



Dokument nieoficjalny

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY KĘTY S.A.

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2023 DO 31 GRUDNIA 2023 ROKU
PRZYGOTOWANE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI
STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ
PRZYJĘTYMI PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ**

(w tysiącach PLN)

Skonsolidowany rachunek zysków i strat	6
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	7
Skonsolidowany bilans	8
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	10
Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	12
Dodatkowe informacje i objaśnienia	13
1. Informacje ogólne	13
2. Skład Zarządu jednostki dominującej	13
3. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	13
4. Skład Grupy Kapitałowej	14
5. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	15
5.1. Ocena zasadności założenia kontynuacji działalności	16
5.2. Wpływ konfliktu zbrojnego w Ukrainie na działalność Grupy	16
5.3. Wpływ zagadnień klimatycznych na działalność Grupy	18
5.4. Oświadczenie rzetelności sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	18
5.5. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdań finansowych	18
6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	18
6.1. Profesjonalny osąd	18
6.2. Niepewność szacunków	19
7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości oraz zmiany prezentacji	21
7.1. Zmiany w MSSF	21
7.2. Zmiana prezentacji Rachunku Zysków i Strat	22
8. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie	23
9. Korekta błędów	24
10. Istotne zasady rachunkowości	24
10.1. Zasady konsolidacji	24
10.2. Inwestycje w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	25
10.3. Udziały we wspólnych działaniach	26
10.4. Wycena do wartości godziwej	26
10.5. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walutach obcych	27
10.6. Rzeczowy majątek trwały	28
10.7. Leasing	29
10.8. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	30
10.9. Koszty finansowania zewnętrznego	31
10.10. Nieruchomości inwestycyjne	31
10.11. Wartości niematerialne	31
10.12. Przedpłaty na zakup rzeczowych aktywów trwałych	33
10.13. Zapasy	33
10.14. Aktywa finansowe	34
10.15. Utrata wartości aktywów finansowych	36
10.16. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	37
10.17. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	38
10.18. Zobowiązania z tytułu umów	38
10.19. Kredyty bankowe	38
10.20. Wbudowane instrumenty pochodne	38
10.21. Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia	39
10.22. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	40
10.23. Kapitały własne	40
10.24. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	41
10.25. Dotacje	41

10.26. Rezerwy	41
10.27. Rezerwy na naprawy gwarancyjne.....	41
10.28. Rezerwy na świadczenia pracownicze	42
10.29. Zobowiązania warunkowe oraz pozostałe zobowiązania nieuwjęte w bilansie	42
10.30. Rachunek zysków i strat	42
10.31. Sprawozdanie z całkowitych dochodów	42
10.32. Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych.....	42
10.33. Zarządzanie kapitałem	42
10.34. Płatności w formie akcji własnych.....	42
10.35. Przychody	43
10.35.1. Przychody z umów z klientami.....	43
10.35.2. Pozostałe przychody operacyjne.....	45
10.35.3. Dotacje.....	45
10.35.4. Przychody finansowe.....	46
10.36. Koszty	46
10.36.1. Koszty operacyjne	46
10.36.2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych.....	46
10.36.3. Pozostałe koszty operacyjne	46
10.36.4. Koszty finansowe.....	46
10.37. Podatki	46
10.37.1. Podatek bieżący	46
10.37.2. Podatek odroczony.....	47
11. Zysk netto na akcję.....	48
12. Informacje dotyczące segmentów działalności	48
12.1. Wyniki finansowe segmentów	48
12.2. Struktura geograficzna aktywów trwałych.....	51
13. Przychody i koszty	51
13.1. Struktura geograficzna i struktura rzeczowa przychodów z umów z klientami	51
13.2. Koszty materiałów i energii oraz wartość sprzedanych materiałów i towarów	52
13.3. Pozostałe przychody operacyjne	52
13.4. Pozostałe koszty operacyjne	52
13.5. Przychody finansowe	53
13.6. Koszty finansowe.....	53
13.7. Utrata wartości aktywów o nieokreślonym okresie użytkowania	53
13.8. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych.....	55
14. Podatek dochodowy	55
14.1. Rezerwa/Aktywa na odroczony podatek dochodowy	56
14.2. Zwolnienia podatkowe związane z działalnością na terenach specjalnych stref ekonomicznych oraz decyzjami o wsparciu nowych inwestycji	58
14.3. Należności (zobowiązania) z tytułu podatku dochodowego	60
15. Zysk (strata) na jedną akcję.....	60
16. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	60
17. Rzeczowy majątek trwały	61
18. Prawa do korzystania z aktywów	64
18.1. Grupa jako leasingobiorca.....	64
18.2. Grupa jako leasingodawca	65
19. Nieruchomości inwestycyjne	65
20. Wartości niematerialne (z wyjątkiem wartości firmy)	66
21. Połączenia jednostek	68

22. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	68
23. Świadczenia pracownicze.....	69
23.1. Programy akcji pracowniczych	69
23.1.1. Podstawowe dane dotyczące programu opcji na akcje	69
23.1.2. Wartość godziwa opcji na akcje	71
23.2. Świadczenia emerytalne oraz świadczenia z tytułu nagród jubileuszowych.....	72
23.3. Zyski / straty aktuarialne	73
24. Zapasy	74
25. Należności długoterminowe oraz przedpłaty na zakup rzeczowych aktywów trwałych	75
26. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....	76
27. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	77
27.1. Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami niektórych pozycji oraz zmianami w rachunku przepływów pieniężnych	78
28. Kapitały	78
28.1. Kapitał podstawowy	78
28.2. Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	79
28.3. Kapitał z wyceny opcji na akcje dla kadry zarządzającej	79
28.4. Kapitał z rachunkowości zabezpieczeń	79
28.5. Zyski zatrzymane	79
28.6. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	79
29. Zobowiązania z tytułu kredytów	80
30. Zobowiązania z tytułu praw do korzystania z aktywów	83
31. Rezerwy i bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	83
31.1. Zmiany stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	83
32. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania.....	84
32.1. Zobowiązania długoterminowe	84
32.2. Zobowiązania krótkoterminowe handlowe i pozostałe	84
32.3. Zobowiązania z tytułu umów	84
33. Przychody przyszłych okresów	85
34. Zobowiązania warunkowe.....	86
34.1. Rozliczenia podatkowe	86
35. Struktura właścicielska i transakcje z podmiotami powiązаныmi	86
35.1. Struktura właścicielska	86
35.2. Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi.....	87
35.3. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu.....	87
35.4. Wynagrodzenie Kluczowego Personelu Kierowniczego Grupy	87
35.5. Udziały Kluczowego Personelu Kierowniczego w programie akcji pracowniczych	88
36. Cele i zasady zarządzania ryzykiem.....	88
36.1. Ryzyko zmiany cen podstawowych surowców	89
36.1.1. Aluminium, wlewki, złom aluminiowy	89
36.1.2. Tworzywa sztuczne	89
36.2. Ryzyko stopy procentowej	89
36.3. Ryzyko utraty płynności	91
36.4. Ryzyko walutowe.....	92
36.5. Ryzyko kredytowe	92
36.5.1. Kredyt kupiecki	92
36.5.2. Środki pieniężne	93
36.6. Ryzyka Klimatyczne	93
37. Pochodne instrumenty finansowe.....	94
37.1. Transakcje terminowe	94

37.2. Zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych	94
38. Kategorie aktywów oraz zobowiązań finansowych	96
39. Pozycje przychodów, kosztów i strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych	97
39.1. Wpływ transakcji na instrumentach pochodnych na pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z całkowitych dochodów	97
40. Zarządzanie kapitałem.....	98
41. Metody wyceny wartości godziwej (hierarchia wartości)	98
42. Wynagrodzenie biegłego rewidenta	99
43. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....	99

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nota	2023	2022
Przychody z umów z klientami	13.1	5 218 603	5 930 865
- w tym od jednostki stowarzyszonej		0	0
Koszty operacyjne ogółem, w tym:		(4 555 661)	(5 064 927)
Amortyzacja	17,18,20	(180 603)	(166 252)
Zużycie materiałów, energia oraz wartość sprzedanych towarów i materiałów	13.2	(3 239 610)	(3 933 019)
Usługi obce		(364 775)	(363 771)
Podatki i opłaty		(21 908)	(20 631)
Świadczenia pracownicze		(671 283)	(606 693)
Aktualizacja wartości aktywów finansowych MSSF9		3 434	(340)
Pozostałe koszty rodzajowe		(27 152)	(23 305)
Zmiana stanu zapasów produktów oraz produkcji w toku		(76 695)	27 290
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby		22 931	21 794
Zysk ze sprzedaży		662 942	865 938
Udział w zysku/(stracie) netto jednostki wycenianej metodą praw własności	22	155	807
Pozostałe przychody operacyjne	13.3	30 448	19 211
Pozostałe koszty operacyjne	13.4	(6 133)	(20 773)
Zysk netto z działalności operacyjnej		687 412	865 183
Przychody finansowe	13.5	3 025	1 272
Koszty finansowe	13.6	(68 259)	(67 498)
Zysk przed opodatkowaniem		622 178	798 957
Podatek dochodowy	14	(82 198)	(119 305)
Zysk netto z działalności kontynuowanej		539 980	679 652
Przypadający na akcjonariuszy niekontrolujących		903	1 296
Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		539 077	678 356
Zysk z działalności zaniechanej		0	0
Zysk za rok obrotowy		539 980	679 652
Zysk na akcje			
w PLN		2023	2022
Zysk z działalności kontynuowanej - podstawowy		55,86	70,29
Zysk z działalności kontynuowanej - rozwodniony		55,86	70,29
Zysk z działalności zaniechanej - podstawowy		0,00	0,00
Zysk z działalności zaniechanej - rozwodniony		0,00	0,00
Zysk z działalności - podstawowy		55,86	70,29
Zysk z działalności - rozwodniony		55,86	70,29

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	2023	2022
Zysk netto za okres		539 980	679 652
Inne całkowite dochody, które będą odniesione na rachunek zysków i strat przed opodatkowaniem		489	(12 876)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek powiązanych		(10 934)	(3 028)
Zmiana wyników na rachunkowości zabezpieczeń		11 423	(9 848)
Inne całkowite dochody, które nie będą odniesione na rachunek zysków i strat przed opodatkowaniem		(3 238)	6 793
Zyski (straty) aktuarialne	23.3	(3 238)	6 793
Inne całkowite dochody przed opodatkowaniem za okres		(2 749)	(6 083)
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów, które będą odniesione na rachunek zysków i strat		(2 172)	1 871
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów które nie będą odniesione na rachunek zysków i strat		502	(1 247)
Inne całkowite dochody netto		(4 419)	(5 459)
Całkowity dochód za okres		535 561	674 193
Całkowity dochód przypadający na: Akcjonariuszy niekontrolujących		903	1 296
Akcjonariuszy jednostki dominującej		534 658	672 897

SKONSOLIDOWANY BILANS

AKTYWA	Nota	31.12.2023	31.12.2022
I. Aktywa trwałe		2 096 884	1 903 253
Rzeczowy majątek trwały	17	1 828 296	1 647 901
Prawa do korzystania z aktywów	18	81 260	60 024
Wartości niematerialne	20	87 067	76 212
Wartość firmy	13.7	19 854	20 039
Nieruchomości inwestycyjne	19	3 184	3 038
Udziały w jednostkach stowarzyszonych	22	575	1 673
Należności długoterminowe	25	728	831
Przedpłaty na zakup rzeczowych aktywów trwałych	25	4 141	43 329
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14.1	71 779	50 206
II. Aktywa obrotowe		1 558 437	1 982 890
Zapasy	24	744 618	985 148
Należności z tytułu podatku dochodowego	14.3	10 468	3 797
Należności handlowe i pozostałe	26	705 367	852 273
Pochodne instrumenty finansowe	37	8 628	2 254
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	27	89 356	139 418
Aktywa razem		3 655 321	3 886 143

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2023 do 31.12.2023 roku
(w tysiącach PLN)

PASywa	Nota	31.12.2023	31.12.2022
I. Kapitał własny		1 890 387	1 941 586
Kapitał akcyjny	28.1	68 025	68 025
Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	28.2	60 254	60 254
Kapitał z emisji opcji dla kadry kierowniczej	28.3	53 044	35 668
Kapitał z rachunkowości zabezpieczeń	28.4	6 025	(3 226)
Zyski zatrzymane	28.5	1 740 688	1 807 481
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	28.6	(38 141)	(27 207)
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		1 889 895	1 940 995
Kapitały udziałowców niekontrolujących		492	591
II. Zobowiązania długoterminowe		596 103	989 078
Zobowiązania z tytułu kredytów	29	441 960	854 051
Zobowiązania z tytułu praw do korzystania z aktywów	30	63 343	40 341
Zobowiązania pozostałe	32.1	26 742	30 315
Rezerwy	31	499	499
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	23.2	14 231	15 751
Przychody przyszłych okresów	33	38 030	34 228
Rezerwa na podatek odroczoney	14.1	11 298	13 893
III. Zobowiązania krótkoterminowe		1 168 831	955 479
Zobowiązania z tytułu kredytów	29	508 971	295 416
Zobowiązania z tytułu praw do korzystania z aktywów	30	6 156	5 942
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	14.3	13 142	59 862
Zobowiązania handlowe i pozostałe	32.2	529 974	503 640
Zobowiązania z tytułu umów	32.3	24 883	30 540
Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne	31	80 002	50 972
Pochodne instrumenty finansowe	37	1 188	6 237
Przychody przyszłych okresów	33	4 515	2 870
Pasywa razem		3 655 321	3 886 143

Dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

<i>Nota</i>	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
<i>Nota</i>	28.1	28.2	28.3	28.4	28.5	28.6			
Kapitał własny na dzień 31.12.2022	68 025	60 254	35 668	(3 226)	1 807 481	(27 207)	1 940 995	591	1 941 586
Całkowite dochody za okres:	0	0	0	9 251	536 341	(10 934)	534 658	903	535 561
<i>Zysk netto za okres</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>539 077</i>	<i>0</i>	<i>539 077</i>	<i>903</i>	<i>539 980</i>
<i>Inne całkowite dochody</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>9 251</i>	<i>(2 736)</i>	<i>(10 934)</i>	<i>(4 419)</i>	<i>0</i>	<i>(4 419)</i>
Wycena opcji menadżerskiej	0	0	17 376	0	0	0	17 376	0	17 376
Dywidenda na rzecz akcjonariuszy niekontrolujących	0	0	0	0	0	0	0	(1 002)	(1 002)
Dywidenda na rzecz akcjonariuszy jednostki dominującej	0	0	0	0	(603 134)	0	(603 134)	0	(603 134)
Zmiana kapitału w okresie	0	0	17 376	9 251	(66 793)	(10 934)	(51 100)	(99)	(51 199)
Kapitał własny na dzień 31.12.2023	68 025	60 254	53 044	6 025	1 740 688	(38 141)	1 889 895	492	1 890 387

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2023 do 31.12.2023 roku
(w tysiącach PLN)

	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
<i>Nota</i>	28.1	28.2	28.3	28.4	28.5	28.6			
Kapitał własny na dzień 31.12.2021	68 025	60 254	30 582	4 751	1 628 957	(24 179)	1 768 390	1 053	1 769 443
Całkowite dochody za okres:	0	0	0	(7 977)	683 902	(3 028)	672 897	1 296	674 193
<i>Zysk netto za okres</i>	0	0	0	0	678 356	0	678 356	1 296	679 652
<i>Inne całkowite dochody</i>	0	0	0	(7 977)	5 546	(3 028)	(5 459)	0	(5 459)
Wycena opcji menadżerskiej	0	0	5 086	0	0	0	5 086	0	5 086
Dywidenda na rzecz akcjonariuszy niekontrolujących	0	0	0	0	0	0	0	(1 758)	(1 758)
Dywidenda na rzecz akcjonariuszy jednostki dominującej	0	0	0	0	(505 378)	0	(505 378)	0	(505 378)
Zmiana kapitału w okresie	0	0	5 086	(7 977)	178 524	(3 028)	172 605	(462)	172 143
Kapitał własny na dzień 31.12.2022	68 025	60 254	35 668	(3 226)	1 807 481	(27 207)	1 940 995	591	1 941 586

Dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część.

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>	Nota	2023	2022
Zysk przed opodatkowaniem		622 178	798 957
Korekty:		245 381	244 252
Udział w zyskach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		(155)	(807)
Amortyzacja	17,18,20	180 603	166 252
Utworzenie / (odwrócenie) odpisów aktualizujących aktywa trwałe		710	10 403
(Zyski)/ straty z tytułu różnic kursowych netto		(6 932)	3 972
Zmiana wyceny nieruchomości inwestycyjnych		(62)	(67)
(Zysk) / strata z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		(346)	58
Odsetki		54 507	58 452
Koszty opcji menadżerskich		17 376	5 086
Pozostałe pozycje netto		(320)	903
Przepływy z działalności operacyjnej przed zmianą kapitału obrotowego i zapłatą podatku		867 559	1 043 209
Zmiana stanu zapasów		240 530	(84 463)
Zmiana stanu należności netto		147 009	(62 469)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych za wyjątkiem kredytów i leasingów		23 329	(50 089)
Zmiana stanu rezerw		24 272	1 591
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów		5 447	(502)
Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej przed zapłatą podatku		1 308 146	847 277
Dywidenda od jednostek stowarzyszonych		1 074	506
Podatek zapłacony		(160 956)	(113 627)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		1 148 264	734 156
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</i>			
(+) Wpływy:		1 661	2 038
Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		1 661	2 038
(-) Wydatki:		(315 788)	(309 543)
Zakup wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(315 788)	(309 543)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(314 127)	(307 505)
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</i>			
(+) Wpływy:		142 724	445 942
Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek		142 724	445 942
(-) Wydatki:		(1 026 438)	(837 004)
Dywidendy na rzecz akcjonariuszy jednostki dominującej		(603 135)	(505 378)
Dywidendy na rzecz akcjonariuszy mniejszościowych		(888)	(1 796)
Spłaty kredytów i pożyczek		(357 626)	(261 824)
Płatności zobowiązań z tytułu praw do korzystania z aktywów		(8 375)	(9 438)
Odsetki od kredytów i pożyczek		(56 414)	(58 568)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(883 714)	(391 062)
Zwiększenie/ zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przed zmianą z tytułu różnic kursowych		(49 577)	35 589
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		(485)	19
Zwiększenie/ zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(50 062)	35 608
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		139 418	103 810
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	27	89 356	139 418

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 nota 4). Grupa Kęty S.A. nie posiada jednostki dominującej.

Podstawowe informacje o Spółce:

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

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

Adres zarejestrowanego miejsca działalności: Kęty, ul. Kościuszki 111, Polska,

Państwo rejestracji: Polska,

Forma prawna jednostki: spółka akcyjna

Podstawowe miejsce prowadzenia działalności: Grupa prowadzi działalność produkcyjną w Polsce oraz w Ukrainie i Słowenii i oferuje swoje produkty na rynkach międzynarodowych.

Spółka zarejestrowana jest w Sądzie Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia 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** 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 są:

Produkcja, handel oraz usługi w zakresie przetwórstwa aluminium i jego stopów – Segment Wyrobów Wyciskanych (SWW), produkcja, handel oraz usługi w zakresie aluminiowych systemów fasadowych i okiennodrzwiowych, systemów specjalnych (drzwi i ścianki przeciwpożarowe, przegrody dymoszczelne), systemów rolet oraz bram zwijanych dla budownictwa – Segment Systemów Aluminiowych (SSA), produkcja i sprzedaż materiałów na opakowania i opakowań z tworzyw sztucznych – Segment Opakowań Giętkich (SOG).

2. Skład Zarządu jednostki dominującej

W skład Zarządu Jednostki Dominującej na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji wchodzili:

Pan Dariusz Mańko – Prezes Zarządu/Dyrektor Generalny

Pan Roman Przybylski – Wiceprezes Zarządu/Dyrektor ds. Inwestycji i Rozwoju

Pan Piotr Wysocki – Członek Zarządu/Zastępca Dyrektora Generalnego

Pan Rafał Warpechowski – Członek Zarządu/Dyrektor Finansowy

Pan Tomasz Grela – Członek Zarządu

W dniu 15 września 2023 roku Pan Roman Przybylski został powołany przez Radę Nadzorczą Grupy Kęty S.A. od dnia 1 stycznia 2024 roku do Zarządu Jednostki Dominującej na stanowisko Wiceprezesa Zarządu/ Dyrektora ds. Inwestycji i Rozwoju. Poza powyższą w trakcie 2023 roku i do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządu Jednostki Dominującej.

3. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 21 marca 2024 roku.

4. Skład Grupy Kapitałowej

Poniższa tabela przedstawia skład grupy kapitałowej na dzień bilansowy:

Nazwa spółki	Siedziba	Przedmiot działalności podstawowej	Nazwa podmiotu dominującego	Udziały w kapitale podstawowym na dzień 31.12.2023	Udziały w kapitale podstawowym na dzień 31.12.2022	Data objęcia kontroli	Segment Operacyjny
Grupa Kęty S.A.	Kęty, Polska	Działalność holdingowa oraz działalność produkcyjna i handlowa w zakresie profili aluminiowych	brak	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	SWW/Inne
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 produkcyjna w zakresie profili aluminiowych	Grupa Kęty S.A.	100,00%	100,00%	06/2009	SWW
Grupa Kety Italia SRL	Mediolan, Włochy	Pośrednictwo handlowe	Grupa Kęty S.A.	100,00%	100,00%	05/2014	SWW
Aluminium Kety EMMI d.o.o.	Slovenska Bistrica, Słowenia	Działalność produkcyjna w zakresie obróbki profili aluminiowych	Aluform Sp. z o.o.	100,00%	100,00%	06/2016	SWW
Aluminium Kety Deutschland GmbH	Dortmund, Niemcy	Działalność marketingowa	Aluform Sp. z o.o.	100,00%	100,00%	06/2016	SWW
Aluminium Kety CSE s.r.l.	Ostrawa, Czechy	Działalność marketingowa	Aluform Sp. z o.o.	100,00%	100,00%	07/2017	SWW
Aluprof S.A.	Bielsko-Biała, Polska	Działalność produkcyjna i handlowa w zakresie systemów aluminiowych oraz systemów roletowych dla budownictwa	Grupa Kęty S.A.	100,00%	100,00%	06/1998	SSA
Aluprof Hungary Kft.	Dunakeszi, Węgry	Działalność handlowa i marketingowa	Aluprof S.A.	100,00%	100,00%	07/2000	SSA
Aluprof Deutschland GmbH	Schwanewede, Niemcy	Działalność handlowa i marketingowa	Aluprof S.A.	100,00%	100,00%	02/2005	SSA
Aluprof System Romania SRL	Bukareszt, Rumunia	Działalność handlowa i marketingowa	Aluprof S.A.	100,00%	100,00%	05/2005	SSA
Aluprof System Czech s.r.o.	Ostrawa, Czechy	Działalność handlowa i marketingowa	Aluprof S.A.	100,00%	100,00%	05/2005	SSA
Aluprof UK Ltd.	Altrincham, Wielka Brytania	Działalność handlowa i marketingowa	Aluprof S.A.	100,00%	100,00%	05/2006	SSA

Nazwa spółki	Siedziba	Przedmiot działalności podstawowej	Nazwa podmiotu dominującego	Udziały w kapitale podstawowym na dzień 31.12.2023	Udziały w kapitale podstawowym na dzień 31.12.2022	Data objęcia kontroli	Segment Operacyjny
ROMB S.A.*	Złotów, Polska	Działalność produkcyjno- usługowa	Aluprof S.A.	0,00%	100,00%	04/2007	SSA
Aluprof System Ukraina LLC	Kijów, Ukraina	Działalność handlowa i marketingowa	Aluprof S.A.	100,00%	100,00%	11/2009	SSA
Glassprof Sp. z o.o.	Bielsko-Biała, Polska	Działalność produkcyjna i handlowa w zakresie szkła ognioodpornego	Aluprof S.A.	100,00%	100,00%	01/2012	SSA
Marius Hansen Facader A/S w likwidacji*	Viborg, Dania	Działalność produkcyjno- usługowa	Aluprof S.A.	0,00%	100,00%	6/2014	SSA
Aluprof System USA Inc.	Wilmington, USA	Działalność handlowa i marketingowa	Aluprof S.A.	100,00%	100,00%	7/2014	SSA
Aluprof Belgium N.V.	Dendermonde, Belgia	Działalność handlowa i marketingowa	Aluprof S.A.	100,00%	100,00%	6/2015	SSA
Aluprof Netherlands B.V.	Rotterdam, Holandia	Działalność handlowa i marketingowa	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 folii 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

*w drugim kwartale 2023 r. nastąpiło połączenie Aluprof S.A. (spółka przejmująca) ze spółką Romb S.A. (spółka przejmowana) i wykreślenie spółki przejmowanej z Krajowego Rejestru Sądowego.

