
Aktywa	137 067	451	437	374	138 329
Świadczenia pracownicze (wynagrodzenia)	1 747	167	0	0	1 914
Rezerwy na świadczenia pracownicze (urlopy, premie, emerytury i renty)	5 694	3 572	437	374	10 077
Pozostałe rezerwy i rozliczenia bierne	5 871	(3 209)	0	0	2 662
Odpisy aktualizujące należności	7 147	(186)	0	0	6 961
Odpisy aktualizujące zapasy	3 369	1 182	0	0	4 551
Niezrealizowane zyski w zapasach	2 612	2 657	0	0	5 269
Odpisy aktualizujące aktywa trwałe	3 834	(126)	0	0	3 708
Różnice kursowe z przeliczenia pozycji w walutach obcych (należności, zobowiązania, kredyty)	669	917	0	0	1 586
Ułga w CIT z tytułu działania w SSE	86 251	(8 497)	0	0	77 754
Strata podatkowa	0	114	0	0	114

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2020 do 31.12.2020 roku
Dodatkowe informacje (w tysiącach złotych)

Różnica pomiędzy wartością bilansową a podatkową rzeczowych aktywów trwałych	19 759	1 802	0	0	21 561
Odsetki od kredytów	114	(66)	0	0	48
Pozostałe	0	2 124	0	0	2 124
<i>Kompensata dla celów prezentacji</i>	(21 965)				(26 329)
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	115 102				112 000
Rezerwa	67 398	3 435	650	800	72 283
Różnica pomiędzy wartością bilansową a podatkową rzeczowych aktywów trwałych	61 411	2 748	0	800	64 959
Wycena nieruchomości inwestycyjnych	1 813	(50)	0	0	1 763
Pochodne instrumenty finansowe	399	(187)	650	0	862
Pozostałe	3 775	924	0	0	4 699
<i>Kompensata dla celów prezentacji</i>	(21 965)				(26 329)
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	45 433				45 954

	01.01.2019	Podatek odroczonego w rachunku zysków i strat	Podatek odroczonego w innych całkowitych dochodach	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	31.12.2019
Aktywa	147 269	(9 000)	(1 201)	(1)	137 067
Świadczenia pracownicze (wynagrodzenia)	1 637	110	0	0	1 747
Rezerwy na świadczenia pracownicze (urlopy, premie, emerytury i renty)	4 752	608	335	(1)	5 694
Pozostałe rezerwy i rozliczenia bierne	4 060	1 811	0	0	5 871
Odpisy aktualizujące należności	7 515	(368)	0	0	7 147
Odpisy aktualizujące zapasy	3 157	212	0	0	3 369
Niezrealizowane zyski w zapasach	1 858	754	0	0	2 612
Odpisy aktualizujące aktywa trwałe	3 902	(68)	0	0	3 834
Różnice kursowe z przeszacowania pozycji w walutach obcych (należności, zobowiązania, kredyty)	736	(67)	0	0	669
Ulga w CIT z tytułu działania w SSE	100 166	(13 915)	0	0	86 251
Pochodne instrumenty finansowe	1 536	0	(1 536)	0	0
Różnica pomiędzy wartością bilansową a podatkową rzeczowych aktywów trwałych	17 544	2 215	0	0	19 759
Odsetki od kredytów	193	(79)	0	0	114
Pozostałe	213	(213)	0	0	0
<i>Kompensata dla celów prezentacji</i>	(22 605)				(21 965)
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	124 664				115 102
Rezerwa	64 412	2 324	399	263	67 398
Różnica pomiędzy wartością bilansową a podatkową rzeczowych aktywów trwałych	56 405	4 741	0	265	61 411
Wycena nieruchomości inwestycyjnych	1 863	(50)	0	0	1 813
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	399	0	399
Pozostałe	6 144	(2 367)	0	(2)	3 775
<i>Kompensata dla celów prezentacji</i>	(22 605)				(21 965)
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	41 807				45 433

Wg szacunków Grupy z powyższych kwot charakter długoterminowy posiadały:

	31.12.2020	31.12.2019
Aktywa na podatek odroczony z tytułu zwolnień podatkowych z tytułu SSE	56 325	68 974
Aktywa na podatek odroczony z tytułu rezerw i rozliczeń biernych	4 162	3 193
Rezerwa na podatek odroczony z tytułu nieruchomości inwestycyjnych	(824)	(1 813)
Aktywa (Rezerwa) netto na podatek odroczony z tytułu rzeczowych aktywów trwałych	(42 937)	(55 302)
Razem aktywa (rezerwy) długoterminowe	16 726	15 052

Pozycje aktywa oraz rezerwy na podatek odroczony poza wymienionymi powyżej mają charakter krótkoterminowy.

Poniższa tabela przedstawia terminy oraz kwoty rozliczenia strat podatkowych z tytułu których Grupa nie rozpoznała aktywa na podatek odroczony:

Tytuły od których nie utworzono aktywa na podatek odroczony	31.12.2020	31.12.2019
Zwolnienie w CIT z tytułu działania w SSE do wykorzystania w terminie do 31 grudnia 2026 roku	6 504	21 954
Razem nieutworzone aktywa na podatek odroczony	6 504	21 954

Część spółek Grupy działa na podstawie zezwoleń na terenach specjalnych stref ekonomicznych - zgodnie z obowiązującymi przepisami dochód podatkowy tych spółek z tytułu działalności na terenach stref podlega zwolnieniu z podatku dochodowego w okresie obowiązywania zezwolenia. Limit zwolnienia uzależniony jest od wielkości poniesionych nakładów inwestycyjnych w ramach poszczególnych zezwoleń. Z uwagi na ograniczony czas obowiązywania zezwoleń oraz biorąc pod uwagę prognozy realizacji zysków przez te spółki oszacowane aktywo na podatek odroczony z tytułu działalności na terenach specjalnych stref ekonomicznych jest niższe niż maksymalny poziom możliwej do uzyskania pomocy publicznej.

Uzgodnienie zmiany aktywa(rezerwy) na podatek odroczony odniesionej na wynik oraz na pozostałe całkowite dochody.

	2020	2019
Aktywa (Rezerwa) na 01.01.2020 /01.01.2019	69 669	82 857
Zmiana aktywów (rezerwy) z tytułu wyceny pochodnych instrumentów finansowych odniesiona na inne całkowite dochody	(650)	(1 935)
Wycena aktuarialna odniesiona na inne całkowite dochody	437	335
Podatek odroczony odniesiony na wynik okresu	(2 984)	(11 324)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych odniesione na inne całkowite dochody	(426)	(264)
Aktywa (Rezerwa) na 31.12.2020 / 31.12.2019	66 046	69 669

14.2. ZWOLNIENIA PODATKOWE ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ NA TERENACH SPECJALNYCH STREF EKONOMICZNYCH

Spółki Alupol Packaging S.A., Alupol Films sp. z o.o. (Segment Opakowań Giętkich) działają na terenach Specjalnych Stref Ekonomicznych na podstawie zezwoleń. W związku z powyższym spółki te z tytułu dochodów z działalności określonej w zezwoleniach korzystać mogą ze zwolnień z podatku dochodowego od osób prawnych. Maksymalny poziom zwolnień (limit pomocy publicznej) uzależniony jest od wysokości kwalifikowanych wydatków inwestycyjnych poniesionych w ramach poszczególnych zezwoleń na działalność na terenie strefy ekonomicznej. Zezwolenia na działalność na terenach SSE posiadane przez Grupę oraz terminy korzystania ze zwolnień podatkowych wygasają z dniem 31.12.2026. Do oszacowania wartości możliwych do osiągnięcia korzyści z tytułu zezwoleń podatkowych związanych z działalnością na terenach Specjalnych Stref Ekonomicznych przyjęto założenia zgodne z założonym w strategii Grupy do 2025 roku poziomem zysku brutto skorygowanym o kształtowanie się istotnych różnic przejściowych (różnice pomiędzy wartością amortyzacji podatkowej oraz bilansowej).

Poniższa tabela przedstawia kwoty zdyskontowanej możliwej do wykorzystania pomocy publicznej (limit pomocy publicznej):

Kwoty zdyskontowanej możliwej do wykorzystania pomocy publicznej (limit pomocy publicznej)	31.12.2020	31.12.2019
Zezwolenia wygasające 31 grudnia 2026 limit pomocy 40%	48 893	48 893
Zezwolenia wygasające 31 grudnia 2026 limit pomocy 35%	88 087	81 598
Razem	136 980	130 491

Zgodnie z odpowiednimi przepisami limit pomocy publicznej ustalany jest na podstawie zdyskontowanych wydatków na zakup rzeczowych aktywów trwałych w ramach uzyskanych zezwoleń. Dyskonto dokonywane jest na dzień uzyskania zezwolenia przy wykorzystaniu stopy dyskontowej ogłaszanej przez Urząd Ochrony Konsumentów i Konkurencji.

Poniższa tabela przedstawia kwoty zdyskontowanej wykorzystanej pomocy publicznej od dnia uzyskania zezwoleń:

Kwoty zdyskontowanej wykorzystanej pomocy publicznej	31.12.2020	31.12.2019
Zezwolenia wygasające 31.12.2026 limit pomocy 40%	39 757	27 914
Zezwolenia wygasające 31.12.2026 limit pomocy 35%	26 776	13 039
Razem	66 533	40 953

Zgodnie z odpowiednimi przepisami kwoty nominalne uzyskanych zwolnień podatkowych dyskontowane są na dzień uzyskania zezwolenia, w ramach którego następuje ich rozliczenie przy zastosowaniu stopy dyskontowej ogłaszanej przez Urząd ochrony Konsumentów i Konkurencji. Tak zdyskontowane kwoty nie mogą przekroczyć limitów pomocy publicznej.

Poniższa tabela przedstawia wartość nominalnej wykorzystanej pomocy publicznej:

Wartość nominalna wykorzystanej pomocy publicznej (wartość wykorzystanych zwolnień z podatku)	31.12.2020	31.12.2019
Zezwolenia wygasające 31.12.2026 limit pomocy 40%	50 536	36 044
Zezwolenia wygasające 31.12.2026 limit pomocy 35%	30 975	14 781
Razem	81 511	50 825

Poniższa tabela przedstawia planowane wykorzystanie aktywa na podatek odroczony z tytułu z tytułu działalności na terenach Specjalnych Stref Ekonomicznych podziale na lata

Wartość aktywa w podziale na przewidywane lata wykorzystania	31.12.2020	31.12.2019
Rok 2020	0	18 785
Rok 2021	21 430	19 321
Rok 2022	10 608	13 023
Rok 2023	11 006	8 907
Rok 2024	11 439	8 720
Rok 2025	11 660	8 744
Rok 2026	11 611	8 751
Razem	77 754	86 251

14.3. NALEŻNOŚCI (ZOBOWIĄZANIA) Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO

Należności (zobowiązania) z tytułu podatku dochodowego obejmują różnice pomiędzy wpłaconymi zaliczkami, a bieżącym podatkiem dochodowym za dany rok.

	31.12.2020	31.12.2019
Należności z tytułu podatku dochodowego	2 240	1 929
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	(30 835)	(14 101)

15. ZYSK/(STRATA) NA JEDNĄ AKCJĘ

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

Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Grupy przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych oraz potencjalnych akcji występujących w ciągu okresu.

	2020	2019
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	430 181	295 367
Średnia ważona liczba akcji zwykłych przyjęta do wyliczenia zysku na jedną akcję zwykłą	9 602 844	9 558 105
Średnia ważona liczba akcji zwykłych przyjęta do wyliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję zwykłą	9 618 767	9 574 001
Podstawowy zysk na jedną akcję z podstawowego zysku za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej (w złotych)	44,80	30,90
Rozwodniony zysk na jedną akcję z podstawowego zysku za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej (w złotych)	44,72	30,85

W 2020 roku uprawnieni pracownicy nabyli 59.350 sztuk akcji Grupy Kęty S.A (10.500 sztuk program z roku 2012 oraz 48.850 sztuk program z roku 2015).

W 2019 roku uprawnieni pracownicy nabyli 24.500 sztuk akcji Grupy Kęty S.A (7.000 sztuk program z roku 2012 oraz 17.500 sztuk program z roku 2015).

Powyższe uwzględniono w kalkulacji średniej ważonej liczby akcji (akcje objęte) oraz średniej ważonej liczby potencjalnych akcji.

Realizacja praw do nabycia akcji wygasa po 36 miesiącach od dnia nabycia praw. Więcej o programie opcji w nocie 24.1. Średnia cena rynkowa akcji Spółki w roku 2020 wyniosła 409,35 zł (rok 2019: 329,72 zł).

Potencjalna liczba akcji zwykłych ustalana zgodnie z MSR 33 związana z programem opcji pracowniczych zwiększająca liczbę akcji i przyjęta do wyliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję wynosi 15.923 sztuk (rok ubiegły: 15.896 sztuk).

16. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY

Jednostka dominująca w 2020 roku wypłaciła dywidendę 336.654 tys. zł (34,99 zł na akcję) a, w roku 2019 w kwocie 229.009 tys. zł (23,93 zł na akcję)

Ponadto jednostka zależna Aluprof Netherlands B.V. wypłaciła akcjonariuszom mniejszościowym 554 tys. zł dywidendy (rok ubiegły: 473 tys. zł).

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania nie została opracowana rekomendacja Zarządu w sprawie deklaracji wypłaty dywidendy za rok 2020.

