

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Grupy Kęty S.A. w 2015 roku

16 MARCA 2016 |

Spis treści

1.	LIST PREZESA ZARZĄDU	3
2.	CHARAKTERYSTYKA GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY KĘTY S.A.....	5
2.1.	Firma o potencjale finansowym i produkcyjnym	5
2.2.	Najważniejsze wydarzenia i osiągnięcia w 2015 roku	5
3.	DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	6
3.1	Struktura grupy kapitałowej.....	6
3.2	Charakterystyka łańcucha dostaw.....	7
3.3	Opis segmentów biznesowych	8
3.3.1	Segment Wyrobów Wyciskanych	8
3.3.2	Segment Systemów Aluminiowych	9
3.3.3	Segment Opakowań Giętkich	10
3.3.4	Segment Usług Budowlanych	11
3.3.5	Segment Akcesorii Budowlanych	12
3.4	Wyniki finansowe segmentów	13
4.	WŁADZE SPÓŁKI.....	15
4.1	Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.....	15
4.2	Rada Nadzorcza	15
4.3	Zarząd	15
5.	SKONSOLIDOWANE WYNIKI FINANSOWE	17
5.1	Skonsolidowane sprawozdania finansowe.....	17
5.1.1	Wybrane dane finansowe.....	17
5.1.2	Rachunek zysków i strat	18
5.1.3	Sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	18
5.1.4	Skonsolidowany bilans	19
5.1.5	Skonsolidowany rachunek przepływu środków pieniężnych	20
5.1.6	Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych	21
5.2	Komentarz Zarządu.....	22
5.3	Kredyty i zobowiązania warunkowe.....	23
6.	PROGNOZY ROCZNE ORAZ STRATEGIA ROZWOJU	25
6.1	Prognozy na 2016 rok.....	25
6.2	Strategia 2020 (realizacja po pierwszym roku)	26
7.	PROJEKTY INWESTYCYJNE ORAZ BADAWCZO-ROZWOJOWE.....	26
7.1	Projekty badawczo rozwojowe.....	28
8.	CZYNNIKI ISTOTNE DLA ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ	30
8.1	Czynniki zewnętrzne	30

8.2	Czynniki wewnętrzne.....	32
9.	OŚWIADCZENIE W SPRAWIE INFORMACJI NIEFINANSOWYCH	33
9.1	Społeczna odpowiedzialność biznesu.....	33
9.2	Interesariusze	33
9.3	Profesjonalizm i Etyka.....	35
9.4	Firma a Pracownicy.....	36
9.5	Społeczne zaangażowanie	40
9.6	Grupa dla Świata.....	42
9.7	O raporcie	47
10.	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM	48
11.	GRUPA KĘTY S.A. NA RYNKU KAPITAŁOWYM.....	48
11.1	Akcje i Akcjonariusze	48
11.2	Kurs akcji.....	48
11.3	Relacje inwestorskie	49
11.4	Polityka dywidendowa	49
12.	OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO	50
13.	POZOSTAŁE ELEMENTY SPRAWOZDANIA.....	57
13.1	Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.....	57
13.2	Opis wykorzystania przez emitenta wpływów z emisji	57
13.3	Informacje o skupie akcji własnych	57
13.4	Informacje o toczących się postępowaniach.....	57
13.5	Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w sprawozdaniu a wcześniej publikowanymi prognozami za dany rok.....	57
13.6	Informacje o umowie z podmiotem badającym skonsolidowane sprawozdanie finansowe.....	57
13.7	Instrumenty pochodne	58
13.8	Transakcje w ramach grupy kapitałowej	58
13.9	Zdarzenia po dniu bilansowym.....	59
14.	OŚWIADCZENIA ZARZĄDU	60

1. LIST PREZESA ZARZĄDU

Szanowni Państwo

W długoletniej historii Spółki rok 2015 zapisze się jako wyjątkowy ze względu na rekordowe wyniki: skonsolidowana wartość przychodów ze sprzedaży przekroczyła poziom **2 miliardów** złotych, a wypracowany skonsolidowany zysk netto osiągnął wartość **210 milionów** złotych. Takie znakomite wyniki były możliwe do osiągnięcia m.in. dzięki dobrej sprzedaży na rynkach zagranicznych, która okazała się znacznie lepsza aniżeli pierwotnie zaplanowaliśmy.

Kiedy ponad dekadę lat temu tworzyliśmy międzynarodową strategię rozwoju Grupy Kapitałowej, postawiliśmy na jakość i inwestycje w nowoczesne zakłady produkcyjne, które miały wytwarzać konkurencyjne produkty na rynek polski i rynki zagraniczne. Dzisiaj możemy powiedzieć, że podjęliśmy dobre decyzje, odnieśliśmy sukces, staliśmy się producentem nowoczesnych, wysokiej jakości produktów, znajdujących zastosowanie w perspektywicznych sektorach gospodarki. Z czasem poszerzyliśmy nasz potencjał o jedenaście spółek zagranicznych, których działalność i sukcesy stały się silnym impulsem dla wzrostu sprzedaży zagranicznej. W 2015 roku wartość eksportu okazała się znowu rekordowa: wyniosła **868 milionów** złotych i stanowiła 43% ogólnej sprzedaży. Była też o prawie 130 mln złotych wyższa aniżeli w roku poprzednim.

Co jest naszym atutem? Bardzo ważna jest jakość produktów, która wraz z dobrym serwisem i elastycznością obsługi pozwala naszym działom handlowym zdobywać wciąż nowych klientów. W pozyskiwaniu nowych zamówień dużą rolę odegrały także organizowane po raz pierwszy na tak dużą skalę wizyty potencjalnych zagranicznych partnerów w naszych zakładach w Kętach, Bielsku-Białej, Tychach. Goście z całego świata, widząc ich skalę, za każdym razem upewniali się, że jesteśmy firmą z dużym potencjałem produkcyjnym i finansowym, dającą gwarancję stabilnej i długofalowej współpracy.

Rok 2015 był okresem dalszego umacniania potencjału Grupy Kapitałowej. Na terenie Krakowskiego Parku Technologicznego SSE w Oświęcimiu, rozpoczęliśmy dużą inwestycję o wartości około 150 mln zł, realizowaną przez Alupol Films Sp. z o.o., reprezentującą Segment Opakowań Giętkich. Jej celem jest wzmocnienie pozycji segmentu opakowań na rynku europejskim i poszerzenie oferty handlowej o nowe produkty.

W 2015 roku zakupiliśmy kolejną zagraniczną spółkę, tym razem w Belgii. Rozwinięcie sprzedaży systemów roletowych, okiенno-drzwiowych oraz fasadowych na dużym i atrakcyjnym rynku krajów Beneluksu i północnej Francji to główne jej zadanie.

Szanowni Państwo

Z satysfakcją pragnę zaprezentować w niniejszym rocznym sprawozdaniu pierwsze oświadczenie w sprawie informacji niefinansowych, które wzbogaciło dokument o wymiar społeczny i środowiskowy. Powołany w Spółce w 2015 roku Komitet Sterujący ds. Zrównoważonego Rozwoju i Społecznej Odpowiedzialności gwarantuje świadomą politykę Grupy Kapitałowej w obszarze Corporate Social Responsibility.