**w drugim kwartale 2023 nastąpiło zakończenie procesu likwidacji i rozwiązania spółki Marius Hansen Facader A/S poprzez wykreślenie jej z duńskiego odpowiednika rejestru sądowego.

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 Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości obejmującej okres, co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

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

5.1. Ocena zasadności założenia kontynuacji działalności

Na podstawie analiz 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.

Powyższe analizy obejmowały w szczególności ocenę wpływu na działalność Grupy, zagadnień klimatycznych (nota 5.3 oraz 36.6) oraz wojny w Ukrainie (nota 5.2). Analizy te obejmowały wiele czynników, które mogą ulec zmianie w przyszłości.

5.2. Wpływ konfliktu zbrojnego w Ukrainie na działalność Grupy

24 lutego 2022 r. wojska rosyjskie wtargnęły na terytorium Ukrainy rozpoczynając zbrojną agresję na ten kraj.

Grupa prowadzi działalność na terenie Ukrainy poprzez spółki Alupol LLC (w ramach SWW) z siedzibą w Borodiance oraz Aluprof System Ukraina LLC (w ramach SSA) z siedzibą w Kijowie. W związku z powyższą sytuacją spółki te zawiesiły działalność od dnia 24 lutego 2022 roku do końca maja 2022 roku. Z końcem maja 2022 roku spółki te wznowiły działalność jednak w ograniczonym zakresie. Alupol LLC po wznowieniu działalności wykorzystywał w 2023 roku około 57% (rok 2022 – 37%) swoich zdolności produkcyjnych. Aluprof System LLC prowadzi działalność handlową.

Grupa zdecydowała o zaprzestaniu kontaktów handlowych z firmami z Rosji i Białorusi.

W skali roku 2021 transakcje sprzedaży segmentów Grupy na powyższe rynki stanowiły odpowiednio: SWW: ok. 4%, SSA: ok. 3% oraz SOG: ok. 6% przychodów ze sprzedaży.

Zaprzestanie dostaw z Rosji oraz Białorusi nie miało istotnego wpływu na działalności Grupy w roku 2023 oraz w roku 2022, w tym przede wszystkim nie wystąpiły przestoje lub opóźnienia w produkcji. Sprzedaż na rynki rosyjski oraz białoruski została przekierowana do odbiorców z innych rynków.

Stan aktywów i pasywów spółek Grupy w Ukrainie w sprawozdaniu skonsolidowanym z uwzględnieniem ujętych odpisów.

Aktywa	31-12-2023	31-12-2023	31-12-2023	31-12-2022	31-12-2022	31-12-2022
	Alupol LLC	Aluprof System LLC	Razem	Alupol LLC	Aluprof System	Razem
Aktywa trwale w tym:	0	897	897	0	1 231	1 231
Rzeczowe aktywa trwale	0	897	897	0	1 231	1 231
Aktywa obrotowe, w tym:	17 595	10 010	27 605	9 111	8 203	17 314
Zapasy	1 620	387	2 007	3 417	2 043	5 460
Należności	13 527	3 083	16 610	4 810	2 997	7 807
Środki pieniężne	2 448	6 540	8 988	884	3 163	4 047
Razem	17 595	10 907	28 502	9 111	9 434	18 545

Pasywa	31-12-2023	31-12-2023	31-12-2023	31-12-2022	31-12-2022	31-12-2022
	Alupol LLC	Aluprof System LLC	Razem	Alupol LLC	Aluprof System LLC	Razem
Kapitał własny	12 253	4 209	16 462	5 308	2 888	8 196
Kapitał własny	51 691	(2 709)	48 982	42 877	(4 755)	38 122
Różnice kursowe z przeliczenia	(39 438)	6 918	(32 520)	(37 569)	7 643	(29 926)
Długoterminowe zobowiązania z tytułu praw do korzystania z aktywów	206	0	206	253	71	324
Zobowiązania krótkoterminowe	5 136	6 698	11 834	3 550	6 475	10 025
Zobowiązania z tytułu praw do korzystania z aktywów	13	59	72	16	168	184
Zobowiązania handlowe i pozostałe	2 650	323	2 973	959	67	1 026
Zobowiązania z tytułu umów	2 473	5 896	8 369	2 575	6 017	8 592
Rezerwy	0	420	420	0	223	223
Razem	17 595	10 907	28 502	9 111	9 434	18 545

Poza powyżej wymienionymi Grupa nie posiada innych istotnych aktywów związanych z Ukrainą.

Aktywa trwale Aluprof System LLC dotyczą wynajmowanych powierzchni biurowych oraz magazynowych, które nie zostały uszkodzone w wyniku działań wojennych. Spółka działa w oparciu o system prowizyjny i zarówno w 2023 roku jak i w 2022 roku odnotowała dodatnie wyniki finansowe.

Wzrost aktywów spółek Grupy zlokalizowanych w Ukrainie o 10,3 mln PLN r/r wynikał głównie ze wzrostu należności oraz środków pieniężnych co było związane ze stopniowym wzrostem obrotów na rynku wewnętrznym w Ukrainie.

Wzrost aktywów netto (kapitałów własnych) spółek w Ukrainie o 8,3 mln PLN r/r wynikał głównie z dodatnich wyników finansowych realizowanych w 2023 roku.

Poniższa tabela przedstawia wartość odpisów wartości aktywów na dzień 31.12.2023 roku oraz na dzień 31.12.2022 roku.

Odpisy aktualizujące wartość aktywów*:	31-12-2023	31-12-2023	31-12-2023	31-12-2022	31-12-2022	31-12-2022
	Alupol LLC	Aluprof System LLC	Razem	Alupol LLC	Aluprof System LLC	Razem
Aktywa trwale w tym:	6 675	0	6 675	9 224	258	9 482
Rzeczowe aktywa trwale	6 551	0	6 551	8 868	258	9 126
Wartości niematerialne	13	0	13	48	0	48
Wartość firmy	61	0	61	61	0	61
Prawa do korzystania z aktywów	50	0	50	247	0	247
Aktywa obrotowe, w tym:	3 300	1 466	4 766	7 121	724	7 845
Zapasy**	1 230	450	1 680	4 083	145	4 228
Należności ***	2 070	1 016	3 086	3 038	579	3 617
Razem	9 975	1 466	11 441	16 345	982	17 327

W związku z osłabieniem hrywny ukraińskiej na dzień 31.12.2023 roku w stosunku do roku ubiegłego, wartość odpisów aktualizujących zmniejszyła się o ok 3 mln PLN. Pozostały spadek odpisów o ok. 2 mln PLN wynika z realizacji korzyści ekonomicznych z aktywów objętych odpisami.

**utworzony odpis na zapasy dotyczy profili wykonanych na zamówienie przed wybuchem wojny, w stosunku do których sprzedaż nie została zrealizowana.

***utworzony odpis na należności dotyczy należności powstałych przed wybuchem wojny, które nie zostały spłacone do dnia 31 grudnia 2023 roku.

Spółka Alupol LLC w 2023 roku osiągnęła zysk na działalności operacyjnej (2022 rok - strata operacyjna). Zgodnie z planami, które obarczone są istotnym ryzykiem w związku z niepewnościami w odniesieniu do dalszego rozwoju konfliktu w Ukrainie przeprowadzenie wiarygodnych testów na utratę wartości nie jest możliwe. W efekcie Grupa nie zidentyfikowała możliwości odwrócenia odpisów aktualizujących aktywa trwałe.

5.3. Wpływ zagadnień klimatycznych na działalność Grupy

Grupa nie identyfikuje aktualnie istotnego wpływu tzw. agendy klimatycznej mającej na celu osiągnięcie neutralności klimatycznej zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2021/1119 z dnia 30 czerwca 2021 r. w sprawie ustanowienia ram na potrzeby osiągnięcia neutralności klimatycznej i zmiany rozporządzeń (WE) nr 401/2009 i (UE) 2018/1999 (Europejskie prawo o klimacie) na bieżącą, jak i w dającej się przewidzieć przyszłości, działalność operacyjną Grupy.

W szczególności Budżet na rok 2023 oraz Strategia Grupy do roku 2025 nie zakładają istotnego wpływu zagadnień klimatycznych na działalność Grupy. Grupa na bieżąco analizuje również kwestie związane z ryzykiem klimatycznym występującym w ramach łańcucha wartości oraz potencjalny wpływ tzw. ryzyka przejścia związanego z transformacją w kierunku gospodarki niskoemisyjnej. Na dzień dzisiejszy nie identyfikowane istotnego wpływu powyższych czynników na sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2023. Spółka oraz spółki z Grupy Kapitałowej nie zostały objęte systemem handlu uprawnieniami do emisji ETS i w ocenie Zarządu, nie są aktualnie narażone na ryzyko zaostrzenia przepisów w tym zakresie. Grupa aktualnie nie dostrzega również istotnego wpływu zmian klimatycznych na kształtowanie się cen oraz dostępności materiałów i surowców (w tym również cen energii) pozyskiwanych przez Spółkę i spółki Grupy Kapitałowej. Grupa nie posiada również istotnych własnych źródeł energii elektrycznej oraz gazu. Wszystkie rzeczowe aktywa trwałe spełniają warunki środowiskowe, bieżące i takie których można racjonalnie oczekiwać. Grupa nie identyfikuje obecnie, aby regulacje Unii Europejskiej (w tym rozporządzenie wskazane powyżej) wprowadzały dla Grupy obowiązek inwestycji lub modernizacji posiadanych aktywów.

Oddziaływanie ryzyk klimatycznych na zaprezentowane w niniejszym sprawozdaniu dane finansowe zaprezentowano w nocie 36.6.

5.4. Oświadczenie rzetelności sporządzenia 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 zasadami rachunkowości (przedstawionymi w niniejszym sprawozdaniu) oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Grupy, a sprawozdanie Zarządu Grupy Kęty S.A. z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej zawiera prawdziwy obraz sytuacji Grupy, 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 („PLN”).

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, 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 według MSSF wymaga przyjęcia określonych szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym. Jakkolwiek przyjęte założenia i szacunki opierają się na analizach i 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 bieżących 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 brane są 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

Ocena ryzyka utraty wartości aktywów wymaga szacunków w zakresie oceny potencjalnych przesłanek utraty wartości, a w przypadku ich identyfikacji przeprowadzenia testów na utratę wartości. Testy na utratę wartości opracowywane są w oparciu o założenia makro i mikroekonomiczne oraz 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 dla wartości firmy oraz wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użyteczności przedstawiono w nocie 13.6. Dla pozostałych aktywów trwałych, w 2023 roku Grupa nie zidentyfikowała przesłanek utraty wartości, w związku z czym Grupa nie przeprowadzała testów na ich utratę wartości. W 2022 roku, w związku z wybuchem wojny w Ukrainie oraz wzrostem stóp procentowych Grupa zidentyfikowała przesłanki utraty wartości. Przeprowadzone na dzień 31.12.2022 roku testy nie wykazały utraty wartości.

Tworzone w trakcie roku odpisy aktualizujące wartość składników rzeczowego majątku trwałego związane są z indywidualną oceną stopnia zużycia danego składnika i możliwością generowania przez niego korzyści ekonomicznych.

Wycena rezerw na świadczenia pracownicze

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych obejmują rezerwy na nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne i rentowe oraz odprawy pośmiertne. Zostały one oszacowane przez licencjonowanego aktuarusza za pomocą metod aktuarialnych. Przyjęte w tym celu założenia zostały przedstawione w nocie 23.2.

Analizę wrażliwości wyceny rezerw na świadczenia pracownicze na zmianę kluczowych założeń przedstawiono w nocie 23.1.

Wycena pozostałych rezerw i biernych rozliczeń międzyokresowych

Wycena pozostałych rezerw oraz biernych rozliczeń międzyokresowych, w tym z tytułu premii rocznych, 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. Zwiększenie 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 notach 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 37.

Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych

Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych ustalana jest na podstawie wyceny profesjonalnego rzeczoznawcy. Sposób ustalania wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych opisany został w notce 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 notce 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 programy opcji na akcje Spółki dla kadry kierowniczej. Wartość godziwa programów ustalana jest na dzień uruchomienia programu przez licencjonowanego aktuarium za pomocą metod aktuarialnych. 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 23.1.

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

Profesjonalny osąd został opisany w notce 10.7.

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. Dla większości nabytych znaków towarowych Grupa określiła okres ekonomicznej użyteczności jako nieokreślony. 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. Zmiany w MSSF

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2022 roku, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2023 roku oraz zmiany prezentacyjnej Rachunku Zysków i Strat przedstawionej w notcie 7.2.

Następujące zmiany do istniejących standardów wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzą w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Grupy za 2023 rok:

- MSSF 17 *Umowy ubezpieczeniowe* (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) w tym zmiany do MSSF 17 (opublikowano dnia 25 czerwca 2020) oraz zmiany do MSSF 17: *Pierwsze zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 Informacje porównawcze* (opublikowano dnia 9 grudnia 2021 roku) MSSF 17, jako nowy standard rachunkowości, zmienia zasadniczo sposób ujmowania, wyceny, prezentacji i ujawniania umów ubezpieczenia, tj. umów, w myśl których jedna ze stron (ubezpieczyciel) przyjmuje znaczące ryzyko ubezpieczeniowe od drugiej strony (ubezpieczonego), wyrażając zgodę na zrekompensowanie ubezpieczonemu negatywnego wpływu określonego niepewnego przyszłego zdarzenia.

Zmiany te nie ograniczają się jednak *stricte* do firm ubezpieczeniowych, a w pewnych okolicznościach mogą mieć także zastosowanie do pozostałych jednostek. Przykładami umów zawieranych przez korporacje, które mogą wymagać analizy są udzielone gwarancje prawidłowego wykonania kontraktu przez stronę trzecią (np. gwarancja udzielona jednostce zależnej przez jednostkę dominującą), udzielone gwarancje minimalnego poziomu produkcji (np. produkcji energii elektrycznej przez panele słoneczne) itd.

- Zmiany do MSR 1 i Stanowiska Praktycznego 2: *Ujawnianie informacji dotyczących zasad (polityki) rachunkowości* (opublikowano dnia 12 lutego 2021 roku).

Zmiana wyjaśnia, że jednostka ujawnia istotne informacje dotyczące zasad (polityki) rachunkowości oraz zawiera wskazówki i przykłady mające pomóc jednostce w ocenie, które informacje są istotne. Zmiany wyjaśniają także, że informacje dotyczące zasad (polityki) rachunkowości odnoszące się do nieistotnych transakcji, innych zdarzeń lub warunków, są nieistotne i nie muszą być ujawniane, a jeżeli jednostka ujawnia nieistotne informacje dotyczące zasad (polityki) rachunkowości, informacje takie nie mogą przesłaniać istotnych informacji dotyczących zasad (polityki) rachunkowości.

Zmiany wskazują także, że informacje dotyczące zasad (polityki) rachunkowości, które koncentrują się na tym, w jaki sposób jednostka zastosowała wymogi MSSF w swojej własnej sytuacji, zapewniają specyficzne dla jednostki informacje, które są bardziej przydatne dla użytkowników sprawozdania finansowego niż informacje standardowe lub informacje, które jedynie powielają lub podsumowują wymogi MSSF.

- Zmiany do MSR 8: *Definicja wartości szacunkowych* (opublikowano dnia 12 lutego 2021 roku).

Zmiana wprowadza definicję wartości szacunkowych, którymi są kwoty pieniężne w sprawozdaniu finansowym, które podlegają niepewności wyceny. Jednocześnie zmiana wskazuje na różnicę między zasadami (polityką) rachunkowości oraz wartościami szacunkowymi i wyjaśnia, że wpływy zmiany danych wejściowych lub zmiany metody pomiaru na wartość szacunkową stanowią zmianę wartości szacunkowych, o ile zmiany te nie wynikają z korekty błędów poprzedniego okresu.

- Zmiany do MSR 12: *Podatek odroczonej dotyczący aktywów i zobowiązań powstających na skutek pojedynczej transakcji* (opublikowano dnia 7 maja 2021 roku).

Zmiany te służą wyjaśnieniu sposobu, w jaki przedsiębiorstwa mają rozliczać odroczony podatek dochodowy od transakcji takich jak leasing i zobowiązania z tytułu wycofania z eksploatacji, oraz mają na celu ograniczenie rozbieżności w sprawozdawczości dotyczącej aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego związanego z leasingiem i zobowiązaniami z tytułu wycofania z eksploatacji.

Zastosowanie wyżej wymienionych zmian do standardów oraz interpretacji nie miało istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za 2023 rok.

7.2. Zmiana prezentacji Rachunku Zysków i Strat

W 2023 roku Grupa podjęła decyzję o zmianie prezentacyjnej układu sprawozdania „Rachunek Zysków i Strat”. Zmiana polega na wyodrębnieniu dodatkowej linii w rachunku zysków i strat „Zysk ze sprzedaży” oraz na podziale pozostałych kosztów operacyjnych na dwie pozycje: pozostałe koszty rodzajowe oraz pozostałe koszty operacyjne. Pozostałe koszty rodzajowe są to koszty związane z bieżącą działalnością operacyjną i obejmują koszty marketingu i promocji w tym koszty delegacji oraz koszty reprezentacji.

Pozostałe koszty operacyjne to koszty, które nie są związane bezpośrednio z działalnością operacyjną Grupy i obejmują między innymi:

- utworzenie odpisów aktualizujących aktywa trwałe,
- straty w aktywach trwałych,
- darowizny,
- kary.

Ponadto z pozostałych kosztów operacyjnych wyodrębniono odpisy aktualizujące wartość materiałów i towarów w kwocie (1 916) tys. PLN oraz z pozostałych przychodów operacyjnych/pozostałych kosztów operacyjnych wyodrębniono wartość zysków/strat w rzeczowych aktywach obrotowych (zapasach) w kwocie netto (6 898) tys. PLN i przeniesiono je do pozycji kosztów rodzajowych „Materiały, energia oraz wartość sprzedanych towarów i materiałów”.

Aktualnie pozycje: udział w zysku/(stracie) netto jednostek wycenianych metodą praw własności oraz pozostałe przychody operacyjne i pozostałe koszty operacyjne prezentowane są poniżej linii „Zysk ze sprzedaży”.

Powyższe zmiany mają na celu ujawnienie bardziej szczegółowych informacji oraz ułatwienie użytkownikom sprawozdania oceny wyników działalności Grupy, jak również zapewnienie większej porównywalności wyników osiąganych przez Grupę z wynikami innych podmiotów produkcyjnych notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Powyższe zmiany nie wpłynęły na prezentowane przez Grupę wyniki.

Poniższa tabela przedstawia przekształcenie układu rachunku zysków i strat:

opis zmiany	przekształcony układ 2022	układ przed zmianą 2022
Przychody z umów z klientami	5 930 865	5 930 865
Pozostałe przychody operacyjne <i>przeniesienie</i>	x	20 750
Udział w zysku/(stracie) netto jednostki wycenianej metodą praw własności <i>przeniesienie</i>	x	807
Zmiana stanu zapasów produktów produkcji w toku <i>przeniesienie</i>	x	27 290
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby <i>przeniesienie</i>	x	21 794

Koszty operacyjne ogółem, w tym:		(5 064 927)	(5 136 323)
Amortyzacja		(166 252)	(166 252)
Materiały, energia oraz wartość sprzedanych towarów i materiałów	<i>dodanie odpisów aktualizujących materiały oraz zysków i strat w materiałach</i>	(3 933 019)	(3 924 205)
Usługi obce		(363 771)	(363 771)
Podatki i opłaty		(20 631)	(20 631)
Świadczenia pracownicze		(606 693)	(606 693)
Aktualizacja wartości należności handlowych MSSF9		(340)	(340)
Pozostałe koszty operacyjne	<i>rozdzielona i przeniesiona pozycja</i>	x	(54 431)
Pozostałe koszty rodzajowe	<i>wyodrębniona pozycja</i>	(23 305)	X
Zmiana stanu zapasów produktów i produkcji w toku		27 290	X
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby		21 794	X
Zysk ze sprzedaży	<i>dodana pozycja</i>	865 938	X
Udział w zyskach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		807	X
Pozostałe przychody operacyjne	<i>nadwyżki materiałów przeniesione do kosztów materiałów</i>	19 211	X
Pozostałe koszty operacyjne	<i>odpisy aktualizujące i straty w materiałach przeniesione do kosztów materiałów</i>	(20 773)	X
Zysk z działalności operacyjnej		865 183	865 183

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

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

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego następujące nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów zostały wydane przez RMSR, ale nie weszły w życie:

- 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 odroczone przez RMSR na czas nieokreślony;

- Zmiany do MSR 1: *Prezentacja sprawozdań finansowych – Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe i długoterminowe* oraz *Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe i długoterminowe – odroczenie daty wejścia w życie* oraz *Zobowiązania długoterminowe powiązane z warunkami* (opublikowano odpowiednio dnia 23 stycznia 2020 roku, 15 lipca 2020 roku oraz 31 października 2022 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 16 *Leasing: Zobowiązanie z tytułu leasingu w ramach sprzedaży i leasingu zwrotnego* (opublikowano dnia 22 września 2022 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub później;
- Zmiany do MSR 7: *Sprawozdanie z przepływów pieniężnych* i MSSF 7: *Instrumenty finansowe: Ujawnianie informacji: Umowy finansowania zobowiązań wobec dostawców* (opublikowano dnia 25 maja 2023 roku). Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub później;
- Zmiany do MSR 21: *Skutki zmian kursów wymiany walut obcych: Brak możliwości wymiany walut* (opublikowano dnia 15 sierpnia 2023 roku). Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2025 roku lub później.

Przeprowadzona przez Grupę analiza powyższych zmian wskazuje, iż ich zastosowanie nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdawczość Grupy.

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

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 wyeliminowane. Niezrealizowane straty są eliminowane, chyba że dowodzą wystąpienia utraty wartości.

Sprawowanie kontroli ma miejsce, gdy Grupa:

- posiada władzę nad danym podmiotem,
- podlega ekspozycji na zmienne zwroty lub posiada prawa do zmiennych zwrotów z tytułu swojego zaangażowania w danej jednostce,
- ma możliwość wykorzystania władzy w celu kształtowania poziomu generowanych zwrotów.

Grupa weryfikuje fakt sprawowania kontroli nad innymi jednostkami, jeżeli wystąpiła sytuacja wskazująca na zmianę jednego lub kilku z wyżej wymienionych warunków sprawowania kontroli.