17. RZECZOWY MAJĄTEK TRWAŁY

	31.12.2020	31.12.2019
Wartość brutto	2 551 429	2 440 841
Grunty	30 433	29 674
Budynki i budowle	733 513	713 445
Urządzenia techniczne i maszyny	1 346 671	1 295 348
Środki transportu	62 974	60 149
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	330 790	316 803
Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	47 048	25 422
Umorzenia	(1 080 725)	(984 068)
Budynki i budowle	(165 642)	(149 063)
Urządzenia techniczne i maszyny	(638 541)	(573 428)
Środki transportu	(34 778)	(31 688)
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	(241 764)	(229 889)
Odpisy aktualizujące wartość	(19 515)	(20 716)

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2020 do 31.12.2020 roku
Dodatkowe informacje (w tysiącach złotych)

Budynki i budowle	(6 865)	(7 475)
Urządzenia techniczne i maszyny	(12 349)	(12 740)
Środki transportu	0	(122)
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	(301)	(379)
Wartość netto	1 451 189	1 436 057
Grunt	30 433	29 674
Budynki i budowle	561 006	556 907
Urządzenia techniczne i maszyny	695 781	709 180
Środki transportu	28 196	28 339
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	88 725	86 535
Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	47 048	25 422

Rzeczowy majątek trwały	31.12.2019	Zwiększenia	Zmniejszenia	Przesunięcia	Różnice kursowe	31.12.2020
Wartość brutto	2 440 841	152 048	(45 307)	(78)	3 925	2 551 429
Grunt	29 674	0	0	0	759	30 433
Budynki i budowle	713 445	0	(3 690)	22 895	863	733 513
Urządzenia techniczne i maszyny	1 295 348	0	(11 190)	60 929	1 584	1 346 671
Środki transportu	60 149	0	(4 292)	7 037	80	62 974
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	316 803	0	(25 155)	38 526	616	330 790
Rzeczowe trwałe w budowie	25 422	152 048	(980)	(129 465)	23	47 048
Umorzenia rzeczowego	(984 068)	(136 461)	41 866	0	(2 062)	(1 080 725)
Budynki i budowle	(149 063)	(19 679)	2 546	0	554	(165 642)
Urządzenia techniczne i maszyny	(573 428)	(72 662)	9 618	0	(2 069)	(638 541)
Środki transportu	(31 688)	(7 451)	4 405	0	(44)	(34 778)
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	(229 889)	(36 669)	25 297	0	(503)	(241 764)
Odpisy aktualizujące wartość	(20 716)	(209)	1 410	0	0	(19 515)
Budynki i budowle	(7 475)	(1)	611	0	0	(6 865)
Urządzenia techniczne i maszyny	(12 740)	(28)	419	0	0	(12 349)
Środki transportu	(122)	(59)	181	0	0	0
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	(379)	(121)	199	0	0	(301)
Wartość netto	1 436 057	15 378	(2 031)	(78)	1 863	1 451 189
Grunt	29 674	0	0	0	759	30 433
Budynki i budowle	556 907	(19 680)	(533)	22 895	1 417	561 006
Urządzenia techniczne i maszyny	709 180	(72 690)	(1 153)	60 929	(485)	695 781
Środki transportu	28 339	(7 510)	294	7 037	36	28 196
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	86 535	(36 790)	341	38 526	113	88 725
Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	25 422	152 048	(980)	(129 465)	23	47 048

Rzeczowy majątek trwały	31.12.2018	Wdrożenie MSSF 16	Zwiększenia	Zmniejszenia	Przesunięcia	Różnice kursowe	31.12.2019
Wartość brutto	2 237 653	(21 152)	251 177	(29 790)	0	2 953	2 440 841
Grunt	49 458	(19 179)	0	0	(462)	(143)	29 674
Budynki i budowle	609 903	0	0	(208)	102 892	858	713 445
Urządzenia techniczne i maszyny	1 138 350	(938)	0	(13 261)	169 226	1 971	1 295 348
Środki transportu	56 890	(1 035)	0	(3 979)	8 184	89	60 149
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	293 104	0	0	(12 342)	35 884	157	316 803

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2020 do 31.12.2020 roku
Dodatkowe informacje (w tysiącach złotych)

Rzeczowe trwałe w budowie	89 948	0	251 177	0	(315 724)	21	25 422
Umorzenia rzeczowego	(882 889)	345	(127 189)	27 330	0	(1 665)	(984 068)
Budynki i budowle	(131 006)	0	(17 594)	7	0	(470)	(149 063)
Urządzenia techniczne i maszyny	(517 114)	251	(68 432)	12 937	0	(1 070)	(573 428)
Środki transportu	(28 319)	94	(6 660)	3 247	0	(50)	(31 688)
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	(206 450)		(34 503)	11 139	0	(75)	(229 889)
Odpisy aktualizujące wartość	(21 218)	0	(407)	909	0	0	(20 716)
Budynki i budowle	(7 665)	0	(79)	269	0	0	(7 475)
Urządzenia techniczne i maszyny	(12 983)	0	(24)	267	0	0	(12 740)
Środki transportu	0	0	(122)	0	0	0	(122)
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	(570)	0	(182)	373	0	0	(379)
Wartość netto	1 333 546	(20 807)	123 581	(1 551)	0	1 288	1 436 057
Grunty	49 458	(19 179)	0	0	(462)	(143)	29 674
Budynki i budowle	471 232	0	(17 673)	68	102 892	388	556 907
Urządzenia techniczne i maszyny	608 253	(687)	(68 456)	(57)	169 226	901	709 180
Środki transportu	28 571	(941)	(6 782)	(732)	8 184	39	28 339
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	86 084	0	(34 685)	(830)	35 884	82	86 535
Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	89 948	0	251 177	0	(315 724)	21	25 422

Pozycja zwiększenia dla wartości brutto obejmuje nabycia, natomiast pozycja zwiększenia dla umorzeń dotyczy amortyzacji poszczególnych grup rzeczowych trwałych. W kolumnie przesunięcia prezentowane są wartości rzeczowych trwałych oddanych do użytkowania w okresie sprawozdawczym.

Zmiany szacunków w zakresie okresów ekonomicznej użyteczności oraz kapitalizacja kosztów finansowych

W prezentowanych okresach Grupa nie dokonała istotnych zmian okresów użyteczności rzeczowych aktywów trwałych. Odpisy aktualizujące oraz likwidacje rzeczowych aktywów trwałych wynikały głównie z szybszego zużycia rzeczowych aktywów trwałych niż wynikało to z przewidzianego dla nich okresu użytkowania.

	2020	2019
Wartość netto zlikwidowanych rzeczowych aktywów trwałych	2 031	372

Likwidacje rzeczowych aktywów trwałych wynikały bezpośrednio ze sprzedaży tych składników bądź z ich szybszego zużycia niż wynikałoby to z przewidzianego dla nich okresu użytkowania.

Kapitalizacja kosztów finansowych

Grupa kapitalizowała odsetki związane z finansowaniem zakupu rzeczowych aktywów trwałych

	2020	2019
Wartość odsetek odniesionych na rzeczowe aktywa trwałe	70	2 119

Ograniczenia w dysponowaniu rzeczowymi aktywami trwałymi

	31.12.2020	31.12.2019
Zastaw rejestrowy na rzeczowych aktywach trwałych z grupy maszyny i urządzenia	57 000	0
Hipoteki na gruntach oraz budynkach i budowlach zabezpieczające kredyty	517 000	517 000
Razem wartość rzeczowych aktywów trwałych stanowiących zabezpieczenie kredytów*	574 000	517 000
Razem wartość rzeczowych aktywów trwałych o ograniczonej możliwości dysponowania	574 000	517 000

*Informacja o kredytach, których zabezpieczenie stanowią rzeczowe aktywa trwałe znajduje się w nocie 30.

Zobowiązania kontraktowe

Zobowiązania kontraktowe związane z zakupem rzeczowych aktywów trwałych wg segmentów operacyjnych	31.12.2020	31.12.2019
Segment Wyrobów Wyciskanych	9 219	10 748
Segment Opakowań Giętkich	1 131	9 325
Segment Systemów Aluminiowych	21 099	2 356
Nakłady wspólne	82	0
Razem	31 531	22 429

Na koniec bieżącego roku najistotniejsze pozycje powyższych zobowiązań związane były z:

- budową hali magazynowo-produkcyjnej w Segmencie Systemów Aluminiowych
- zakupem oraz modernizacją maszyn w Segmencie Wytwarzania Wyciskanych.

Odpisy z tytułu utraty wartości

Ośrodkami generującymi przepływy pieniężne dla potrzeb testów na utratę wartości są spółki w ramach poszczególnych segmentów operacyjnych (informacje o spółkach wchodzących w skład Grupy oraz o segmencie ich działalności zamieszczono w notce nr 4). Przeprowadzone testy utraty wartości nie wykazały konieczności utworzenia odpisów. Utworzone odpisy aktualizujące dotyczą indywidualnej oceny użyteczności poszczególnych rzeczowych aktywów trwałych i możliwości generowania przez nich dodatnich przepływów pieniężnych.

18. PRAWA DO KORZYSTANIA Z AKTYWÓW

18.1. GRUPA JAKO LEASINGOBIORCA

Prawa do korzystania z aktywów	31.12.2020	31.12.2019
Wartość brutto	52 242	48 848
Grunty	32 760	32 822
Budynki i budowle	12 866	11 470
Urządzenia techniczne i maszyny	1 512	948
Środki transportu	5 104	3 608
Umorzenia	(8 564)	(4 261)
Grunty	(926)	(464)
Budynki i budowle	(4 950)	(2 210)
Urządzenia techniczne i maszyny	(700)	(434)
Środki transportu	(1 988)	(1 153)
Wartość netto	43 678	44 587
Grunty	31 834	32 358
Budynki i budowle	7 916	9 260
Urządzenia techniczne i maszyny	812	514
Środki transportu	3 116	2 455

	31.12.2019	Zwiększenia	Zmniejszenia	Różnice kursowe	31.12.2020
Wartość brutto	48 848	4 608	(1 604)	390	52 242
Grunty	32 822	0	0	(62)	32 760
Budynki i budowle	11 470	2 042	(1 042)	396	12 866
Urządzenia techniczne i maszyny	948	780	(216)	0	1 512
Środki transportu	3 608	1 786	(346)	56	5 104
Umorzenia	(4 261)	(3 924)	396	(775)	(8 564)
Grunty	(464)	(464)	0	2	(926)
Budynki i budowle	(2 210)	(2 652)	180	(268)	(4 950)
Urządzenia techniczne i maszyny	(434)	(482)	216	0	(700)
Środki transportu	(1 153)	(326)	0	(509)	(1 988)
Wartość netto	44 587	684	(1 208)	(385)	43 678
Grunty	32 358	(464)	0	(60)	31 834
Budynki i budowle	9 260	(610)	(862)	128	7 916
Urządzenia techniczne i maszyny	514	298	0	0	812
Środki transportu	2 455	1 460	(346)	(453)	3 116

	Przeniesienie z Rozpoznanie/ rzeczwego wycena wg				Różnice	
	01.01.2019	majątku trwałego	MSSF 16	Zwiększenia	kursowe	31.12.2019
Wartość brutto	0	21 152	21 730	5 906	60	48 848
Grunty	0	19 179	13 588	0	55	32 822
Budynki i budowle	0	0	7 353	4 104	13	11 470
Urządzenia techniczne i maszyny	0	938	0	16	(6)	948
Środki transportu	0	1 035	789	1 786	(2)	3 608
Umorzenia	0	(344)	0	(3 916)	(1)	(4 261)
Grunty	0	0	0	(464)	0	(464)
Budynki i budowle	0	0	0	(2 210)	0	(2 210)
Urządzenia techniczne i maszyny	0	(251)	0	(183)	0	(434)
Środki transportu	0	(93)	0	(1 059)	(1)	(1 153)
Wartość netto	0	20 808	21 730	1 990	59	44 587
Grunty	0	19 179	13 588	(464)	55	32 358
Budynki i budowle	0	0	7 353	1 894	13	9 260
Urządzenia techniczne i maszyny	0	687	0	(167)	(6)	514
Środki transportu	0	942	789	727	(3)	2 455

*Pozycje „Urządzenia i maszyny” oraz „środki transportu” są to reklasyfikacje obejmujące wartość brutto, umorzenie rzeczowych aktywów trwałych, które były rozpoznane na dzień 31.12.2018 jako leasing finansowy pod MSR17.

Koszty z tytułu umów leasingu ujęte w rachunku zysków i strat za okres 12 miesięcy:

Koszty z tytułu:		2020	2019
Odsetki z tytułu leasingu	Koszty finansowe	(1 035)	(968)
Amortyzacja	Koszty operacyjne (amortyzacja)	(3 867)	(3 916)
Leasing niskocenny	Koszty operacyjne (usługi obce)	(470)	(458)
Leasing krótkoterminowy	Koszty operacyjne (usługi obce)	(630)	(613)
Razem		(6 002)	(5 955)

Wartość przyszłych opłat z tytułu leasingu:

	31.12.2020	01.01.2020
Wartość przyszłych opłat z tytułu leasingu	55 581	56 426
Dyskonto	(31 034)	(30 992)
Wartość bieżąca zobowiązań z tytułu leasingu	24 547	25 434
w tym leasing krótkoterminowy	4 679	4 015

Średnio ważona krańcowa stopa procentowa Grupy jako leasingobiorcy zastosowana do zobowiązań z tytułu leasingu wykazanych na dzień 31.12.2020 roku wyniosła 4,20% (31.12.2019 – 4,02%).

18.2. GRUPA JAKO LEASINGODAWCA

Grupa okazjonalnie zawiera umowy leasingu finansowego ze swoimi klientami na maszyny oraz z przedstawicielami handlowymi na samochody. Na dzień bilansowy Grupa posiadała kilkanaście umów w trakcie spłaty. Grupa nie odnotowała nieściągalnych opłat leasingowych.

Warunki zawieranych przez Grupę umów są następujące:

- finansowanie obejmuje okres od 18 do 60 miesięcy,
- przedmiotem umów mogą być maszyny lub samochody,
- umowy zawierają prawo do nabycia jej przedmiotu przez korzystającego po zakończeniu spłat po cenie niższej niż wartość rynkowa z dnia nabycia,

- umowy zawierają możliwość wypowiedzenia w przypadku m.in. zalegania z opłatą za 3 raty miesięczne,
- korzystający może wypowiedzieć umowę pod warunkiem pokrycia wszelkich związanych z wypowiedzeniem strat leasingodawcy,
- umowy zabraniają podnajmowania przedmiotu leasingu bądź cesji praw z umowy,

W podpisanych umowach nie ma warunkowych opłat leasingowych uzależnionych od przyszłych czynników, innych niż upływ czasu.

	31.12.2020	31.12.2019
Inwestycja leasingowa brutto	1 731	2 223
do roku	819	974
od roku do pięciu lat	912	1 249
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	1 627	2 094
do roku	758	919
od roku do pięciu lat	869	1 175
Niezrealizowane przychody finansowe (dyskonto)	104	129
Niegwarantowane wartości końcowe przypadające leasingodawcy	390	706

19. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

	31.12.2020	31.12.2019
Wartość netto na początek okresu:	3 315	3 493
Wydatki na ulepszenie nieruchomości	428	1 087
Przeniesienie do rzeczowego majątku trwałego	(805)	(1 105)
Zmiana wartości godziwej w wyniku wyceny	(214)	(154)
Zmiana z tytułu różnic kursowych	0	(6)
Wartość netto na koniec okresu:	2 724	3 315

Wykazane na dzień bilansowy nieruchomości inwestycyjne dotyczą głównie budynku administracyjno-biurowego wynajmowanego bądź dzierżawionego stronom trzecim.

Grupa dokonuje aktualizacji wyceny nieruchomości inwestycyjnych na koniec każdego roku obrotowego.

Wartość bilansowa nieruchomości inwestycyjnych oparta jest o wartość godziwą ustaloną na podstawie wyceny przeprowadzonej przez wykwalifikowanego, niezależnego rzeczoznawcę (hierarchia wartości godziwej - 3). Zastosowane przez rzeczoznawcę podejście opierało się na bazie porównywanych cen rynkowych czynszów, przy zastosowaniu metody dochodowej i techniki kapitalizacji prostej dochodu brutto.

Dane przyjęte do wyceny	31.12.2020	31.12.2019
Powierzchnia użytkowa m2	531	693
Poziom pustostanów	10%	10%
Miesięczna wysokość czynszu za m2	38-42	38-42
Roczne przychody z najmu	344	316
Koszty związane z utrzymaniem	50	48
Założona stopa kapitalizacji	8,5%	8,5%

Budynek administracyjno-biurowy należący do spółki zależnej Aluprof S.A. wynajmowany jest stronom trzecim.

Standardowe umowy najmu nieruchomości Aluprof S.A. zawarte są na czas nieokreślony i zawierają możliwość ich rozwiązania przez każdą ze stron umowy z jednomiesięcznym okresem wypowiedzenia.