W tym roku minęła dwudziesta rocznica pierwszego notowania akcji Spółki na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. To historyczne dla Spółki wydarzenie odbyło się 30 stycznia 1996 roku. Giełda okazała się – co widać dobrze z perspektywy czasu - doskonałym środowiskiem do zrównoważonego rozwoju Spółki i Grupy Kapitałowej przez ostatnie dwie dekady. W tym czasie rozwinęliśmy się, zainwestowaliśmy ogromne pieniądze w nowe zakłady, nowoczesne technologie i maszyny. Od kilkunastu lat wypłacamy dywidendę. Sukcesy, które odniosła Spółka, znalazły odzwierciedlenie w notowaniach akcji, które w 2015 roku wspięły się na historyczne maksimum i kosztowały ponad 300 zł, czyli prawie 11 razy więcej niż w dniu debiutu. Oznacza to, że kapitalizacja Spółki zwiększyła się z ok. 300 mln zł do ponad 3 mld złotych w ciągu dwudziestu lat. Twórcami tego sukcesu są byli i obecni pracownicy, kadra menedżerska, związki zawodowe, które racjonalnymi zachowaniami zawsze wspierały rozwój firmy i Grupy Kapitałowej.

Przed nami kolejne wyzwania. Rozpoczęliśmy realizację strategii na lata 2015-2020. Jej pierwszy rok - poprzez dobre wyniki - przybliżył nas do głównego celu, jakim jest dalszy, znaczący wzrost kapitalizacji Spółki.

Dariusz Mańko

Prezes Zarządu

2. CHARAKTERYSTYKA GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY KĘTY S.A.

2.1. Firma o potencjale finansowym i produkcyjnym

Grupa Kęty S.A. działa w obszarze przetwórstwa aluminium od 1953 roku. Spółka powstała poprzez przekształcenie przedsiębiorstwa państwowego Zakłady Metali Lekkich „KĘTY” w jednoosobową spółkę akcyjną Skarbu Państwa aktem notarialnym z dnia 3 marca 1992 roku. Spółka jest zarejestrowana pod adresem: 32 650 Kety, ul Kościuszki 111.. Grupa Kęty S.A. jest spółką dominującą dla Grupy Kapitałowej składającej się z pięciu głównych segmentów biznesowych działających w następujących obszarach:

- produkcji profili i komponentów aluminiowych (Segment Wyrobów Wyciskanych, SWW)
- projektowania i produkcji systemów architektonicznych oraz zewnętrznych rolet aluminiowych (Segment Systemów Aluminiowych, SSA)
- produkcji opakowań giętkich (Segment Opakowań Giętkich, SOG)
- usług budowlano-montażowych w zakresie fasad aluminiowych (Segment Usług Budowlanych, SUB)
- produkcji akcesoriów do montażu okien i drzwi (Segment Akcesoriów Budowlanych, SAB)

Do Grupy Kapitałowej należą 22 firmy, z których połowę stanowią spółki zagraniczne. Holding przetwarza ok. 70 tys. ton surowców aluminiowych rocznie a łączne przychody ze sprzedaży przekroczyły w 2015 roku 2,0 mld zł. Na koniec 2015 roku zatrudnienie w Grupie Kapitałowej wyniosło 3846 osób, w tym 1085 osoby w Grupie Kęty S.A. Wszystkie spółki Grupy Kapitałowej stawiają na rozwój i nowoczesne technologie. Od 2010 roku wydano na inwestycje w park maszynowy, nowe produkty i usługi ponad poł miliarda złotych. Dzięki poniesionym wydatkom nasze spółki dołączyły do czołówki najbardziej nowoczesnych firm produkcyjnych w Europie w swoich branżach. W strategii do roku 2020 zakładamy, że łączne wydamy na inwestycje kolejne 930 mln złotych. Grupa Kapitałowa działa w skali globalnej obsługując klientów z 50 krajów. Skalę działalności Grupy obrazuje poniższy rysunek:



2.2. Najważniejsze wydarzenia i osiągnięcia w 2015 roku

6 lutego - otrzymanie przez Alupol Films Sp. z o.o. zezwolenia na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie SSE Krakowski Park Technologiczny

10 lutego – publikacja prognoz na 2015 rok oraz założeń nowej strategii na lata 2015 – 2020.

24 marca – powołanie dotychczasowych członków zarządu na nową kadencję.

23 kwietnia – Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy – zatwierdzenie sprawozdań finansowych, podział zysku, uchwalenie nowego programu motywacyjnego.

30 kwietnia – podpisanie umowy kredytowej przez Alupol Packaging S.A. i Alupol Films Sp. z o.o. na kwotę 120 mln zł z BGŻ BNP Paribas Polska S.A. dot. finansowania budowy nowego zakładu produkcyjnego w spółce Alupol Films Sp. z o.o.

23 lipca – podpisanie umowy kredytu na kwotę 50 mln zł z BGŻ BNP Paribas Polska S.A.

30 września – podpisanie aneksu do umowy kredytu na kwotę 80 mln zł z PKO BP S.A.

30 października – podpisanie aneksu do umowy kredytu na kwotę 180 mln zł z PEKAO S.A.

16 grudnia – zbycie udziałów w spółce Alupol LLC na rzecz Aluform Sp. z o.o. (w 100% zależnej od Grupy Kety S.A.) w ramach procesu porządkowania struktury grupy kapitałowej.

22 grudnia – publikacja wstępnych wyników IV kwartału – zapowiedź pełnej realizacji prognozy rocznej.

23 grudnia – nabycie przedsiębiorstwa od spółki zależnej Alutrans w ramach procesu porządkowania struktury grupy kapitałowej (włączenie działalności do Segmentu Wyrobów Wyciskanych)

3. DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ

3.1 Struktura grupy kapitałowej

Grupa kapitałowa składa się z 22 spółek podzielonych na pięć segmentów biznesowych.

WYROBY WYCISKANE	SYSTEMY ALUMINIOWE	USŁUGI BUDOWLANE	AKCESORIA BUDOWLANE	OPAKOWANIA GIĘTKIE
Grupa Kęty S.A.	Aluprof S.A.	Metalplast Stolarka Sp. z o.o.	ROMB S.A.	Alupol Packaging S.A.
Aluform Sp. z o.o.	Aluprof Hungary			Alupol Packaging Kęty Sp. z o.o.
Alupol LLC (Ukraina)	Aluprof System Ukraina			Alupol Films Sp. z o.o.
Grupa Kęty Italia s.r.l. (Włochy)	Aluprof UK			
	Aluprof System Romania			
	Aluprof System Czech			
	Aluprof Deutschland			
	Aluprof Schelfhaut N.V.Dendermonde (Belgia)			
	Aluprof Serwis Marius Hansen Facader (Dania)			
	Aluprof USA			

Szczegółowe przyporządkowanie poszczególnych spółek do segmentów biznesowych przedstawia poniższa tabela. Wszystkie spółki Grupy Kapitałowej podlegały konsolidacji.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Grupy Kęty S.A. w 2015 roku