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 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 współkontrolce.

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 odzyskiwalną 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.

Zarówno w 2023 roku jak i w 2022 roku nie wystąpiły tego typu zdarzenia.

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.

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. 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 zaangażowani 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 z uwzględnieniem kursu na początek poprzedniego 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	
	31.12.2023	31.12.2022	2023	2022
EUR	4,3480	4,6899	4,5408	4,6814
100 HUF	1,1359	1,1718	1,1900	1,2000
UAH	0,1037	0,1258	0,1161	0,1364
RON	0,8742	0,9475	0,9171	0,9485
CZK	0,1759	0,1942	0,1893	0,1905
GBP	4,9997	5,2957	5,2148	5,4896
USD	3,9350	4,4018	4,1992	4,4365

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 - 30 lat
- istotne części składowe	15 - 25 lat
- istotne remonty	2 - 5 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 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 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.

W dacie rozpoczęcia leasingu Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu prawa do korzystania z aktywów oraz zobowiązanie z tytułu praw do korzystania z aktywów.

Grupa stosuje jednolite podejście do ujmowania i wyceny wszystkich leasingów, z wyjątkiem leasingów krótkoterminowych oraz leasingów aktywów o niskiej wartości – opis poniżej.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Grupa rozpoznaje aktywa z tytułu prawa do użytkowania w dacie rozpoczęcia leasingu (tj. dzień, kiedy bazy 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 bezpośrednio 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.

Okres leasingu dla umów z opcjami przedłużenia

Grupa ustala okres leasingu jako nieodwołalny okres leasingu, łącznie z okresami objętymi opcją przedłużenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że opcja zostanie zrealizowana, oraz okresami objętymi opcją wypowiedzenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że opcja nie zostanie wykonana. Grupa stosuje osąd przy ocenie, czy istnieje wystarczająca pewność skorzystania z opcji przedłużenia.

Okres leasingu dla umów na czas nieokreślony

Grupa posiada umowy leasingu zawarte na czas nieokreślony oraz umowy, które przekształciły się w umowy na czas nieokreślony w sytuacjach przewidzianych w Kodeksie Cywilnym, w których obie strony dysponują opcją wypowiedzenia. Ustalając okres leasingu, Grupa określa okres egzekwowania umowy.

Krańcowa stopa procentowa leasingobiorcy

Dla umów leasingu dla których Grupa nie jest w stanie z łatwością ustalić stopy procentowej stosuje krańcową stopę procentową leasingobiorcy. Jest to stopa procentowa, jaką Grupa musiałaby zapłacić, aby na podobny okres, w tej samej walucie i przy podobnych zabezpieczeniach pożyczyć środki niezbędne do zakupu składnika aktywów o podobnej wartości co składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania w podobnym środowisku gospodarczym.

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 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 zasadny lub czy powinien zostać zaktualizowany. 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 podwyższa 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 ujmuje 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 trwale 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.

Technologia produkcyjna

Zakupioną technologię do produkcji szkła ognioodpornego Spółka wycenia w wartości bieżącej (NPV) przyszłych szacowanych przepływów pieniężnych związanych z opłatami za korzystanie z tej technologii ustalonej na dzień nabycia technologii przy zastosowaniu stopy procentowej IRR odpowiadającej szacowanej stopie procentowej dla kredytu jaki byłby zaciągnięty, gdyby Grupa nabyła technologię za kredyt bankowy.

Pozostałe wartości niematerialne

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
Technologie produkcyjne	20 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.

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 zarządce 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, jednak z uwagi na charakter kupowanego 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” („FIFO”).

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

Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje porównania wartości poszczególnych zapasów z możliwymi do uzyskania ich cenami sprzedaży pomniejszonymi o koszty doprowadzenia do sprzedaży.

Dla zapasów uszkodzonych lub nierotujących (w szczególności ponad 6-mcy), które utraciły swoje walory handlowe lub użytkowe – odpisy dokonywane są na podstawie indywidualnej oceny poszczególnych pozycji. Szacując dla tego rodzaju zapasów wysokość wymaganych odpisów uwzględniania jest możliwa do odzyskania ich wartość, którą w zdecydowanej większości przypadków (dla SWW oraz SSA) jest cena sprzedaży netto złomu aluminiowego. Zapasy segmentów SWW oraz SSA to w głównej mierze wyroby z aluminium lub z kilkudziesięcioprocentowym udziałem aluminium w łącznej wartości. Zapasy SOG to w głównej mierze tworzywa sztuczne (w tym granulaty), papier, folia aluminiowa oraz farby/kleje niezbędne do produkcji opakowań z tworzyw sztucznych oraz folii BOPP.

Dla pozostałych pozycji zapasów - analizowana jest możliwa do uzyskania cena ich sprzedaży netto po dniu bilansowym. Możliwa do uzyskania cena sprzedaży netto to szacowana cena sprzedaży w zwykłym toku działalności pomniejszona o szacunkowe koszty wykończenia oraz szacunkowe koszty niezbędne do dokonania sprzedaży. Gdy cena ta jest niższa od wartości zapasu ustalonego wg ceny nabycia/kosztu wytworzenia tworzone są odpisy aktualizujące ich wartość. Możliwa do uzyskania cena sprzedaży pomniejszona o koszty wykończenia i szacowane koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku dla poszczególnych asortymentów ustalana jest na dzień wyceny na bazie (zrealizowanych lub potwierdzonych zleceń sprzedaży oraz szacowanych kosztów produkcji).

Szacunki wartości netto możliwej do uzyskania opierają się na najbardziej wiarygodnych dowodach, dostępnych nam w czasie sporządzania szacunków. Szacunki te uwzględniają również wahania cen oraz kosztów, odnoszące się bezpośrednio do zdarzeń mających miejsce po zakończeniu okresu w stopniu, w jakim zdarzenia te potwierdzają warunki istniejące na koniec okresu. Powyższe odbywa się przy założeniu, że zapasy te zostaną sprzedane w toku zwykłej działalności gospodarczej.

Grupa prowadzi działalność głównie w formie B2B rozpoczynając produkcję co do zasady w odpowiedzi na zamówienia klientów. W związku z powyższym założenie sprzedaży w toku zwykłej działalności gospodarczej jak i szacunki możliwych do uzyskania cen sprzedaży netto są wysoce prawdopodobne. Dodatkowo, wskaźnik rotacji zapasów najczęściej mieści się w przedziale 2-3 miesiące, a zapasy Grupy to głównie produkty z aluminium na bazie aluminium lub produkty z tworzyw sztucznych w związku z czym nie ulegają one degradacji.

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

Do kategorii powyższej kategorii Grupa nie klasyfikowała w prezentowanych okresach żadnych pozycji.

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

Do kategorii instrumentów kapitałowych wycenianych do wartości godziwej przez inne całkowite dochody Grupa nie klasyfikowała 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.

10.15. Utrata wartości aktywów finansowych

Zgodnie z MSSF 9 Grupa 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 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.

Grupa tworzy odpisy aktualizujące na należności w części nie objętej zabezpieczeniem i możliwym do odzyskania m.in. dla:

- należności przeterminowanych więcej niż 9 miesięcy,
- należności dochodzonych na drodze sądowej,
- kontrahentów postawionych w stan likwidacji lub upadłości,
- odsetek naliczonych od nieterminowo uregulowanych należności.
- dla dłużników, których sytuacja finansowa nie rokuje spłaty należności, a okres ich przeterminowania jest dłuższy niż 6 miesięcy, Segment zawiązuje rezerwy w wysokości od 50% do 100% wartości.

Procedura szacowania strat kredytowych na portfelu pozostałych należności Grupy polega na:

Dla Segmentu SWW

1 krok procedury polega na zdefiniowaniu odpowiedniego okresu do wyznaczenia % należności z tytułu dostaw i usług spisanych jako należności nieściągalne (okres kilku ostatnich lat). Następnie ustalana jest kwota należności utraconych w okresie analizy. Stawka domyślna jest ilorazem niespłaconych należności w stosunku do sprzedaży kredytowej za ten okres. W kolejnym kroku przyjmowana jest powyższa domyślna stawka z kroku 2 i stosowana do faktycznych należności na koniec okresu.

Dla Segmentu SOG

1 krok procedury polega na zdefiniowaniu odpowiedniego okresu do wyznaczenia % należności z tytułu dostaw i usług spisanych jako należności nieściągalne w podziale na kraj i eksport. W kroku 2 ustalana jest kwota należności pozostających do spłaty na koniec każdego przedziału czasowego, aż do momentu, w którym następuje odpisanie nieściągalnych należności. Stawka domyślna dla każdego koszyka jest ilorazem niespłaconych należności w każdym przedziale w stosunku do nierozliczonej sprzedaży kredytowej za ten okres. W kroku 3 przyjmowane są domyślne stawki z kroku 2 i stosowane do faktycznych należności na koniec okresu dla każdego z przedziałów czasowych. Segment stosuje następujące przedziały czasowe: bieżące i przeterminowane do 30 dni, przeterminowane od 31 do 60 dni, przeterminowane od 61 do 90 dni, przeterminowane powyżej 90 dni.

Ustalana jest struktura wiekowa należności z podziałem na kontrahentów krajowych oraz zagranicznych. Dla tych przedziałów określany jest historyczny wskaźnik należności nieściągalnych i na tej podstawie określany jest odpis na oczekiwane straty kredytowe dla należności z tytułu dostaw i usług.

Dla Segmentu SSA

Dla wszystkich klientów SSA wyznaczany jest poziom należności niezabezpieczonych wynikających:

- z wyższego salda niż przyznany poziom ubezpieczenia lub poziom wynikający z innego posiadanego zabezpieczenia należności;
- z wartości wynikającej z tzw. udziału własnego, który zgodnie z zapisami umowy ubezpieczeniowej będzie pokryty ze środków własnych spółki w przypadku wypłaty odszkodowania.

Dla tak wyznaczonych należności niezabezpieczonych, dla każdego klienta ustalany jest rating (w skali od 1 do 10) i dla każdego ratingu ustalane jest prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania.

Ratingi powstają w sposób opisany poniżej:

- dla klientów z przyznanym ubezpieczeniem należności na podstawie ratingu ubezpieczyciela (aktualny na dzień analizy);
- dla klientów z limitem ubezpieczeniowym wyliczonym w ramach ochrony własnej na podstawie oceny własnej segmentu z uwzględnieniem wiekowania należności na dzień analizy.

Przyznawane przez segment ratingi mieszczą się w środkowej skali ratingów jakie stosują firmy ubezpieczeniowe dla klientów bez przyznanego ubezpieczenia na podstawie oceny własnej segmentu z uwzględnieniem wiekowania należności na dzień analizy.

Dla należności ubezpieczonych, w ramach analiz Segmentu celem ustalenia oczekiwanych strat kredytowych dla części nieubezpieczonej (tzw. scoring) wykorzystywane są ratingi stosowane przez firmy ubezpieczeniowe. Ratingi w zależności od ubezpieczyciela dzielą klientów na 11 lub 12 kategorii, gdzie najwyższa kategoria oznacza klientów o minimalnym poziomie ryzyka, najniższa klientów maksymalnych poziomie ryzyka - w procesie upadłości.

W przypadku gdy klient nie posiada oceny zewnętrznej instytucji przy nadawaniu scoringu przez Segment wykorzystywane są 2-3 środkowe kategorie do oceny klientów - przypisane ryzyko mieści się w zakresach: dopuszczalny lub znaczny poziom ryzyka. Przypisanie do konkretnej kategorii uzależnione jest od struktury przeterminowania należności klienta na dzień analizy - im dłuższe przeterminowanie tym niższy scoring.

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 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 różnic 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).

Grupa nie zidentyfikowała wbudowanych instrumentów pochodnych podlegających ujawnieniu.

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*, *swap*.

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*, *swap* 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*, *swap* 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.

Grupa stosuje tylko 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 ujmuje się w innych całkowitych dochodach, a nieefektywną część ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Jeśli zabezpieczana planowana transakcja skutkuje następnie ujęciem składnika 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 ujęciem składnika 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, z 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 obejmuje wyemitowane przez Grupę Kęty S.A. i objęte przez akcjonariuszy akcje zarówno zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym jak i jeszcze niezarejestrowane. Jest on wykazywany według wartości nominalnej zarejestrowanej w Krajowym Rejestrze Sądowym oraz przeszacowania wynikającego z przekształcenia wartości tego kapitału (powstałego przed 1 stycznia 1997 roku) na dzień zastosowania MSSF po raz pierwszy zgodnie z wymogami MSR 29 (hiperinflacja).

Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej

Różnice między wartością godziwą uzyskanej zapłaty i wartością nominalną akcji są ujmowane w kapitale ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej. Wartość kapitału ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej powstałego przed 1 stycznia 1997 roku na dzień zastosowania MSSF po raz pierwszy została przekształcona zgodnie z wymogami MSR 29 hiperinflacja.

Dywidendy

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

Kapitał z wyceny 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 innych 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 polski złoty (PLN). Grupa przelicza wyżej wymienione dane według następujących procedur:

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

Kapitały udziałowców niekontrolujących

Udziały niekontrolujące stanowią tę część kapitałów w jednostce zależnej, której nie można bezpośrednio lub pośrednio przyporządkować do jednostki dominującej. Na dzień objęcia kontroli udziały niekontrolujące wycenia się w wartości proporcjonalnego udziału w wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania aktywów netto jednostki zależnej. Na kolejne daty bilansowa wartość udziałów niekontrolujących jest aktualizowana o wartość całkowitych dochodów należnych udziałowcom niekontrolującym.

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 dotyczącymi produktów segmentu SSA w zakresie dedykowanych projektów architektonicznych. 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 aktuarium. 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 skorygowaną 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 z uwzględnieniem perspektywy Grupy i ma na celu zapewnienie jej optymalnej działalności, w tym realizacji planów inwestycyjnych, co służy budowie wartości i zapewnieniu zwrotu z inwestycji dla Akcjonariuszy oraz korzyści pozostałym interesariuszom.

10.34. Płatności w formie akcji własnych

Kluczowi pracownicy Grupy (w tym członkowie Zarządu) otrzymują wynagrodzenia w formie opcji na akcje, w związku z czym świadczą usługi w zamian za akcje lub prawa do akcji („transakcje rozliczane w instrumentach kapitałowych”).

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 określeni 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, z 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 ujmuje się 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 powyżej.

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, z 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 ujmuje 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 przyrządzone 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.

Większość wyrobów produkowana jest zgodnie z indywidualnymi wymaganiami klienta. Niemniej jednak powstają one w oparciu o normy lub specyficzne wymagania branżowe. Sprzedaż i dostawy odbywają się w oparciu o zamówienia klienta lub długoterminowe umowy handlowe.

Grupa nie prowadzi typowej produkcji na magazyn, gdyż produkcja jest wykonywana w oparciu o wspomniane zamówienia i umowy. Grupa indywidualnie ustala z każdym klientem warunki płatności. Jest to najczęściej przelew bankowy z terminem płatności w przedziale od 14-stu do 120 dni. Swoją decyzję Grupa opiera na przyznanym przez firmy ubezpieczeniowe limicie kredytowym. W indywidualnych przypadkach Grupa samodzielnie dokonuje oceny sytuacji finansowej klienta, czasami wymaga przedpłaty za dostarczony wyrób.

Realizacja zamówień/umów odbywa się na bazie warunków Incoterms.

Najczęściej Grupa oferuje wyroby z dostawą do klienta. Ceny sprzedaży są znane w momencie wysyłki i ustalone są następujących formułach:

- Segment SWW: ceny stałe na określoną ilość oraz okres lub ceny na bazie formuł cenowych w oparciu o indeks rynkowy indeks giełdowy LME plus ustalona premia.
- Segment SSA: ceny stałe na określoną ilość oraz okres ustalone na bazie cenników z systemem rabatowym.
- Segment SOG: opiera przychody na transakcjach w których cena jest zmienna, obliczona w oparciu o kalkulacje kosztu wytworzenia dla aktualnych założeń makro wraz z uwzględnieniem marży. W ten sposób koszt surowca zostaje uwzględniony w cenie zamówienia pomimo, iż dany klient nie ma uzgodnionego modelu indeksacji surowcowej. Jednocześnie segment posiada uzgodnione modele indeksacji surowcowej, które sprawiają, iż stosowane ceny są stałe przez określony czas - uzależnione od rynkowej zmiany cen surowców używanych pod konkretnego klienta.

Kontrahenci Grupy nie mają prawa do zwrotu zakupionego wyrobu lub odstąpienia od umowy po potwierdzeniu zamówienia. Grupa dostarcza swoim klientom wysokiej jakości wyroby dołączając certyfikat jakości. W przypadku dostarczenia materiału niezgodnego z zamówieniem klient ma prawo złożyć reklamację i jest ona rozpatrywana przez odpowiednie służby Grupy. W przypadku uznania reklamacji klienta, ma on prawo zwrócić dostawę i żądać zwrotu wynagrodzenia lub dostarczenia towaru wolnego od wad.

W przypadku sprzedaży towarów, produktów, materiałów i odpadów umowa zawiera tylko jedno zobowiązanie do wykonania świadczenia – sprzedaż danego dobra. Przychód jest rozpoznawany w określonym momencie, tj. gdy klient uzyskuje kontrolę nad towarem.

Świadczone przez Grupę usługi to w głównej mierze, najem powierzchni biurowych, dostarczania energii oraz gazu oraz usługi produkcyjne. Wszystkie powyższe usługi rozliczane są w okresach miesięcznych.

W ramach analizy wytycznych MSSF 15, Grupa analizuje m.in. następujące aspekty:

- Wynagrodzenie zmienne – występuje w przypadku prawa klienta do skonta w przypadku wcześniejszej niż termin zapłaty za dostawę, a w przypadku segmentu SSA również w przypadku rabatu od realizowanych obrotów – w takim przypadku przychód jest korygowany o zrealizowane lub szacowane skonta,
- Prawo do zwrotu – umowy zawarte z klientami nie przewidują prawa do zwrotu dostarczonego wyrobu w wyniku jednostronnej decyzji klienta,
- Gwarancje - Grupa udziela gwarancji na sprzedawane produkty, która stanowi jedynie zapewnienie dla klienta, że dany produkt jest zgodny z ustaloną przez strony specyfikacją i nie stanowi dodatkowej usługi. Produkty Grupy są sprawdzane jakościowo przez klientów bezpośrednio przy dostawie lub zaraz po niej, tak więc nie istnieje możliwość znaczących w skali zwrotów gwarancyjnych pomiędzy dwoma okresami (Grupa odpowiada za dostarczony wyrób jedynie do momentu zmiany jego właściwości fizyczno-chemicznych, czyli do momentu przerobienia). Skala reklamacji w Grupie jest nieistotna,
- Sprzedaż pakietu dóbr i usług lub pakietu kilku usług, świadczonych w różnym okresie lub po różnych cenach – transakcje takie nie występują w Grupie. W przypadku sprzedaży towarów, produktów, materiałów i odpadów jak również w przypadku świadczenie usług zarówno produkcyjnych jak i nieprodukcyjnych (nie są one rozciągnięte w czasie i są fakturowane niezwłocznie po przekazaniu klientowi przedmiotu usługi, co odbywa się systematycznie) jak i nieprodukcyjnych (fakturowanych systematycznie w okresach miesięcznych), za wyjątkiem usług budowlanych segmentu SSA, których wartość jest nieistotna. Grupa sukcesywnie zaprzestaje świadczenia usług budowlanych na rzecz dostawy gotowych wyrobów,
- Zaliczki otrzymane od klientów – stosowane są w bardzo nielicznych przypadkach współpracy z klientami o niewiarygodnej sytuacji finansowej. W takiej sytuacji produkcja oraz dostawa wyrobu odbywa się niezwłocznie po wpłacie zaliczki przez klienta w efekcie rozwiązanie to nie zawiera w sobie elementu finansowania,
- Kredyt kupiecki jest standardowym rozwiązaniem przy sprzedaży Grupy, stąd nie występuje element finansowania - brak konieczności alokacji ceny z tego tytułu,
- Usługi posprzedażowe – nie występują dodatkowe usługi, lub ponadstandardowe gwarancje czy też doradztwa, które mogłoby skutkować alokacją ceny sprzedaży,
- Grupa w swoich umowach sprzedaży jest pryncypałem, a nie agentem, mimo faktu, iż w niektórych obszarach sprzedaży korzysta z usług pośredników,
- Udzielane przez Grupę rabaty od skali realizowanych obrotów są nieistotne. Ponadto Grupa odpowiednio koryguje przychody o szacowane rabaty z tego tytułu.

10.35.2. 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 rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne nad ich utworzeniem w danym okresie.

10.35.3. 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.

10.35.4. 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. 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.

10.36. 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 bierne 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 trwałych,
- straty ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych.

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 z wyjątkiem sytuacji, gdy:

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

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

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

Spółki Grupy korzystają ze zwolnień podatkowych z tytułu działalności na terenach specjalnych stref ekonomicznych oraz z tytułu decyzji o wsparciu nowych inwestycji. 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.

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 opcji na akcje dla Kluczowego Personelu Kierowniczego. Więcej o programie opcji na akcje w nocie 23.1.

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 trzech podstawowych dziedzinach i dzieli się na:

- Segment Wyrobów Wyciskanych (SWW),
- Segment Systemów Aluminiowych (SSA),
- Segment Opakowań Giętkich (SOG),
- pozycja „Inne” zawiera dane tzw. Centrum, czyli obszaru Grupy Kęty S.A. odpowiedzialnego za zarządzanie takimi obszarami jak Finanse, IT, PR, Relacje Inwestorskie, Zarządzanie Ryzykiem, Inwestycje Kapitałowe, Kadry oraz dane spółki Dekret Centrum Rachunkowe Sp. z o.o. świadczącej usługi księgowo-kadrowo-płacowe dla spółek grupy kapitałowej.

Przedmiotem działalności poszczególnych segmentów jest:

- SWW - produkcja i sprzedaż kształtowników aluminiowych,
- SSA - produkcja i sprzedaż systemów fasadowych, systemów okiennie-drzwiowych oraz systemów roletowych dla budownictwa,
- SOG - produkcja i sprzedaż opakowań oraz materiałów na opakowania z tworzyw sztucznych.

Przypisanie poszczególnych spółek zależnych do segmentów działalności przedstawiono w nocie 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 a amortyzację („EBITDA”) oraz nakładów inwestycyjnych.