20. WARTOŚCI NIEMATERIALNE (ZA WYJĄTKIEM WARTOŚCI FIRMY)

	31.12.2020	31.12.2019
Wartość brutto	121 761	129 764
Koszty prac rozwojowych	9 866	9 098
Oprogramowanie komputerowe	41 921	38 539
Znak firmowy "Aluprof"	22 500	22 500
Baza kontrahentów	43 927	43 927

Znak firmowy "ROMB"	1 900	1 900
Znak firmowy "MHF"	0	2 394
Znak firmowy "Schelfhaut"	0	9 001
Pozostałe wartości niematerialne	244	244
Wartości niematerialne nieoddane do użytkowania	1 403	2 161
Umorzenie	(85 115)	(90 620)
Koszty prac rozwojowych	(8 018)	(7 689)
Oprogramowanie komputerowe	(33 177)	(30 544)
Baza kontrahentów	(43 676)	(40 748)
Znak firmowy "MHF"	0	(2 394)
Znak firmowy "Schelfhaut"	0	(9 001)
Pozostałe wartości niematerialne	(244)	(244)
Odpisy aktualizujące wartość	(1 900)	(1 900)
Znak firmowy "ROMB"	(1 900)	(1 900)
Wartość netto	34 746	37 244
Koszty prac rozwojowych	1 848	1 409
Oprogramowanie komputerowe	8 758	8 009
Znak firmowy "Aluprof"	22 500	22 500
Baza kontrahentów	237	3 165
Wartości niematerialne nieoddane do użytkowania	1 403	2 161

	31.12.2019	Zwiększenia	Zmniejszenia	Przesunięcia	Różnice kursowe	31.12.2020
Wartość brutto	129 764	3 641	(11 868)	0	224	121 761
Koszty prac rozwojowych	9 098	0	0	742	26	9 866
Oprogramowanie komputerowe	38 539	0	(473)	3 657	198	41 921
Znak firmowy "Aluprof"	22 500	0	0	0	0	22 500
Baza kontrahentów	43 927	0	0	0	0	43 927
Znak firmowy "ROMB"	1 900	0	0	0	0	1 900
Znak firmowy "MHF"	2 394	0	(2 394)	0	0	0
Znak firmowy "Schelfhaut"	9 001	0	(9 001)	0	0	0
Pozostałe wartości niematerialne	244	0	0	0	0	244
Wartości niematerialne nieoddane do użytkowania	2 161	3 641	0	(4 399)	0	1 403
Umorzenie	(90 620)	(6 208)	11 868	0	(155)	(85 115)
Koszty prac rozwojowych	(7 689)	(303)	0	0	(26)	(8 018)
Oprogramowanie komputerowe	(30 544)	(2 977)	473	0	(129)	(33 177)
Baza kontrahentów	(40 748)	(2 928)	0	0	0	(43 676)
Znak firmowy "MHF"	(2 394)	0	2 394	0	0	0
Znak firmowy "Schelfhaut"	(9 001)	0	9 001	0	0	0
Pozostałe wartości niematerialne	(244)	0	0	0	0	(244)
Odpisy aktualizujące wartości niematerialne	(1 900)	0	0	0	0	(1 900)
Znak firmowy "ROMB"	(1 900)	0	0	0	0	(1 900)
Wartość netto wartości niematerialnych	37 244	(2 567)	0	0	69	34 746
Koszty prac rozwojowych	1 409	(303)	0	742	0	1 848
Oprogramowanie komputerowe	8 009	(2 977)	0	3 657	69	8 758
Znak firmowy "Aluprof"	22 500	0	0	0	0	22 500
Baza kontrahentów	3 165	(2 928)	0	0	0	237
Wartości niematerialne nieoddane do użytkowania	2 161	3 641	0	(4 399)	0	1 403

	31.12.2018	Zwiększenia	Zmniejszenia	Przesunięcia	Różnice kursowe	31.12.2019
Wartość brutto	127 749	4 195	(2 081)	0	(99)	129 764
Koszty prac rozwojowych	8 741	0	(288)	613	32	9 098
Oprogramowanie komputerowe	37 317	0	(1 504)	2 741	(15)	38 539
Znak firmowy "Aluprof"	22 500	0	0	0	0	22 500
Baza kontrahentów	43 927	0	0	0	0	43 927
Znak firmowy "ROMB"	1 900	0	0	0	0	1 900
Znak firmowy "MHF"	2 418	0	0	0	(24)	2 394
Znak firmowy "Schelfhaut"	9 089	0	0	0	(88)	9 001
Pozostałe wartości niematerialne	536	0	(289)	0	(3)	244
Wartości niematerialne nieoddane do użytkowania	1 321	4 195	0	(3 354)	(1)	2 161
Umorzenie	(86 192)	(6 545)	2 010	0	107	(90 620)
Koszty prac rozwojowych	(7 170)	(785)	288	0	(22)	(7 689)
Oprogramowanie komputerowe	(29 159)	(2 832)	1 436	0	11	(30 544)
Baza kontrahentów	(37 820)	(2 928)	0	0	0	(40 748)
Znak firmowy "MHF"	(2 418)	0	0	0	24	(2 394)
Znak firmowy "Schelfhaut"	(9 089)	0	0	0	88	(9 001)
Pozostałe wartości niematerialne	(536)	0	286	0	6	(244)
Odpisy aktualizujące wartości niematerialne	(1 900)	0	0	0	0	(1 900)
Znak firmowy "ROMB"	(1 900)	0	0	0	0	(1 900)
Wartość netto wartości niematerialnych	39 657	(2 350)	(71)	0	8	37 244
Koszty prac rozwojowych	1 571	(785)	0	613	10	1 409
Oprogramowanie komputerowe	8 158	(2 820)	(68)	2 741	(2)	8 009
Znak firmowy "Aluprof"	22 500	0	0	0	0	22 500
Baza kontrahentów	6 107	(2 940)	(3)	0	1	3 165
Wartości niematerialne nieoddane do użytkowania	1 321	4 195	0	(3 354)	(1)	2 161

Amortyzacja wartości niematerialnych

Odpisy amortyzacyjne wartości niematerialnych wykazane zostały w całości w pozycji kosztów operacyjnych „Amortyzacja” w rachunku zysków i strat. Znaki firmowe „Aluprof” oraz „ROMB” z uwagi na nieokreślony okres ekonomicznej użyteczności nie podlegają amortyzacji. Grupa corocznie wykonuje testy na utratę wartości tych znaków.

Odpisy z tytułu utraty wartości

Grupa przeprowadziła testy na utratę wartości dla wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie ekonomicznego użytkowania. Wartości o nieokreślonym okresie ekonomicznej użyteczności to znak firmowy „Aluprof”. Przeprowadzone na koniec bieżącego roku oraz na koniec poprzedniego roku testy na utratę wartości nie wykazały utraty wartości znaku „Aluprof”.

W 2020 roku zrezygnowano z utrzymywania znaków „MHF” oraz „Schelfhaut” – znaki te były w pełni objęte odpisami umorzeniowymi w latach poprzednich.

Znaki firmowe „Aluprof” oraz „ROMB” przypisane są do odrębnych ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne w ramach „Segmentu Systemów Aluminiowych”, opis założeń do przeprowadzonego testu utraty wartości przedstawiono w nocie na temat testów na utratę wartości.

Zobowiązania kontraktowe

Na koniec bieżącego roku oraz na koniec poprzedniego roku w Grupie nie występowały zobowiązania kontraktowe związane z nabyciem wartości niematerialnych.

21. POŁĄCZENIA JEDNOSTEK

W 2020 ani w 2019 roku nie następowały połączenia jednostek.

22. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH

W 2014 roku została zawarta umowa joint venture pomiędzy spółką zależną Aluprof System USA, Inc z siedzibą w USA i dwoma partnerami amerykańskimi oraz utworzona w tym celu spółka Aluprof USA LLC z siedzibą w Nowym Jorku. Kapitał założycielski spółki wyniósł 220 tys. USD, a Grupa Kęty S.A. poprzez spółkę zależną Aluprof System USA, Inc. objęła w spółce 45,5% udziałów o wartości początkowej 100,1 tys. USD.

Utworzona spółka zajmuje się dystrybucją systemów aluminiowych. Utworzenie spółki jest elementem strategii Grupy polegającej na systematycznym zwiększaniu udziału sprzedaży eksportowej w całkowitej sprzedaży we wszystkich segmentach Grupy. W Segmencie Systemów Aluminiowych strategia ta jest realizowana dodatkowo poprzez tworzenie spółek zależnych na rynkach, gdzie realizowana jest sprzedaż eksportowa, co pozwala lepiej dostosować ofertę handlową do specyfiki i precyzyjniej spełniać wymagania techniczno-prawne na poszczególnych rynkach.

W sprawozdaniu Grupy spółka jest ujmowana metodą praw własności. Grupa prezentuje wynik w działalności operacyjnej, gdyż charakter inwestycji jest zgodny z jej działalnością.

Udziały w jednostkach stowarzyszonych

	31.12.2020	31.12.2019
Udziały w jednostkach stowarzyszonych	2 604	4 978
Razem	2 604	4 978

Podstawowe dane finansowe spółki:

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	2020	2019
Przychody operacyjne	8 287	7 637
Koszty operacyjne	(9 931)	(7 303)
Zysk z działalności operacyjnej	(1 644)	334
Przychody finansowe	0	0
Koszty finansowe	0	0
Zysk przed opodatkowaniem	(1 644)	334
Podatek dochodowy	0	0
Zysk netto z działalności kontynuowanej	(1 644)	334

Udział w zysku/(stracie) netto spółki wycenianej metodą praw własności wynosi **(748)** tys. zł (45,5%*1.644) rok 2019: 152 tys. zł.

AKTYWA	31.12.2020	31.12.2019
I. Aktywa trwałe	15	61
Rzeczowy majątek trwały	15	61
II. Aktywa obrotowe	7 318	11 081
Należności handlowe i pozostałe	5 713	6 284
Aktywa z tytułu umów	0	1 113
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 605	3 684
Aktywa razem	7 333	11 142
PASYWA	31.12.2020	31.12.2019
I. Kapitał własny	4 728	10 940
Kapitał zakładowy	827	835
Zyski zatrzymane	3 901	10 105
II. Zobowiązania długoterminowe	537	0
III. Zobowiązania krótkoterminowe	2 068	202
Zobowiązania handlowe i pozostałe	2 068	202
Pasywa razem	7 333	11 142

23. POŻYCZKI

	31.12.2020	31.12.2019
Pożyczki	31	90

24. ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

24.1. PROGRAMY AKCJI PRACOWNICZYCH

W 2020 roku Grupa realizowała dwa programy opcji dla kadry menadżerskiej program z roku 2015 oraz nowy program z roku 2020. W 2020 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Grupy Kęty S.A. uchwaliło kolejny program opcji na akcje dla kluczowego personelu Grupy. Dla programu z roku 2015 okres nabywania uprawnień został zakończony we wrześniu 2020.

Program z roku 2020 dzieli się na 3 transze. Okresy nabywania uprawnień do opcji dla pierwszej transzy rozpoczynają się w roku uruchomienia programu, a dla następnych transzy w kolejnych latach. Każda z transz dzieli się na 4 podtransze A, B, C, D.

24.1.1. Podstawowe dane dotycząca programów opcji na akcje

	Program z 2020 transza z 2020	Program z 2015 transza z 2017	Program z 2015 transza z 2016
Ilość opcji na akcję w programie	90 000	60 000	60 000
Ilość akcji w podtranszy A	13 500	9 000	9 000
Ilość akcji w podtranszy B	22 500	15 000	15 000
Ilość akcji w podtranszy C	27 000	18 000	18 000
Ilość akcji w podtranszy D	27 000	18 000	18 000
Podtransza A - zwrot z akcji	=WIG	=WIG	=WIG
Podtransza B – zwrot z akcji	WIG+15%	WIG+15%	WIG+15%
Podtransza C – wzrost EBITDA	28%-33%	29%-33%	29%-33%
Podtransza D – wzrost zysku netto	28%-33%	39%-44%	39%-44%

Warunkiem wspólnym dla wszystkich powyżej opisanych programów jest wymagany 3 letni okres zatrudnienia w Grupie Kapitałowej liczony oddzielenie dla każdej z podtransz od dnia uruchomienia transzy.

Poprzez zwrot z akcji dla danej transzy programu z roku 2020 rozumie się iloraz średniego kursu akcji Grupy Kęty S.A. w 2022 roku w stosunku do kursu akcji w 2019 roku, powiększonego o wartość wypłaconych przez spółkę dywidend w okresie od 1 stycznia 2020 do 31 grudnia 2022.

Poprzez wzrost zysku EBITDA (EBITDA jest rozumiana jako zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację) na akcję rozumie się iloraz skonsolidowanego zysku EBITDA na akcję osiągniętego przez Grupę Kapitałową Grupa Kęty S.A. w drugim roku po roku uruchomienia danej transzy do skonsolidowanego zysku EBITDA na akcję osiągniętego przez Grupę Kapitałową Grupa Kęty S.A. w roku poprzedzającym uruchomienie danej transzy.

Poprzez wzrost zysku netto na akcję dla danej transzy rozumie się iloraz skonsolidowanego zysku netto na akcję osiągniętego przez Grupę Kapitałową Grupa Kęty S.A. w drugim roku po uruchomieniu danej transzy do skonsolidowanego zysku netto na akcję osiągniętego przez Grupę Kapitałową Grupa Kęty S.A. w roku poprzedzającym rok uruchomienia danej transzy.

Prawo do nabycia opcji na akcje powstanie po spełnieniu warunków określonych w programie.

Cena zakupu akcji z programu z roku 2020 równa jest średniemu kursowi akcji Grupy Kęty S.A. za 12 miesięcy poprzedzających Walne Zgromadzenie uchwalające program.

Głównymi celami programów opcji na akcje jest silniejsze motywowanie większego zespołu pracowników do zwiększania wartości firmy dla akcjonariuszy oraz wprowadzenie czynnika pozwalającego na utrzymanie w długim terminie kluczowych dla Grupy Kapitałowej Grupy Kęty S.A. osób.

24.1.2. Wartość godziwa opcji na akcje

	Program z 2020 transza z 2020	Program z 2015 transza z 2017	Program z 2015 transza z 2016
Data przyznania opcji	16 września 2020	19 września 2017	19 września 2016
Oczekiwane dywidendy	98,48zł	135zł	114,05zł
Przewidywany wskaźnik zmienności dla instrumentu bazowego	16%	15%	16%
Historyczny wskaźnik zmienności (%)	27%	27%	28%
Stopa procentowa wolna od ryzyka (%)	1%	2,80%	2,30%
Spodziewany okres ważności opcji (miesiącach)	68 miesięcy	68 miesięcy	68 miesięcy
Średnia ważona cena akcji (w złotych)	376,95	306,10	306,10

Wartości godziwe programu na dzień rozpoczęcia w tys. zł	7 009	3 435	6 017
Realizacja parametru A	TAK	TAK	TAK
Realizacja dla parametru B	TAK	NIE	NIE
Realizacja parametru C	0%*	67%	100%
Realizacja dla parametru D	100%*	0%	0%

* Szacunek Zarządu

Wartość godziwa programów akcji pracowniczych jest szacowana na dzień przyznania opcji na podstawie modelu dwumianowego.