Nazwa spółki	Siedziba	Przedmiot działalności podstawowej	Nazwa podmiotu dominującego	Udziały w kapitale podstawowym na dzień 31-12-2015	Udziały w kapitale podstawowym na dzień 31-12-2014	Segment
Alupol Packaging S.A.	Tychy, Polska	Produkcja opakowań giętkich	Grupa Kęty S.A.	100,00 %	100,00 %	SOG
Aluprof S.A.	Bielsko-Biała, Polska	Produkcja systemów aluminiowych dla budownictwa	Grupa Kęty S.A.	100,00 %	100,00 %	SSA
Alutech Sp. z o.o. w likwidacji	Kęty, Polska	Nie prowadzi	Grupa Kęty S.A.	100,00 %	100,00 %	Inne
Dekret Centrum Rachunkowe Sp. z o.o.	Kęty, Polska	Usługowe prowadzenie ksiąg rachunkowych	Grupa Kęty S.A.	100,00 %	100,00 %	Inne
Alu Trans System Sp. z o.o.	Wrocław, Polska	Działalność produkcyjna	Grupa Kęty S.A.	100,00 %	100,00 %	Inne
Aluprof Hungary	Dunakeszi, Węgry	Sprzedaż systemów aluminiowych	Aluprof S.A.	100,00 %	100,00 %	SSA
Metalplast-Stolarka sp. z o.o.	Bielsko-Biała, Polska	Produkcja stolarki budowlanej	Grupa Kęty S.A.	100,00 %	100,00 %	SUB
Alupol LLC	Borodianka, Ukraina	Produkcja profili aluminiowych	Aluform Sp. z o.o.	100,00 %	100,00 %	SSW
Aluprof Deutschland GmbH	Schwanewede, Niemcy	Sprzedaż systemów aluminiowych	Aluprof S.A.	100,00%	100,00%	SSA
Aluprof System Romania s.r.l	Bukareszt, Rumunia	Sprzedaż systemów aluminiowych	Aluprof S.A.	100,00%	100,00%	SSA
Aluprof System Czech s.r.o.	Ostrawa, Czechy	Sprzedaż systemów aluminiowych	Aluprof S.A.	100,00%	100,00%	SSA
Aluprof UK Ltd.	Altrincham, Wielka Brytania	Sprzedaż systemów aluminiowych	Aluprof S.A.	100,00%	100,00%	SSA
ROMB S.A.	Złotów, Polska	Produkcja akcesoriów budowlanych	Aluprof S.A.	100,00%	100,00%	SAB
Alupol Packaging Kęty Sp. z o.o.	Kęty, Polska	Produkcja opakowań giętkich	Alupol Packaging S.A.	100,00%	100,00%	SOG
Aluform Sp. z o.o.	Tychy, Polska	Produkcja profili aluminiowych	Grupa Kęty S.A.	100,00%	100,00%	SWW
Aluprof System Ukraina	Kijów, Ukraina	Sprzedaż systemów aluminiowych	Aluprof S.A.	100,00%	100,00%	SSA
Aluprof Serwis Sp. z o.o.	Bielsko-Biała, Polska	Badania naukowe i prace rozwojowe	Aluprof S.A.	100,00%	100,00%	SSA
Grupa Kęty Italia s.r.l.	Mediolan, Włochy	Sprzedaż profili aluminiowych	Grupa Kęty S.A.	100,00%	100,00%	SWW
Marius Hansen Facader A/S	Viborg, Dania	Produkcja i montaż stolarki budowlanej	Aluprof S.A.	100,00%	100,00%	SSA
Aluprof System USA, Inc	Wilmington, USA	Sprzedaż systemów aluminiowych	Aluprof S.A.	100,00%	100,00%	SSA
Alupol Films Sp. z o.o.	Kęty, Polska	Produkcja opakowań giętkich	Alupol Packaging Kęty S.A.	100,00%	100,00%	SOG
Aluprof Schelfhaut N.V.	Dendermonde, Belgia	Sprzedaż systemów aluminiowych	Aluprof S.A.	100,00%	-	SSA

3.2 Charakterystyka łańcucha dostaw

Podstawową grupą surowców wykorzystywanych w grupie kapitałowej jest aluminium pierwotne, złom aluminiowy a także półprodukty bazujące na aluminium (blacha i taśma aluminiowa oraz wlewki z aluminium i jego stopów). Przy produkcji opakowań giętkich wykorzystywane są dodatkowo różnego rodzaju folie i granulaty tworzyw sztucznych (polietylen, polipropylen), papier drukowy oraz farby, kleje i lepiszcza. Listę głównych pozycji surowcowych uzupełniają: akcesoria do produkcji systemów aluminiowych oraz półprodukty stalowe. Ze względu na konieczność utrzymania wysokiej jakości produkcji polityka zakupowa grupy opiera się o współpracę z wyselekcjonowanymi dostawcami gwarantującymi odpowiedni standard współpracy. Jednocześnie podstawowym założeniem jest taka dywersyfikacja dostawców, aby zapewnić bezpieczeństwo i utrzymanie konkurencyjności dostaw. Mając świadomość wpływu na otoczenie staramy się w pierwszej kolejności korzystać z lokalnych lub krajowych dostawców. Niestety ze względu na specyfikę branży jest to możliwe w bardzo ograniczonym zakresie (złom aluminiowy, farby, lakiery, rozcieńczalniki, część akcesoriów do produkcji systemów). Zdecydowana większość surowców (ok. 85 – 90%) pochodzi z importu. Aktualne kierunki zaopatrzenia spółek Grupy Kapitałowej w surowce obejmują całą Europę oraz Daleki Wschód. Po stronie sprzedaży ok. 57% trafia do klientów krajowych natomiast pozostała część (ok. 43%) do zagranicznych klientów w 50 krajach, które obsługuje Grupa.

3.3 Opis segmentów biznesowych

3.3.1 Segment Wyrobów Wyciskanych

Podstawowa charakterystyka segmentu

Segment Wyrobów Wyciskanych Grupy Kęty jest największym krajowym producentem profili aluminiowych z szacowanym udziałem w polskim rynku ca 30%. Od kilku lat zaliczany jest także do grona znaczących europejskich producentów, posiadając w tym rynku ok. 2% udziału. Grupa Kęty posiada 13 linii technologicznych do wyciskania profili aluminiowych (w lokalizacjach: Kęty, Tychy, Borodianka-Ukraina), co daje firmie możliwość elastycznego wykorzystywania potencjału produkcyjnego przez cały rok (70 tys. ton wyrobów wyciskanych rocznie) i dopasowywania się do ewentualnych zmian w strukturze okresowej zamówień klienta. Dodatkowy atut to bogate portfolio produktów, które pozwala zaopatrywać w profile aluminiowe, elementy i komponenty aluminiowe klientów reprezentujących wiele zdywersyfikowanych segmentów rynkowych. Oprócz klientów z tradycyjnych segmentów, w tym wiodącego – budownictwo i konstrukcje, znaczącą część sprzedaży stanowią klienci z branż dynamicznie się rozwijających: motoryzacyjna i transportowa, w tym transport szynowy. Fabrykowane komponenty są dostarczane również do branży elektrotechnicznej i inżynieryjnej. Ponadto produkowane są różnego typu akcesoria, dostarczane do branż: meblowej czy wyposażenia wnętrz.

Opis sytuacji rynkowej, sprzedaż, klienci

Wielkość rynku profili aluminiowych w Europie w 2015 roku (produkcja ma poziomie 2 867 tys. ton) była bardzo podobna w stosunku do roku poprzedniego (2 860 tys. ton) i ten fakt może napawać branżę aluminiową umiarkowanym optymizmem, gdyż utrzymywany jest trend wzrostowy (+0,3%). Na tle takiej kondycji rynku wyniki Segmentu Wyrobów Wyciskanych prezentują się bardzo dobrze. Segment odnotował w obszarze działalności operacyjnej (produkcja profili aluminiowych i ich prefabrykacja) wzrost o 18%. Dały się jednak zauważyć różnice w dynamice przychodów ze sprzedaży na poszczególnych rynkach, świadczące o tym, iż nie rozkładają się one równomiernie w analogii do wzrostu całości segmentu. Słabszy wzrost był widoczny na rynku krajowym (+12%), co prawdopodobnie było efektem coraz bardziej agresywnie działającej konkurencji. Dlatego Segment musiał sięgać po nowych klientów na rynkach zagranicznych, gdzie marka Grupa Kęty jest rozpoznawalna i akceptowalna przez zagranicznych klientów stawiających wysokie wymagania jakościowe. Dynamika wzrostu sprzedaży na rynkach zagranicznych wyniosła 22%, a wzrostowi sprzedaży eksportowej towarzyszyły korzystne wahania kursowe EUR/PLN. Na uwagę zasługują dobre wyniki spółki Grupa Kęty Italia, która powstała w 2014 roku w celu zdobywania nowych odbiorców na rynku włoskim. Dynamika wzrostu sprzedaży spółki Grupa Kęty Italia wyniosła 14% w trakcie czterech ostatnich kwartałów roku, co napawa sporym optymizmem, gdyż rynek włoski jest drugim największym po niemieckim rynkiem eksportowym Grupy Kęty.