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

Rok 2023	SOG	SWW	SSA	Inne	Wyłączenia	Razem
Rachunek zysków i strat						
Sprzedaż	1 206 401	2 107 783	2 372 088	24 003	(491 672)	5 218 603
- poza Grupę	1 206 272	1 640 951	2 370 949	431	0	5 218 603
- do spółek powiązanych	129	466 832	1 139	23 572	(491 672)	0
Dywidendy od spółek powiązanych	0	0	0	444 364	(444 364)	0
Odpis aktualizujący wartość materiałów i towarów	1 041	746	(5 371)	0	0	(3 584)
Odpis aktualizujący wartość należności	285	2 475	674	0	0	3 434
Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	0	(622)	(101)	0	0	(723)
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	156 928	217 236	348 350	418 191	(453 293)	687 412
Amortyzacja	33 377	81 000	62 882	3 245	99	180 603
Zysk EBITDA	190 305	298 236	411 232	421 436	(453 194)	868 015
Przychody z tytułu odsetek	4 657	291	741	168	(3 283)	2 574
Koszty z tytułu odsetek i dyskonta	(7 701)	(11 669)	(36 130)	(5 253)	3 283	(57 470)
Zysk przed opodatkowaniem	148 877	197 010	314 581	414 920	(453 210)	622 178
Podatek dochodowy	(30 114)	(13 474)	(48 941)	8 634	1 697	(82 198)
Zysk netto	118 763	183 536	265 640	423 554	(451 513)	539 980
Bilans						
Aktywa razem	1 010 919	1 433 117	1 378 255	396 516	(563 486)	3 655 321
Zobowiązania	248 288	618 566	952 605	156 772	(211 297)	1 764 934
Pozostałe dane						
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	21 524	198 782	144 094	13 971	0	378 371

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2023 do 31.12.2023 roku
(w tysiącach PLN)

Rok 2022	SOG	SWW	SSA	Inne	Wyłączenia	Razem
Rachunek zysków i strat						
Sprzedaż	1 516 628	2 451 380	2 439 664	21 302	(498 109)	5 930 865
- poza Grupę	1 516 508	1 976 346	2 437 649	362	0	5 930 865
- do spółek powiązanych	120	475 034	2 015	20 940	(498 109)	0
Dywidendy od spółek powiązanych	0	0	0	501 948	(501 948)	0
Odpis aktualizujący wartość materiałów i towarów	(875)	(3 003)	1 771	0	0	(2 107)
Odpis aktualizujący wartość należności	(659)	(1 890)	2 209	0	0	(340)
Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	0	(9 024)	(1 379)	0	0	(10 403)
Odpis aktualizujący wartość firmy	0	(61)	0	0	0	(61)
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	296 681	256 731	320 292	480 747	(489 268)	865 183
Amortyzacja	33 366	72 093	57 813	2 876	104	166 252
Zysk EBITDA	330 047	328 824	378 105	483 623	(489 164)	1 031 435
Przychody z tytułu odsetek	554	104	321	190	0	1 169
Koszty z tytułu odsetek i dyskonta	(8 818)	(18 578)	(29 165)	(2 894)	0	(59 455)
Zysk przed opodatkowaniem	286 832	237 037	287 831	476 525	(489 268)	798 957
Podatek dochodowy	(51 783)	(23 148)	(49 985)	8 086	(2 475)	(119 305)
Zysk netto	235 049	213 889	237 846	484 611	(491 743)	679 652
Bilans						
Aktywa razem	1 139 746	1 210 908	1 386 191	582 212	(432 914)	3 886 143
Zobowiązania	283 669	654 596	999 874	102 887	(96 469)	1 944 557
Pozostałe dane						
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	7 321	211 303	143 406	25 010	0	387 040

- 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 oraz dywidend płaconych z segmentów do jednostki dominującej. 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	31.12.2023	31.12.2022
Polska	1 907 425	1 713 161
UE (poza Polską)	110 756	92 822
Ukraina	898	1 231
USA	1 157	1 673
Razem	2 020 236	1 808 887

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

	2023	2022
Polska	2 572 789	2 857 394
UE (poza Polską)	2 100 082	2 456 267
Inne kraje europejskie	342 966	397 225
Pozostałe kraje	202 766	219 979
Razem	5 218 603	5 930 865

Sprzedaż w powyższej tabeli jest rozpoznawana na podstawie kraju kontrahenta będącego stroną transakcji sprzedaży.

W roku 2023 jak i w roku 2022 nie występowała koncentracja sprzedaży powyżej 10% do jednego odbiorcy.

Struktura rzeczowa przychodów z umów z klientami	2023	2022
Produkty w tym:	4 461 959	5 174 760
- opakowania z tworzyw sztucznych oraz folie BOPP segmentu SOG	1 192 004	1 500 388
- produkty aluminiowe segmentu SWW	2 066 564	2 410 532
- systemy aluminiowe segmentu SSA fasadowe oraz roletowe	1 661 368	1 731 547
Korekty konsolidacyjne*	(457 977)	(467 707)
Usługi w tym:	31 891	33 524
- segmentu SOG	10 023	9 429
- segmentu SWW	19 288	16 676
- segmentu SSA	12 189	15 914
- funkcji centralnych	24 003	21 302
Korekty konsolidacyjne**	(33 612)	(29 797)
Materiały i towary w tym:	724 753	722 581
- sprzedawane przez segment SOG	4 374	6 811
- sprzedawane przez segment SWW	21 931	24 172
- sprzedawane przez segment SSA	698 531	692 203
Korekty konsolidacyjne***	(83)	(605)
Razem	5 218 603	5 930 865

* 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. Koszty materiałów i energii oraz wartość sprzedanych materiałów i towarów

	2023	2022
Zużycie materiałów	(2 543 004)	(3 292 327)
Zmiana stanu odpisów aktualizujących	(2 397)	(1 916)
Straty w rzeczowych aktywach obrotowych	(1 374)	(6 898)
Zużycie energii	(241 514)	(213 593)
Wartość odsprzedanych materiałów i towarów	(435 068)	(414 764)
Wynik na transakcjach zabezpieczających	(16 253)	(3 521)
Razem	(3 239 610)	(3 933 019)

13.3. Pozostałe przychody operacyjne

	2023	2022
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	346	0
Dotacje	3 927	4 146
Aktualizacja wartości nieruchomości inwestycyjnych	62	67
Kary i odszkodowania	6 154	4 789
Przedawnione zobowiązania	37	438
Dostawy otrzymane nieodpłatnie	180	409
Otrzymane bonusy od dostawców	829	839
Rekompensaty za wzrost kosztów energii	13 107	3 493
Rekompensaty wynagrodzeń chorobowych (Słowenia)	0	2 015
Rozwiązane rezerwy	3 386	0
Pozostałe	2 420	3 015
Razem	30 448	19 211

13.4. Pozostałe koszty operacyjne

	2023	2022
Rezerwy na koszty odszkodowań	(280)	(161)
Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	(723)	(10 403)
Odpisy aktualizujące wartość firmy	0	(61)
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	(58)
Likwidacje rzeczowych aktywów trwałych	(626)	(1 050)
Szkody majątkowe	(734)	(1 810)
Kary i odszkodowania	(357)	(876)
Darowizny	(1 096)	(1 460)
Koszty sądowe związane z dochodzeniem należności	(121)	(45)
Pomoc dla uchodźców z Ukrainy	(335)	(1 686)
Pozostałe	(1 861)	(3 163)
Razem	(6 133)	(20 773)

13.5. Przychody finansowe

	2023	2022
Odsetki	2 574	1 169
Pozostałe	451	103
Razem	3 025	1 272

13.6. Koszty finansowe

	2023	2022
Odsetki od leasingu i kredytów	(53 473)	(58 292)
Dyskonto rezerw na świadczenia pracownicze	(858)	(562)
Odsetki pozostałe	(3 139)	(591)
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	(8 482)	(5 580)
Prowizje bankowe	(2 071)	(2 219)
Pozostałe	(236)	(254)
Razem	(68 259)	(67 498)

13.7. Utrata wartości aktywów o nieokreślonym okresie użytkowania

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

Alokację wartości firmy do poszczególnych ośrodków generujących przepływy pieniężne przedstawia poniższa tabela:

	31.12.2023	31.12.2022
Segment Systemów Aluminiowych (Aluprof S.A.)	17 102	17 102
Segment Systemów Aluminiowych (Pozostałe Spółki)*	2 402	2 587
Segment Opakowań Giętkich	350	350
Razem	19 854	20 039

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

Odpisy aktualizujące wartość firmy

Nazwa spółki	Segment operacyjny	31.12.2023	31.12.2022
Alupol LLC	SWW	61	61
Aluprof S.A.	SSA	650	650
Aluprof System Hungary Kft.	SSA	121	121
Romb S.A.	SSA	185	185
Razem		1 017	1 017

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.

Poniższe wyniki testów 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	Segment SOG
Podstawa wartości odzyskiwalnej	Wartość użytkowa	Wartość użytkowa	Wartość użytkowa	Wartość użytkowa
Wartość firmy	2 354	17 102	48	350
Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania (znaki firmowe)	0	22 500	0	0
Wartość wyceny	Przekraczająca testowane wartości*	Przekraczająca testowane wartości*	Przekraczająca testowane wartości*	Przekraczająca testowane wartości*
Utrata wartości	Nie stwierdzono	Nie stwierdzono	Nie stwierdzono	Nie stwierdzono
Źródło danych	Prognozy własne	Prognozy własne	Prognozy własne	Prognozy własne
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⁾	6,69%	6,77%	8,09%	9,74%
Analiza wrażliwości*:				
Stopa procentowa +5p.p.	Bez wpływu na wynik testu	Bez wpływu na wynik testu	Bez wpływu na wynik testu	Bez wpływu na wynik testu
Przepływy -5 p.p.	Bez wpływu na wynik testu	Bez wpływu na wynik testu	Bez wpływu na wynik testu	Bez wpływu na wynik testu

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

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

W opracowaniu prognoz przepływów pieniężnych bazowano na założeniach budżetowych na 2024 rok oraz założeniach strategicznych Grupy do 2025 roku.

Wartość odzyskiwalna odpowiada wartości użytkowej aktywów oszacowanej na bazie prognoz przepływów środków pieniężnych ujętych w zatwierdzonych przez Zarząd i Radę Nadzorczą: Budżecie na 2024 rok, Strategii do roku 2025 oraz szacunkach na lata 2026 - 2028 ustalonymi w wysokości prognoz na rok 2025. W ramach 5-letnich szczegółowych prognoz założono nakłady odtworzeniowe w wysokości połowy rocznych odpisów amortyzacyjnych, a dla okresu rezydualnego w wysokości amortyzacji z ostatniego okresu szczegółowej prognozy.

13.8. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz w trakcie 2023 roku kapitalizacja giełdowa Grupy Kęty S.A. utrzymywała się na poziomie powyżej wartości księgowej aktywów netto Grupy.

	31.12.2023	31.12.2022
Kapitalizacja giełdowa Grupy Kęty S.A.	7 189 363	4 410 119
Skonsolidowany kapitał własny (aktywa netto)	1 890 387	1 941 586
Nadwyżka wartości giełdowej nad aktywami netto	5 298 976	2 468 533

W 2023 roku Grupa nie zidentyfikowała przesłanek utraty wartości aktywów o określonym okresie użyteczności.

Przeprowadzone w 2022 roku testy na utratę wartości aktywów o określonym okresie użyteczności nie wykazały utraty wartości. W 2022 roku jako przesłankę utraty wartości aktywów trwałych Grupa uznała wybuch wojny w Ukrainie oraz obserwowany w 2022 roku wzrost stóp procentowych.

14. Podatek dochodowy

	2023	2022
Podatek bieżący	(108 264)	(120 996)
Podatek odroczony	26 066	1 691
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	(82 198)	(119 305)

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

Efektywna stopa podatkowa	%	2023	%	2022
Wynik finansowy brutto		622 178		798 957
Podatek wg stawki krajowej 19%	(19)%	(118 214)	(19)%	(151 802)
Efekt różnic w stawkach podatkowych spółek zależnych działających w innych krajach	0%	469	0%	998
Zmiana szacunku aktywa na podatek odroczony z tytułu ulg w ramach Polskiej Strefy Inwestycji	7%	41 313	4%	35 241
Wpływ pozostałych ulg podatkowych	0%	1 557	0%	0
Wpływ przychodów zwolnionych z opodatkowania oraz kosztów niepodatkowych	(1)%	(7 323)	0%	(3 742)
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	(13)%	(82 198)	(15)%	(119 305)

14.1. Rezerwa/Aktywa na odroczony podatek dochodowy

	31.12.2022	Podatek odroczony w rachunku zysków i strat	Podatek odroczony w innych całkowitych dochodach	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządko- wanych	31.12.2023
Aktywa, w tym:	104 251	33 926	(255)	0	137 922
Świadczenia pracownicze (wynagrodzenia)	2 567	(2 385)	0	0	182
Rezerwy na świadczenia pracownicze (urlopy, premie, emerytury i renty)	8 597	(2 369)	502	0	6 730
Pozostałe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe biernie	4 357	1 462	0	0	5 819
Odpisy aktualizujące należności	5 560	(837)	0	0	4 723
Odpisy aktualizujące zapasy	4 695	(400)	0	0	4 295
Niezrealizowane zyski w zapasach	2 430	935	0	0	3 365
Odpisy aktualizujące aktywa trwałe	3 801	451	0	0	4 252
Różnice kursowe z przeszacowania pozycji w walutach obcych	1 419	(1 313)	0	0	106
Ulgi w CIT z tytułu działania w PSI	35 820	41 313	0	0	77 133
Ulgi w CIT z tytułu działania w SSE	8 568	(5 505)	0	0	3 063
Straty podatkowe	2 660	(290)	0	0	2 370
Pochodne instrumenty finansowe	757	0	(757)	0	0
Różnice pomiędzy wartością bilansową a podatkową rzeczowych aktywów trwałych	22 465	1 875	0	0	24 340
Odsetki od kredytów	555	989	0	0	1 544
<i>Kompensata dla celów prezentacji</i>	<i>(54 045)</i>				<i>(66 143)</i>
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	50 206				71 779
Rezerwy, w tym:	67 938	7 860	1 415	228	77 441
Różnice pomiędzy wartością bilansową a podatkową rzeczowych aktywów trwałych	66 751	7 826	0	228	74 805
Wyceny nieruchomości inwestycyjnych	907	12	0	0	919
Różnice kursowe z przeszacowania pozycji w walutach obcych	280	22	0	0	302
Wyceny pochodnych instrumentów finansowych	0	0	1 415	0	1 415
<i>Kompensata dla celów prezentacji</i>	<i>(54 045)</i>				<i>(66 143)</i>
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	13 893				11 298

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2023 do 31.12.2023 roku
(w tysiącach PLN)

	31.12.2021	Podatek odroczony w rachunku zysków i strat	Podatek odroczony w innych całkowitych dochodach	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowa nych	31.12.2022
Aktywa, w tym:	105 056	(360)	(490)	45	104 251
Świadczenia pracownicze (wynagrodzenia)	2 185	382	0	0	2 567
Rezerwy na świadczenia pracownicze (urlopy, premie, emerytury i renty)	9 324	510	(1 247)	10	8 597
Pozostałe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bieme	5 366	(1 009)	0	0	4 357
Odpisy aktualizujące należności	6 285	(726)	0	1	5 560
Odpisy aktualizujące zapasy	6 587	(1 892)	0	0	4 695
Niezrealizowane zyski w zapasach	5 319	(2 889)	0	0	2 430
Odpisy aktualizujące aktywa trwałe	3 877	(76)	0	0	3 801
Różnice kursowe z przeszacowania pozycji w walutach obcych	956	463	0	0	1 419
Ulgi w CIT z tytułu działania w PSI	579	35 241	0	0	35 820
Ulgi w CIT z tytułu działania w SSE	37 752	(29 184)	0	0	8 568
Straty podatkowe	1 869	757	0	34	2 660
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	757	0	757
Różnice pomiędzy wartością bilansową a podatkową rzeczowych aktywów trwałych	23 628	(1 163)	0	0	22 465
Odsetki od kredytów	11	544	0	0	555
Pozostałe	1 318	(1 318)	0	0	0
<i>Kompensata dla celów prezentacji</i>	<i>(27 758)</i>				<i>(54 045)</i>
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	77 298				50 206
Rezerwy, w tym:	71 092	(2 051)	(1 114)	11	67 938
Różnice pomiędzy wartością bilansową a podatkową rzeczowych aktywów trwałych	67 012	(272)	0	11	66 751
Wyceny nieruchomości inwestycyjnych	894	13	0	0	907
Różnice kursowe z przeszacowania pozycji w walutach obcych	0	280	0	0	280
Wyceny pochodnych instrumentów finansowych	1 114	0	(1 114)	0	0
Pozostałe	2 072	(2 072)	0	0	0
<i>Kompensata dla celów prezentacji</i>	<i>(27 758)</i>				<i>(54 045)</i>
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	43 334				13 893

Dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część.

Wg szacunków Grupy, z powyższych kwot, charakter długoterminowy posiadały:

	31.12.2023	31.12.2022
Aktywa na podatek odroczony z tytułu ulg podatkowych SSE/PSI	66 520	32 958
Aktywa z tytułu rezerw i rozliczeń międzyokresowych biernych	2 799	3 422
Rezerwa na podatek odroczony z tytułu nieruchomości inwestycyjnych	(907)	(894)
Aktywa (Rezerwy) netto na podatek odroczony z tytułu rzeczowych aktywów trwałych	(53 790)	(43 123)
Razem aktywa (rezerwy) długoterminowe	14 622	(7 637)

Pozostałe 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	31.12.2023	31.12.2022
Zwolnienie w CIT z tytułu PSI	0	1 648
Odpisy aktualizujące aktywa spółek ukraińskich (nota 5.2)	11 441	17 327
Razem	11 441	18 975

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

	2023	2022
Aktywa (Rezerwa) na początek roku	36 313	33 964
Wycena pochodnych instrumentów finansowych odniesiona na inne całkowite dochody	(2 172)	1 871
Wycena aktuarialna odniesiona na inne całkowite dochody	502	(1 247)
Podatek odroczony odniesiony na wynik okresu	26 066	1 691
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych odniesione na inne całkowite dochody	(228)	34
Aktywa (Rezerwa) na koniec roku	60 481	36 313

14.2. Zwolnienia podatkowe związane z działalnością na terenach specjalnych stref ekonomicznych oraz decyzjami o wsparciu nowych inwestycji

Spółki Alupol Packaging S.A. i Alupol Films sp. z o.o. (Segment Opakowań Giętkich) działają na terenach Specjalnych Stref Ekonomicznych na podstawie zezwoleń. Ponadto Grupa Kęty S.A. oraz Aluprof S.A. otrzymały w roku 2021 decyzje o wsparciu nowych inwestycji w ramach programu Polska Strefa Inwestycji. W związku z powyższym spółki te z tytułu dochodów z działalności określonej w zezwoleniach/decyzjach, po spełnieniu warunków określonych w tych zezwoleniach/decyzjach, mogą korzystać 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/decyzji o wsparciu. Zezwolenia na działalność na terenach stref posiadane przez Grupę oraz terminy korzystania ze zwolnień podatkowych wygasają z dniem 31.12.2026 roku, a decyzje o wsparciu wygasają w 2031 roku (Aluprof S.A.) oraz w 2033 roku (Grupa Kęty S.A.).

Do oszacowania wartości możliwych do osiągnięcia korzyści z tytułu zezwoleń/decyzji o wsparciu przyjęto założenia zgodne z założeniami w Strategii Grupy do 2025 roku poziomami zysku brutto przypisanymi do działalności w ramach inwestycji objętych ulgami podatkowymi. Dla okresów po roku 2025 przyjęto poziomy zysku z roku 2025. Na dzień bilansowy Grupa nie osiągnęła jeszcze poziomu minimalnych wydatków inwestycyjnych określonych w decyzji o wsparciu.

W zakresie decyzji, co do których nie zostały jeszcze spełnione warunki korzystania ze zwolnienia Grupa zakłada realizację warunków. Warunki poniesienia wydatków inwestycyjnych w zdecydowanej większości zostały na dzień 31.12.2023 roku zabezpieczone podpisanymi umowami.

Warunki decyzji o wsparciu:

Decyzja o wsparciu wygasająca w 2033 roku - limit pomocy 35% (Grupa Kęty S.A.) - warunki w trakcie realizacji:

- 220 mln PLN - minimalne wydatki inwestycyjne w terminie do 30.06.2024 r.,
- 156 mln PLN - wydatki inwestycyjne poniesione do dnia 31.12.2023 r. (58 mln PLN 31.12.2022r.),
- zwiększenie poziomu zatrudnienia o 25 osób w okresie od 1 lipca 2024 r. i utrzymanie go do 1 lipca 2025 r.

Decyzja o wsparciu wygasająca w 2031 roku - limit pomocy 25% (Aluprof S.A.) – warunki zrealizowane:

- 14,2 mln PLN - minimalne wydatki inwestycyjne w terminie do 31.12.2022 r.,
- 16,4 mln PLN - wydatki inwestycyjne poniesione do dnia 31.12.2022 r.,
- zwiększenie poziomu zatrudnienia o 18 osób do 337 osób do dnia 31.12.2022 r. i utrzymanie tego poziomu zatrudnienia przez 5 lat.

Decyzja o wsparciu wygasająca w 2031 roku - limit pomocy 25% (Aluprof S.A.) – warunki w trakcie realizacji:

- 85,9 mln PLN - minimalne wydatki inwestycyjne w terminie do 31.12.2025 r.,
- 58 mln PLN - wydatki inwestycyjne poniesione do dnia 31.12.2022 r. (9,6 mln PLN 31.12.2022r.),
- zwiększenie poziomu zatrudnienia o 35 osób do dnia 31.12.2025 roku i utrzymaniu tego poziomu zatrudnienia przez 5 lat.

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

	31.12.2023	31.12.2022
Zezwolenia wygasające 31 grudnia 2026 - limit pomocy 35%	2 228	6 369
Decyzje o wsparciu wygasające w 2033 - limit pomocy 35%	53 752	20 392
Decyzje o wsparciu wygasające w 2031 - limit pomocy 25%	14 268	4 648
Razem	70 248	31 409

Zgodnie z odpowiednimi przepisami limit pomocy publicznej ustalany jest na podstawie zdyskontowanych wydatków na zakup rzeczowych aktywów trwałych w ramach uzyskanych zezwoleń/decyzji o wsparciu. Dyskonto dokonywane jest na dzień uzyskania zezwolenia/decyzji o wsparciu przy wykorzystaniu stopy dyskontowej ogłaszanej przez Urząd Ochrony Konsumentów i Konkurencji. Nominalne kwoty uzyskanych zwolnień podatkowych dyskontowane są na dzień uzyskania zezwolenia/decyzji o wsparciu, w ramach których 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 planowane wykorzystanie aktywa na podatek odroczony z tytułu działalności na terenach Specjalnych Stref Ekonomicznych oraz na podstawie Decyzji o Wsparciu Inwestycji w podziale na lata:

	31.12.2023	31.12.2022
Rok 2023	0	11 430
Rok 2024	13 676	8 470
Rok 2025	14 146	8 102
Rok 2026	13 265	9 988
Rok 2027	9 708	4 804
Rok 2028	10 277	449
Rok 2029	10 656	454
Rok 2030	8 468	459
Rok 2031	0	232
Razem	80 196	44 388

14.3. Należności (zobowiązania) z tytułu podatku dochodowego

	31.12.2023	31.12.2022
Należności z tytułu podatku dochodowego	10 468	3 797
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	(13 142)	(59 862)

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.

	2023	2022
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	539 077	678 356
Średnia ważona liczba akcji zwykłych przyjęta do wyliczenia zysku na jedną akcję zwykłą	9 650 152	9 650 152
Średnia ważona liczba akcji zwykłych przyjęta do wyliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję zwykłą	9 650 152	9 650 666
Podstawowy zysk na jedną akcję z podstawowego zysku za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN)	55,86	70,29
Rozwodniony zysk na jedną akcję z podstawowego zysku za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN)	55,86	70,29

W roku 2023 oraz w roku 2022 nie nabywano akcji w ramach programów opcji na akcje dla kluczowego personelu kierowniczego. Więcej o programie opcji w nocie 23.1. **Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty**

Jednostka dominująca w 2023 roku wypłaciła dywidendę w kwocie 603 134 tys. PLN (62,50 PLN na akcję), a w roku 2022 w kwocie 505 378 tys. PLN (52,37 PLN na akcję).

Ponadto jednostka zależna Aluprof Netherlands N.V. wypłaciła akcjonariuszom mniejszościowym 888 tys. PLN dywidendy (rok 2022: 1 796 tys. PLN).