Spodziewany okres ważności opcji ustalany jest w oparciu o dane historyczne i nie musi jednoznacznie określać możliwych do wystąpienia przebiegów realizacji. Przewidywany wskaźnik zmienności odzwierciedla założenie, iż historyczny wskaźnik zmienności wskazuje na przyszłe tendencje, które oczywiście mogą faktycznie okazać się zupełnie odmienne.

Przy wycenie wartości godziwej nie były uwzględniane żadne inne cechy dotyczące przyznawania opcji.

Grupa na bieżąco monitoruje prawdopodobieństwo realizacji warunków nierynkowych i uwzględnia je w ilości opcji na akcje przyjętych do wyceny poszczególnych transz na dzień bilansowy.

Grupa rozpoznaje koszty programu w proporcji do okresu nabywania praw do opcji przyznanych pracownikom.

Poniższe kwoty zwiększyły koszty wynagrodzeń w okresie oraz kapitały własne Grupy:

Koszty programu opcji	2020	2019
transza z 2016 programu z roku 2015	0	953
transza z 2017 programu z roku 2015	462	1 117
transza z 2020 programu z roku 2020	469	0
Razem koszty opcji w okresie	931	2 070

Przyszłe koszty programów opcji na akcje przedstawiają się następująco:

Przyszłe koszty programu opcji	2021	2022	2023
transza z 2020 programu z roku 2020	1 609	1 609	1 207
Razem	1 609	1 609	1 207

Tabelaryczne zestawienie danych o opcjach menadżerskich pracowników Grupy:

Stan na 31.12.2020	Program z 2020 transza z 2020	Program z 2015 transza z 2017	Program z 2015 transza z 2016
Ilość przyznanych opcji	90.000	60.000	60.000
Ilość opcji wygasłych z powodu niespełnienia warunku zatrudnienia w okresie 3 lat od dnia rozpoczęcia programu	0	8.000	4.000
Ilość opcji niespełniających warunków nierynkowych C i D.	27.000	20.748	16.800
Ilość opcji przyjętych do wyceny	63.000	31.252	39.200
Ilość opcji przyznanych	W trakcie nabywania uprawnień	16.665	25.200
Ilość opcji nie objętych do dnia bilansowego	j.w.	13.200	20.300
Ilości opcji zrealizowanych	j.w.	3.960	4.900
Dzień rozpoczęcia programu	16 września 2020	19 września 2017	19 września 2016
Dzień nabycia praw do opcji	30 września 2023	30 września 2020	30 września 2019
Dzień zakończenia programu	30 września 2026	30 września 2023	30 września 2022
Całkowita długość trwania programu	36 miesięcy	36 miesięcy	36 miesięcy
Pozostała długość trwania nabywania uprawnień	33 miesiące	zakończony	zakończony
Cena realizacji opcji	376,95 za akcję zł	304,24 zł za akcję	304,24 zł za akcję

24.2. ŚWIADCZENIA EMERYTALNE ORAZ ŚWIADCZENIA Z TYTUŁU NAGRÓD JUBILEUSZOWYCH

	31.12.2020	31.12.2019
Długoterminowa rezerwa na nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne, rentowe oraz odprawy pośmiertne	21 563	16 807
Razem	21 563	16 807

Podstawowe szacunki aktuarialne na dzień bilansowy:

	2020	2019
Stopa dyskontowa na 31 grudnia	1,59%	2,01%

Założenia w zakresie wzrostu przyszłych wynagrodzeń na dzień 31.12.2020 roku:

	2021	2022	2023	2024	2025	Pozostałe lata
Segment Wyrobów Wyciskanych	4%	4%	4%	4%	4%	2,5%
Segment Opakowań Giętkich	5%	5%	5%	5%	5%	2,5%
Segment Systemów Aluminiowych	3%	3%	3%	3%	2,5%	2,5%
Pozostałe Spółki	5%	3%	5%	5%	5%	2,5%

Założenia w zakresie wzrostu przyszłych wynagrodzeń na dzień 31.12.2019 roku:

	2020	2021	2022	2023	2024	Pozostałe lata
Segment Wyrobów Wyciskanych	3%	3%	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%
Segment Opakowań Giętkich	8%	5%	5%	5%	5%	2,5%
Segment Systemów Aluminiowych	5%	5%	5%	5%	3%	2,5%
Pozostałe Spółki	5%	3%	5%	5%	5%	2,5%

Krótkoterminowa część rezerwy z tytułu nagród jubileuszowych oraz świadczeń emerytalnych, rentowych i pośmiertnych prezentowana jest w pozostałych rezerwach krótkoterminowych.

Rezerwy na odprawy emerytalne, rentowe i pośmiertne oraz na nagrody jubileuszowe zostały obliczone metodą indywidualną, dla każdego pracownika osobno. Rezerwa obliczana jest w oparciu o wartość bieżącą przyszłych długoterminowych zobowiązań Grupy z tytułu Świadczeń pracowniczych. Obliczona w powyższy sposób rezerwa jest dyskontowana aktuarialnie. Dyskonto aktuarialne oznacza iloczyn dyskonta finansowego i prawdopodobieństwa dotrwania danej osoby do wieku emerytalnego jako pracownika Grupy, do momentu nabycia prawa do świadczenia pracowniczego. Prawdopodobieństwo, o którym mowa powyżej zostało ustalone metodą ryzyk współzawodniczących (Multiple Decrement Model), gdzie pod uwagę wzięto trzy następujące ryzyka:

- możliwość zwolnienia z pracy,
- ryzyko całkowitej niezdolności do pracy,
- ryzyko śmierci.

Stopa dyskonta finansowego została ustalona na podstawie stóp rynkowych zwrotu z obligacji skarbowych, których waluta i termin wykupu są zbieżne z walutą i szacowanym terminem realizacji zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych.

24.3. ZYSKI STRATY AKTUARIALNE

Poniższa tabela przedstawia rachunek zmiany zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych w podziale na poszczególne tytuły:

ROK 2020	Odprawy emerytalne	Odprawy rentowe	Nagrody jubileuszowe	Odprawy pośmiertne	Razem
31.12.2019	15 338	437	975	646	17 396
Koszty bieżącego zatrudnienia	1 762	78	85	89	2 014
Koszty odsetkowe	356	9	0	13	378
Straty (zyski) aktuarialne odnoszone na inne całkowite dochody	2 704	53	0	(29)	2 728
Koszty przeszłego zatrudnienia	(193)	0	(45)	0	(238)
(Wypłaty)	(343)	(37)	(129)	(10)	(519)
Różnice z przeliczenia spółek zagranicznych	298	0	77	0	375
31.12.2020	19 922	540	963	709	22 134
<i>krótkoterminowe</i>	493	46	0	32	571
<i>długoterminowe</i>	19 429	494	963	677	21 563

ROK 2019	Odprawy emerytalne	Odprawy rentowe	Nagrody jubileuszowe	Odprawy pośmiertne	Razem
31.12.2018	11 645	324	886	507	13 362
Koszty bieżącego zatrudnienia	1 298	61	43	73	1 475
Koszty odsetkowe	250	9	7	14	280
Straty (zyski) aktuarialne odnoszone na inne całkowite dochody	1 923	82	0	3	2 008
Koszty przeszłego zatrudnienia	558	13	52	54	677
(Wypłaty)	(309)	(52)	0	(5)	(366)
Różnice z przeliczenia spółek zagranicznych	(27)	0	(13)	0	(40)
31.12.2019	15 338	437	975	646	17 396
<i>krótkoterminowe</i>	519	40	0	30	589
<i>długoterminowe</i>	14 819	397	975	616	16 807

Poniższa tabela przedstawia analizę wrażliwości wyceny zobowiązania na zmianę podstawowych założeń aktuarialnych:

2020	Stopa dyskonta finansowego		Planowane wzrosty podstaw	
zmiana	-0,5 p.p.	+ 0,5 p.p.	-1 p.p.	+ 1 p.p.
Odprawy emerytalne	1 541	(1 350)	(395)	474
Odprawy rentowe	34	(30)	(13)	14
Odprawy pośmiertne	50	(55)	(77)	91
Zmiana rezerwy łącznie	1 625	(1 435)	(485)	579

2019	Stopa dyskonta finansowego		Planowane wzrosty podstaw	
zmiana	-1 p.p.	+ 1 p.p.	-1 p.p.	+ 1 p.p.
Odprawy emerytalne	2 206	(1 745)	(378)	454
Odprawy rentowe	48	(41)	(12)	14
Odprawy pośmiertne	88	(73)	(70)	82
Zmiana rezerwy łącznie	2 342	(1 859)	(460)	550

25. ZAPASY

	31.12.2020	31.12.2019
Materiały	256 758	196 171
Produkcja niezakończona	99 870	91 546
Produkty gotowe	149 515	154 082
Towary	10 448	7 011
Razem	516 591	448 810

Na zapasach nie ustanowiono zabezpieczenia kredytów ani innych zobowiązań.

W 2020 roku Grupa utworzyła odpisy aktualizujące wartość materiałów w kwocie 5.833 tys. zł wykazane jako pozostałe koszty operacyjne oraz utworzyła 364 tys. zł odpisów aktualizujących wartość wyrobów gotowych oraz półfabrykatów (ujęte jako korekta zmiany stanu produktów).

W 2019 roku Grupa utworzyła odpisy aktualizujące wartość materiałów w kwocie 711 tys. zł wykazane jako pozostałe koszty operacyjne oraz utworzyła 137 tys. zł odpisów aktualizujących wartość wyrobów gotowych oraz półfabrykatów (ujęte jako korekta zmiany stanu produktów).

Odpis aktualizujący	31.12.2020	31.12.2019
Materiały	(13 239)	(7 154)
Produkcja niezakończona	(3 313)	(3 136)
Produkty gotowe	(6 932)	(6 745)
Towary	(471)	(723)
Razem odpisy aktualizujące zapasy	(23 955)	(17 758)

Poniżej przedstawiono informację o wartości zapasów ujętych jako koszt w momencie ich sprzedaży:

	2020	2019
Wartość sprzedanych wyrobów	2 127 062	2 566 265
Wartość odsprzedanych materiałów i towarów	304 013	279 133
Razem	2 431 075	2 845 398

26. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE ORAZ PRZEDPŁATY NA ZAKUP RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

	31.12.2020	31.12.2019
Zaliczki na zakup rzeczowych aktywów trwałych	2 676	10 329
Pozostałe należności:		
Kaucje budowlane	942	4 570
Należności z tytułu leasingu	869	1 175
Pozostałe	188	185
Razem	1 999	5 930

Jako zabezpieczenie dobrego wykonania usługi budowlanej dla części kontraktów budowlanych Grupa pozostawia kaucje. Na wypadek wystąpienia usterek, których Grupa zgodnie z udzieloną gwarancją nie usunęłaby, kontrahent na poczet usunięcia usterek może zatrzymać pozostawioną kaucję. Każda kaucja ma ściśle określony termin obowiązywania. W przypadku niewystąpienia usterek zgodnie z kontraktem kaucja podlega zwrotowi w pełnej wysokości.

27. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Nota	31.12.2020	31.12.2019
Należności brutto:	611 392	609 463
handlowe	570 239	577 361
- w tym od jednostek powiązanych*	663	209
depozyty z tytułu transakcji zabezpieczających cenę aluminium	1 801	0
od pracowników	89	183
pozostałe	7 122	8 035
Razem należności finansowe brutto (zakres MSSF 7)	579 251	585 579
publicznoprawne (za wyjątkiem podatku dochodowego)	18 594	15 380
przedpłaty do dostawców (handlowe)	8 811	4 154
rozliczenia międzyokresowe czynne	4 736	4 350
Razem należności niefinansowe brutto	32 141	23 884
Odpis aktualizujący należności:	(70 372)	(72 312)
handlowe	(68 911)	(70 242)
przedpłaty do dostawców (handlowe)	(55)	(620)
pozostałe	(1 406)	(1 450)
Należności netto:	541 020	537 151
handlowe	501 328	507 119
- w tym od jednostek powiązanych*	663	209
depozyty z tytułu transakcji zabezpieczających cenę aluminium	1 801	0
od pracowników	89	183
pozostałe	5 716	6 585
Razem należności finansowe netto (zakres MSSF 7)	508 934	513 887
publicznoprawne (za wyjątkiem podatku dochodowego)	18 594	15 380
przedpłaty do dostawców (handlowe)	8 756	3 534
rozliczenia międzyokresowe czynne	4 736	4 350
Razem należności niefinansowe netto	32 086	23 264

*dotyczy spółki stowarzyszonej, informacje w nocy 22

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi przedstawione są w nocy 36.2 dodatkowych informacji i objaśnień.

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj 30 - 90 dniowy termin płatności.

Grupa posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom, a także stosuje ubezpieczenie należności. Dzięki temu, zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym nieściągalne należności właściwym dla należności handlowych Grupy.

Zmiany odpisu aktualizującego należności handlowe:

	2020	2019
Na początek okresu	72 312	75 729
Zwiększenie	5 320	3 122
Wykorzystanie	(7 260)	(6 539)
Na koniec okresu	70 372	72 312

Poniżej przedstawiono analizę należności z tytułu dostaw i usług, które były przeterminowane, ale nie uznano, że nastąpiła utrata ich wartości:

Wartość należności (w przedziałach wiekowania)	31.12.2020	31.12.2019
Należności brutto	611 392	609 463
Nieprzeterminowane	481 943	418 469
Przeterminowane:		
do 3 miesięcy	71 139	119 860

do 6 miesięcy	416	5 654
do 12 miesięcy	721	6 894
powyżej 12 miesięcy	57 173	58 586
Odpisy aktualizujące należności	70 372	72 312
Nieprzeterminowane	3 274	1 189
<i>Przeterminowane:</i>		
do 3 miesięcy	9 188	10 212
do 6 miesięcy	382	411
do 12 miesięcy	675	1 914
powyżej 12 miesięcy	56 853	58 586
Należności netto	541 020	537 151
Nieprzeterminowane	478 669	417 280
<i>Przeterminowane:</i>		
do 3 miesięcy	61 951	109 648
do 6 miesięcy	34	5 243
do 12 miesięcy	46	4 980
powyżej 12 miesięcy	320	-

Należności przeterminowane nieobjęte odpisami aktualizującymi są ubezpieczone lub objęte innymi zabezpieczeniami. W związku z powyższym Grupa oczekuje ich realizacji. Według oceny Grupy jakość kredytowa należności przeterminowanych, lecz nieobjętych odpisami, opisanych powyżej, jest dobra.

28. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych.

Wartość godziwą środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przedstawia poniższa tabela:

	31.12.2020	31.12.2019
Depozyty bankowe (rachunki bieżące) i lokaty krótkoterminowe	151 124	103 552
Środki pieniężne w kasie	44	38
Pozostałe środki pieniężne	2	2
Razem	151 170	103 592

Na dzień 31.12.2020 Grupa posiadała na rachunkach VAT środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania w kwocie 22.226 tys. zł (31.12.2019: 7.434 tys. zł), środki te mogą być wykorzystane tylko na płatność VAT, CIT, PIT ZUS do urzędów lub jako płatność VAT do dostawców Spółki.