Działalność operacyjna

Równocześnie firma zrealizowała wiele projektów badawczo-rozwojowych. W efekcie miesięczne dostawy tylko do firm z branży automotive i transportowej wynosiły kilkanaście tysięcy komponentów. Segment kontynuował także współpracę z dużymi odbiorcami profili, którzy zachęteni dobrymi doświadczeniami i niezakłóconym przebiegiem współpracy zlecali nowe projekty do realizacji lub przedłużali istniejące kontrakty; w niektórych przypadkach poszerzali zakres współpracy np. o kompletację i dostawy bezpośrednio z prasowni na linie produkcyjne. Bardzo dobra współpraca z międzynarodowymi koncernami zbudowała markę i wizerunek Grupy Kęty w Europie. W efekcie firma stała się dla wielu zagranicznych firm dostawcą większościowym.

3.3.2 Segment Systemów Aluminiowych



Podstawowa charakterystyka segmentu

Aluprof S.A. jest jednym z czołowych producentów systemów aluminiowych w Europie. Spółka posiada swoje oddziały w wielu krajach Europy, a także w Stanach Zjednoczonych. Główna siedziba Aluprof S.A. znajduje się w Bielsku-Białej, gdzie zlokalizowane są także linie produkcyjne oraz centrum logistyczne. W oddziale w Opolu, wytwarzane są systemy roletowe. Dzięki ponad 50 letniemu doświadczeniu Aluprof S.A. posiada ponad 1300 stałych klientów. Roczne przychody ze sprzedaży Aluprof S.A. przekraczają 200 mln EUR. Eksport stanowi około 36% ogólnej sprzedaży. Firma zatrudnia ponad 1300 pracowników.

Zlokalizowane w Bielsku-Białej i Opolu zakłady Aluprof S.A. dysponują prawie 80 tys. m² powierzchni i nowoczesnym wyposażeniem, m.in.:

- zautomatyzowaną linią do produkcji kształtowników zespolonych,
- dziesięcioma najnowszej generacji liniami do produkcji profili i skrzynek roletowych,
- magazynami wysokiego składowania,
- nowoczesnymi, w pełni zautomatyzowanymi liniami do lakierowania proszkowego w tym linią do lakierowania pionowego.

Opis sytuacji rynkowej, sprzedaż, klienci

W 2015 roku Aluprof osiągnął rekordowy poziom sprzedaży na poziomie 855 mln zł. Najwięcej przychodów ze sprzedaży krajowej dostarczył rynek obiektowy. Do najważniejszych realizacji obiektowych zrealizowanych w 2015 roku należy zaliczyć: Filharmonia im. Mieczysława Karłowicza w Szczecinie, Karolkowa Business Park w Warszawie, Malta House w Poznaniu, Kapelanka 42 w Krakowie, Waterfront w Gdyni, Quatro Business Park w Krakowie, Nimbus Office w Warszawie, Millenium Tower IV w Rzeszowie i wiele innych. Konsekwentnie rozwijana jest sprzedaż na rynkach zagranicznych, dlatego też 2015 rok był bardzo intensywnym okresem w działaniach na rynkach eksportowych. Osiągnięto wysoką dynamikę wzrostu na poziomie 29 % oraz rekordowy poziom sprzedaży 208 mln zł w rynku aluminiowych systemów budowlanych.

Partnerzy zagraniczni postrzegają Aluprof jako solidnego, elastycznego partnera, który wdraża nowatorskie, indywidualne rozwiązania, a to procentuje zdobywaniem kolejnych kontraktów. Spółka Aluprof USA w Nowym Yorku podpisała kolejne kontrakty i tym samym powiększyło się portfolio obiektów, w którym znajdują się – oprócz biurowca Lexington Avenue i hotelu LIC Marriott – kolejne prestiżowe realizacje. Referencje z amerykańskiego rynku są bardzo istotne z punktu widzenia dalszych działań na rynkach eksportowych.

Spółka Aluprof UK w Wielkiej Brytanii, pozyskała w 2015 roku kolejne prestiżowe projekty m.in.: realizacje kwatery głównej Scotland Yard w Londynie czy kompleksu centrali Microsoft w Dublinie.

Aluprof S.A. konsekwentnie wkracza też na nowe rynki. W połowie roku została zakupiona spółka z belgijskim kapitałem, aby rozwijać sprzedaż architektonicznych systemów aluminiowych na rynkach Beneluxu. Konsekwencją tej strategii był udział w targach branżowych Polyclose 2016 w Belgii.

Wpływ na ten ogromny sukces eksportowy miał również sukcesywny dalszy wzrost sprzedaży w Czechach i na Słowacji, gdzie spółka osiągnęła dominujący udział w rynku. Duży udział w sukcesach Aluprof ma zakład dystrybucji systemów rolet, bram, krat i moskitier w Opolu. w 2015 roku w segmencie systemów roletowych zanotowano wzrost sprzedaży o 19 %. W eksporcie osiągnięto dynamikę sprzedaży na poziomie 19 %.

Zrealizowane projekty, znaczące osiągnięcia

Podjęte działania w zakresie uzyskania certyfikacji w Instytutach zagranicznych oraz nawiązanie współpracy z kolejnymi, kluczowymi firmami partnerskimi dają fundamenty do dalszego rozwoju sprzedaży. Bardzo duży wpływ na rosnącą sprzedaż eksportową miał aktywny kontakt z zagranicznymi klientami, realizowany m.in. poprzez wizyty kontrahentów eksportowych w siedzibie firmy w Bielsku - Białej. W 2015 roku zostało zrealizowanych ok. 70 wizyt dla zagranicznych klientów w ramach programu "Poznaj i zaufaj Aluprofowi".

Najwięcej zorganizowanych grup przyjeżdża z Wielkiej Brytanii, Holandii, Belgii, Niemiec, ale byli też goście z USA, Nigerii, Algierii, Kuwejtu i Kataru.

Firma znana jest również z inwestycji w pasywne technologie, została zarekomendowana w 2015 r. przez Polski Instytut Budownictwa Pasywnego i Energii Odnawialnej im. Günтера Schlagowskiego jako Ambasador Budownictwa Pasywnego w segmencie stolarki fasad i rolet. Jako pierwsza firma z branży systemów aluminiowych w Polsce, Aluprof zainicjował telewizyjną kampanię reklamową, pokazującą firmę jako dostawcę kompleksowych rozwiązań z aluminium dla budownictwa a także promującą rozwiązania z aluminium dla domów jednorodzinnych, jako alternatywne dla tych z PVC czy drewna. To działanie jeszcze bardziej umocniło silną pozycję lidera w kraju i dowiodło, że Aluprof wyznacza trendy. Rozpoznawalność marki Aluprof skutkuje przyznaniem licznych nagród: Konsumentki Lider Jakości 2015, Budowlana Firma Roku 2015, Gepardy Biznesu, Perła Polskiej Gospodarki, Diamenty Forbesa 2016, Ambasador Polskiej Gospodarki. Firma siódmy rok z rzędu otrzymała także prestiżowy tytuł „Lidera Rynku Stolarki” w obu segmentach. Wyróżnienie przyznawane jest przez Centrum Analiz Branżowych.