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania nie została podjęta decyzja Zarządu w sprawie rekomendacji dotyczącej wypłaty dywidendy z zysku za rok 2023.

PLN	2023	2022
Dywidendy ujęte jako wypłaty na rzecz właścicieli na jedną akcję	62,50	52,37
Dywidendy zaproponowane lub uchwalone do dnia zatwierdzenia sprawozdań finansowych do publikacji, ale nieujęte jako przekazane posiadaczom akcji, na jedną akcję	0	0
Dywidendy zaproponowane lub uchwalone do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji, ale nieujęte jako przekazane posiadaczom akcji	0	0

17. Rzeczowy majątek trwały

Rzeczowy majątek trwały	31.12.2022	Zwiększenia	Zmniejszenia	Przesunięcia	Różnice kursowe	31.12.2023
Wartość brutto	2 992 276	359 223	(63 901)	0	(14 130)	3 273 468
Grunty	32 352	0	0	0	(764)	31 588
Budynki i budowle	821 673	0	(1 612)	102 775	(3 117)	919 719
Urządzenia techniczne i maszyny	1 469 228	0	(17 256)	161 873	(8 284)	1 605 561
Środki transportu	79 380	0	(6 126)	17 933	(532)	90 655
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	414 889	0	(38 893)	63 658	(1 433)	438 221
Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	174 754	359 223	(14)	(346 239)	0	187 724
Umorzenie	(1 314 940)	(169 872)	59 857	0	6 869	(1 418 086)
Budynki i budowle	(205 490)	(19 871)	1 612	0	135	(223 614)
Urządzenia techniczne i maszyny	(769 481)	(88 050)	17 256	0	5 516	(834 759)
Środki transportu	(43 643)	(8 871)	2 096	0	364	(50 054)
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	(296 326)	(53 080)	38 893	0	854	(309 659)
Odpisy aktualizujące wartość	(29 435)	(3 875)	3 165	0	3 059	(27 086)
Budynki i budowle	(9 434)	(1 616)	778	0	1 866	(8 406)
Urządzenia techniczne i maszyny	(17 063)	(1 003)	441	0	1 178	(16 447)
Środki transportu	(94)	(242)	132	0	4	(200)
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	(2 844)	(1 014)	1 814	0	11	(2 033)
Wartość netto	1 647 901	185 476	(879)	0	(4 202)	1 828 296
Grunty	32 352	0	0	0	(764)	31 588
Budynki i budowle	606 749	(21 487)	778	102 775	(1 116)	687 699
Urządzenia techniczne i maszyny	682 684	(89 053)	441	161 873	(1 590)	754 355
Środki transportu	35 643	(9 113)	(3 898)	17 933	(164)	40 401
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	115 719	(54 094)	1 814	63 658	(568)	126 529
Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	174 754	359 223	(14)	(346 239)	0	187 724

Rzeczowy majątek trwały	31.12.2021	Zwiększenia	Zmniejszenia	Przesunięcia	Różnice kursowe	31.12.2022
Wartość brutto	2 681 629	923	(46 551)	0	275	2 992 276
Grunty	31 673	0	0	550	129	32 352
Budynki i budowle	773 215	0	(3 732)	52 145	45	821 673
Urządzenia techniczne i maszyny	1 374 902	0	(17 256)	111 544	38	1 469 228
Środki transportu	67 848	0	(6 126)	17 651	7	79 380
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	378 080	0	(19 423)	56 176	56	414 889
Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	55 911	356 923	(14)	(238 066)	0	174 754
Umorzenie	(1 200 301)	(155 603)	40 997	0	(33)	(1 314 940)
Budynki i budowle	(185 339)	(23 876)	3 732	0	(7)	(205 490)
Urządzenia techniczne i maszyny	(703 503)	(79 723)	752	0	(7)	(769 481)
Środki transportu	(39 770)	(8 036)	4 165	0	(2)	(43 643)
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	(271 689)	(43 968)	19 348	0	(17)	(296 326)
Odpisy aktualizujące wartość	(20 403)	(11 426)	2 394	0	0	(29 435)
Budynki i budowle	(6 564)	(3 479)	609	0	0	(9 434)
Urządzenia techniczne i maszyny	(12 371)	(5 162)	470	0	0	(17 063)
Środki transportu	0	(119)	25	0	0	(94)
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	(1 468)	(2 666)	1 290	0	0	(2 844)
Wartość netto	1 460 925	189 894	(3 160)	0	242	1 647 901
Grunty	31 673	0	0	550	129	32 352
Budynki i budowle	581 312	(27 355)	609	52 145	38	606 749
Urządzenia techniczne i maszyny	659 028	(84 885)	(3 034)	111 544	31	682 684
Środki transportu	28 078	(8 155)	(1 936)	17 651	5	35 643
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	104 923	(46 634)	1 215	56 176	39	115 719
Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	55 911	356 923	(14)	(238 066)	0	174 754

Pozycja zwiększenia dla wartości brutto obejmuje nabycia, natomiast pozycja zwiększenia dla umorzenia dotyczy amortyzacji poszczególnych grup rzeczowych aktywów trwałych. W pozycji przesunięcia prezentowane są wartości rzeczowych aktywów trwałych oddane 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 z wyjątkiem spółki Romb S.A. (Segment SSA), która skróciła w 2022 roku okresy użyteczności galwanizerni w efekcie czego zwiększeniu uległ odpis amortyzacyjny o kwotę 4 mln PLN.

Odpisy aktualizujące oraz likwidacje rzeczowych aktywów trwałych wynikały głównie ze sprzedaży lub szybszego ich zużycia niż wynikało to z przewidzianego dla nich okresu użytkowania.

	2023	2022
Wartość netto zlikwidowanych rzeczowych aktywów trwałych	879	2 687

Grupa kapitalizuje odsetki związane z finansowaniem dostosowywania do potrzeb Grupy zakupionych rzeczowych aktywów trwałych

	2023	2022
Wartość odsetek odniesionych na rzeczowe aktywa trwałe	11 332	7 530

Ograniczenia w dysponowaniu rzeczowymi aktywami trwałymi

	31.12.2023	31.12.2022
Zastaw rejestrowy na rzeczowych aktywach trwałych maszyny i urządzenia	200 778	183 000
Hipoteki na gruntach oraz budynkach i budowlach	695 088	617 596
Razem wartość rzeczowych aktywów trwałych stanowiących zabezpieczenie kredytów*	895 866	800 596
Razem wartość rzeczowych aktywów trwałych o ograniczonej możliwości dysponowania	895 866	800 596

*Informacja o kredytach, których zabezpieczenie stanowią rzeczowe aktywa trwałe znajduje się w nocie 29.

Zobowiązania kontraktowe

wg segmentów operacyjnych	31.12.2023	31.12.2022
Segment Wyrobów Wyciskanych	48 106	72 434
Segment Opakowań Giętkich	1 679	12 871
Segment Systemów Aluminiowych	18 640	26 558
Służby Centralne	0	1 076
Razem	68 425	112 939

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

- budową hali produkcyjnej oraz zakupem pras w Segmencie Wyrobów Wyciskanych,
- budową hali magazynowo - produkcyjnej w Segmencie Systemów Aluminiowych.

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 nocie 4). W roku 2023 z uwagi na brak przesłanek utraty wartości Grupa nie przeprowadzała testów na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych. W 2022 roku z uwagi na zidentyfikowane przesłanki, Grupa przeprowadziła testy na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych, przeprowadzone testy nie wykazały utraty wartości.

Rozwiązane w 2023 roku odpisy z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych wynikały z ustania przesłanek utraty wartości.

Utworzone w 2023 roku odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 3 875 tys. PLN wynikają z indywidualnej oceny utraty wartości poszczególnych środków trwałych. Rozwiązanie odpisów aktualizujących rzeczowe aktywa trwałe w 2023 roku w kwocie 3 165 tys. PLN wynika z likwidacji rzeczowych aktywów trwałych objętych odpisami z tytułu utraty ich wartości.

W 2022 roku Grupa przeprowadziła testy na utratę wartości aktywów trwałych spółek zlokalizowanych na terytorium Ukrainy i jak opisano w nocie 5.2 Grupa utworzyła 9 215 tys. PLN odpisów aktualizujących wartość środków trwałych tych spółek.

18. Prawa do korzystania z aktywów

18.1. Grupa jako leasingobiorca

	31.12.2022	Zwiększenia	Zmniejszenia	Różnice kursowe	31.12.2023
Wartość brutto	79 274	27 942	(3 666)	(974)	102 576
Grunty	32 745	23 376	0	(51)	56 070
Budynki i budowle	39 951	3 921	(2 462)	(749)	40 661
Urządzenia techniczne i maszyny	220	0	0	0	220
Środki transportu	6 358	645	(1 204)	(174)	5 625
Umorzenie	(19 003)	(6 626)	3 666	697	(21 266)
Grunty	(1 854)	(416)	0	0	(2 270)
Budynki i budowle	(13 285)	(5 046)	2 462	697	(15 172)
Urządzenia techniczne i maszyny	(188)	0	0	0	(188)
Środki transportu	(3 676)	(1 164)	1 204		(3 636)
Odpisy aktualizujące	(247)	0	197	0	(50)
Grunty (w tym nabyte prawa wieczystego użytkowania)	(247)	0	197	0	(50)
Wartość netto	60 024	21 316	197	(277)	81 260
Grunty	30 644	22 960	197	(51)	53 750
Budynki i budowle	26 666	(1 125)	0	(52)	25 489
Urządzenia techniczne i maszyny	32	0	0	0	32
Środki transportu	2 682	(519)	0	(174)	1 989

	31.12.2021	Zwiększenia	Zmniejszenia	Różnice kursowe	31.12.2022
Wartość brutto	54 068	26 482	(1 553)	277	79 274
Grunty	32 796	0	0	(51)	32 745
Budynki i budowle	14 611	25 837	(462)	(35)	39 951
Urządzenia techniczne i maszyny	1 246	0	(1 026)	0	220
Środki transportu	5 415	645	(65)	363	6 358
Umorzenie	(13 350)	(7 042)	1 553	(164)	(19 003)
Grunty	(1 391)	(463)	0	0	(1 854)
Budynki i budowle	(8 191)	(5 536)	462	(20)	(13 285)
Urządzenia techniczne i maszyny	(956)	(258)	1 026	0	(188)
Środki transportu	(2 812)	(785)	65	(144)	(3 676)
Odpisy aktualizujące	0	(247)	0	0	(247)
Grunty (w tym nabyte prawa wieczystego użytkowania)	0	(247)	0	0	(247)
Wartość netto	40 718	19 193	0	113	60 024
Grunty	31 405	(710)	0	(51)	30 644
Budynki i budowle	6 420	20 301	0	(55)	26 666
Urządzenia techniczne i maszyny	290	(258)	0	0	32
Środki transportu	2 603	(140)	0	219	2 682

Koszty z tytułu umów leasingu ujęte w rachunku zysków i strat:

Koszty z tytułu:	2023	2022
Odsetki z tytułu leasingu	Koszty finansowe (1 743)	(1 819)
Amortyzacja	Koszty operacyjne (amortyzacja) (6 626)	(7 042)
Leasing niskocenny	Koszty operacyjne (usługi obce) (424)	(410)
Leasing krótkoterminowy	Koszty operacyjne (usługi obce) (555)	(570)
Razem	(9 348)	(9 841)

Wartość przyszłych opłat z tytułu leasingu:

	31.12.2023	31.12.2022
Wartość przyszłych opłat z tytułu leasingu	152 089	79 781
Dyskonto	(82 590)	(33 498)
Wartość bieżąca zobowiązań z tytułu leasingu	69 499	46 283
w tym leasing krótkoterminowy	6 156	5 942

Wzrost wartości zobowiązań z tytułu praw do korzystania z aktywów wynika z aktualizacji opłat z prawa wieczystego użytkowania gruntów z których korzysta Grupa.

Średnioważona krańcowa stopa procentowa Grupy jako leasingobiorcy zastosowana do dyskontowania zobowiązań z tytułu leasingu wykazanych na dzień 31.12.2023 roku wyniosła 4,30% (31.12.2022 roku – 4,23%).

18.2. Grupa jako leasingodawca

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

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

	31.12.2023	31.12.2022
Inwestycja leasingowa brutto	927	821
do roku	298	503
powyżej roku do pięciu lat	629	318
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	794	764
do roku	247	473
powyżej roku do pięciu lat	547	291
Niezrealizowane przychody finansowe (dyskonto)	133	57
Niegwarantowane wartości końcowe przypadające leasingodawcy	150	260

19. Nieruchomości inwestycyjne

	31.12.2023	31.12.2022
Wartość netto na początek okresu:	3 038	2 773
Wydatki na ulepszenie nieruchomości	144	184
Zmiana wartości godziwej w wyniku wyceny	62	67
Zmiana z tytułu różnic kursowych	(60)	14
Wartość netto na koniec okresu:	3 184	3 038

Wykazane na dzień bilansowy nieruchomości inwestycyjne dotyczą głównie budynku administracyjno-biurowego należącego do Aluprof S.A. wynajmowanego stronom trzecim.

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

Wartość bilansowa nieruchomości inwestycyjnych oparta jest o wartości godziwe ustalone 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	31.12.2023	31.12.2022
Powierzchnia użytkowa m2	615	615
Poziom pustostanów	10%	10%
Miesięczna wysokość czynszu za m2	40-44	40-44
Roczne przychody z najmu	354	352
Koszty związane z utrzymaniem	72	72
Założona stopa kapitalizacji	8%	8%

Standardowe umowy najmu nieruchomości zawarte są na czas nieokreślony i zawierają możliwość ich rozwiązania przez każdą ze stron umowy z jedno-trzymiesięcznym okresem wypowiedzenia.

20. Wartości niematerialne (z wyjątkiem wartości firmy)

	31.12.2022	Zwiększenia	Zmniejszenia	Przesunięcia	Różnice kursowe	31.12.2023
Wartość brutto	123 706	19 148	(11 217)	0	(288)	131 349
Koszty prac rozwojowych	14 118	0	(2 688)	13 905	(6)	25 329
Oprogramowanie komputerowe	46 323	0	(4 492)	(2 850)	(282)	38 699
Znak firmowy „Aluprof”	22 500	0	0	0	0	22 500
Technologia produkcji szkła ogniowego	12 223	0	(3 825)	0	0	8 398
Pozostałe wartości niematerialne	212	0	(212)	0	0	0
Wartości niematerialne nieoddane do użytkowania	28 330	19 148	0	(11 055)	0	36 423
Umorzenie	(47 494)	(4 105)	7 080	0	250	(44 269)
Koszty prac rozwojowych	(8 850)	(1 285)	2 688	593	16	(6 838)
Oprogramowanie komputerowe	(38 329)	(2 375)	4 180	(593)	234	(36 883)
Technologia produkcji szkła ogniowego	(103)	(445)	0	0	0	(548)
Pozostałe wartości niematerialne	(212)	0	212	0	0	0
Odpisy aktualizujące wartości niematerialne	0	(13)	0	0	0	(13)
Oprogramowanie komputerowe	0	(13)	0	0	0	(13)
Wartość netto wartości niematerialnych	76 212	15 030	(4 137)	0	(38)	87 067
Koszty prac rozwojowych	5 268	(1 285)	0	14 498	10	18 491
Oprogramowanie komputerowe	7 994	(2 388)	(312)	(3 443)	(48)	1 803
Znak firmowy „Aluprof”	22 500	0	0	0	0	22 500
Technologia produkcji szkła ogniowego	12 120	(445)	(3 825)	0	0	7 850
Wartości niematerialne nieoddane do użytkowania	28 330	19 148	0	(11 055)	0	36 423

	31.12.2021	Zwiększenia	Zmniejszenia	Przesunięcia	Różnice kursowe	31.12.2022
Wartość brutto	139 407	30 117	(45 827)	0	9	123 706
Koszty prac rozwojowych	10 899	0	0	3 219	0	14 118
Oprogramowanie komputerowe	44 013	0	0	2 305	5	46 323
Znak firmowy „Aluprof”	22 500	0	0	0	0	22 500
Baza kontrahentów	43 927	0	(43 927)	0	0	0
Znak firmowy „ROMB”	1 900	0	(1 900)	0	0	0
Technologia produkcji szkła ogniowego	0	0	0	12 223	0	12 223
Pozostałe wartości niematerialne	212	0	0	0	0	212
Wartości niematerialne nieoddane do użytkowania	15 956	30 117	0	(17 747)	4	28 330
Umorzenie	(87 811)	(3 607)	43 927	0	(3)	(47 494)
Koszty prac rozwojowych	(8 481)	(369)	0	0	0	(8 850)
Oprogramowanie komputerowe	(35 191)	(3 135)	0	0	(3)	(38 329)
Baza kontrahentów	(43 927)	0	43 927	0	0	0
Technologia produkcji szkła ogniowego	0	(103)	0	0	0	(103)
Pozostałe wartości niematerialne	(212)	0	0	0	0	(212)
Odpisy aktualizujące wartości niematerialne	(1 900)	0	1 900	0	0	0
Znak firmowy „ROMB”	(1 900)	0	1 900	0	0	0
Wartość netto wartości niematerialnych	49 696	26 510	0	0	6	76 212
Koszty prac rozwojowych	2 418	(369)	0	3 219	0	5 268
Oprogramowanie komputerowe	8 822	(3 135)	0	2 305	2	7 994
Znak firmowy „Aluprof”	22 500	0	0	0	0	22 500
Technologia produkcji szkła ogniowego	0	(103)	0	12 223	0	12 120
Wartości niematerialne nieoddane do użytkowania	15 956	30 117	0	(17 747)	4	28 330

Amortyzacja wartości niematerialnych

Odpisy amortyzacyjne wartości niematerialnych wykazane zostały w całości w pozycji kosztów operacyjnych „Amortyzacja” w rachunku zysków i strat. Znak firmowy „Aluprof” 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 2023 oraz na koniec roku 2022 testy na utratę wartości nie wykazały utraty wartości znaku „Aluprof”.

Znak firmowy „ROMB” nie będzie używany w związku z czym został on spisany w 2022 roku.

Znak firmowy „Aluprof” przypisany jest do ośrodka wypracowującego przepływy pieniężne tj. całego segmentu SSA, opis założeń do przeprowadzonego testu utraty wartości przedstawiono w nocie 13.6.

Wartości niematerialne nieoddane do użytkowania

W ramach pozycji wartości niematerialne nieoddane do użytkowania wykazywany jest między innymi zintegrowany system klasy ERP w fazie wdrożenia. System będzie wykorzystywany w skali Grupy. Rozpoczęcie użytkowania planowane jest etapowo w latach 2024-2025.

Zobowiązania kontraktowe

Na dzień 31.12.2023 r. oraz na dzień 31.12.2022 r. w Grupie nie występowały zobowiązania kontraktowe związane z nabyciem wartości niematerialnych.

21. Połączenia jednostek

W 2023 roku ani w 2022 roku nie następowały połączenia jednostek.

22. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

W 2014 roku została zawiązana spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Aluprof USA LLC z siedzibą w Nowym Jorku. Udziałowcami tej spółki jest spółka zależna Aluprof System USA Inc. z siedzibą w USA oraz partnerzy amerykańscy. Kapitał założycielski spółki wyniósł 220 tys. USD a Grupa, poprzez spółkę zależną Aluprof System USA, Inc., objęła w spółce 45,5% udziałów o wartości początkowej 100,1 tys. USD.

Utworzona spółka zajmowała się dystrybucją systemów aluminiowych. Utworzenie spółki było elementem strategii Grupy polegającym na systematycznym zwiększaniu udziału sprzedaży eksportowej w całkowitej sprzedaży Grupy, w tym poprzez tworzenie spółek 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 roku 2021 podjęto decyzję o zmianie modelu funkcjonowania Segmentu Systemów Aluminiowych na rynku USA i zakończeniu działalności Aluprof USA LLC.

W sprawozdaniu Grupy spółka ujmowana jest metodą praw własności. Grupa prezentuje udział w wynikach spółki w działalności operacyjnej, gdyż charakter inwestycji jest zgodny z jej działalnością. Grupa planuje zakończyć proces likwidacji spółki w 2024 roku.

Udziały w jednostkach stowarzyszonych

	31.12.2023	31.12.2022
Udziały w jednostkach stowarzyszonych	575	1 673
Razem	575	1 673

Podstawowe dane finansowe Aluprof USA LLC:

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	2023	2022
Przychody operacyjne	0	2 210
Koszty operacyjne	341	(436)
Wynik z działalności operacyjnej	341	1 774
Wynik przed opodatkowaniem	341	1 774
Podatek dochodowy	0	0
Wynik netto z działalności kontynuowanej	341	1 774

Udział Grupy w zysku netto Aluprof USA LLC za rok 2023 wynosi 155 tys. PLN (45,5%*341). W roku 2022: udział Grupy w zysku netto Aluprof USA LLC za rok 2022 wynosi 807 tys. PLN (45,5%*1 774).

AKTYWA	31.12.2023	31.12.2022
I. Aktywa trwale	0	0
II. Aktywa obrotowe	1 917	3 677
Należności handlowe i pozostałe	24	3 065
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 893	612
Aktywa razem	1 917	3 677

PASYWA	31.12.2023	31.12.2022
I. Kapitał własny	1 264	3 677
Kapitał zakładowy	866	893
Zyski zatrzymane	398	2 784
III. Zobowiązania krótkoterminowe	653	0
Zobowiązania handlowe i pozostałe	653	0
Pasywa razem	1 917	3 677

23. Świadczenia pracownicze

23.1. Programy akcji pracowniczych

W Grupa Kęty S.A. prowadzi dwa programy opcji na akcje Grupy Kęty S.A. (program z roku 2023 oraz program z roku 2020 zmieniony w roku 2023). Programy te są skierowane do kluczowego personelu zarządzającego Grupy Kapitałowej.

23.1.1. Podstawowe dane dotyczące programu opcji na akcje

	Program z 2023 transza z 2023	Program z 2020 transza z 2022	Program z 2020 transza z 2021	Program z 2020 transza z 2020
Ilość opcji na akcję w programie	97 000	90 000	90 000	90 000
Ilość akcji w podtranszy A	19 400	13 500	13 500	13 500
Ilość akcji w podtranszy B	19 400	22 500	22 500	22 500
Ilość akcji w podtranszy C	29 100	27 000	27 000	27 000
Ilość akcji w podtranszy D	29 100	27 000	27 000	27 000
Podtransza A - zwrot z akcji	WIG+5%	=WIG	=WIG	=WIG
Podtransza B – zwrot z akcji	WIG+10%	WIG+15%	WIG+15%	WIG+15%
Podtransza C – wzrost EBITDA	X	25%-28%	25%-28%	25%-28%
Podtransza D – wzrost zysku netto	X	25%-28%	25%-28%	25%-28%
Podtransza C – realizacja EBITDA	1 029 mln-1 053,5 mln	X	X	X
Podtransza D – realizacja zysku netto	656 mln-672 mln	X	X	X

Wybrane warunki dla programu z roku 2023:

- Poprzez zwrot z akcji w odniesieniu do transzy opcji przyznanej w 2023 roku rozumie się jako iloraz różnicy średniego kursu akcji Spółki w notowaniach na rynku giełdowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w 2025 roku, powiększonego o wartość wypłaconych przez Spółkę dywidend w okresie od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 31 grudnia 2025 roku i średniego kursu akcji Spółki w 2022 r. przez średni kurs jej akcji w 2022 r.
- Przez parametr EBITDA rozumie się zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację wykazany w rocznym skonsolidowanym rachunku zysków i strat Grupy Kęty S.A. W przypadku podtranszy C ilość 29 100 szt. zostanie przyznane jeśli EBITDA Grupy Kapitałowej w 2025 r. wyniesie 1 053,5 mln PLN lub więcej i będzie maleć proporcjonalnie do 0 szt. w przypadku gdy EBITDA wyniesie 1 029 mln PLN lub mniej.