Na dzień 31.12.2020 Grupa dysponowała niewykorzystanymi przyznanymi środkami kredytowymi w wysokości 528.183 tys. zł, w odniesieniu, do których wszystkie warunki zawieszające zostały spełnione (31.12.2019: 358.968 tys. zł).

29. KAPITAŁY

29.1. KAPITAŁ PODSTAWOWY

	31.12.2020	31.12.2019
Kapitał akcyjny w tym:	67 973	67 825
Wartość zarejestrowana w KRS	24 070	23 925
Akcje niezarejestrowane w KRS	3	0
Przeszacowanie zgodnie z MSR 29	43 900	43 900
<i>Ilość akcji zarejestrowanych w KRS</i>	<i>9 628 197</i>	<i>9 569 947</i>
<i>Ilość akcji w trakcie rejestracji w KRS</i>	<i>1 160</i>	<i>0</i>

Wartość nominalna akcji

Z uwagi na wymogi MSR 29 „Działalność w warunkach hiperinflacji” kapitał zakładowy Spółki podlegał przeszacowaniu na dzień zastosowania MSSF po raz pierwszy.

W trakcie 2020 roku Krajowy Rejestr Sądowy zarejestrował podwyższenie kapitału z tytułu objęcia 10.500 sztuk akcji kadry zarządzającej z serii G oraz 47.750 sztuk akcji kadry zarządzającej serii H.

W trakcie 2019 roku Krajowy Rejestr Sądowy zarejestrował podwyższenie kapitału z tytułu objęcia 17.500 sztuk akcji kadry zarządzającej z serii G oraz 7.000 sztuk akcji kadry zarządzającej serii F.

Ponadto na dzień bilansowy występowało 1.160 sztuk akcji objętych w ramach programów opcji na akcje dla kadry zarządzającej które na dzień bilansowy nie były jeszcze zarejestrowane w KRS.

Prawa akcjonariuszy

Wszyscy akcjonariusze posiadają równe prawa, nie występują akcje uprzywilejowane. Akcjonariusze Spółki uprawnieni są do otrzymywania dywidendy w zadeklarowanej wysokości o ile taka wystąpi. Na jedną akcję zwykłą przypada jeden głos na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki.

29.2. KAPITAŁ Z EMISJI AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ

	31.12.2020	31.12.2019
Wartość agio emisyjnego	53 979	38 018
Razem	53 979	38 018

W trakcie 2020 roku zarejestrowano w KRS 58.250 sztuk akcji o wartości nominalnej 145 tys. zł oraz o wartości emisyjnej 15.756 tys. zł. Ponadto na 31.12.2020 występuję 1.160 sztuk akcji o wartości emisyjnej 353 tys. zł które na dzień bilansowy nie zostały zarejestrowane w KRS.

W trakcie 2019 roku zarejestrowano w KRS 24.500 sztuk akcji o wartości nominalnej 62 tys. zł oraz o wartości emisyjnej 4.180 tys. zł.

29.3. KAPITAŁ Z WYCENY OPCJI DLA KADRY ZARZĄDZAJĄCEJ

Grupa prowadzi programy przyznawania opcji na akcje dla pracowników, w ramach których przyznane zostały opcje na objęcie akcji Spółki (więcej o programie opcji menadżerskich w nocie 24.1).

	31.12.2020	31.12.2019
Kapitał na początek okresu	26 392	24 322
Koszty bieżącego okresu	952	2 070
Razem	27 344	26 392

Kapitał ten odzwierciedla w proporcji do okresu nabywania uprawnień wartość godziwą opcji przyznanych pracownikom Grupy według wyceny na datę rozpoczęcia programu.

29.4. KAPITAŁ Z RACHUNKOWOŚCI ZABEZPIECZEŃ

	31.12.2020	31.12.2019
Transakcje futures zabezpieczające przepływy pieniężne z tytułu zakupu aluminium	5 109	2 302
Transakcje forward zabezpieczające przepływy pieniężne z tytułu zmian kursów walut	(571)	(1 318)
Wynik na transakcjach zabezpieczających	0	(303)
Podatek odroczony	(862)	(79)
Razem	3 676	602

29.5. ZYSKI ZATRZYMANE

	31.12.2020	31.12.2019
Zysk z lat ubiegłych	1 033 668	1 076 648
Zyski (straty) aktuarialne netto	(2 291)	(1 673)
Zysk netto akcjonariuszy jednostki dominującej za okres	430 181	294 894
Razem	1 461 558	1 369 869

29.6. RÓŻNICE KURSOWE Z PRZELICZENIA JEDNOSTEK ZALEŻNYCH

Kapitał rezerwowy z tytułu różnic kursowych

	31.12.2020	31.12.2019
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	(28 256)	(27 901)

30. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW

Termin wymagalności	31.12.2020	31.12.2019
Krótkoterminowe	272 771	369 583
od 1 do 2 lat	308 111	411 325
od 2 do 5 lat	44 276	22 955
powyżej 5 lat	87 699	3 080
Razem	712 857	806 943

Długoterminowe

Kredytodawca	waluta kredytu	Zabezpieczenie	31.12.2020	31.12.2019
Bank PKO BP	PLN	Pierwszorzędna hipoteka kaucyjna na nieruchomościach należących do Grupy Kęty S.A. i Aluform z o.o. do 312 mln zł wraz z cesją praw z polis ubezpieczeniowych ww. nieruchomości. Zastaw rejestrowy na środkach trwałych z grupy maszyny i urządzenia o wartości 57 mln zł plus cesja praw z ich polisy ubezpieczeniowej. Odpowiedzialność solidarna Grupy KĘTY S.A. i Aluform Sp. z o.o. oraz weksle własne in blanco Grupy KĘTY S.A. i Aluform Sp. z o.o. wraz z deklaracją wekslową.	119 157	135 025
BNP PARIBAS	PLN/EUR	Solidarna odpowiedzialność spółek: Grupa KĘTY S.A. (do 330 mln zł), Alupol Packaging S.A. (do 38,5 mln zł), Aluprof S.A. (do 85,5 mln zł), Romb S.A. (do 28,6 mln zł), Alupol Packaging Kęty Sp. z o.o. (do 49,5 mln zł), Alupol Films Sp. z o.o. (do 60,5 mln zł) oraz weksle własne in blanco wraz z deklaracją wekslową ww. spółek.	124 537	107 803
Bank PKO BP	PLN/EUR	Solidarna odpowiedzialność spółek: Grupa KĘTY S.A. (do 100 mln zł), Alupol Packaging S.A. (do 25 mln zł), Aluprof S.A. (do kwoty 60 mln zł), Alupol Packaging Kęty Sp. z o.o. (do kwoty 30 mln zł), Romb SA (do 25 mln zł) oraz weksle własne in blanco wraz z deklaracją wekslową.	38 605	0
BNP PARIBAS	PLN	Poręczenie wg prawa cywilnego do kwoty 120 mln zł, hipoteka umowna do 120 mln zł, wpisana na pierwszym miejscu na nieruchomościach należących do Alupol Films sp. z o.o.	11 551	69 506
mBank	EUR	Hipoteka umowna, zastaw rejestrowy na łączną wartość nieruchomości i środków trwałych należących do Alupol Packaging Kęty sp. o.o. do 108 mln zł.	87 671	81 065

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2020 do 31.12.2020 roku
Dodatkowe informacje (w tysiącach złotych)

Bank PEKAO	PLN	weksel własny in-blanco wraz z deklaracją wekslową, hipoteka na nieruchomościach do kwoty 85 mln zł, zastaw rejestrowy na rzeczowych aktywach trwałych wraz z cesją z praw z umowy ubezpieczenia majątku stanowiącego zabezpieczenie	0	28 333
BNP PARIBAS	PLN	Hipoteka łączna do 48 mln zł, cesja wierzytelności z polisy ubezpieczeniowej, oświadczenie o poddaniu się egzekucji.	0	99
ING Bank Polska	PLN	Zabezpieczenie: hipoteka umowna do 96 mln zł+ oświadczenie o poddaniu się egzekucji	58 565	15 529
Razem			440 086	437 360

Krótkoterminowe

Kredytodawca	waluta kredytu	Zabezpieczenie	31.12.2020	31.12.2019
PKO BP	PLN	Pierwszorzędna hipoteka kaucyjna na nieruchomościach należących do Grupy Kęty S.A. i Aluform z o.o. do 312 mln zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowych ww. nieruchomości. Zastaw rejestrowy na środkach trwałych z grupy maszyny i urządzenia o wartości 57 mln zł plus cesja praw z ich polisy ubezpieczeniowej. Odpowiedzialność solidarna Grupy KĘTY S.A. i Aluform Sp. z o.o. oraz weksle własne in blanco Grupy KĘTY SA i Aluform Sp. z o.o. wraz z deklaracją wekslową.	66 028	46 490
BNP PARIBAS	PLN, EUR	Solidarna odpowiedzialność spółek: Grupa KĘTY S.A. (do 330 mln zł), Alupol Packaging S.A. (do 38,5 mln zł), Aluprof S.A. (do 85,5 mln zł), Romb S.A. (do 28,6 mln zł), Alupol Packaging Kęty Sp. z o.o. (do 49,5 mln zł), Alupol Films Sp. z o.o. (do 60,5 mln zł) oraz weksle własne in blanco wraz z deklaracją wekslową ww. spółek..	0	8 612
ING Polska	EUR, PLN	Solidarna odpowiedzialność spółek Grupa KĘTY S.A. oraz Aluprof S.A.	37 282	50 593
PEKAO	PLN, EUR, USD	Solidarna odpowiedzialność spółek: Grupy KĘTY S.A. (do 330 mln zł), Alupol Packaging S.A. (do 66 mln zł), Aluprof S.A. (do kwoty 176 mln zł), Aluform Sp. z o.o. (do kwoty 32,5 mln zł), Alupol Packaging Kęty Sp. z o.o. (do kwoty 49,5 mln zł), Alupol Films Sp. z o.o. (do 66 mln zł) oraz Aluminium Kęty EMMI d.o.o. do 55 mln zł) weksle własne in blanco ww. spółek wraz z deklaracją wekslową.	131 617	208 954
Societe Generale	EUR, PLN	Poręczenie prawa cywilnego	11 743	23 545
PKO BP	PLN	Solidarna odpowiedzialność spółek: Grupy KĘTY S.A. (do 100 mln zł), Alupol Packaging S.A. (do 25 mln zł), Aluprof S.A. (do kwoty 60 mln zł), Alupol Packaging Kęty Sp. z o.o. (do 30 mln zł), Romb SA (do 25 mln zł) oraz weksle własne in blanco wraz z deklaracją wekslową.	0	3 231
BNP PARIBAS	PLN	Cześć krótkoterminowa kredytów długoterminowych – zabezpieczenia identyczne jak dla kredytu długoterminowego	23 311	23 163
mBank	EUR	Solidarna odpowiedzialność do 12 mln zł spółek: Alupol Films sp. z o.o. Alupol Packaging Kęty sp. z o.o.	2 790	4 995
Razem			272 771	369 583

Kredyty Spółki oprocentowane są wg zmiennych stóp procentowych ustalanych na warunkach rynkowych na bazie WIBOR/EURIBOR/LIBOR z uwzględnieniem marży banku lub stałej stopy procentowej.

W 2020 roku oraz w 2019 roku Spółka spełniała wszystkie warunki (kovenanty) kredytowe.

31. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU PRAW DO KORZYSTANIA Z AKTYWÓW

Termin wymagalności	31.12.2020	31.12.2019
krótkoterminowe	4 679	4 015
od 1 do 3 lat	6 188	8 958
powyżej 3 lat	13 680	12 461
Razem	24 547	25 434

32. REZERWY I BIERNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE KOSZTÓW

	31.12.2020	31.12.2019
Rezerwy długoterminowe	499	721
naprawy gwarancyjne	499	721
Rezerwy krótkoterminowe:	1 690	1 822
na nagrody jub. i odprawy emerytalne	571	589
naprawy gwarancyjne	1 119	1 233
Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów krótkoterminowe:	49 945	38 428
niewykorzystane urlopy	8 733	7 050
premie roczne	22 598	17 352
odszkodowania	4 604	3 704
koszty usług w toku	9 336	8 758
badania sprawozdań finansowych	265	251
pozostałe	4 409	1 313

32.1. ZMIANY STANU REZERW I ROZLICZEŃ MIĘDZYOKRESOWYCH

	31.12.2019	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie/ Przesunięcia	Różnice kursowe	31.12.2020
Rezerwy długoterminowe	721	0	(222)	0	0	499
naprawy gwarancyjne	721	0	(222)	0	0	499
Rezerwy krótkoterminowe	1 822	624	(928)	170	2	1 690
rezerwa na nagrody jub. i odprawy emerytalne	589	68	(258)	170	2	571
naprawy gwarancyjne	1 233	556	(670)	0	0	1 119
Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów krótkoterminowe:	38 428	46 164	(34 701)	0	54	49 945
na niewykorzystane urlopy	7 050	8 679	(7 050)	0	54	8 733
premie rocznej	17 352	22 598	(17 352)	0	0	22 598
odszkodowania	3 704	900	0	0	0	4 604
koszty usług w toku	8 758	9 336	(8 758)	0	0	9 336
badania sprawozdań finansowych	251	242	(228)	0	0	265
pozostałe	1 313	4 409	(1 313)	0	0	4 409

	31.12.2018	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie/ Przesunięcia	Różnice kursowe	31.12.2019
Rezerwy długoterminowe	499	224	0	0	(2)	721
naprawy gwarancyjne	499	224	0	0	(2)	721
Rezerwy krótkoterminowe	1 934	502	(930)	315	1	1 822

rezerwa na nagrody jub. i odprawy emerytalne	686	0	(413)	315	1	589
naprawy gwarancyjne	1 248	502	(517)	0	0	1 233
Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów krótkoterminowe:	32 949	33 856	(28 371)	0	(6)	38 428
na niewykorzystane urlopy	7 449	7 063	(7 449)	0	(13)	7 050
premie rocznej	16 497	17 368	(16 497)	0	(16)	17 352
odszkodowania	3 704	0	0	0	0	3 704
koszty usług w toku	3 807	8 781	(3 807)	0	(23)	8 758
badania sprawozdań finansowych	250	252	(250)	0	(1)	251
pozostałe	1 242	392	(368)	0	47	1 313

33. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

33.1. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Jako zabezpieczenie dobrego wykonania usługi budowlanej dla części kontraktów budowlanych Grupa pozostawia kaucje. Na wypadek wystąpienia usterek, których dostawca zgodnie z udzieloną gwarancją nie usunie, Grupa na poczet usunięcia usterek może zatrzymać pozostawioną kaucję.

	31.12.2020	31.12.2019
Kaucje budowlane	1 385	1 310

33.2. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE HANDLOWE I POZOSTAŁE

	31.12.2020	31.12.2019
Zobowiązania krótkoterminowe:	352 802	294 749
handlowe	257 932	215 414
z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych	34 342	28 090
z tytułu wynagrodzeń	20 450	18 172
Zobowiązania finansowe razem (zakres MSSF 7)	312 724	261 676
publicznoprawne (za wyjątkiem zobowiązań z tytułu podatku dochodowego)	35 922	28 926
pozostałe	4 156	4 147
Zobowiązanie niefinansowe razem	40 078	33 073

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi przedstawione są w nocie 36.2 dodatkowych informacji i objaśnień. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane i zazwyczaj rozliczane w terminach 30-60 dniowych. Pozostałe zobowiązania są nieoprocentowane ze średnim 1 miesięcznym terminem płatności.