3.3.3 Segment Opakowań Giętkich



Podstawowa charakterystyka segmentu

Alupol Packaging jest zaliczany do największych producentów opakowań giętkich w Europie. W ocenie spółki Segment Opakowań Giętkich posiada ok. 20% polskiego i 1,5% europejskiego rynku opakowań giętkich z nadrukiem. Współpracuje z największymi koncernami międzynarodowymi (w tym m.in. z Nestle, Mondelez, Unilever, Orkla Foods, AB Foods, Jacobs Douve Egberts, McCormick), a także przedsiębiorstwami działającymi na rynku lokalnym jak i ogólnoeuropejskim (Maspex, Mokate, Prymat, Woseba, Colian, Wawel, Sonko, Pini, Kania, Mlekovita, Mlekpól), dostarczając opakowania do takich branż jak: koncentraty spożywcze, cukiernicza, tłuszczowa, mleczarska, mięsna, wędliniarska, farmaceutyczna i chemiczna. Moce produkcyjne segmentu ulokowane w dwóch zakładach (w Tychach i Kętach) pozwalają na produkcję ok. 27 tys. ton opakowań w postaci wielowarstwowych laminatów (m.in. na bazie papieru, folii aluminiowej i folii tworzywowych) oraz monofolii z tworzyw sztucznych.

Opis sytuacji rynkowej, sprzedaż, klienci

Rok 2015 był dla Alupol Packaging najlepszym rokiem w historii Segmentu, zarówno jeśli chodzi o wartość sprzedaży (wzrost o ponad 9%), jak i wygenerowane zyski. Podobnie jak w poprzednich latach, dzięki intensywnym działaniom nad optymalizacją procesów produkcyjno-technologicznych, doprowadzono do redukcji kosztów, co w końcowym efekcie pozwoliło na pozyskanie z rynku nowych zamówień (głównie laminatów zadrukowanych metodą fleksograficzną, laminatów klejonych i/lub powlekanych ciekłym polietylenem, a także folii wysokobarierywnych HBF9™ do pakowania produktów sypkich oraz świeżej żywności). Równocześnie znaczny wzrost współpracy z międzynarodowymi koncernami oraz firmami na rynku lokalnym, jak również dynamiczny rozwój współpracy z producentami „marek własnych” dla sieci handlowych, pozwoliły na ugruntowanie pozycji jednej z wiodących firm na rynku europejskim oraz lidera na rynku Europy Środkowo-Wschodniej.

Do uzyskania tak dobrych wyników znacząco przyczynił się fakt wzrostu sprzedaży laminatów (na bazie folii wysokobarierywnych HBF9™) do klientów z branży tzw. „świeżej żywności” (wzrost 67% r/r), do pakowania: ryb, mięsa, wędlin i pieczywa itp. Ponadto znacząco wzrosła sprzedaż laminatów dedykowanych dla branży mleczarskiej oraz folii z tworzyw sztucznych.

Rok 2015 był bardzo udany jeżeli chodzi o rozwój sprzedaży eksportowej. Jej wzrost wyniósł 13% r/r. Największa dynamika osiągnięta została na rynkach: holenderskim (ponad 22%), francuskim (ponad 20%), szwajcarskim

(ponad 16%) i niemieckim (ponad 15%). Trudna sytuacja polityczna i ekonomiczna w Europie Wschodniej nie osłabiła Segmentu Opakowań Giętkich. Dzięki bogatemu portfolio realizowanych projektów oraz pozyskaniu nowych odbiorców na rynku Europy Zachodniej Segment Opakowań Giętkich zawiązką zrekomensował słabszy okres sprzedaży na rynkach wschodnich.

3.3.4 Segment Usług Budowlanych



Podstawowa charakterystyka segmentu

Metalplast-Stolarka Sp. z o.o. to firma z sektora usług budowlanych. Filarem działalności jest projektowanie oraz produkcja i montaż nowoczesnych fasad i przeszkleń dachowych na bazie systemów aluminiowych i stalowych, jak również kompleksowe systemy ochrony akustycznej wykorzystywane w budownictwie lądowym, głównie w inwestycjach komunikacyjnych. Ofertę tą uzupełniają produkty stolarki otworowej, a w szczególności produkty gwarantujące bezpieczeństwo pożarowe.

Sukcesy na polskim rynku oraz bogate portfolio ułatwiły firmie wejście na rynki Unii Europejskiej, w tym na wymagający rynek niemiecki, belgijski i brytyjski, gdzie pozyskała szereg kontraktów na realizację obiektów użyteczności publicznej. Od 2015 roku Unia Europejska jest również rynkiem zbytu dla produktów ochrony przed hałasem komunikacyjnym – ekranów akustycznych. Od wielu lat Spółka aktywnie działa również na rynku amerykańskim, gdzie zrealizowała już kilka kontraktów na wykonanie i montaż fasad aluminiowych.

Opis sytuacji rynkowej, sprzedaż, klienci

W 2015 spółka wygenerowała przychody ze sprzedaży o wartości 130,6 mln zł, co oznacza 8 % spadek w stosunku do 2014 roku. Główną przyczyną spadku dynamicznej sprzedaży była realizacja ekranów akustycznych na poziomie 34 mln zł w porównaniu do roku poprzedniego, gdzie sprzedaż wyniosła 72 mln zł. Zmiana perspektywy dotacji ze środków Unii Europejskiej miała wyraźny wpływ ujemny na poziom zleceń ekranowych w Polsce w 2015 roku.

Największymi stałymi klientami Metalplast-Stolarka Sp. z o.o. w inwestycjach krajowych jest Budimex S.A. oraz Mota-Engil Central Europe S.A. Eksport Spółki stanowi około 42 % sprzedaży całkowitej, a obecnie głównymi rynkami zbytu są rynki Europy Zachodniej (Niemcy, Belgia, Wielka Brytania), a także rynek amerykański. W inwestycjach zagranicznych spółka współpracuje m.in. z takimi partnerami jak: BAM Deutschland AG, Antwerpse Bouwwerken. Do grona kluczowych klientów Spółki w roku 2015 dołączyli: Polcom, Bouygues UK oraz UK Facades. Dzięki podjętej współpracy z nowymi partnerami firma ma większe możliwości na realizację projektów obiektowych na rynku angielskim, belgijskim i amerykańskim. Dzięki współpracy z Aluprof na rynku amerykańskim rozwijane są kolejne projekty budowlane. Pozytywne doświadczenia budowy obiektów w NYC z lat ubiegłych (m.in. projekty: Hotel Marriot, 325 Lexington Avenue) stanowią bazę do dalszego rozwoju. W ubiegłym roku Spółka rozpoczęła również sprzedaż ekranów akustycznych poza granice kraju m.in. do Rumunii, Danii i Bułgarii. Rynek budownictwa drogowego jest atrakcyjnym sektorem działalności biznesowej, dlatego firma zamierza dalej rozwijać swoje portfolio produktów tego segmentu.

Działalność operacyjna

W 2015 roku Segment Usług Budowlanych pomimo trudnej sytuacji w budownictwie zanotował lepsze wyniki niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. Przychody ze sprzedaży osiągnęły wartość 141,3 mln zł, co oznacza 7% wzrost w stosunku do roku poprzedniego. Osiągnięto również dodatni wynik na działalności operacyjnej, co jest zasługą m.in. zwiększenia udziału sprzedaży usług i towarów na bardziej opłacalne rynki eksportowe (Niemcy i Belgia). Szczególnie pozytywnie rozwinął się rynek belgijski, na którym kilka dobrze

zrealizowanych kontraktów zaowocowało zdobyciem kolejnego dużego zamówienia publicznego w centrum Gandawy pod nazwą „Biblioteka i Centrum Mediów de Waalse Krook”. Przy jego realizacji zastosowano hybrydowy system stalowo-aluminiowy na bazie systemu nakładkowego Aluprof MB SR50, który był przetestowany w laboratorium w Bielsku-Białej według belgijskich norm.