- Przez zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej, powyżej rozumie się zysku netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej wykazany w rocznym skonsolidowanym rachunku zysków i strat Grupy Kęty S.A. W przypadku podtranszy D ilość 29 100 szt. opcji z programu z roku 2023 zostanie przyznane jeśli zysk netto Grupy Kapitałowej w 2025 r. wyniesie 672 mln PLN lub więcej i będzie maleć proporcjonalnie do 0 szt. w przypadku gdy zysk netto wyniesie 656 mln PLN lub mniej.
- W przypadku gdy Warranty w transzy za dany rok obrotowy nie zostaną zaoferowane z powodu niespełnienia kryterium Zarząd Jednostki Dominującej jest uprawniony do przeniesienia tych Warrantów do kolejnych transz i zaoferowania ich pod warunkiem osiągnięcia skumulowanej wartości parametru określonego łącznie za rok obrotowy, w którym niespełniona była wartość tego parametru oraz za rok obrotowy, w którym skumulowana wartość parametru została przekroczona.
- Cena emisyjna akcji oferowanych w Programie będzie stanowić kwotę równą średniej arytmetycznej ze średniego, dziennego kursu akcji Spółki ważonego wolumenem obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z okresu 12 (dwunastu) miesięcy poprzedzających dzień Walnego Zgromadzenia, na którym Program został przyjęty, pomniejszoną o przypadającą na jedną akcję sumę dywidend, dla których dzień dywidendy uchwalony przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy przypada w okresie od dnia 1 października 2023 roku do dnia 30 września 2026 roku.

Wybrane warunki dla programu z roku 2020 (zmienionego w roku 2023):

- Dla I transzy programu:
Poprzez zwrot z akcji dla danej transzy programu z roku 2020 rozumie się iloraz średniego kursu akcji Grupy Kęty S.A. w 2022 roku powiększonego o wartość wypłaconych przez spółkę dywidend w okresie od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2022 roku i kursu akcji w 2019 roku.
Poprzez wzrost EBITDA (wskaźnik EBITDA oznacza zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację) rozumie się iloraz skonsolidowanego zysku EBITDA osiągniętego przez Grupę Kapitałową Grupa Kęty S.A. roku 2022 i skonsolidowanego zysku EBITDA osiągniętego przez Grupę Kapitałową Grupa Kęty S.A. w roku 2019.
Poprzez wzrost zysku netto dla danej transzy rozumie się iloraz skonsolidowanego zysku netto osiągniętego przez Grupę Kapitałową Grupa Kęty S.A. w roku 2022 i skonsolidowanego zysku netto osiągniętego przez Grupę Kapitałową Grupa Kęty S.A. w roku 2019.
- Dla II i III transzy powyższej wymienione lata brane jako podstawa do weryfikacji realizacji warunków programu się przesuwają o jeden rok do przodu.
- Cena zakupu akcji z programu z roku 2020 odpowiada średniemu kursowi akcji Grupy Kęty S.A. za 12 miesięcy poprzedzających Walne Zgromadzenie uchwalające program pomniejszonemu o 5% i nie może być niższa niż 50% średniego kursu akcji Grupy Kęty S.A. z okresu 3 miesięcy poprzedzającego dzień przyznania warrantów. Dla I transzy programu z roku 2020 cena zakupu wyniosła 361,50 PLN za akcję. W przypadku II oraz III transzy programu nie nastąpiło jeszcze przyznanie warrantów.

Warunkiem wspólnym dla powyżej opisanych programów jest wymóg 3 letniego okresu zatrudnienia w Grupie Kapitałowej liczony oddzielenie dla każdej z transz od dnia uruchomienia transzy.

W dniu 28 września 2023 r. zaczęły obowiązywać przepisy Ustawy z dnia 16 sierpnia 2023 r. o zmianie niektórych ustaw w związku z zapewnieniem rozwoju rynku finansowego oraz ochrony inwestorów na tym rynku, które zmodyfikowały istniejące przepisy w sposób mający wpływ na realizację programu motywacyjnego.

Powyższa zmiana ograniczyła możliwość nabywania obligacji przez "klientów detalicznych" będących osobami fizycznymi - począwszy od 29 września 2023 klient detaliczny będący osobą fizyczną może nabywać obligacje, jeżeli wartość nominalna obligacji nie jest mniejsza niż 40 tys. euro lub równowartość tej kwoty wyrażona w walucie polskiej lub innej.

W związku z powyższym Grupa Kęty S.A. nie mogła zaoferować uprawnionym osobom od dnia 1 października 2023 roku obligacji wymiennych na akcje z I transzy programu z roku 2020.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 13 grudnia 2023 uchwaliło umorzenie obligacji wymiennych na akcje oraz w ich miejsce emisję warrantów.

Ponadto Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwaliło zmianę statutu umożliwiającą emisję akcji z I transzy programu z roku 2020. Powyższa zmiana nie została uchwalona dla II oraz III transzy programu - Zarząd przedstawi ponownie stosowne projekty uchwał na najbliższe Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki.

W związku z powyższym w dniu 24 stycznia 2024 r. Jednostka dominująca zaoferowała osobom uprawnionym warianty wymienne na akcje z I transzy programu z roku 2020.

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

23.1.2. Wartość godziwa opcji na akcje

	Program z 2023 transza z 2023	Program z 2020 transza z 2022	Program z 2020 transza z 2021	Program z 2020 transza z 2020
Data przyznania opcji	11 września 2023	13 października 2022	19 października 2021	16 września 2020
Ilość opcji w transzy	97 000	90 000	90 000	88 000
Oczekiwane dywidendy	273,92 PLN	268,72 PLN	252,16 PLN	199,67 PLN
Przewidywany wskaźnik zmienności dla instrumentu bazowego	20%	19%	17%	16%
Historyczny wskaźnik zmienności (%)	32%	30%	28%	27%
Stopa procentowa wolna od ryzyka (%)	5,4%	7,8%	2,4%	1%
Spodziewany okres ważności opcji (miesiącach)	72 miesiące	72 miesiące	72 miesiące	72 miesiące
Pozostały okres nabywania uprawnień	33 miesiące	21 miesięcy	9 miesięcy	zakończony
Średnia ważona cena akcji (w PLN)	532,20**	358,10**	358,10**	361,50
Wartości godziwe programu na dzień rozpoczęcia w tys. PLN	22 780	9 878	20 089	7 556
Realizacja parametru A	TAK	TAK	TAK	TAK
Realizacja parametru B	TAK	TAK	TAK	TAK
Realizacja parametru C	100%*	0%*	100%*	100%
Realizacja parametru D	100%*	0%*	100%*	100%

* szacunek Zarządu

** wskazana cena emisyjna nie może być niższa niż połowa średniej ceny rynkowej akcji z ostatnich 3 miesięcy przed realizacją warunków programu i przyznaniem praw do nabycia akcji.

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	2023	2022
transza z roku 2020 programu z roku 2020	1 821	2 429
transza z roku 2021 programu z roku 2020	12 115	2 361
transza z roku 2022 programu z roku 2020	1 183	296
transza z roku 2023 programu z roku 2023	2 257	0
Razem koszty opcji w okresie	17 376	5 086

Przyszłe koszty programów opcji na akcje przedstawiają się następująco:

	2024	2025	2026
transza z roku 2021 programu z roku 2020	5 022	0	0
transza z roku 2022 programu z roku 2020	1 147	860	0
transza z roku 2023 programu z roku 2023	7 457	7 454	5 591
Razem	13 626	8 314	5 591

23.2. Świadczenia emerytalne oraz świadczenia z tytułu nagród jubileuszowych

	31.12.2023	31.12.2022
Długoterminowa rezerwa na nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne, rentowe oraz odprawy pośmiertne	14 231	15 751
Razem	14 231	15 751

Podstawowe szacunki aktuarialne na dzień bilansowy:

	2023	2022
Stopa dyskontowa na 31 grudnia	5,35%	7,07%

Założenia w zakresie wzrostu przyszłych wynagrodzeń na dzień 31.12.2023 roku:

	2024	2025	2026	Pozostałe lata
Segment Wyrobów Wyciskanych	8%	6%	4%	2,5%
Segment Opakowań Giętkich	8%	6%	4%	2,5%
Segment Systemów Aluminiowych	8%	6%	4%	2,5%
Pozostałe Spółki	8%	6%	4%	2,5%

Założenia w zakresie wzrostu przyszłych wynagrodzeń na dzień 31.12.2022 roku:

	2023	2024	2025	Pozostałe lata
Segment Wyrobów Wyciskanych	8%	6%	4%	2,5%
Segment Opakowań Giętkich	8%	6%	4%	2,5%
Segment Systemów Aluminiowych	8%	6%	4%	2,5%
Pozostałe Spółki	8%	6%	4%	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 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 pracownik 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.

23.3. Zyski / straty aktuarialne

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

	Odprawy emerytalne	Odprawy rentowe	Nagrody jubileuszowe	Odprawy pośmiertne	Razem
31.12.2022	14 222	434	1 164	676	16 496
Koszty bieżącego zatrudnienia	1 118	54	109	85	1 366
Koszty odsetkowe	772	23	18	45	858
Straty/(zyski) aktuarialne odnoszone na inne całkowite dochody	3 201	58	0	(21)	3 238
Straty/(zyski) aktuarialne odnoszone do rachunku zysków i strat	0	0	173	0	173
Koszty/(zyski) przeszłego zatrudnienia	(5 723)	(152)	55	0	(5 820)
Wypłaty	(423)	(27)	(62)	0	(512)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(332)	0	(68)	(3)	(403)
31.12.2023	12 835	390	1 389	782	15 396
<i>krótkoterminowe</i>	1 051	60	0	54	1 165
<i>długoterminowe</i>	11 784	330	1 389	728	14 231

	Odprawy emerytalne	Odprawy rentowe	Nagrody jubileuszowe	Odprawy pośmiertne	Razem
31.12.2021	18 817	524	1 037	828	21 206
Koszty bieżącego zatrudnienia	2 114	88	94	108	2 404
Koszty odsetkowe	507	18	9	28	562
Straty/(zyski) aktuarialne odnoszone na inne całkowite dochody	(6 390)	(182)	0	(221)	(6 793)
Koszty przeszłego zatrudnienia	(95)	0	55	0	(40)
Wypłaty	(830)	(14)	(51)	(67)	(962)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	99	0	20	0	119
31.12.2022	14 222	434	1 164	676	16 496
krótkoterminowe	636	56	0	53	745
długoterminowe	13 586	378	1 164	623	15 751

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

2023	Stopa dyskonta finansowego		Planowane wzrosty podstaw		
	zmiana	-0,5 p.p.	+ 0,5 p.p.	-1 p.p.	+ 1 p.p.
	Odprawy emerytalne	344	(318)	(590)	670
	Odprawy rentowe	12	(13)	(21)	24
	Odprawy pośmiertne	37	(35)	(77)	88
	Zmiana rezerwy łącznie	393	(366)	(688)	782

2022	Stopa dyskonta finansowego		Planowane wzrosty podstaw		
	zmiana	-0,5 p.p.	+ 0,5 p.p.	-1 p.p.	+ 1 p.p.
	Odprawy emerytalne	629	(544)	(1 132)	1 192
	Odprawy rentowe	17	(22)	(1)	1
	Odprawy pośmiertne	37	(28)	(52)	63
	Zmiana rezerwy łącznie	683	(594)	(1 185)	1 256

24. Zapasy

	31.12.2023	31.12.2022
Materiały	360 186	518 708
Produkcja niezakończona	176 082	196 812
Produkty gotowe	201 976	257 940
Towary	6 374	11 688
Razem	744 618	985 148

Na zapasach nie ustanowiono zabezpieczenia kredytów ani innych zobowiązań.

W 2023 roku Grupa utworzyła odpisy aktualizujące wartość materiałów i towarów w kwocie 3 584 tys. PLN (ujęte jako korekta zużycia materiałów) oraz utworzyła 6 697 tys. PLN odpisów aktualizujących wartość wyrobów gotowych oraz półfabrykatów (ujęte jako korekta zużycia materiałów).

W 2022 roku Grupa utworzyła odpisy aktualizujące wartość materiałów w kwocie 1 916 tys. PLN (ujęte jako korekta zużycia materiałów) oraz utworzyła 7 055 tys. PLN odpisów aktualizujących wartość wyrobów gotowych oraz półfabrykatów (ujęte jako korekta zmiany stanu produktów).

Odpis aktualizujący	31.12.2023	31.12.2022
Materiały	(18 589)	(16 143)
Produkcja niezakończona	(2 315)	(5 136)
Produkty gotowe	(17 127)	(21 273)
Towary	(1 070)	(1 119)
Razem odpisy aktualizujące zapasy	(39 101)	(43 671)

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

	2023	2022
Wartość sprzedanych wyrobów	3 320 881	3 833 744
Wartość odsprzedanych materiałów i towarów	435 068	414 764
Razem	3 755 949	4 248 508

25. Należności długoterminowe oraz przedpłaty na zakup rzeczowych aktywów trwałych

	31.12.2023	31.12.2022
Zaliczki na zakup rzeczowych aktywów trwałych	4 141	43 329
Pozostałe należności:		
Kaucje	102	324
Należności z tytułu leasingu	547	473
Pozostałe	79	34
Razem	728	831

Zaliczki na zakup rzeczowych aktywów trwałych dotyczą głównie przedpłat na budowę hali i pras do wyciskania profili aluminiowych w Kętach oraz budowy zakładu Aluprof S.A. w Złotowie. Inwestycje prowadzone są w ramach programu wsparcia inwestycji Polska Strefa Inwestycji i zapewnią wzrost mocy produkcyjnych SWW i SSA.

26. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	31.12.2023	31.12.2022
Należności brutto:	750 544	900 856
handlowe	715 800	847 310
depozyty z tytułu transakcji zabezpieczających cenę aluminium	3 424	6 182
od pracowników	477	367
zabezpieczenie należności celnych	131	6 638
pozostałe	6 240	5 723
Razem należności finansowe brutto (zakres MSSF 7)	726 072	866 220
publicznoprawne (z wyjątkiem podatku dochodowego)	14 390	15 019
przedpłaty do dostawców (handlowe)	1 343	10 077
rozliczenia międzyokresowe czynne	8 739	9 540
Razem należności niefinansowe brutto	24 472	34 636
Odpis aktualizujący należności:	(45 177)	(48 583)
handlowe	(41 617)	(46 944)
przedpłaty do dostawców (handlowe)	(739)	(393)
pozostałe	(2 821)	(1 246)
Należności netto:	705 367	852 273
handlowe	674 183	800 366
depozyty z tytułu transakcji zabezpieczających cenę aluminium	3 424	6 182
od pracowników	477	367
zabezpieczenie należności celnych	131	6 638
pozostałe	3 419	4 477
Razem należności finansowe netto (zakres MSSF 7)	681 634	818 030
publicznoprawne (z wyjątkiem podatku dochodowego)	14 390	15 019
przedpłaty do dostawców (handlowe)	604	9 684
rozliczenia międzyokresowe czynne	8 739	9 540
Razem należności niefinansowe netto	23 733	34 243

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj 14-90 dniowy termin płatności.

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

Zmiany odpisu aktualizującego należności handlowe:

	2023	2022
Na początek okresu	48 583	51 457
Utworzenia	28	340
Wykorzystanie/aktualizacja	(3 434)	(3 214)
Na koniec okresu	45 177	48 583

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)	31.12.2023	31.12.2022
Należności brutto	750 544	900 856
Nieprzeterminowane	645 653	789 345
<i>Przeterminowane:</i>		
do 3 miesięcy	62 618	67 471
powyżej 3 do 6 miesięcy	1 926	0
powyżej 6 do 12 miesięcy	2 391	0
powyżej 12 miesięcy	37 956	44 040
Odpisy aktualizujące należności	45 177	48 583
Nieprzeterminowane	233	2 199
<i>Przeterminowane:</i>		
do 3 miesięcy	2 671	2 344
powyżej 3 do 6 miesięcy	1 926	0
powyżej 6 do 12 miesięcy	2 391	0
powyżej 12 miesięcy	37 956	44 040
Należności netto	705 367	852 273
Nieprzeterminowane	645 420	787 146
<i>Przeterminowane:</i>		
do 3 miesięcy	59 947	65 127
powyżej 3 do 6 miesięcy	0	0
powyżej 6 do 12 miesięcy	0	0
powyżej 12 miesięcy	0	0

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

27. 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:

	31.12.2023	31.12.2022
Depozyty bankowe (rachunki bieżące) i lokaty krótkoterminowe	89 328	139 406
Środki pieniężne w kasie	28	12
Razem	89 356	139 418

Na dzień 31.12.2023 Grupa posiadała na rachunkach VAT środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania w kwocie 10 178 tys. PLN (31.12.2022: 13 123 tys. PLN). Środki te mogą być wykorzystane tylko na płatność VAT, CIT, PIT ZUS do urzędów lub jako płatność VAT do dostawców Grupy.

Na dzień 31.12.2023 Grupa dysponowała niewykorzystanymi limitami kredytowymi w wysokości 790 301 tys. PLN, w odniesieniu, do których wszystkie warunki zawieszające zostały spełnione (31.12.2022: 603 261 tys. PLN).

27.1. Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami niektórych pozycji oraz zmianami w rachunku przepływów pieniężnych

W prezentowanych okresach bilansowe zmiany stanu należności, zapasów oraz dotacji są zgodne z ich zmianami wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych.

Różnice w bilansowej zmianie stanu zobowiązań oraz rezerw w stosunku do zmiany ich stanu wykazanej w rachunku przepływów pieniężnych wraz z komentarzem przedstawiają poniższe tabele:

Zmiana stanu zobowiązań	2023	2022
Bilansowa zmiana stanu (- spadek + wzrost)	17 104	(6 998)
Zmiana stanu wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	23 329	(50 089)
Różnica	6 225	43 091
- w tym zmian zobowiązań z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych	6 225	43 091

Zmiana stanu rezerw	2023	2022
Bilansowa zmiana stanu (- spadek + wzrost)	27 510	(5 202)
Zmiana stanu wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	24 272	1 591
Różnica	(3 238)	(6 793)
- w tym zmiany rezerw z tytułu zysków/strat aktuarialnych odniesione na inne całkowite dochody	(3 238)	(6 793)

28. Kapitały

28.1. Kapitał podstawowy

	31.12.2023	31.12.2022
Kapitał akcyjny w tym:	68 025	68 025
Wartość zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym	24 125	24 125
Akcje niezarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym	0	0
Przeszacowanie zgodnie z MSR 29	43 900	43 900
<i>Ilość akcji zarejestrowanych w Krajowym Rejestrze Sądowym (w sztukach)</i>	<i>9 650 152</i>	<i>9 650 152</i>
<i>Ilość akcji niezarejestrowanych w Krajowym Rejestrze Sądowym (w sztukach)</i>	<i>0</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 2023 roku spółka nie podnosiła kapitału zakładowego. Sądowy zarejestrował podwyższenie kapitału z tytułu objęcia 760 sztuk akcji w ramach programu opcji na akcje dla kadry zarządzającej.

Prawa akcjonariuszy

Wszyscy akcjonariusze posiadają równe prawa, nie występują akcje uprzywilejowane. Akcjonariusze Spółki uprawnieni są do otrzymywania dywidendy w zadeklarowanej wysokości.

28.2. Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej

	31.12.2023	31.12.2022
Wartość agio emisyjnego	60 254	60 254
Razem	60 254	60 254

28.3. Kapitał z wyceny opcji na akcje dla kadry zarządzającej

Grupa prowadzi programy przyznawania opcji na akcje dla kadry zarządzającej, w ramach których przyznane zostały opcje na objęcie akcji Spółki (opis programu opcji menadżerskich przedstawiono w nocie 23.1).

	31.12.2023	31.12.2022
Kapitał na początek okresu	35 668	30 582
Koszty bieżącego okresu	17 376	5 086
Razem	53 044	35 668

Kapitał z wyceny opcji na akcje dla kadry zarządzającej odzwierciedla, w proporcji do okresu nabywania uprawnień, wartość godziwą opcji przyznanych kadrze zarządzającej Grupy według wyceny na datę rozpoczęcia programu.