Powyższe zobowiązania nie są zabezpieczone na majątku Grupy.

33.3. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW

	31.12.2020	31.12.2019
Zobowiązania z tytułu umów o kontrakty budowlane	991	83
Zobowiązania z tytułu pozostałych umów (przedpłaty na dostawy)	19 024	12 954
Razem	20 015	13 037

Z umów zawartych z kontrahentami wynika, iż powyższe kwoty powinny zrealizować się w terminie do 12 miesięcy.

34. PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW

	31.12.2020	31.12.2019
długoterminowe dotacje	35 558	36 707
inne	41	24
Razem	35 599	36 731
krótkoterminowe dotacje	1 644	1 696
inne	1 135	515
Razem	2 779	2 211

Otrzymane dotacje w zdecydowanej większości dotyczą realizacji inwestycji współfinansowanych w ramach programów pomocowych Unii Europejskiej oraz dofinansowania do kosztów prac rozwojowych.

Grupa prowadziła 3 duże projekty współfinansowane ze środków UE związane z nabyciem oraz budową rzeczowych aktywów trwałych. Grupa wypełniła wszystkie warunki powyższych j dotacji.

Ponadto w marcu 2017 Aluprof S.A. podpisała Umowę o dofinansowanie projektu: „Budowa Centrum Badań i Innowacji w celu prowadzenia prac badawczo-rozwojowych nad opracowaniem innowacyjnych systemów dla budownictwa” w ramach działania 2.1. Wsparcie inwestycji w infrastrukturę B+R przedsiębiorstw Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 współfinansowanego ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego. Całkowity koszt realizacji inwestycji wynosi 65 939 tys. zł, w tym koszty kwalifikowane 53 440 tys. zł. Maksymalna wysokość dofinansowania wynosi 10.688 tys. zł a pierwszy wniosek o płatność został złożony w marcu 2018 roku. Projekt obejmuje budowę oraz wyposażenie Centrum Badań i Innowacji, w którym prowadzone będą prace badawczo-rozwojowe. Obiekt o powierzchni użytkowej ok 15 tys. m² zrealizowany został na 11 ha działce położonej w powiecie cieszyńskim.

Celem projektu było stworzenie nowoczesnego obiektu, w którym realizowane będą prace badawczo-rozwojowe nad opracowaniem unikatowych na skalę światową rozwiązań - systemów dla budownictwa o przełomowych parametrach technicznych. Główny nacisk nałożony był na stworzenie nowoczesnych systemów dla budownictwa pasywnego, systemów o ultrawysokiej izolacyjności termicznej, super wysokiej wytrzymałości i szczelności, systemów ścian spełniających ekstremalnie wysokie odporności ogniowe oraz systemów przeciwpożarowych. Realizacja projektu ma na celu zapewnienie Aluprof S.A. niekwestionowanej pozycji lidera w branży. Projekt finansowany jest ze środków własnych oraz pomocy publicznej ze środków UE. Całkowity koszt realizacji inwestycji wynosi 43.400 tys. zł, gdzie całkowita kwota wydatków kwalifikowanych pomniejszonych o zryczałtowaną procentową stawkę dochodów wynosi 28.093 tys. zł. Maksymalna wysokość dofinansowania wynosi 7.023 tys. zł. Do końca 2020 roku Grupa w ramach tego projektu otrzymała 5.401 tys. zł dotacji. Okres kwalifikowalności wydatków dla inwestycji rozpoczął się 27 kwietnia 2016 roku i zakończył się w dniu złożenia wniosku o płatność końcową tj. 31 grudnia 2019 roku.

Podstawowym warunkiem powyższego projektu jest osiągnięcie celu projektu oraz jego trwałość do 31.12.2024. W tym czasie Grupa nie może zbyć lub przenieść w jakikolwiek sposób prawa własności środków trwałych sfinansowanych dotacją. Ponadto Grupa zobowiązana jest prowadzić działalność w zakresie jaki określiła we wniosku.

Główne wskaźniki mierzalne projektu to:

- wskaźniki produktu tj. liczba zakupionych środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych, wartość nakładów na zakup aparatury naukowo-badawczej
- wskaźniki rezultatu – tj. wzrost zatrudnienia, liczba projektów B+R realizowanych przy wykorzystaniu dofinansowanej infrastruktury badawczej, wartość nakładów na działalność B+R.

W ocenie Grupy powyższe wskaźniki zostaną zrealizowane

35. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Tytuł	31.12.2020	31.12.2019
Bankowe gwarancje należytego wykonania kontraktów budowlanych udzielone przez Segment SSA	13 150	14 383
Ubezpieczeniowe gwarancje należytego wykonania kontraktów budowlanych udzielone przez Segment SSA	2 219	2 175
Dotacje w okresie spełniania warunków	5 847	5 401
Razem	21 216	21 959

Gwarancje budowlane dotyczą dobrego wykonania umów o usługi budowlane, terminy ich ważności uzależnione są od zapisów poszczególnych umów.

Więcej na temat warunków dotacji napisano w nocie 34.

Poza wyżej wymienionymi nie występują inne zobowiązania warunkowe.

35.1. ROZLICZENIA PODATKOWE

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres aż do dnia przedawnienia wynikającego z przepisów podatkowych (w Polsce 5 lat), począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania. Zdaniem Grupy na dzień bilansowy nie istniało ryzyko uzasadniające utworzenie rezerw z tytułu rozliczeń podatkowych.

36. STRUKTURA WŁAŚCICIELSKA I TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

36.1. STRUKTURA WŁAŚCICIELSKA

Nazwa podmiotu	Liczba akcji 31.12.2020	Udział w kapitale	Liczba akcji 31.12.2019	Udział w kapitale
Nationale Nederlanden OFE	1 858 073	19,30%	1 829 832	19,23%
OFE AVIVA Santander	1 297 681	13,48%	1 735 302	18,47%
OFE PZU ŻŁOTA JESIEŃ	847 272	8,80%	943 654	9,92%
AEGON PTE	692 995	7,20%	694 474	7,22%
MetLife OFE	542 834	5,64%	534 584	5,34%
PTE Allianz Polska	503 871	5,23%	489 576	5,15%
Pozostali	3 886 631	40,35%	3 342 525	34,67%
Razem*	9 629 357	100,00%	9 569 947	100,00%

*W strukturze akcjonariatu uwzględniono 1.100 sztuk akcji objętych w 2020, które zostały dopuszczone do obrotu oraz zarejestrowane przez KRS w 2021 roku

36.2. WARUNKI TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Wszystkie transakcje pomiędzy podmiotami powiązanymi odbywają się na warunkach rynkowych. Grupa nie przeprowadzała innych istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi poza wymienionymi w nocie 13 i 36. W nocie 13 wykazane są standardowe transakcje sprzedaży z podmiotem powiązanym z USA – spółką podporządkowaną.

36.3. INNE TRANSAKCJE Z UDZIAŁEM CZŁONKÓW ZARZĄDU

Grupa nie zawierała żadnych transakcji z członkami Zarządu poza opisanymi w nocie 36

36.4. WYNAGRODZENIE KLUCZOWEGO PERSONELU KIEROWNICZEGO GRUPY

Do Kluczowego Personelu Kierowniczego Grupy zalicza się: członków Rady Nadzorczej jednostki dominującej oraz członków Zarządu jednostki dominującej.

Zarząd:	2020	2019
wynagrodzenia zasadnicze w jednostce dominującej*	2 546	2 287
wynagrodzenie zmienne w jednostce dominującej**	3 890	5 452
świadczenia niepieniężne ****	18	17
Razem wynagrodzenia zarządu w Grupie Kęty S.A.	6 454	7 756
wynagrodzenia w innych podmiotach Grupy***	763	917
Razem wynagrodzenia zarządu	7 217	8 673

* W skład wynagrodzenia stałego wchodzi: 1) wynagrodzenie zasadnicze z tytułu umowy o pracę 2) wynagrodzenie przyznane na mocy uchwał Rady Nadzorczej.

** W skład wynagrodzenia zmiennego wchodzi: 1) bonus roczny i 2) premia roczna wypłacone w danym roku należne za rok poprzedni.

*** W skład wynagrodzenia w innych podmiotach Grupy Kapitałowej wchodzi: 1) wynagrodzenie zasadnicze z tytułu umowy o pracę 2) wynagrodzenie przyznane na mocy uchwał rady Nadzorczej 3) wynagrodzenie chorobowe 4) bonus roczny 5) świadczenia niepieniężne.

**** W skład świadczeń niepieniężnych wchodzi: 1) paczka mikołajkowa z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych, 2) ryczałt samochodowy 3) składka PPE 4) składka w ramach opieki medycznej.

Ponadto w okresie 12 miesięcy zakończonych 31.12.2020 roku zawiązano rezerwę na potencjalne premie dla członków Zarządu za 2020 rok do wypłaty w 2021 roku w łącznej kwocie 7.187 tys. zł (rok 2019 kwota 4.812 tys. zł).

Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej Spółki przedstawiało się następująco:

	2020	2019
wynagrodzenia z tytułu pełnionej funkcji	883	835
świadczenia niepieniężne*	8	1
Razem	891	836

* w skład świadczeń niepieniężnych wchodzi składka PPK.

36.5. UDZIAŁY KLUCZOWEGO PERSONELU KIEROWNICZEGO W PROGRAMIE AKCJI PRACOWNICZYCH

Jak szerzej opisano w notce 24.1 Grupa prowadzi program opcji na akcje.

W 2020 roku Zarząd objął na warunkach określonych w programie 10.500 sztuk akcji Spółki z III transzy programu z 2012 r. oraz 19.950 sztuk akcji z I i II transzy programu z 2015 r.

Ponadto Zarząd posiada przyznane prawa do opcji na akcje zgodnie z poniższą tabelą. Prawo do nabycia poniższych akcji zostanie spełnione pod warunkiem posiadania zatrudnienia w Grupie na dzień zakończenia okresu nabywania uprawnień.

Informacja o ilościach opcji na akcje w okresie nabywania uprawnień przyznanych członkom zarządu	Ilość przyznanych opcji	Dzień zakończenia okresu nabywania uprawnień	Ilość opcji spełniających warunki przyznania
opcje na akcje z I transzy programu z 2020 r	30.000	30.09.2023	21 000

37. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Podstawowe czynniki ryzyka mogące wpłynąć na wynik finansowy Grupy to: ryzyko zmian cen podstawowych surowców, ryzyko stopy procentowej, ryzyko walutowe, ryzyko kredytowe, ryzyko płynności, ryzyko zdarzeń nadzwyczajnych. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej. Grupa monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

Do podstawowych celów zarządzania ryzykiem finansowym Grupy należy:

- zapewnienie płynności finansowej
- ograniczenie bezpośredniego wpływu stóp procentowych, kursów walut, cen aluminium pierwotnego na wyniki spółki
- ograniczenie negatywnych skutków zdarzeń nadzwyczajnych.

Stosowane strategie zarządzania ryzykami w zakresie:

- ryzyka zmian cen podstawowych surowców - stosowana jest strategia hedgingu naturalnego tj. oferowania cen zmiennych klientom w oparciu o cenę bieżącą np. notowanie giełdowe LME oraz zawierania transakcji futures zabezpieczających cenę surowca w postaci aluminium,
- ryzyka stopy procentowej - stosowana jest strategia dywersyfikacji krótkoterminowych stóp bazowych oraz akceptacji ryzyka do ustalonego w wewnętrznych procedurach poziomu kosztów finansowania,
- ryzyka walutowego - stosowana jest strategia hedgingu naturalnego tj. oferowania cen zmiennych klientom w oparciu o bieżący kurs walutowy, dostosowanie waluty zakupu surowca do walut stosowanych w sprzedaży oraz poprzez zawieranie z bankami finansującymi transakcji forward, a także stosowanie kredytów odnawialnych w walutach obcych w celu zniwelowania skutków różnych terminów wpływów i płatności walutowych,
- ryzyka kredytowego – działania obejmują weryfikację własną i wsparłą wywiadowaniami gospodarczymi oraz ubezpieczenie należności od klientów, stosowanie prawnych zabezpieczeń zobowiązań,
- ryzyka płynności – działania dotyczą dywersyfikacji kredytodawców, dopasowania okresów spłaty kredytów do możliwości Grupy, stosowania umów parasolowych w Grupie Kapitałowej z możliwością szybkiej zmiany sublimitów zadłużenia poszczególnych kredytobiorców oraz stosowania kredytów długoterminowych w zakresie finansowania inwestycji,
- ryzyka zdarzeń nadzwyczajnych - działania koncentrują się na ograniczaniu ryzyka poprzez jego transfer (ubezpieczenia), audyty techniczne mające na celu ograniczanie ryzyka oraz dywersyfikację miejsc prowadzenia działalności.

Cele Grupy Kapitałowej w zarządzaniu ryzykiem:

- Ryzyka stopy procentowej i ryzyko kursowe zarządzane są w celu zmniejszenia wpływu krótkoterminowych wahań rynkowych na zysk Grupy.
- Zarządzanie ryzykiem zmian cen podstawowych surowców ma na celu wyeliminowanie krótkoterminowego wpływu zmian cen surowców na wyniki Grupy, w szczególności w sytuacji, gdy niemożliwy jest transfer kosztów na klienta lub zapewnienie dostaw po stałej cenie.
- Zarządzanie ryzykiem kredytowym ma na celu redukcję możliwych strat finansowych z tytułu niespłaconych należności i zapewnienie płynności finansowej.

- Zarządzanie ryzykiem płynnościowym ma na celu zapewnienie wszystkim podmiotom z Grupy Kapitałowej możliwości terminowego regulowania zobowiązań.
- Zarządzanie ryzykiem zdarzeń nadzwyczajnych ma na celu opracowanie sposobów postępowania, które w sytuacjach nadzwyczajnych pozwalają zapewnić bezpieczeństwo pracowników i zgodność z przepisami prawa oraz nadzorowanie przyczyn i miejsc w których takie ryzyko może wystąpić a także uzyskanie kompensat finansowych z tytułu zawartych polis ubezpieczenia.
- Zarządzanie ryzykiem zdarzeń operacyjnych, do których należą np. ryzyko związane ze spadkiem koniunktury na głównych rynkach, ryzyko utraty kluczowych pracowników, ryzyko dokonania szkód w środowisku, ryzyko wizerunkowe, ryzyko roszczeń związane z jakością produkowanych wyrobów czy ryzyko braku zgodności ma na celu nadzorowanie zmian w otoczeniu prawnym, bieżące dostosowanie sposobów postępowania do zmian i potrzeb, a także dywersyfikację produktową i terytorialną działalności.