Zrealizowane projekty, znaczące osiągnięcia

Na rynku niemieckim, będącym jednym ze strategicznych obszarów działalności Spółki, w 2015 roku zakończono projekty tj. Campus Derendorf oraz Pandion. W ubiegłym roku współpracując z Aluprof SA, Spółka rozpoczęła realizację największego kontraktu na rynku amerykańskim tj. apartamenty mieszkalne SKY VIEW PARK, jednakże warto podkreślić, że zakończyła również pracę przy kontrakcie Hotel Marriot w Brooklyn NY oraz podpisała współpracę na nowy projekt Fulton 54. Z kolei na rynku belgijskim zrealizowany został duży prestiżowy kontrakt pod nazwą „Biblioteka i Centrum Mediów de Waalse Krook” w Gandawie o wartości 20 mln zł. Na uwagę zasługuje realizacja pierwszego kontraktu w Croydon, Londyn pod nazwą „Ruskin Square”. W 2015 roku rozpoczęto również prace na kontrakcie w Londynie – hotel CitizenM Shoreditch, którego realizacja zakończy się w połowie 2016 roku.

Firma aktywnie działa również w segmencie budownictwa drogowego, od 2011 roku będąc dostawcą i montażystą kompleksowych systemów ochrony przed hałasem dla czołowych generalnych wykonawców dróg w Polsce. Do zrealizowanych w ubiegłym roku na rynku budownictwa drogowego kontraktów Metalplast-Stolarka Sp. z o.o. może zaliczyć m.in. dwa odcinki drogi ekspresowej S69 oraz obwodnicę Słupska. Trzy odcinki autostrady A1, odcinek autostrady A4, obwodnica Bełchatowa zakończone zostaną w 2016 roku.

3.3.5 Segment Akcesorii Budowlanych



Podstawowa charakterystyka segmentu

ROMB Spółka Akcyjna to jedyny polski producent pełnego garnituru okuć do stolarki okiennej. Spółka oferuje swoim Klientom także szeroki wybór akcesoriów systemowych oraz innych rozwiązań stosowanych do produkcji okien i drzwi. Bogate zaplecze - narzędziownia, galwanizernia oraz akredytowane laboratorium pomiarowo-badawcze są dodatkowym atutem spółki.

Ponad 40-letnie doświadczenie na rynku stolarki otworowej oraz ciągły rozwój sprawiają, że zaufali nam już Klienci z 17 krajów. Segment sukcesywnie poszerza zakres swojej oferty, ostatnio również o okucia dedykowane, w których zakresie nawiązano współpracę ze skandynawską firmą Dovista. Spółka produkuje także jednopunktowe zamki wpuszczane w wielu odmianach, w tym zamki ogniowe przeznaczone dla drzwi wykonanych w systemach aluminiowych. Charakterystyka oraz możliwości produkcyjne zakładu stanowią dla spółki podstawę zwiększania kooperacji z firmami wewnątrz grupy.

Opis sytuacji rynkowej, sprzedaż, klienci

Polską branżę produkcji i sprzedaży stolarki otworowej cechuje innowacyjność i konkurencyjność, w sposób istotny wpływają na nią czynniki takie jak spowolnienie gospodarcze, nieustanna konkurencja cenowa oraz postępujące procesy konsolidacyjne. W kraju funkcjonuje 1,8-1,9 tys. firm zajmujących się wytwarzaniem okien, w tym jedni z największych producentów PVC w UE – np. Dovista, Drutex, Grupa Oknoplast, Eko-Okna, Dobroplast, czy Grupa Petecki, kilkaset to producenci średniej wielkości, większość stanowią jednak niewielkie

zakłady produkcyjne. W ostatnich latach obserwuje się tendencję spadkową wartości sprzedaży okien w kraju na rzecz wzrostu wartości eksportu.

W sektorze produkcji okuć obwiedniowych do głównego otoczenia konkurencyjnego ROMB S.A. należy pięć firm: Winkhaus, Roto, Siegenia, Maco i G-U. Oddzielną grupę stanowi konkurencja turecka i chińska, która z powodzeniem walczy o klientów na wielu rynkach. Według szacunków rynek okuć stanowi 10% wartości rynku produkcji okien. Udział spółki w rynku okuć szacuje się na około 7% i zakłada się systematyczny wzrost tej wartości.

Postępująca dekonjunktura na rodzimym rynku sprawiła, że Spółka utrzymała sprzedaż na podobnym poziomie jak w ubiegłym roku. Eksport Spółki stanowi około 27,4% sprzedaży całkowitej, a obecnie głównymi rynkami zbytu są rynki wschodnie (Rosja, Rumunia, Bułgaria, Białoruś i Ukraina), a także rynki Unii Europejskiej i krajów bałkańskich. Sprzedaż do spółek powiązanych stanowi dla spółki jeden z kluczowych kierunków rozwoju, a jej wolumen systematycznie rośnie i w 2015 r. wyniósł około 33,3%.

Zrealizowane projekty, znaczące osiągnięcia

Od wielu lat ROMB S.A. konsekwentnie realizuje wyznaczoną strategię rozwoju. W rezultacie przez pięć minionych lat spółka odnotowywała systematyczny wzrost sprzedaży, sukcesywnie zwiększała swoją aktywność na rynku krajowym i zagranicznym, poszerzała ofertę produktową, a także automatyzowała procesy produkcyjne

Wykorzystując wieloletnie doświadczenie, jak również wiedzę w zakresie produkcji okuć, ROMB S.A. nieustannie doskonali swoje produkty, jednocześnie dynamicznie rozszerza portfolio swoich wyrobów, realizując tym samym nawet najbardziej wymagające potrzeby i projekty swoich partnerów biznesowych.

Rok 2015 z pewnością wpisuje się w założoną strategię. Do sprzedaży wprowadzono nową linię okuć – ROMB ALU EURO, przeznaczoną dla okien aluminiowych z tak zwanym eurorowkiem. ROMB S.A. wdraża do produkcji kolejne produkty na potrzeby uruchamianych przez Aluprof S.A. systemów, które dystrybuowane są globalnie podczas budowy wielu innowacyjnych obiektów. Warto podkreślić, iż od momentu prywatyzacji ROMB S.A. do produkcji wdrożono już kilkaset pozycji asortymentowych na potrzeby spółek powiązanych. Jednocześnie Spółka nawiązała współpracę z największym w Polsce producentem okien drewnianych i drewniano-aluminiowych Spółką Dovista Sp. z o.o., należącą do skandynawskiej grupy Dovista A/S. Obie firmy stawiają na dalszy rozwój współpracy i liczą na podjęcie nowych, interesujących projektów.