28.4. Kapitał z rachunkowości zabezpieczeń

	31.12.2023	31.12.2022
Transakcje <i>futures</i> , <i>swap</i> zabezpieczające przepływy pieniężne z tytułu zakupu aluminium	2 573	(1 193)
Transakcje <i>forward</i> zabezpieczające przepływy pieniężne z tytułu zmian kursów walut	4 867	(2 789)
Podatek odroczoney	(1 415)	756
Razem	6 025	(3 226)

28.5. Zyski zatrzymane

	31.12.2023	31.12.2022
Zysk z lat ubiegłych	1 204 347	1 123 579
Zyski (straty) aktuarialne netto	(2 736)	5 546
Zysk netto akcjonariuszy jednostki dominującej za okres	539 077	678 356
Razem	1 740 688	1 807 481

28.6. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych

	31.12.2023	31.12.2022
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	(38 141)	(27 207)

29. Zobowiązania z tytułu kredytów

Termin wymagalności	31.12.2023	31.12.2022
krótkoterminowe	508 971	295 416
od 1 do 2 lat	258 439	645 200
powyżej 2 do 5 lat	136 745	136 572
powyżej 5 lat	46 776	72 279
Razem	950 931	1 149 467

Długoterminowe			31.12.2023	31.12.2022
Kredytodawca	waluta kredytu	Zabezpieczenie		
PKO BP	PLN	Umowa zakończona w 2023 roku	0	7 300
BNP PARIBAS	PLN/EUR	Solidarna odpowiedzialność spółek: Grupa Kęty S.A., Alupol Packaging S.A. Aluprof S.A., Alupol Packaging Kęty Sp. z o.o., Alupol Films Sp. z o.o. oraz weksle własne in blanco wraz deklaracją wekslową ww. spółek. Łączna kwota odpowiedzialności solidarnej nie przekracza faktycznego zadłużenia powiększonego o koszty kredytu - kredyt odnawialny - maksymalny limit zadłużenia: 400 mln PLN.	0	317 677
PKO BP	PLN/EUR	Solidarna odpowiedzialność spółek: Grupy Kęty S.A., Alupol Packaging S.A., Aluprof S.A., Alupol Packaging Kęty Sp. z o.o. oraz weksle własne in blanco wraz z deklaracją wekslową. Łączna kwota odpowiedzialności solidarnej nie przekracza faktycznego zadłużenia powiększonego o koszty kredytu - kredyt odnawialny - maksymalny limit zadłużenia: 400 mln PLN.	196 922	265 321
mBank	PLN/EUR	Solidarna odpowiedzialność Alupol Packaging Kęty Sp. z o.o. i Alupol Films Sp. z o.o., poręczenie Alupol Packaging S.A. (do kwoty 108 mln PLN), hipoteka, zastaw rejestrowy na łączną wartość nieruchomości i środków trwałych należących do Alupol Packaging Kęty sp. z o.o. do 108 mln PLN. Łączna kwota odpowiedzialności solidarnej nie przekracza faktycznego zadłużenia powiększonego o koszty kredytu – kredyt w trakcie spłaty, aktualne zadłużenie jest maksymalnym możliwym.	44 972	58 115
PEKAO	PLN	Solidarna odpowiedzialność Aluprof S.A., Glassprof sp. z o.o., hipoteka na nieruchomościach Aluprof SA oraz zastaw na środkach trwałych Aluprof S.A. do maksymalnej kwoty 225 mln PLN. Łączna kwota odpowiedzialności solidarnej nie przekracza faktycznego zadłużenia powiększonego o koszty kredytu – kredyt w trakcie spłaty, aktualne zadłużenie jest maksymalnym możliwym.	125 000	150 000

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2023 do 31.12.2023 roku
(w tysiącach PLN)

Unicredit (posojilo)	EUR	Weksle własne in blanco wraz z deklaracją wekslową. Zastaw na nieruchomościach Aluminium Kety EMMI Słowenia. Oświadczenie patronackie Aluform Sp. z o.o. - kredyt w trakcie spłaty aktualnie zadłużenie jest maksymalnym możliwym.	19 566	25 326
BNP UK	EUR	Poręczenie własne - kredyt w trakcie spłaty aktualnie zadłużenie jest maksymalnym możliwym.	235	323
ING Bank Polska	PLN, EUR	Zastaw rejestrowy na środkach trwałych (do najwyższej sumy zabezpieczenia 240 mln PLN) wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, Hipoteka umowa (do łącznej kwoty 240 mln PLN) wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej. Odpowiedzialność solidarna spółek Aluform Sp. z o.o. oraz Grupy Kęty SA, oświadczenia Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w formie aktu notarialnego w trybie art. 777 KC. Maksymalny limit zadłużenia na dzień bilansowy : 200 mln zł.	39 565	0
ING Bank Polska	PLN	Hipoteka (do kwoty 96 mln PLN) i oświadczenie o poddaniu się egzekucji - kredyt w trakcie spłaty aktualnie zadłużenie jest maksymalnym.	15 700	29 989
Razem			441 960	854 051

Krótkoterminowe

Kredytodawca	waluta kredytu	Zabezpieczenie	31.12.2023	31.12.2022
PKO BP	PLN	Umowa zakończona w 2023 roku.	0	63 881
PKO BP	PLN/EUR	Solidarna odpowiedzialność spółek: Grupy Kęty S.A., Alupol Packaging S.A., Aluprof S.A., Alupol Packaging Kęty Sp. z o.o. oraz weksle własne in blanco wraz z deklaracją wekslową. Łączna kwota odpowiedzialności solidarnej nie przekracza faktycznego zadłużenia powiększonego o koszty kredytu -kredyt odnawialny - maksymalny limit zadłużenia: 400 mln PLN.	0	103
ING Bank Polska	PLN	Część krótkoterminowa kredytu długoterminowego. Hipoteka (do kwoty 96 mln PLN) i oświadczenie o poddaniu się egzekucji.	6 342	14 540
ING Polska	EUR/PLN	Solidarna odpowiedzialność spółek Grupa Kęty S.A. oraz Aluprof S.A. Łączna kwota odpowiedzialności solidarnej nie przekracza faktycznego zadłużenia powiększonego o koszty kredytu - kredyt odnawialny - maksymalny limit zadłużenia: 65 mln PLN.	63 672	37 924

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2023 do 31.12.2023 roku
(w tysiącach PLN)

PEKAO	PLN/EUR/ USD/GBP	Solidarna odpowiedzialność spółek: Grupy Kęty S.A., Alupol Packaging S.A., Aluprof S.A., Aluform Sp. z o.o., Alupol Packaging Kęty Sp. z o.o., Alupol Films Sp. z o.o. oraz Aluminium Kęty EMMI d.o.o., Glassprof sp. z o.o., Aluprof System UK LTD oraz weksle własne in blanco ww. spółek wraz z deklaracją wekslową. Łączna kwota odpowiedzialności solidarnej nie przekracza faktycznego zadłużenia powiększonego o koszty kredytu - kredyt odnawialny - maksymalny limit zadłużenia: 530 mln PLN.	264 261	157 572
Unicredit (posojilo)	EUR	Weksle własne in blanco wraz z deklaracją wekslową. Zastaw na nieruchomościach Aluminium Kęty EMMI Słowenia. Oświadczenie patronackie Aluform Sp. z o.o. kredyt w trakcie spłaty aktualnie zadłużenie jest maksymalnym możliwym.	16 279	9 314
BNP PARIBAS	PLN	Część krótkoterminowa kredytu długoterminowego – zabezpieczenia identyczne jak dla kredytu długoterminowego. Solidarna odpowiedzialność spółek: Grupa Kęty S.A., Alupol Packaging S.A. Aluprof S.A., Alupol Packaging Kęty Sp. z o.o., Alupol Films Sp. z o.o. oraz weksle własne in blanco wraz deklaracją wekslową ww. spółek. Łączna kwota odpowiedzialności solidarnej nie przekracza faktycznego zadłużenia powiększonego o koszty kredytu -kredyt odnawialny - maksymalny limit zadłużenia: 400 mln PLN.	147 793	1 012
mBank	PLN/EUR	Część krótkoterminowa kredytu długoterminowego – zabezpieczenia identyczne jak dla kredytu długoterminowego. Solidarna odpowiedzialność Alupol Packaging Kęty Sp. z o.o. i Alupol Films Sp. z o.o., poręczenie Alupol Packaging S.A. (do kwoty 108 mln PLN), hipoteka, zastaw rejestrowy na łączną wartość nieruchomości i środków trwałych należących do Alupol Packaging Kęty sp. z o.o. do 108 mln PLN. Łączna kwota odpowiedzialności solidarnej nie przekracza faktycznego zadłużenia powiększonego o koszty kredytu – kredyt w trakcie spłaty, aktualne zadłużenie jest maksymalnym możliwym.	10 600	11 070
Bank of America	USD	Kredyt bieżący – Aluprof System USA Inc.	24	0
Razem			508 971	295 416

Kredyty Grupowe oprocentowane są wg zmiennych stóp procentowych ustalanych na warunkach rynkowych na bazie WIBOR/EURIBOR/SOFR z uwzględnieniem marży banku lub stałej stopy procentowej. W 2023 roku oraz w 2022 roku Spółka spełniała wszystkie warunki (kowenanty) kredytowe.

30. Zobowiązania z tytułu praw do korzystania z aktywów

Termin wymagalności	31.12.2023	31.12.2022
krótkoterminowe	6 156	5 942
od 1 do 3 lat	13 297	6 379
powyżej 3 lat	50 046	33 962
Razem	69 499	46 283

Wzrost zobowiązań z tytułu praw do korzystania wynika z aktualizacji (wzrostu) opłat z tytułu praw do wieczystego użytkowania z gruntów.

31. Rezerwy i bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

31.1. Zmiany stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych

	31.12.2022	Zwiększenia	Wykorzystanie/ rozwiązania	Różnice kursowe	31.12.2023
Rezerwy długoterminowe	499	0	0	0	499
naprawy gwarancyjne	499	0	0	0	499
Rezerwy krótkoterminowe	3 431	31 513	(3 164)	(3)	31 777
na nagrody jub. i odprawy emerytalne	744	901	(477)	(3)	1 165
na cła	0	27 787	0	0	27 787
naprawy gwarancyjne	2 687	2 825	(2 687)	0	2 825
Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów krótkoterminowe:	47 541	49 267	(47 770)	(813)	48 225
na niewykorzystane urlopy	10 403	12 567	(10 388)	(150)	12 432
premie roczne	19 149	22 651	(20 758)	(351)	20 691
odszkodowania	3 837	280	(3 185)	0	932
koszty usług w toku	8 020	12 108	(10 846)	(220)	9 062
pozostałe	6 132	1 661	(2 593)	(92)	5 108
	31.12.2021	Zwiększenia	Wykorzystanie	Różnice kursowe	31.12.2022
Rezerwy długoterminowe	499	0	0	0	499
naprawy gwarancyjne	499	0	0	0	499
Rezerwy krótkoterminowe	3 753	3 262	(3 586)	2	3 431
rezerwa na nagrody jub. i odprawy emerytalne	803	575	(636)	2	744
naprawy gwarancyjne	2 950	2 687	(2 950)	0	2 687
Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów krótkoterminowe:	47 769	39 428	(39 689)	33	47 541
na niewykorzystane urlopy	9 821	10 383	(9 821)	20	10 403
premie roczne	18 046	19 108	(18 046)	41	19 149
odszkodowania	4 285	0	(448)	0	3 837
koszty usług w toku	10 321	4 836	(7 183)	46	8 020
pozostałe	5 296	5 101	(4 191)	(74)	6 132

Na 31.12.2023 roku Grupa rozpoznała 27 787 tys. PLN rezerwy dotyczącej potencjalnych spraw spornych związanych cłami antydumpingowych dotyczącymi importów materiałów z Tajlandii, w tym 25 224 tys. PLN obciążało koszty zużycia materiałów a 2 563 tys. PLN koszty odsetkowe. Powyższe rezerwy zostały rozpoznane po kontrolach Urzędów Celno-Skarbowych (UCS) w powyższym zakresie za lata 2021-2022. UCS-y zakwestionowały posiadane przez Grupę certyfikaty pochodzenia materiałów wydane przez organy państwowe Tajlandii stojąc na stanowisku, iż kupowane materiały powinny mieć pochodzenie chińskie. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania organy celne nie wszczęły formalnych postępowań celnych. W bieżącej ocenie Grupy, opartej na analizie protokołów z powyższych kontroli, istnieje wysokie prawdopodobieństwo wszczęcia przedmiotowych postępowań oraz wydania decyzji wymiarowych. Grupa nie podziela stanowiska organów celnych, jednakże z uwagi na wskazane powyżej okoliczności, rozpoznała rezerwy z powyższego tytułu.

32. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

32.1. Zobowiązania długoterminowe

	31.12.2023	31.12.2022
bieżąca wartość opłat z tytułu technologii produkcyjnej	9 703	13 113
bieżąca wartość opłat z tytułu licencji na programy komputerowe	15 764	15 743
kaucje budowlane	1 275	1 459
Razem	26 742	30 315

32.2. Zobowiązania krótkoterminowe handlowe i pozostałe

	31.12.2023	31.12.2022
Zobowiązania krótkoterminowe:	529 974	503 640
handlowe	361 560	350 561
z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych	80 903	69 800
z tytułu wynagrodzeń	33 608	31 790
Zobowiązania finansowe razem (zakres MSSF 7)	476 071	452 151
publicznoprawne (z wyjątkiem zobowiązań z tytułu podatku dochodowego)	49 035	47 083
pozostałe	4 868	4 406
Zobowiązanie niefinansowe razem	53 903	51 489

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.

32.3. Zobowiązania z tytułu umów

	31.12.2023	31.12.2022
Zobowiązania z tytułu umów z klientami (przedpłaty na dostawy)	24 883	30 540
Razem	24 883	30 540

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

33. Przychody przyszłych okresów

	31.12.2023	31.12.2022
długoterminowe dotacje	38 030	34 208
inne	0	20
Razem	38 030	34 228
krótkoterminowe dotacje	4 515	1 524
inne	0	1 346
Razem	4 515	2 870

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

Grupa w 2023 roku otrzymała 5 305 tys. PLN dotacji (rok 2022 – 1 733 tys. PLN) na wsparcie zrównoważone procesów i produktów w produkcji w spółce zależnej zlokalizowanej na terenie Słowenii. Dotacje mają na celu wspieranie dużych inwestycji w celu zwiększenia produktywności i konkurencyjności w Republice Słowenii.

Wybrane warunki powyższej dotacji przedstawiają się następująco:

- Rozpoczęcie projektu: 22.04.2022 roku, zakończenie projektu: 30.11.2024 roku.
- Nabywany może być wyłącznie nowy sprzęt.
- Inwestycja zostanie zrealizowana zgodnie z wnioskiem stanowiącym integralną część umowy na kwotę co najmniej 10 415 tys. EUR (bez VAT), przy czym inwestycja w maszyny i urządzenia wyniesie co najmniej 50% wartości inwestycji.
- Grupa zobowiązała się, że zrealizowana inwestycja będzie utrzymana na terenie odbiorcy zachęty przez co najmniej pięć lat po zakończeniu inwestycji.
- Grupa zobowiązała się do utrzymania do 30.11.2029 r. 390 pracowników (średnia liczba pracowników z okresu ostatnich 12 miesięcy przed miesiącem złożenia wniosku).
- Grupa zobowiązała się do utrzymania w ciągu dwóch lat po zakończeniu inwestycji wartości dodanej na pracownika wyższej niż 38 889 EUR (wartość dodana na pracownika w roku obrotowym poprzedzającym rok złożenia wniosku).
- Grupa zobowiązała się wykazać efektywność energetyczną produkcji/usługi/procesu poprzez zmniejszenie energochłonności produkcji istniejącego produktu/usługi/procesu o co najmniej 10% zgodnie z metodologią określoną we wniosku.
- Grupa zobowiązała się do wykazania efektywności materiałowej produkcji/usługi/procesu tak, aby zmniejszyć zużycie materiałów lub surowców w produkcji istniejącego produktu/usługi/procesu o co najmniej 10% zgodnie z metodologią określoną we wniosku.
- W ocenie Grupy spełnione zostaną powyższe warunki.

Ponadto Grupa prowadziła w latach poprzednich 3 projekty współfinansowane ze środków UE związane z nabyciem oraz budową rzeczowych aktywów trwałych. Grupa wypełniła wszystkie warunki powyższych dotacji.

W marcu 2017 r. 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 wyniósł 65 939 tys. PLN, w tym koszty kwalifikowane 43 440 tys. PLN. Projekt finansowany był ze środków własnych oraz pomocy publicznej ze środków Unii Europejskiej. Całkowita kwota wydatków kwalifikowanych pomniejszonych o zryczałtowaną procentową stawkę dochodów wynosi 28 093 tys. PLN. Maksymalna wysokość dofinansowania wynosi 5 847 tys. PLN. Okres możliwości kwalifikowania wydatków dla inwestycji rozpoczął się 27 kwietnia 2016 roku i zakończył 31 grudnia 2019 roku. Do końca 2021 roku Grupa w ramach tego projektu otrzymała 5 847 tys. PLN dotacji.

Podstawowym warunkiem wynikającym z otrzymanej dotacji było osiągnięcie celu projektu oraz jego trwałość do 31.12.2024 r. 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.

34. Zobowiązania warunkowe

Tytuł	31.12.2023	31.12.2022
Bankowe gwarancje należytego wykonania kontraktów udzielone przez SSA	12 302	13 447
Ubezpieczeniowe gwarancje należytego wykonania kontraktów udzielone przez SSA	7 443	1 143
Dotacje w okresie spełniania warunków	12 826	5 847
Razem	32 571	20 437

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

Dodatkowe informacje dotyczące dotacji przedstawiono w nocie 33.

Poza wyżej wymienionymi nie występują inne zobowiązania warunkowe.

34.1. Rozliczenia podatkowe

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli do dnia przedawnienia wynikającego z przepisów podatkowych (w Polsce 5 lat), począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania. Zdaniem Grupy na dzień bilansowy nie istniało ryzyko uzasadniające utworzenie dodatkowych rezerw/zobowiązań z tytułu rozliczeń podatkowych niż te które zostały ujawnione w nocie 32.

35. Struktura właścicielska i transakcje z podmiotami powiązаныmi

35.1. Struktura właścicielska

Stan na 31.12.2023

Nazwa podmiotu	Liczba akcji 31.12.2023	Udział w kapitale
PTE Allianz Polska S.A	1 626 277	16,85%
Nationale Nederlanden OFE	1 504 853	15,59%
OFE PZU ŻŁOTA JESIEŃ	860 515	8,92%
Generali OFE	784 074	8,12%
Vienna OFE	627 891	6,51%
Pozostali	4 246 542	44,01%
Razem	9 650 152	100,00%

Dane na podstawie rocznych sprawozdań OFE o strukturze aktywów na 31.12.2023 r.

Stan na 31.12.2022

Nazwa podmiotu	Liczba akcji 31.12.2022	Udział w kapitale
PTE Allianz Polska S.A.	1 676 763	17,38%
Nationale Nederlanden OFE	1 531 756	15,87%
OFE PZU ŻŁOTA JESIEŃ	863 923	8,95%
Aegon PTE S.A.	644 413	6,68%
NN Life OFE	582 334	6,03%
Pozostali	4 350 963	45,09%
Razem	9 650 152	100,00%

Dane na podstawie struktury aktywów na 31.12.2022 roku pochodzące ze sprawozdań OFE.

35.2. Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

Ponadto Grupa udzieliła darowizny dla Fundacji Grupa Kęty Dzieciom Podbeskidzia w kwocie 241 tys. PLN (2022 rok - kwota 481 tys. PLN.). Fundacja posiada status organizacji pożytku publicznego i prowadzi działalność charytatywną.

Transakcje pomiędzy podmiotami powiązаныmi odbywają się na warunkach rynkowych.

Grupa nie przeprowadzała innych transakcji z podmiotami powiązаныmi poza wymienionymi w nocie 35.

35.3. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

Grupa nie zawierała żadnych transakcji z członkami Zarządu poza opisanymi w nocie 35.4.

35.4. Wynagrodzenie Kluczowego Personelu Kierowniczego Grupy

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

Zarząd:	2023	2022
wynagrodzenia stałe w jednostce dominującej*	3 289	2 978
wynagrodzenie zmienne w jednostce dominującej**	7 975	7 124
świadczenia niepieniężne ****	19	18
Razem wynagrodzenia Zarządu w Grupie Kęty S.A.	11 283	10 120
wynagrodzenia w innych podmiotach Grupy***	1 253	1 396
Razem wynagrodzenia Zarządu	12 536	11 516

* W skład wynagrodzenia stałego wchodzi: wynagrodzenie zasadnicze z tytułu umowy o pracę, wynagrodzenie z tytułu powołania do składu Zarządu.

** W skład wynagrodzenia zmiennego wchodzi: premia roczna wypłacana w danym roku należna za rok poprzedni.

*** W skład wynagrodzenia w innych podmiotach Grupy wchodzi: wynagrodzenie zasadnicze z tytułu umowy o pracę, wynagrodzenie z tytułu powołania do składu Zarządu, wynagrodzenie zmienne, wynagrodzenie chorobowe, świadczenia niepieniężne.

**** W skład świadczeń niepieniężnych wchodzi: składka PPE, składka w ramach opieki medycznej.

Ponadto w okresie 12 miesięcy zakończonych 31.12.2023 roku zawiązano rezerwę na potencjalne premie dla członków Zarządu za 2023 rok do wypłaty w 2024 roku w łącznej kwocie 9 412 tys. PLN (w roku 2023: kwota 8 912 tys. PLN).

Rada Nadzorcza:	2023	2022
wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji	1 328	1 139
świadczenia niepieniężne*	13	9
Razem	1 341	1 148

* w skład świadczeń niepieniężnych wchodzi składka PPK.

35.5. Udziały Kluczowego Personelu Kierowniczego w programie akcji pracowniczych

Jak szerzej opisano w nocie 23.1 Grupa prowadzi programy opcji pozwalające na nabywanie akcji Spółki. Członkowie Zarządu posiadają 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. Ostateczna ilość opcji na akcje jakie członkowie Zarządu będą mogli zrealizować zależy będzie od spełnienia warunków programów.

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	30 000
opcje na akcje z II transzy programu z 2020 r.	30 000	30.09.2024	30 000
opcje na akcje z III transzy programu z 2020 r.	30 000	30.09.2025	12 000
opcje na akcje z I transzy programu z 2023 r.	30 000	30.09.2026	30 000

*Jak szerzej opisano w nocie 23.1 z uwagi na zmianę ustawowych zasad emisji obligacji opcje na zakup akcji z I transzy programu z roku 2020 zostały przyznane członkom Zarządu w dniu 24.01.2024 roku.

36. Cele i zasady zarządzania ryzykiem

Podstawowe ryzyka finansowe mogące wpłynąć na wynik finansowy Grupy to: ryzyko zmian cen podstawowych surowców, ryzyko stopy procentowej, ryzyko walutowe, ryzyko kredytowe, ryzyko utraty płynności oraz pozostałe ryzyka w tym ryzyko klimatyczne i ryzyko zdarzeń nadzwyczajnych. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały omówione poniżej.

Cele zarządzania ryzykiem finansowym oraz stosowane strategie zarządzania:

- Zarządzanie ryzykiem zmian cen podstawowych surowców ma na celu wyeliminowanie krótkoterminowego wpływu zmian cen surowców na wyniki, w szczególności w sytuacji, gdy niemożliwy jest transfer ryzyka na klienta.
Stosowana jest strategia hedgingu naturalnego tj. oferowania cen zmiennych klientom w oparciu o cenę bieżącą np. notowanie giełdowe aluminium na giełdzie LME oraz zawierania transakcji „*futures, swap*” zabezpieczających cenę aluminium.
- Ryzyko stopy procentowej i ryzyko kursowe zarządzane są w celu zmniejszenia wpływu krótkoterminowych wahań rynkowych na wyniki Grupy.

Stosowana jest strategia dywersyfikacji krótkoterminowych stóp bazowych (grupa wykorzystuje stawki 1M, 3M, 6M) oraz akceptacji ryzyka do ustalonego w wewnętrznych procedurach poziomu kosztów finansowania oraz finansowanie oparte o stałą stopę procentową. W zakresie 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, zawieranie transakcji „forward”, a także stosowanie kredytów w walutach obcych w celu zniwelowania skutków różnych terminów wpływów i płatności walutowych.

- Zarządzanie ryzykiem kredytowym ma na celu redukcję możliwych strat finansowych z tytułu niespłaconych należności i zapewnienie płynności finansowej.

Działania obejmują weryfikację własną i wspartą wywiadowcami gospodarczymi oraz ubezpieczanie należności od klientów, stosowanie prawnych zabezpieczeń.

- Zarządzanie ryzykiem płynnościowym ma na celu zapewnienie wszystkim podmiotom Grupy Kapitałowej możliwości terminowego regulowania zobowiązań.

Stosowana jest strategia dywersyfikacji kredytodawców, dopasowania okresów spłaty kredytów do planowanych zasobów Grupy, stosowania umów parasolowych w Grupie Kapitałowej z możliwością zmian sublimitów zadłużenia poszczególnych kredytobiorców oraz stosowania kredytów długoterminowych w zakresie finansowania inwestycji.

36.1. Ryzyko zmiany cen podstawowych surowców

36.1.1. Aluminium, wlewki, złom aluminiowy

Aluminium pierwotne, wlewki, złom należą do podstawowych surowców wykorzystywanych przez Grupę. Cena ustalana jest najczęściej indywidualnie dla każdej dostawy w oparciu o notowania na Londyńskiej Giełdzie Metali (LME). Ceny złomów aluminiowych nie są oparte o formuły powiązane z kwotowaniami aluminium na LME, jednakże istnieje korelacja w tym zakresie. Ryzyko zmian cen powyższych surowców jest ograniczane poprzez transakcje *futures*, *swap* na zakup aluminium oraz odpowiednie kształtowanie formuł sprzedażowych. W przypadku SWW ryzyko cen zmiany cen aluminium jest przenoszone na klienta poprzez formuły cenowe lub w przypadku cen stałych zabezpieczane poprzez transakcje terminowe. W SSA ceny sprzedaży oparte są przede wszystkim na cennikach w związku z czym dominującą formą ograniczenia ryzyka jest strategia zabezpieczania za pomocą transakcji *futures*, *swap*.