37.1. RYZYKO ZMIANY CEN PODSTAWOWYCH SUROWCÓW

37.1.1. Aluminium, złom aluminiowy

Aluminium pierwotne, wlewki, złom są podstawowymi surowcami wykorzystywanymi w Grupie. Aluminium pierwotne kupowane jest głównie w oparciu o roczne kontrakty, przy czym cena ustalana jest w każdym miesiącu indywidualnie dla każdej dostawy. Ceny złomów aluminiowych zakupionych na rynku nie są oparte o formuły cenowe bezpośrednio powiązane z kwotowaniami aluminium na LME, jednakże istnieje duża korelacja cen złomów z ruchami metalu na LME. Ryzyko zmian cen głównych surowców jest ograniczane poprzez transakcje futures na zakup aluminium.

37.1.2. Tworzywa sztuczne

Tworzywa sztuczne (polietylen, poliester, polipropylen) są jednym z podstawowych surowców Segmentu Opakowań Giętkich. Surowce te w przeważającej większości kupowane są na podstawie zamówień typu SPOT ze stałą ceną. Nie oznacza to jednak utrzymania stałych cen w dłuższym okresie (przekraczającym okres zamówienia) jako że dostawcy reagują na zmiany cen surowca na giełdzie oraz zmiany w otoczeniu konkurencyjnym zmieniając ceny w zależności od cen ich surowców lub istotnego zwiększenia popytu na dany produkt. Tak więc Grupa narażona jest na ryzyko zmian cen, które pozostaje poza jej kontrolą.

37.2. RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ

Grupa posiada nadwyżkę środków finansowych lub korzysta z finansowania zewnętrznego w postaci długo- i krótkoterminowych kredytów bankowych. Oprocentowanie lokat i kredytów jest zmienne i jest uzależnione od stóp procentowych obowiązujących na rynku międzybankowym takich jak WIBOR (w przypadku kredytów złotówkowych), LIBOR i EURIBOR (w przypadku kredytów walutowych). W związku z powyższym Grupa narażona jest na ryzyko zmiany stóp procentowych, co może wpłynąć na zmniejszenie rentowności lokat lub też zwiększenie kosztów zaciągniętych kredytów.

Wg szacunków Grupy na ryzyko zmiany stopy procentowej narażone są następujące pozycje:

- kredyty i leasing
- rezerwy na świadczenia emerytalne
- wartości firmy
- należności handlowe i pozostałe
- zobowiązania handlowe i pozostałe

Ryzyko stopy procentowej dotyczy następujących pozycji wg terminów zapadalności:

Oprocentowanie zmienne				
	31.12.2020	< rok	1-2 lat	Ponad 3 lata
Środki pieniężne		151 170	0	0
Kredyty bankowe w PLN		(189 975)	(242 929)	(189 621)
Kredyty bankowe w EUR		(79 908)	(7 536)	0
Razem		(118 713)	(250 465)	(189 621)

Oprocentowanie zmienne				
	31.12.2019	< rok	1-2 lat	Ponad 3 lata
Środki pieniężne		103 592	0	0
Kredyty bankowe w PLN		(296 077)	(339 710)	(22 849)
Kredyty bankowe w EUR		(67 856)	(71 498)	0
Kredyty bankowe w USD		(5 641)	0	0
Kredyty bankowe w RON		(9)	0	0
Razem		(265 991)	(411 208)	(22 849)

Analiza wrażliwości

Celem Grupy w zarządzaniu ryzykiem stopy procentowej i ryzykiem kursowym jest zmniejszenie wpływu krótkoterminowych wahań stóp procentowych oraz kursów walut na wyniki Grupy. Jednak utrzymujące się w długim okresie zmiany kursów walutowych i stóp procentowych będą miały wpływ na wyniki Grupy.

Poniższe tabele przedstawiają szacunki ryzyk Grupy na zmiany stóp procentowych oraz kursów głównych walut:

Dla pozycji wpływających na rachunek zysków i strat.

Ryzyko	Zmiana	Zmian zysku brutto 2020	Zmian zysku brutto 2019
Wzrost stóp procentowych	1%	(7 129)	(8 069)
Wzrost kursu EUR/PLN	5%	2 709	2 041
Wzrost kursu USD/PLN	5%	(565)	308
Wzrost kursu GBP/PLN	5%	123	1 683

Dla pozycji wpływających na kapitały własne:

Ryzyko	Zmiana	31.12.2020	31.12.2019
Wzrost kursu EUR/PLN dla instrumentów zabezpieczających	5%	(2 093)	0
Wzrost kursu USD/PLN dla instrumentów zabezpieczających	5%	(2 534)	381
Wzrost kursu GBP/PLN dla instrumentów zabezpieczających	5%	(629)	(767)
Wzrost ceny aluminium dla instrumentów zabezpieczających	5%	4 392	5 749

Kategorie aktywów oraz zobowiązań finansowych

Aktywa finansowe	Zgodnie z MSSF 9	31.12.2020	31.12.2019
Należności finansowe	AFwGZK	508 934	513 887
Instrumenty zabezpieczające *		6 015	2 706
Środki pieniężne	AFwGZK	151 170	103 592

Zobowiązania finansowe	Zgodnie z MSSF 9	31.12.2020	31.12.2019
Zobowiązania finansowe	PZFwGZK	312 724	261 676
Instrumenty zabezpieczające *		1 478	1 722
kredyty bankowe	PZFwGZK	712 857	806 943

* Pochodne instrumenty zabezpieczające spełniające wymogi rachunkowości zabezpieczeń.

Użyte skróty:

AFwGZK – Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu,

PZFwGZK – Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

37.3. RYZYKO ZWIĄZANE Z PŁYNNOŚCIĄ

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Spółki wg daty zapadalności na podstawie umownych niezdyskontowanych płatności.

31.12.2020	Terminy na żądanie	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 do 3 lat	Powyżej 3 lat
Kredyty bankowe	0	28 015	334 930	873 016	30 952
Zobowiązania z tytułu praw do korzystania z aktywów	0	1 546	4 649	12 747	28 454
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	312 780	0	0	0
Zobowiązania pozabilansowe	0	324	2 806	10 038	0
Pochodne instrumenty finansowe	0	493	985	0	0
Razem	0	343 158	343 370	895 801	59 406

31.12.2019	Terminy na żądanie	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 do 3 lat	Powyżej 3 lat
Kredyty bankowe	29	128 513	241 041	433 256	3 080
Zobowiązania z tytułu praw do korzystania z aktywów	0	1 468	2 547	8 958	12 461
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	220 016	41 344	316	0
Zobowiązania pozabilansowe	0	0	0	16 558	0
Pochodne instrumenty finansowe	0	902	820	0	0
Razem	29	350 899	285 752	459 088	15 541

Grupa monitoruje ryzyko ograniczenia płynności przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/zapadalności zarówno inwestycji jak i aktywów finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

Celem Spółki jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością, a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z wielu źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, kredyty długoterminowe.

37.4. RYZYKO WALUTOWE

Grupa realizuje przychody i wydatki w czterech podstawowych walutach (PLN, EUR, GBP i USD). Przychody i wydatki realizowane w innych walutach nie wpływają istotnie na ryzyko w Grupie. Saldo przychodów i wydatków walutowych jest najczęściej dodatnie w przypadku EUR oraz ujemne w przypadku USD, przy czym nadwyżka w EUR przekracza deficyt w USD. Oznacza to narażenie na zmiany relacji EUR/USD oraz PLN/EUR.

Ekspozycje Grupy na ryzyko walutowe na dzień bilansowy przedstawia poniższa tabela:

	31.12.2020		31.12.2019	
	Wartość w walucie obcej	Wartość po przeliczeniu na tys. zł	Wartość w walucie obcej	Wartość po przeliczeniu na tys. zł
Środki pieniężne w EUR	9 486	43 778	4 295	18 289
Środki pieniężne w GBP	587	3 013	603	3 013
Środki pieniężne w USD	1 554	5 842	1 718	6 524
Należności w EUR	58 295	269 018	58 311	248 318
Należności w GBP	471	2 420	6 375	31 855
Należności w USD	4 829	18 149	3 571	13 560
kredyty bankowe w EUR	(15 733)	(72 603)	(32 724)	(139 354)
kredyty bankowe w GBP	(797)	(4 091)	0	0
kredyty bankowe w USD	0	0	(1 485)	(5 641)
Zobowiązania w EUR	(40 310)	(186 022)	(20 297)	(86 434)
Zobowiązania w GBP	(740)	(3 800)	(243)	(1 214)
Zobowiązani w USD	(3 376)	(12 688)	(2 181)	(8 282)
Razem ekspozycja na ryzyko EUR	11 738	54 171	9 585	40 819
Razem ekspozycja na ryzyko GBP	(479)	(2 458)	6 735	33 654
Razem ekspozycja na ryzyko USD	3 007	11 303	1 623	6 161

Informacje o zabezpieczeniu pozycji walutowej Grupy przedstawiono w nocy 37.4.

37.5. RYZYKO KREDYTU KUPIECKIEGO

Kredyt kupiecki

We współpracy z klientami, spółki Grupy stosują odroczoną formę płatności od kilku do kilkudziesięciu dni (kredyt kupiecki). Kredyt ten w większości nie jest zabezpieczany przez kredytobiorcę w sposób zapewniający 100% gwarancję uzyskania środków pieniężnych. W związku z tym Grupa narażona jest na ryzyko całkowitej lub częściowej niewypłacalności kontrahenta, bądź też opóźnienia spłaty swojego zobowiązania.

Dokonywanie sprzedaży wiarygodnym, sprawdzonym klientom pozwala na minimalizację tego ryzyka. Ponadto Grupa ubezpiecza kredyt kupiecki w profesjonalnych firmach świadczących tego typu usługi. Na dzień bilansowy ponad 60% należności handlowych Grupy nieobjętych odpisami aktualizującymi wartość było ubezpieczonych.

Nie występuje żaden kontrahent, którego saldo należności lub zobowiązań przekraczałoby 10% wykazanych w bilansie należności lub zobowiązań.

Środki pieniężne

Grupa współpracuje z największymi bankami polskimi oraz z największymi bankami działającymi na terenie krajów działania Grupy (są one powiązane kapitałowo z bankami obsługującymi Grupę na terenie Polski). Banki te posiadają wysoki rating wypłacalności. W celu zminimalizowania utraty płynności Grupa korzysta z usług kilku banków na bieżąco monitorując ich sytuację finansową.

37.6. RYZYKO ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH

37.6.1. Ryzyko szkód majątkowych

Grupa posiada majątek produkcyjny o znacznej wartości. Majątek ten narażony jest na szereg ryzyk związanych z wystąpieniem zdarzeń nadzwyczajnych takich jak np.: pożar, powódź, zalanie, ryzyko budowlano-montażowe związane z inwestycjami, itp. Majątek produkcyjny Grupy jest ubezpieczony.

37.6.2. Ryzyko utraty zysku

Zdarzenia nadzwyczajne mogą istotnie zmniejszyć zdolność Grupy do generowania zysku. Sytuacja taka może nastąpić w przypadku wyłączenia z procesu produkcyjnego całości lub części któregoś z zakładów produkcyjnych Grupy.

37.6.3. Ryzyko wyrządzenia szkody osobie trzeciej

Działalność gospodarcza wiąże się z ryzykiem wyrządzenia szkody osobie trzeciej. Przypadek taki może mieć miejsce poprzez bezpośrednie wyrządzenie szkody w trakcie przebywania osoby trzeciej na terenie zakładu produkcyjnego Grupy jak i poprzez wadliwe produkty wyprodukowane poprzez Grupę. Akcje Grupy Kęty S.A. są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, tak więc szkoda wyrządzona Spółce spowodowana błędnymi decyzjami Zarządu (a co za tym idzie możliwy spadek kursu akcji) może spowodować wystąpienie roszczeń akcjonariuszy o naprawienie szkody lub zwrot utraconych przez akcjonariuszy korzyści.

37.6.4. Ryzyko geopolityczne w państwach, w których Grupa prowadzi działalność

Działalność Grupy oraz główne aktywa Grupy skoncentrowane są na terenie Polski. Ponadto Grupa prowadzi działalność w innych krajach, między innymi w Ukrainie. Na dzień bilansowy aktywa netto wykazane w sprawozdaniu skonsolidowanym związane działalnością Alupol Ukraina LLC wynosiły 23.262 tys. zł (rok 2019: 24.007 tys. zł.) oraz działalnością Aluprof System Ukraina wynosiły 350 tys. zł (rok 2019: (150) tys. zł).

Niestabilna sytuacja polityczna oraz gospodarcza na Ukrainie powoduje, iż powyższe aktywa narażone są na ryzyko przekraczające zwykłe ryzyko gospodarcze. Zarząd na bieżąco analizuje sytuację spółek zależnych zlokalizowanych na terenie Ukrainy.

Grupa współpracuje z wieloma partnerami z innych krajów na zasadach zakupu i sprzedaży towarów. Wzrastające ryzyko geopolityczne w związku z niestabilną sytuacją polityczną w niektórych krajach może wywrzeć na Grupę negatywny wpływ w postaci przerwania łańcucha dostaw surowców lub utraty części kontrahentów.

38. POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE

Aktywa finansowe	31.12.2020	31.12.2019
Kontrakty walutowe "forward" zabezpieczające przepływy pieniężne	490	56
Kontrakty na zakup aluminium "futures" zabezpieczające przepływy pieniężne	5 525	2 650
Razem	6 015	2 706
Zobowiązania finansowe	31.12.2020	31.12.2019
Kontrakty walutowe "forward" zabezpieczające przepływy pieniężne	1 061	1 374
Kontrakty na zakup aluminium "futures" zabezpieczające przepływy pieniężne	417	348
Razem	1 478	1 722

Kontrakty walutowe typu forward oraz kontrakty futures na zakup aluminium są wyceniane na podstawie notowań giełdowych lub w przypadku braku notowań giełdowych poprzez zdyskontowanie wartości na podstawie kursu terminowego wynikającego z kontraktu oraz pomniejszenia o kwotę w walucie przeliczoną według bieżącego kursu walutowego.

W przypadku zastosowania metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych, oszacowana wartość przyszłych przepływów pieniężnych opiera się na najbardziej wiarygodnych szacunkach Zarządu, natomiast jako stopę dyskontową stosuje się rynkową stopę procentową dla podobnego instrumentu na dzień bilansowy. W przypadku zastosowania innych modeli wyceny, dane wyjściowe opierają się na danych rynkowych na dzień bilansowy.

38.1. TRANSAKCJE TERMINOWE

Grupa stosuje rachunkowość zabezpieczeń w celu niwelowania ujemnego wpływu ryzyka walutowego oraz ryzyka zmian cen aluminium. Grupa rozpoznała w kapitałach własnych:

	31.12.2020	31.12.2019
Otwarte kontrakty walutowe „forward”	(571)	(1 318)
Otwarte kontrakty "futures" na zakup aluminium	5 108	2 302
Zrealizowane kontrakty "futures" na zakup aluminium	0	(303)
Razem	4 537	681

Powyższe pozycje wpłyną na wynik Grupy w roku 2021. Efektywność transakcji zabezpieczających jest na bieżąco mierzona i nie występowały w roku 2020 ani w roku 2019 zabezpieczenia nieefektywne, których wynik lub część wyniku powinna być rozpoznana w rachunku zysków i strat.