3.4 Wyniki finansowe segmentów

Dane za 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2015 roku

Segmenty operacyjne	SOG	SWW	SSA	SAB	SUB	Inne	Wyłączenia	Razem
Rachunek zysków i strat								
Sprzedaż	434 982	820 746	854 597	42 983	130 648	26 103	(282 583)	2 027 476
- na zewnątrz Grupy	434 795	617 078	826 374	28 589	105 243	26 103	(10 706)	2 027 476
- do innych segmentów	187	203 668	28 223	14 394	25 405	0	(271 877)	0
Odpis aktualizujący wartość zapasów	(3)	(1 498)	(546)	4	608	(534)	(0)	(1 969)
Odpis aktualizujący wartość należności	(9)	(229)	470	33	(4 954)	1 574	(1 310)	(4 425)
Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych oraz wartości niematerialnych	0	(345)	0	0	0	0	0	(345)
Odpis aktualizujący wartość firmy	0	0	0	0	0	0	0	0
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	76 009	53 345	130 708	(1 288)	2 038	116 662	(133 033)	244 441
Amortyzacja	18 444	45 563	19 426	4 369	1 740	2 178	(9)	91 711

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Grupy Kęty S.A. w 2015 roku

Zysk EBITDA	94 453	98 908	150 134	3 081	3 778	118 840	(133 042)	336 152
Przychody z tytułu odsetek	130	520	268	18	114	162	(108)	1 104
Koszty z tytułu odsetek	(1 038)	(1 278)	(1 200)	(103)	(1 029)	(1 100)	108	(5 640)
Zysk przed opodatkowaniem	70 616	50 005	127 104	(1 351)	1 315	114 826	(133 033)	229 482
Podatek dochodowy	3 925	(9 163)	(25 311)	168	(473)	10 561	624	(19 669)
Zysk netto	74 541	40 842	101 793	(1 183)	842	125 387	(132 409)	209 813
Bilans								
Aktywa razem	583 662	621 392	554 404	57 893	106 958	23 672	7 885	1 955 866
Zobowiązania handlowe segmentu	61 262	29 117	102 676	2 650	31 193	979	(60 116)	167 761
Nieprzypisane zobowiązania (wspólne)						512 088	0	512 088
Zobowiązania razem	61 262	29 117	102 676	2 650	31 193	513 067	(60 116)	679 849
Pozostałe								
Nakłady na środki trwałe	45 667	83 370	63 037	4 622	858	3 790	(735)	200 609

Dane za 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2014 roku

Segmenty operacyjne	SOG	SWW	SSA	SAB	SUB	Inne	Wyłączenia	Razem
Rachunek zysków i strat								
Sprzedaż	397 426	730 660	697 500	44 343	141 896	28 827	(221 100)	1 819 552
- na zewnątrz Grupy	395 945	551 506	681 634	30 263	140 921	19 283	0	1 819 552
- do innych segmentów	1 481	179 154	15 866	14 080	975	9 544	(221 100)	0
Odpis aktualizujący wartość zapasów	(173)	(83)	1 711	45	(478)	272	0	1 294
Odpis aktualizujący wartość należności	(12)	(4 522)	(2 002)	3	(2 807)	245	7	(9 088)
Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych oraz wartości niematerialnych	0	(893)	0	0	0	(4)	0	(897)
Odpis aktualizujący wartość firmy	0	0	0	0	0	0	0	0
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	70 504	44 264	115 511	3 007	4 339	103 090	(116 089)	224 626
Amortyzacja	18 884	40 888	16 859	4 058	1 832	2 184	(9)	84 696
Zysk EBITDA	89 388	85 152	132 370	7 065	6 171	105 274	(116 098)	309 322
Przychody z tytułu odsetek	300	457	275	33	124	153	(51)	1 291
Koszty z tytułu odsetek	(808)	(2 084)	(877)	(42)	(1 669)	(1 218)	51	(6 647)
Zysk przed opodatkowaniem	68 679	34 304	108 021	3 042	2 467	101 241	(115 895)	201 859
Podatek dochodowy	(8 303)	(2 400)	(22 134)	(648)	(611)	1 105	163	(32 828)
Zysk netto	60 376	31 904	85 887	2 394	1 856	102 346	(115 732)	169 031
Bilans								
Aktywa razem	482 065	661 148	473 492	56 616	82 668	371 618	(330 099)	1 797 508
Zobowiązania handlowe segmentu	68 959	42 550	89 872	2 530	25 365	7 916	(62 034)	175 158
Nieprzypisane zobowiązania (wspólne)						419 118	0	419 118
Zobowiązania razem	68 959	42 550	89 872	2 530	25 365	427 034	(62 034)	594 276
Pozostałe								
Nakłady na środki trwałe	33 493	39 574	27 503	2 339	294	4 453	0	107 656

Aktywa segmentu obejmują: aktywa trwałe (za wyjątkiem akcji i udziałów w spółkach zależnych, które przenoszone są do pozycji Inne), zapasy, należności handlowe i pozostałe (bez należności publicznoprawnych) oraz pochodne instrumenty finansowe,

Pozycja „Wyłączenia” zawiera transakcje występujące pomiędzy segmentami oraz wyłączenia konsolidacyjne. W rachunku wyników w głównej mierze dotyczy to sprzedaży kształtowników aluminiowych z SWW do SSA. W zakresie aktywów oraz pasywów obejmują głównie inwestycje oraz rozrachunki pomiędzy segmentami.

Wszystkie powyższe transakcje odbywają się na warunkach rynkowych.

4. WŁADZE SPÓŁKI

4.1 Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy

W dniu 23 kwietnia 2015 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Grupy KĘTY S.A., które zatwierdziło jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy KĘTY S.A. za 2014 rok. Ponadto Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podzieliło zysk netto Spółki za rok 2014 w kwocie 98.009.459,57 zł, w następujący sposób:

- a) kwotę 97.589.234,57 zł na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy,
 - b) kwotę 420.225,00 zł na pokrycie strat aktuarialnych związanych ze świadczeniami pracowniczymi po okresie zatrudnienia,
 - c) akcjonariusze postanowili również użyć kapitału zapasowego Spółki poprzez przeznaczenie kwoty 38.483.392,63 zł na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy Spółki.
- łącznie na dywidendę przeznaczono kwotę 136.072.627,20 zł.

Zgromadzenie udzieliło absolutorium członkom Rady Nadzorczej i członkom Zarządu z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2014.

4.2 Rada Nadzorcza

Skład osobowy Rady Nadzorczej w okresie od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 przedstawiał się w sposób następujący:

Maciej Matusiak	Przewodniczący Rady
Szczepan Strublewski	Zastępca Przewodniczącego Rady
Jerzy Surma	Członek Rady Nadzorczej
Paweł Niedziółka	Członek Rady Nadzorczej
Jerzy Marciniak	Członek Rady Nadzorczej

W ciągu ostatnich dwóch lat obrotowych udział kobiet w radzie nadzorczej Grupy Kęty S.A. wynosił 0%.

	Ilość posiadanych akcji Grupy KĘTY S.A. na 31.12.2015	Wynagrodzenie w okresie od 1.01 do 31.12.2015
Maciej Matusiak	Nie posiadał	150 230,61 zł
Szczepan Strublewski	Nie posiadał	125 192,19 zł
Jerzy Surma	Nie posiadał	100 153,74 zł
Paweł Niedziółka	Nie posiadał	100 153,74 zł
Jerzy Marciniak	Nie posiadał	100 153,74 zł

4.3 Zarząd

Zarząd Spółki pod przewodnictwem Prezesa, zarządza Spółką i reprezentuje ją na zewnątrz. Jeżeli Zarząd Spółki jest wieloosobowy do składania oświadczeń woli i podpisywania w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu albo jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem. Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem Spółki, a niezastrzeżone do kompetencji innych organów Spółki, należą do zakresu działania Zarządu. Tryb działania Zarządu określa szczegółowo Regulamin Pracy Zarządu, uchwalany przez Zarząd, a zatwierdzany przez Radę Nadzorczą. Posiedzenia Zarządu Spółki, zwoływane przez Prezesa, odbywają się nie rzadziej niż raz w miesiącu.