36.1.2. Tworzywa sztuczne

Tworzywa sztuczne (granulaty oraz folie tworzywowe) są podstawowymi surowcami wykorzystywanymi przez Segmentu Opakowań Giętkich i stanowią ok. 75% wartości kupowanych surowców. Granulat polipropylenowy kupowany jest zarówno na rynku spot jak i na bazie kontraktów. Folia poliestrowa oraz granulaty polietylenowy kupowane są na rynku spot. Cena tych surowców zależy od sytuacji rynkowej. Sprzedaż folii BOPP oparta jest o rynek spot i każdy wzrost cen surowców przekładany jest na cenę produktu. Sprzedaż opakowań oparta jest w większości na modelach indeksacyjnych, które pozwalają na przenoszenie zmian cen surowców na klientów, a w pozostałej części funkcjonuje na zasadach jak w obszarze sprzedaży folii BOPP.

36.2. Ryzyko stopy procentowej

Grupa posiada własne środki finansowe lub korzysta z finansowania zewnętrznego w postaci kredytów bankowych. Oprocentowanie lokat i kredytów jest zmienne i jest uzależnione od stóp procentowych obowiązujących na rynku międzybankowym takich jak WIBOR (w przypadku kredytów złotych), LIBOR i EURIBOR (w przypadku kredytów walutowych). W związku z powyższym Grupa narażona jest na ryzyko zmiany stóp procentowych, co może wpłynąć na zmiany rentowności lokat lub kosztów zaciągniętych kredytów.

Ryzyko stopy procentowej dotyczy następujących pozycji wg terminów zapadalności:

Oprocentowanie zmienne			
31.12.2023	do 1 roku	od 1 do 2 lat	powyżej 2 lat
Środki pieniężne	89 356	0	0
Kredyty bankowe w PLN	(474 578)	(247 586)	(183 521)
Kredyty bankowe w EUR	(30 948)	(10 853)	
Kredyty bankowe w USD	(3 445)	0	0
Razem	(419 615)	(258 439)	(183 521)

Oprocentowanie zmienne			
31.12.2022	do 1 roku	od 1 do 2 lat	powyżej 2 lat
Środki pieniężne	139 418	0	0
Kredyty bankowe w PLN	(236 867)	(572 615)	(178 508)
Kredyty bankowe w EUR	(57 826)	(93 928)	0
Kredyty bankowe w USD	(79)	0	0
Kredyty bankowe w GBP	(644)	0	0
Razem	(155 998)	(666 543)	(178 508)

Aktualnie trwają prace nad reformą wskaźnika WIBOR, których celem jest zastąpienie tego wskaźnika wskaźnikiem WIRON. Ostateczny kształt reformy nie jest znany na dzień publikacji niniejszego sprawozdania. Komitet Sterujący Narodowej Grupy Roboczej ds. reformy wskaźników referencyjnych (KS NGR) wydłużył od października 2023 roku maksymalny termin realizacji Mapy Drogowej reformy i wskazał finalny moment konwersji portfela umów i instrumentów opartych o stawkę WIBOR na stawkę WIRON na koniec 2027 roku. Stawka WIRON jest notowana od początku 2023 roku, przy czym nie jest dotąd powszechnie stosowana w produktach finansowych i nie występuje również w umowach Spółki.

Analiza wrażliwości

Poniższe tabele przedstawiają szacunki wpływu na wyniki Grupy z tytułu zmian stóp procentowych oraz kursów głównych walut.

Dla pozycji wpływających na rachunek zysków i strat:

Ryzyko	Zmiana	Zmiana zysku brutto 2023	Zmiana zysku brutto 2022
Wzrost stóp procentowych	1 p.p	(10 502)	(10 531)
Wzrost kursu EUR/PLN	5 p.p	(4 381)	(96)
Wzrost kursu USD/PLN	5 p.p	934	532
Wzrost kursu GBP/PLN	5 p.p	67	2 405

Dla pozycji wpływających na kapitały własne:

Ryzyko	Zmiana	31.12.2023	31.12.2022
Wzrost kursu EUR/PLN dla instrumentów zabezpieczających	5 p.p.	(432)	(443)
Wzrost kursu USD/PLN dla instrumentów zabezpieczających	5 p.p.	0	(2 121)
Wzrost kursu GBP/PLN dla instrumentów zabezpieczających	5 p.p.	0	(751)
Wzrost kursu EUR/USD dla instrumentów zabezpieczających	5 p.p.	(800)	0
Wzrost ceny aluminium dla instrumentów zabezpieczających	5 p.p.	5 318	4 208

36.3. Ryzyko utraty płynności

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Grupy według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności:

31.12.2023	Poniżej 3 miesiące	Od 3 do 12 miesiące	Od 1 do 3 lat	Powyżej 3 lat
Kredyty bankowe	10 908	518 422	279 114	208 350
Zobowiązania z tytułu praw do korzystania z aktywów	1 539	4 617	6 334	57 009
Pozostałe zobowiązania finansowe	446 984	2 100	5 348	21 394
Zobowiązania pozabilansowe	0	5 847	19 746	6 976
Pochodne instrumenty finansowe	5 722	2 876	0	0
Razem	465 153	533 862	310 542	293 729

31.12.2022	Poniżej 3 miesiące	Od 3 do 12 miesiące	Od 1 do 3 lat	Powyżej 3 lat
Kredyty bankowe	38 518	256 898	701 191	152 860
Zobowiązania z tytułu praw do korzystania z aktywów	1 889	4 507	7 376	33 962
Pozostałe zobowiązania finansowe	452 599	1 344	9 364	30 034
Zobowiązania pozabilansowe	0	2 303	11 983	6 151
Pochodne instrumenty finansowe	3 778	2 459	0	0
Razem	496 784	267 511	729 914	223 007

Na dzień 31.12.2023 oraz na dzień 31.12.2022 r. nie występowały zobowiązania płatne na żądanie.

Grupa monitoruje i ogranicza ryzyko ograniczenia płynności poprzez planowanie płynności. Wykorzystywane narzędzie uwzględnia terminy wymagalności/zapadalności zarówno zobowiązań jak i aktywów finansowych (np. należności, pozostałe aktywa finansowe) oraz prognozowane przepływy pieniężne.

Celem Grupy jest zapewnienie ciągłości i elastyczności finansowania poprzez korzystanie z wielu instytucji finansujących oraz różnych form - kredyty w rachunku bieżącym i kredyty długoterminowe.

36.4. Ryzyko walutowe

Grupa realizuje przychody i wydatki w kilku podstawowych walutach (PLN, EUR, GBP i USD). Przychody i wydatki realizowane w innych walutach nie wpływają istotnie na ryzyko Grupy w zakresie ryzyka walutowego. 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 ekspozycję na zmiany relacji EUR/USD oraz PLN/EUR.

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

	31.12.2023		31.12.2022	
	Wartość w walucie obcej	Wartość po przeliczeniu na PLN	Wartość w walucie obcej	Wartość po przeliczeniu na PLN
Środki pieniężne w EUR	7 386	32 116	6 275	29 429
Środki pieniężne w GBP	1 947	9 734	2 987	15 819
Środki pieniężne w USD	332	1 307	243	1 068
Należności w EUR	77 372	336 414	86 508	405 713
Należności w GBP	4 768	23 840	6 514	34 497
Należności w USD	4 376	17 220	3 636	16 006
kredyty bankowe w EUR	(26 623)	(115 755)	(32 358)	(151 754)
kredyty bankowe w GBP	(2 714)	(13 568)	(122)	(644)
kredyty bankowe w USD	(550)	(2 165)	(18)	(79)
Zobowiązania w EUR	(78 287)	(340 391)	(57 170)	(268 121)
Zobowiązania w GBP	(264)	(1 321)	(297)	(1 571)
Zobowiązani w USD	(3 818)	(15 023)	(714)	(3 145)
Razem ekspozycja netto na ryzyko EUR	(20 152)	(87 616)	3 255	15 267
Razem ekspozycja netto na ryzyko GBP	3 737	18 685	9 082	48 101
Razem ekspozycja netto na ryzyko USD	340	1 339	3 147	13 850

Informacje o zabezpieczeniu pozycji walutowej Grupy przedstawiono w nocie 36.4.

36.5. Ryzyko kredytowe

36.5.1. Kredyt kupiecki

Grupa stosuje odroczoną formę płatności z terminami od kilku do kilkudziesięciu dni (kredyt kupiecki). Kredyt ten w większości nie jest zabezpieczony przez kredytobiorcę w sposób zapewniający 100% gwarancji uzyskania środków pieniężnych. W związku z tym Grupa narażona jest na ryzyko całkowitej lub częściowej niewypłacalności kontrahenta, bądź też opóźnienia spłaty.

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 70% należności handlowych Grupy nieobjętych odpisami aktualizującymi wartość było ubezpieczonych.

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

36.5.2. Środki pieniężne

Krajowe spółki Grupy obsługiwane są przez banki działające na terenie Polski kontrolowane zarówno przez kapitał polski jak i zagraniczny. W spółkach zagranicznych preferowana jest obsługa przez banki z grup kapitałowych, do których należą banki współpracujące z Grupą Kapitałową na terenie Polski. Banki te posiadają rating nie niższy niż BB lub BA2 (w agencjach ratingowych Moody's, S&P, Fitch, czy też Eurorating). W celu zminimalizowania ryzyka utraty płynności Grupa korzysta z usług kilku banków na bieżąco monitorując ich sytuację finansową, w tym poprzez weryfikację ratingów.

36.6. Ryzyka Klimatyczne

Oddziaływanie ryzyk klimatycznych na działalność Grupy opisano w sprawozdaniu z działalności Grupy.

Na dzień sporządzenia sprawozdań finansowych za rok 2023, zagadnienia klimatyczne z uwagi na ich specyfikę oraz charakter, nie miały wpływu na:

- zaprezentowane w bilansie stany zapasów,
- wykazane przychody ze sprzedaży,
- prezentację instrumentów finansowych,
- informacje i szacunki związane z aktywami trwałymi (nie zidentyfikowano aktywów trwałych, których okres użyteczności lub wartość rezydualna miałyby ulec zmianie w związku z powyższymi zagadnieniami), na szacowane przepływy pieniężne oraz inne założenia przyjęte dla szacowania utraty wartości aktywów zgodnie z MSR 36,
- konieczność tworzenia rezerw, w tym rezerw na rekultywację,
- na szacowane straty kredytowe dla ustalenia odpisów na należności (z uwagi na szybki okres rotacji należności),
- na założenie kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości tj. w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego,
- w założeniach do testów nie przyjmowano alternatywnych scenariuszy przepływów w związku ze zmianami klimatycznymi.

Nie występują także istotne umowy, których warunki oparte byłyby o zagadnienia związane z klimatem.

Ponadto globalna zmiana klimatu powoduje i oczekuje się, że w dalszym ciągu będzie skutkować klęskami żywiołowymi i ekstremalnymi warunkami pogodowymi, takimi jak susza, pożary, burze, podnoszenie się poziomu morza, powódzie, fale upałów i fal zimna, występujące częściej lub z większą intensywnością. Takie ekstremalne zdarzenia powodują zmiany w dynamice rynku, oczekiwaniach interesariuszy, lokalnych, krajowych i międzynarodowych politykach i przepisach dotyczących zmian klimatycznych.

Działalność Spółki, jak i spółek zależnych Grupy prowadzona jest w strefie klimatu umiarkowanego, na obszarach gdzie nie zidentyfikowano, aby występowało ryzyko uniemożliwiające prowadzenie działalności w skutek występowania ekstremalnych zjawisk pogodowych. Działalność produkcyjna Spółki i spółek zależnych Grupy prowadzona jest na obszarach, na których występują zdarzenia pogodowe o charakterze krótkotrwałym (deszcz nawalny, silny wiatr, trąba powietrzna), których częstotliwość może zwiększyć się wraz ze zmianami klimatycznymi, jednak ich wpływ (ewentualna wartość majątku narażona na ryzyko strat) oraz częstotliwość występowania w ocenie Spółki nie zagraża ciągłości działania Spółki oraz pozostałych podmiotów Grupy Kapitałowej. Mając na uwadze brak zależności Spółki, jak i spółek Grupy od pojedynczych dostawców i klientów Spółka i spółki Grupy nie identyfikują aby ekstremalne zjawiska pogodowe mogące wystąpić w lokalizacjach dostawców i odbiorców mogły w istotny sposób wpłynąć na działalność Spółki i spółek Grupy.

37. Pochodne instrumenty finansowe

Aktywa finansowe	31.12.2023	31.12.2022
Kontrakty walutowe „forward” zabezpieczające przepływy pieniężne	3 594	1 188
Kontrakty na zakup aluminium „futures – swap” zabezpieczające przepływy pieniężne	5 034	1 066
Razem	8 628	2 254
Zobowiązania finansowe		
Kontrakty walutowe „forward” zabezpieczające przepływy pieniężne	1 021	3 977
Kontrakty na zakup aluminium „futures-swap” zabezpieczające przepływy pieniężne	167	2 260
Razem	1 188	6 237

Kontrakty walutowe *forward* oraz kontrakty *futures i swap* na zakup aluminium są wyceniane na podstawie notowań giełdowych lub w przypadku braku takich notowań, poprzez zdyskontowanie wartości na podstawie kursu terminowego wynikającego z kontraktu oraz pomniejszenia o kwotę w walucie przeliczonej 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.

37.1. Transakcje terminowe

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

	31.12.2023	31.12.2022
Otwarte kontrakty walutowe „forward”	2 573	(2 789)
Otwarte kontrakty „futures i swap” na zakup aluminium	4 867	(1 193)
Razem	7 440	(3 982)

Powyższe pozycje wpłyną na wynik Grupy w 2024 roku. Efektywność transakcji zabezpieczających jest na bieżąco mierzona i nie występowały w roku 2023 ani w roku 2022 zabezpieczenia nieefektywne, których wynik lub część wyniku powinna być rozpoznana w rachunku zysków i strat.

37.2. Zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych

Na dzień 31.12.2023 r., Grupa posiadała następujące kontrakty zabezpieczające, do których zastosowano rachunkowość zabezpieczeń.

Poniższe pozycje dotyczące transakcji zabezpieczenia cen zakupu aluminium zostały rozpoznane jako składnik kapitałów własnych na dzień 31.12.2023 r.:

Data realizacji	Wartość godziwa	Ilość ton	Wartość nominalna w tys. PLN	Średnia cena w PLN
I kwartał 2024	2 898	8 200	73 420	8 954
II kwartał 2024	1 670	3 125	27 769	8 886
III kwartał 2024	299	575	5 172	8 995
Razem	4 867	11 900	106 361	8 938

Grupa zabezpiecza się przed ryzykiem towarowym wykorzystując transakcje terminowe - kontrakty *futures*, *swap*, dla których aktywem bazowym są ceny aluminium na Londyńskiej Giełdzie Metali (LME).

W Grupie powstaje ryzyko w wyniku zakupu surowca i produktów opartych o notowania aluminium na LME. W celu ograniczania tego ryzyka zarówno w roku 2023 jak i 2022 stosowano zabezpieczenie całościowo powiązane z ryzykiem zmienności ceny aluminium. Zarządzanie ryzykiem zmienności ceny aluminium obejmuje obszar zakupów surowców oraz sprzedaży wyrobów.

W celu zabezpieczenia ceny aluminium spółki Grupy zawierają transakcje zakupu *futures* i *swap* denominowane w USD lub EUR w kwotach odpowiadających otrzymywanym zamówieniom na wyroby. Grupa Kęty S.A. (SWW) zawiera transakcje zakupu *futures* i *swap* denominowane EUR w kwotach odpowiadających otrzymanym zamówieniom z określonym maksymalnym limitem niezabezpieczonych transakcji handlowych wynoszącym 1000 ton aluminium oraz maksymalnym limitem transakcji zabezpieczających niepotwierdzone zamówienia w wysokości 1000 ton. Poziom zabezpieczeń Aluprof S.A. (SSA) wynika ze średniomiesięcznego zapotrzebowania na surowiec obliczanego na podstawie planu zakupów korygowanego ewentualnie o prognozowane 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* zawieranych transakcji wynosi 100 %.

Wykaz transakcji dotyczących zabezpieczenia kursów wymiany walut na 31.12.2023 roku:

Transakcje (sprzedaży) EUR za PLN

Data dostawy	Wartość godziwa w PLN	Kwota w walucie bazowej (tys. EUR)	Kwota w walucie wotowanej (tys. PLN)	Średni kurs
I kwartał 2024	1 662	5 100	23 893	4,6849
II kwartał 2024	1 134	3 500	16 488	4,7108
III kwartał 2024	369	1 200	5 678	4,7316
IV kwartał 2024	346	1 200	5 699	4,7491
Razem	3 511	11 000	51 758	4,7052

Transakcje terminowe kupna EUR za PLN

Data dostawy	Wartość godziwa w PLN	Kwota w walucie bazowej (tys. EUR)	Kwota w walucie wotowanej (tys. PLN)	Średni kurs
I kwartał 2024	(367)	5 300	23 437	4,4221
II kwartał 2024	30	4 500	19 686	4,3747
Razem	(337)	9 800	43 123	4,4003

Transakcje sprzedaży EUR za USD

Data dostawy	Wartość godziwa w PLN	Kwota w walucie bazowej (tys. EUR)	Kwota w walucie kwotowanej (tys. USD)	Średni kurs
Styczeń 2024	(601)	3 461	3 679	1,0630
Razem	(601)	3 461	3 679	1,0630

W okresach sprawozdawczych Grupa korzystała, w celu zabezpieczenia ryzyka kursowego z transakcji *forward* kupna/sprzedaży walut. 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.

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 2023 roku, Grupa Kęty S.A. (SWW) zawierała transakcje zabezpieczające sprzedaż EUR za PLN mające na celu ograniczenie ryzyka kursowego związanego ze sprzedażą denominowaną w EUR. Spółki SOG dokonywały transakcji mających na celu zabezpieczenie ryzyka kursowego związanego ze sprzedażą w EUR i zakupem w USD poprzez zawarcie transakcji sprzedaży EUR za USD. Aluprof S.A. (SSA) zabezpieczała ryzyko kursowe związane ze zmiennością kursów USD/PLN, GBP/PLN, EUR/PLN.

W przypadku transakcji zabezpieczających zmienność kursów 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 transakcji ustalonymi standardowo na ostatni dzień roboczy miesiąca.

38. Kategorie aktywów oraz zobowiązań finansowych

Wartości bilansowa poniższych pozycji odpowiada ich wartości godziwej.

Aktywa finansowe	Zgodnie z MSSF 9	31.12.2023	31.12.2022
Należności finansowe	AFwgZK	681 634	818 030
Instrumenty zabezpieczające *		8 628	2 254
Środki pieniężne	AFwgZK	89 356	139 418
<hr/>			
Zobowiązania finansowe	Zgodnie z MSSF 9	31.12.2023	31.12.2022
Zobowiązania finansowe	PZFWgZK	472 071	452 151
Instrumenty zabezpieczające *		1 188	6 237
Kredyty bankowe	PZFWgZK	950 931	1 149 467

* Pochodne instrumenty zabezpieczające spełniające wymogi rachunkowości zabezpieczeń.

Użyte skróty:

AFwgZK– Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu,

PZFWgZK– Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu.

39. Pozycje przychodów, kosztów i strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych

2023	Instrumenty zabezpieczające	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego o kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Instrumenty finansowe ogółem
Odpisy aktualizujące	0	3 434	0	3 434
Przychody (Koszty) z tytułu odsetek	0	2 574	(56 612)	(54 038)
Zysk (Strata) z tytułu różnic kursowych	0	(24 545)	16 063	(8 482)
Zysk (Strata) zrealizowana na instrumentach finansowych zabezpieczających	(10 675)	0	0	(10 675)
Razem zysk (strata)	(10 675)	(18 537)	(40 549)	(69 761)

2022	Instrumenty zabezpieczające	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego o kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Instrumenty finansowe ogółem
Odpisy aktualizujące	0	(340)	0	(340)
Przychody (Koszty) z tytułu odsetek	0	937	(58 863)	(57 926)
Zysk (Strata) z tytułu różnic kursowych	0	11 465	(17 045)	(5 580)
Zysk (Strata) zrealizowana na instrumentach finansowych zabezpieczających	(3 208)	0	0	(3 208)
Razem zysk (strata)	(3 208)	12 062	(75 908)	(67 054)

39.1. Wpływ transakcji na instrumentach pochodnych na pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z całkowitych dochodów

Rachunek zysków i strat	2023	2022
Przychody ze sprzedaży (wynik na transakcjach „forward”)	5 578	1 630
Koszty zużycia materiałów (wynik na transakcjach „futures, swap”)	(13 623)	(8 516)
Koszty zużycia materiałów (wynik na transakcjach „forward”)	(2 630)	4 995
Pozostałe koszty operacyjne (wynik na transakcjach „forward”)	0	(1 317)
Wpływ na wynik brutto	(10 675)	(3 208)

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	2023	2022
Wpływ wyceny	11 423	(9 848)
Podatek odroczone	(2 172)	1 871
Wpływ na inne całkowite dochody	9 251	(7 977)

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 wyznaczany jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitału własnego i zadłużenia netto oraz wskaźnik długu netto do EBITDA za ostatnie 12 miesięcy, przy czym EBITDA oznacza zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację. Do zadłużenia netto Grupa wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki oraz zobowiązania z tytułu praw do korzystania pomniejszone o środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

Grupa przyjmuje jako optymalny wskaźnik dźwigni finansowej netto nie większy niż 50% oraz wskaźnik długu netto do EBITDA nie większy niż 2,5.

Podstawowym celem w zakresie zarządzania kapitałem jest maksymalizacja wskaźnika zwrotu z kapitału własnego 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 zgodnie z przyjętą strategią działalności.

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

	31.12.2023	31.12.2022
EBITDA (zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację)	868 015	1 031 435
Zysk netto	539 980	679 652
Oprocentowane kredyty i zobowiązania z tytułu praw do korzystania z aktywów	1 020 430	1 195 750
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(89 356)	(139 418)
Zadłużenie netto	931 074	1 056 332
Kapitał własny	1 890 387	1 941 586
Kapitał własny i zadłużenie netto	2 821 461	2 997 918
Dźwignia finansowa netto*	33%	35%
Dług netto/EBITDA	1,1	1,0
ROE	29%	35%

*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 37.

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	31.12.2023	31.12.2022
Aktywa			
Nieruchomości inwestycyjne	3	3 184	3 038
Instrumenty pochodne zabezpieczające	2	8 628	2 254
Razem		11 812	5 292
Zobowiązania			
Instrumenty pochodne zabezpieczające	2	1 188	6 237
Razem		1 188	6 237

42. Wynagrodzenie biegłego rewidenta

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie wypłacone lub należne za dany rok dla firmy audytorskiej Ernst & Young Audyt Polska sp. z o.o., sp.k. w podziale na rodzaje usług. Grupa nie korzystała z usług innych spółek z sieci Ernst & Young Global Limited.

	2023	2022
Wynagrodzenie z tytułu badania sprawozdania jednostkowego	110	60
Wynagrodzenie z tytułu badania sprawozdania skonsolidowanego	110	55
Wynagrodzenie z tytułu badania sprawozdań jednostek zależnych	380	265
Wynagrodzenie z tytułu przeglądów sprawozdań półrocznych	120	70
Wynagrodzenie z tytułu badania sprawozdania o wynagrodzeniach	36	32
Razem	756	482

43. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Poza opisanymi w niniejszym sprawozdaniu nie wystąpiły inne istotne zdarzenia po dniu bilansowym mające wpływ na działalność Grupy.

Podpisy wszystkich członków Zarządu

Dariusz Mańko
Prezes Zarządu

Roman Przybylski
Wiceprezes Zarządu

Rafał Warpechowski
Członek Zarządu

Piotr Wysocki
Członek Zarządu

Tomasz Grela
Członek Zarząd

Podpis, osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

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