38.2. ZABEZPIECZENIA PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

Na dzień 31 grudnia 2020 roku, Grupa posiadała następujące kontrakty zabezpieczające, do których zastosowano rachunkowość zabezpieczeń. Poniższe pozycje zostały rozpoznane jako składnik kapitałów własnych:

Transakcje terminowe kupna aluminium (kontrakty futures) w zł (po przeliczeniu)

Data realizacji	Wartość godziwa	Ilość ton	Wartość nominalna w tys. zł	Średnia cena w zł
I kwartał 2021	3 698	5 925	46 344	7 821,7
II kwartał 2021	1 007	4 525	34 687	7 665,6
III kwartał 2021	268	600	4 159	6 931,1
IV kwartał 2021	135	375	2 646	7 055,2
Razem	5 108	11 425	87 836	7 688,0

Grupa zabezpiecza się przed ryzykiem towarowym wykorzystując transakcje terminowe - kontrakty Futures dla których aktywnym bazowym są ceny aluminium na Londyńskiej Giełdzie Metali (London Metal Exchange). Kontrakty te są standaryzowane – opiewają na 25 ton aluminium, a ich termin rozliczenia przypada na trzecią środę miesiąca.

Rachunkowość zabezpieczeń:

W Grupie powstaje ryzyko w wyniku zakupu surowca i produktów opartych na bazie aluminium pierwotnego, którego cena uzależniona jest od notowań na giełdzie metali w Londynie. W celu ograniczenia tego ryzyka w 2020 roku oraz 2019 roku stosowano zabezpieczenie całościowo powiązane z ryzykiem zmienności ceny surowca.

Zarządzanie ryzykiem zmienności ceny aluminium obejmuje obszar zakupów surowców oraz sprzedaży wyrobów.

W celu zabezpieczenia ceny aluminium spółki Grupy zawierają transakcje zakupu futures denominowane w USD lub EUR w kwotach odpowiadających składanym zamówieniom.

Zasady zabezpieczenia ryzyka cenowego są dostosowane do specyfiki segmentów operacyjnych.

Grupa Kęty S.A. (segment SWW) zawiera transakcje zakupu futures denominowane EUR w kwotach odpowiadających składanym zamówieniom z określonym maksymalnym limitem niezabezpieczonych transakcji handlowych wynoszącym 1000 ton aluminium oraz maksymalnym limitem transakcji zabezpieczających niepotwierdzone zamówienia w wysokości 1000 ton, przy czym jest to wartość łączna dla ryzyka zmian cen na giełdzie LME i dla ryzyka wynikającego ze zmian wartości kursu EUR/USD.

Poziom zabezpieczeń Aluprof S.A. (segment SSA) wynika ze średniomiesięcznego zapotrzebowania na surowiec, obliczany na podstawie planu zakupu korygowanego o przewidywane zmiany poziomu sprzedaży.

Efektywność zawieranych transakcji mierzona jest przez porównanie potencjalnej zmiany wartości przyszłych zobowiązań z tytułu zakupów aluminium po zmiennej cenie i potencjalnej zmianie wartości transakcji zabezpieczających. Ponieważ baza rozliczenia w obydwu przypadkach jest ta sama efektywność ex ante wynosi 100 % w każdej ze spółek.

Waluta:

W okresach sprawozdawczych Grupa korzystała w celu zabezpieczenia ryzyka kursowego wyłącznie z transakcji forward kupna / sprzedaży waluty.

Ponieważ pozycja walutowa Grupy dla waluty EUR najczęściej była długa (co oznacza przewagę wpływów denominowanych w tej walucie nad wydatkami), natomiast w walucie USD krótka (co oznacza przewagę wydatków denominowanych w tej walucie nad wpływami) – transakcje zabezpieczające miały na celu nabycie USD za PLN. Ryzyko długiej pozycji w EUR jest niwelowane poprzez hedging naturalny np. zakup aluminium za EUR (zamiast USD).

Kwoty i terminy rozliczenia zawieranych transakcji nie są standaryzowane i są przedmiotem indywidualnych ustaleń z bankiem. W Grupie przyjęto zasadę, że transakcje walutowe mające na celu zabezpieczenie przepływów środków pieniężnych w danym miesiącu zawierane są z datą dostawy w ostatnim dniu roboczym danego miesiąca i zamykane (poprzez zawarcie transakcji przeciwnych) w danym miesiącu lub też realizowane poprzez dostawę.

Rachunkowość zabezpieczeń:

Ryzyko walutowe w Grupie powstaje w wyniku zakupu surowców i sprzedaży produktów w walutach obcych, a także w związku z zakupami rzeczowych aktywów trwałych realizowanymi w walutach obcych.

Zasady zabezpieczenia ryzyka kursowego są dostosowane do specyfiki spółek.

W 2020 roku, Grupa Kęty S.A. zawierała transakcje zabezpieczające sprzedaży EUR za PLN mające na celu ograniczenie ryzyka kursowego związanego ze sprzedażą denominowaną w walucie EUR.

Spółki segmentu SOG dokonują transakcji mających na celu zabezpieczenia ryzyka kursowego związanego z zakupami rzeczowych aktywów trwałych w walucie obcej.

Spółka Aluprof zabezpiecza ryzyko kursowe wyznaczając pozycję netto jako różnicę w przychodach i wydatkach w danej walucie: Spółka stosuje instrumenty zabezpieczające, w przypadku gdy poziom miesięcznej pozycji walutowej dla danej waluty przy stałej tendencji +/- za okres ostatnich 6 miesięcy przekroczy: 500.000 GBP lub 2.000.000 USD lub 1.500.000 EUR, przy czym kontrakty o wartości do 1,5 mln USD są konsolidowane dla potrzeb wyznaczenia pozycji netto, natomiast powyżej 1,5 mln USD są zabezpieczane indywidualnie w oparciu o te same zasady (pozycja netto wyznaczana jako różnica pomiędzy przychodami i wydatkami w danej walucie związanymi z realizacją danego kontraktu).

Efektywność zawieranych transakcji:

Metoda określania efektywności transakcji walutowych jest ujednolicona na poziomie grupy.

W przypadku transakcji USD/PLN, GBP/PLN, EUR/PLN efektywność zawartych transakcji jest stosunkiem kwoty przepływów wynikających z transakcji handlowych skorygowanych o zmiany związane z ich bieżącą wartością będącą następstwem zabezpieczanego ryzyka do przepływów wynikających z realizacji transakcji zabezpieczającej skorygowanej o zmiany związane z ich bieżącą wartością będącą następstwem zabezpieczanego ryzyka

Głównym czynnikiem nieefektywności zabezpieczenia są różnice wynikające z rzeczywistych terminów płatności w transakcjach zabezpieczanych (handlowych) a terminami zawieranymi standardowo na ostatni dzień roboczy miesiąca transakcji zabezpieczających.

Poniżej wykaz transakcji zawartych przez Grupę.

Transakcje (sprzedaży)/EUR za PLN

Data dostawy	Wartość godziwa w zł	Kwota w walucie bazowej (tys. eur)	Kwota w walucie kwotowanej (tys. z)	Średni kurs
I kwartał 2021	171	3900	17 992	4,6134
II kwartał 2021	38	2800	12 861	4,5932
III kwartał 2021	(22)	1200	5 498	4,5814
IV kwartał 2021	(23)	1200	5 508	4,5899
RAZEM	164	9 100	41 859	4,5998

Transakcje (sprzedaży)/USD za PLN

Data dostawy	Wartość godziwa w zł	Kwota w walucie bazowej (tys. usd)	Kwota w walucie kwotowanej (tys. z)	Średni kurs
I kwartał 2021	(195)	6 800	25 585	3,7626
II kwartał 2021	(117)	6 100	22 799	3,7375
III kwartał 2021	(32)	200	783	3,917
IV kwartał 2021	(1)	400	1 504	3,76
RAZEM	(345)	13 500	50 671	3,7534

Transakcje (sprzedaży)/GBP za PLN

Data dostawy	Wartość godziwa w zł	Kwota w walucie bazowej (tys. gbp)	Kwota w walucie kwotowanej (tys. z)	Średni kurs
I kwartał 2021	(288)	1 500	7 346	4,8973
II kwartał 2021	(102)	1 050	5 242	4,9924
RAZEM	(390)	2 550	12 588	4,9365

39. POZYCJE PRZYCHODÓW, KOSZTÓW I STRAT W PODZIALE NA KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH.

2020	Instrumenty zabezpieczające	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Instrumenty finansowe ogółem
Odpisy aktualizujące	0	(5 319)	0	(5 319)
Przychody (koszty) z tytułu odsetek	0	1 640	(15 058)	(13 418)
Zysk (strata) z tytułu różnic kursowych	0	(2 133)	(1 924)	(4 057)
Zysk (Strata) zrealizowana na instrumentach finansowych zabezpieczających	(10 095)	0	0	(10 095)
Razem zysk (strata)	(10 095)	(5 812)	(16 982)	(32 889)

2019	Instrumenty zabezpieczające	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Instrumenty finansowe ogółem
Odpisy aktualizujące	0	(3 122)	0	(3 122)
Przychody (koszty) z tytułu odsetek	0	1 127	(18 347)	(17 220)
Zysk (strata) z tytułu różnic kursowych	0	14 056	(14 859)	(803)
Zysk (Strata) zrealizowana na instrumentach finansowych zabezpieczających	(12 731)	0	0	(12 731)
Razem zysk (strata)	(12 731)	12 061	(33 206)	(33 876)

39.1. WPŁYW TRANSAKCJI NA INSTRUMENTACH POCHODNYCH NA POZYCJE RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT ORAZ SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Rachunek zysków i strat	2020	2019
Przychody ze sprzedaży (wynik na transakcjach forward)	(172)	1 346
Koszty zużycia materiałów (- zwiększenie kosztu – wynik na transakcjach futures)	(8 342)	(13 911)
Koszty zużycia materiałów (- zwiększenie kosztu – wynik na transakcjach forward)	(1 581)	(166)
Wpływ na wynik brutto	(10 095)	(12 731)

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	2020	2019
Wpływ wyceny	3 421	10 205
Przeniesienie do rachunku zysków i strat	303	228
Podatek odroczony	(650)	(1 935)
Wpływ na inne całkowite dochody	3 074	8 498

40. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Grupa monitoruje zwrot z kapitału własnego stosując wskaźnik ROE, który jest wyznaczany jako stosunek zysku netto za ostatnie 12 miesięcy do kapitału własnego.

Struktura finansowania monitorowana jest poprzez wskaźnik dźwigni finansowej netto, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitału własnego i zadłużenia netto oraz wskaźnik dług netto do EBITDA, przy czym EBITDA jest rozumiana jako zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację za ostatnie 12 miesięcy. Do zadłużenia netto Grupa wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki oraz zobowiązania z tytułu praw do korzystania pomniejszone o środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

Polityka spółki przyjmuje jako optymalny wskaźnik dźwigni na poziomie do 50% oraz wskaźnik dług netto do EBITDA na poziomie do 2,5.

Podstawowym celem w zakresie zarządzania kapitałem jest maksymalizacja wskaźnika zwrotu z kapitału własnego („ROE”) przy utrzymaniu bezpiecznej i dającej elastyczność struktury finansowania. Przy opracowywaniu szczegółowych wytycznych uwzględnia się podział na segmenty operacyjne, konieczność zachowania bieżącej płynności jak również zapewnienia finansowania celów rozwojowych poszczególnych spółek w ramach segmentów zgodnie z przyjętymi planami.

W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Grupa może korygować wysokość wypłat dywidend dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W prezentowanych okresach sprawozdawczych nie wprowadzono zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

	31.12.2020	31.12.2019
EBITDA (zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację)	672 418	523 121
Zysk netto	430 518	295 908
Oprocentowane kredyty i zobowiązania z tytułu praw do korzystania z aktywów	737 404	832 377
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(151 170)	(103 592)
Zadłużenie netto	586 234	728 785
Kapitał własny	1 586 936	1 476 137
Kapitał własny i zadłużenie netto	2 173 170	2 204 922
Wskaźnik dźwigni*	27%	33%
Wskaźnik dług netto/ EBITDA	0,87	1,39
ROE	27%	20%

* liczona jako zadłużenie netto/kapitał własny i dług netto

41. METODY WYCENY WARTOŚCI GODZIWEJ (HIERARCHIA WARTOŚCI)

Metodę wyceny nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej opisano w nocie 19. Szczegóły wyceny pochodnych instrumentów finansowych przedstawiono w nocie 38.

W stosunku do poprzedniego roku obrotowego Grupa nie dokonywała zmian metody wyceny instrumentów pochodnych. Instrumenty pochodne wykazywane są jako aktywa, w przypadku, gdy ich wycena jest dodatnia oraz jako zobowiązania, w przypadku wyceny ujemnej. Zyski i straty z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych, które nie spełniają zasad rachunkowości zabezpieczeń są odnoszone do rachunku zysków i strat.

Hierarchia wartości godziwej	Stopień hierarchii wartości godziwej	31.12.2020	31.12.2019
Aktywa			
Nieruchomości inwestycyjne	3	2 724	3 315
Instrumenty pochodne zabezpieczające	2	6 015	2 706
Razem		8 739	6 021
Zobowiązania			
Instrumenty pochodne zabezpieczające	2	1 478	1 722
Razem		1 478	1 722

42. WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA

	2020	2019
Wynagrodzenie z tytułu badania sprawozdań rocznych jednostkowych i skonsolidowanych	100	96
Wynagrodzenie z tytułu badania sprawozdań jednostek zależnych	225	209
Wynagrodzenie z tytułu przeglądów półrocznych	50	20
Wynagrodzenia za szkolenia otwarte	0	8
Razem	375	333

43. ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM

W dniu 9 lutego 2021 r. Zarząd Grupy Kęty S.A. (Spółka) podjął decyzję o wyborze firmy Rothschild & Co Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie jako doradcy Spółki (dalej: Doradca) w procesie rozpoznania zainteresowania potencjalnych inwestorów nabyciem Segmentu Opakowań Giętkich Grupy Kapitałowej Grupa Kęty S.A. oraz, w przypadku podjęcia takiej decyzji przez Emitenta, w procesie sprzedaży tego segmentu działalności. W dniu 9 lutego 2021 r. Rada Nadzorcza Spółki wyraziła zgodę na zawarcie umowy z Doradcą.

Segment Opakowań Giętkich obejmuje spółkę Alupol Packaging S.A. (spółka w 100% zależna od Emitenta), spółkę Alupol Packaging Kęty Sp. z o.o. (spółka w 100% zależna od spółki Alupol Packaging S.A.) oraz spółkę Alupol Films Sp. z o.o. (spółka w 100% zależna od spółki Alupol Packaging Kęty Sp. z o.o.).

Powyższe zdarzenie stanowi element procesu realizowanego w ramach punktu V Strategii rozwoju Grupy Kapitałowej Grupy Kęty S.A. na lata 2021-2025, o której Zarząd Grupy Kęty S.A. informował w raporcie bieżącym nr 36/2020 z 16 grudnia 2020 r.

Poza wyżej wumienionym po dniu bilansowym nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia, które należałoby ująć w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2020 rok.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Dariusz Mańko
Prezes Zarządu

Rafał Warpechowski
Członek Zarządu

Piotr Wysocki
Członek Zarządu

Tomasz Grela
Członek Zarządu

Podpis, osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Andrzej Stempak
Prezes Zarządu Dekret Centrum Rachunkowe sp. z o.o.