Na ostatni dzień okresu sprawozdawczego skład Zarządu przedstawiał się następująco:

Dariusz Mańko	- Prezes Zarządu
Adam Piel	- Członek Zarządu

W ciągu ostatnich dwóch lat obrotowych udział kobiet w Zarządzie Spółki wynosił 0%.

Wynagrodzenie zasadnicze członków Zarządu Spółki w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem wyniosło:

Prezes Zarządu - 1.025.200,00 zł.
Członek Zarządu - 617.200,00 zł.

Ponadto Członkowie Zarządu otrzymali premię roczną za rok poprzedni w wysokości 1.539.712 zł w przypadku Prezesa Zarządu oraz 923.827 zł w przypadku Członka Zarządu. Premia roczna przyznawana jest przez Radę Nadzorczą a jej wysokość zależy od stopnia realizacji prognoz finansowych za dany rok. Jej maksymalna wysokość wynosi 150% rocznego wynagrodzenia zasadniczego członka zarządu.

Zgodnie z przekazanymi oświadczeniami na ostatni dzień okresu sprawozdawczego osoby zarządzające Spółką były w posiadaniu 161 681 akcji zwykłych na okaziciela Grupy KĘTY S.A. w tym: Prezes Zarządu 126 550 akcji, Członek Zarządu 35 131 akcji. Ponadto na podstawie programów motywacyjnych uchwalonych na WZA spółki w dniu 29 maja 2012 roku oraz 23 kwietnia 2015 roku członkowie zarządu posiadają:

- prawo do nabycia 11 604 szt. obligacji serii H z prawem pierwszeństwa do nabycia akcji zwykłych na okaziciela serii G , w tym Prezes Zarządu – 7 231 szt., Członek Zarządu - 4 373 szt., w związku ze spełnieniem warunków określonych w programie.

- prawo do nabycia 27 280 szt. obligacji serii I z prawem pierwszeństwa do nabycia akcji zwykłych na okaziciela serii G , w tym Prezes Zarządu – 17 000 szt., Członek Zarządu - 10 280 szt., pod warunkami określonymi w programie.

- prawo do nabycia 28 000 szt. obligacji serii J z prawem pierwszeństwa do nabycia akcji zwykłych na okaziciela serii G , w tym Prezes Zarządu – 17 500 szt., Członek Zarządu - 10 500 szt. , pod warunkami określonymi w programie.

- prawo do nabycia 15 000 szt. obligacji serii K z prawem pierwszeństwa do nabycia akcji zwykłych na okaziciela serii H , w tym Prezes Zarządu – 9 000 szt., Członek Zarządu - 6 000 szt. , pod warunkami określonymi w programie.

Podstawową regulację wewnętrzną w zakresie polityki wynagradzania stanowi Zakładowy Układ Zbiorowy Pracy (ZUZP) zawarty z zakładowymi organizacjami związków zawodowych w dniu 30 czerwca 1992 roku (z późn. zm.), zgodnie z którym pracownikom Grupy Kęty S.A. przysługują następujące składniki wynagrodzeń:

- wynagrodzenie zasadnicze,
- dodatki za pracę (np. w godzinach nadliczbowych czy nocnych),
- premie motywacyjne oraz nagrody uznaniowe lub/i bonusy za realizację celów

W Spółkach Grupy Kapitałowej Grupy Kety S.A. w zależności od wielkości zatrudnienia zasady wynagradzania pracowników są określone w regulaminach wynagradzania lub w umowach o pracę.

Zarządowi Grupy Kęty S.A. i kluczowym managerom Grupy Kapitałowej przysługują następujące składniki wynagrodzeń :

- wynagrodzenie zasadnicze,
- bonus roczny uzależniony od stopnia realizacji parametrów finansowy z ograniczonym maksymalnym poziomem wartości,
- nagrody uznaniowe
- programy motywacyjne opisane w sprawozdaniu finansowym, które opierają się na wskaźnikach finansowych oraz cenie akcji

W ocenie Zarządu funkcjonująca polityka wynagrodzeń realizuje cele długoterminowego wzrostu dla akcjonariuszy, zapewniając stabilność funkcjonowania spółki.

Poza wskazanymi powyżej, Członkom Zarządu nie przysługują inne, pozafinansowe składniki wynagrodzenia. W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Grupa Kęty S.A. nie dokonała żadnych istotnych transakcji z osobami powiązanymi, nadzorującymi i zarządzającymi oraz nie udzieliła tym osobom i ich bliskim żadnych pożyczek, gwarancji i poręczeń. Pomiędzy Grupą KĘTY S.A. a osobami zarządzającymi nie podpisano żadnych umów, które przewidują rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta przez przejęcie; poza warunkami zawierającymi się w okresie wypowiedzenia i warunkami wynikającymi z umów o zakazie konkurencji. Osoby zarządzające nie pobierają wynagrodzenia z tytułu zasiadania w organach zarządzających lub nadzorujących innych spółek Grupy Kapitałowej Grupy Kety S.A.

5. SKONSOLIDOWANE WYNIKI FINANSOWE

5.1 Skonsolidowane sprawozdania finansowe

5.1.1 Wybrane dane finansowe

	w tys. zł		w tys. EUR	
	rok 2015	rok 2014	rok 2015	rok 2014
Przychody netto ze sprzedaży	2 027 146	1 819 552	484 407	434 333
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	244 441	224 626	58 412	53 619
Zysk (strata) brutto	229 482	201 859	54 837	48 184
Zysk (strata) netto	209 813	169 031	50 137	40 348
Zysk (strata) netto akcjonariuszy jednostki dominującej	209 813	169 031	50 137	40 348
Całkowity dochód (strata) netto	202 885	162 370	48 481	38 758
Całkowity dochód (strata) netto akcjonariuszy jednostki dominującej	202 885	162 370	48 481	38 758
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	267 392	230 895	63 896	55 115
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-206 035	-95 800	-49 234	-22 868
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-55 083	-143 786	-13 163	-34 322
Przepływy pieniężne netto, razem	6 274	-8 691	1 499	-2 075
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	22,27	18,03	5,32	4,30
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	22,25	18,00	5,32	4,30
Pozycje bilansu	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Aktywa razem	1 958 692	1 797 508	459 625	421 723
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	679 849	594 276	159 533	139 426
Zobowiązania długoterminowe	171 553	107 118	40 256	25 132
Zobowiązania krótkoterminowe	508 296	487 158	119 276	114 295
Kapitał własny udziałowców jednostki dominującej	1 278 843	1 203 232	300 092	282 296
Kapitał akcyjny	67 505	67 352	15 841	15 802
Liczba akcji	9 441 988	9 393 538	9 441 988	9 393 538
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	135,44	128,09	31,78	30,05
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	135,00	127,67	31,68	29,95
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	13,30	14,41	3,12	3,38

Powyższe i poniższe dane finansowe za 2015 i 2014 rok zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu określonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31.12.2015r. – 4,2615 PLN/EUR oraz na dzień 31.12. 2014r. – 4,2623 PLN/EUR;
- pozycje rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów określonych przez NBP na ostatnie dni miesiąca: roku 2015 - 4,1848 PLN/EUR; roku 2014 - 4,1893 PLN/EUR.

5.1.2 Rachunek zysków i strat

<i>(dane w tys. zł.)</i>	od 01.01.2015 do 31.12.2015 (badane)	od 01.01.2014 do 31.12.2014 (badane)
Przychody operacyjne ogółem, w tym:	2 045 446	1 835 161
Przychody ze sprzedaży	2 027 146	1 819 552
Pozostałe przychody operacyjne	18 300	15 609
Udział w zyskach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	1 515	(111)
Zmiana stanu zapasów produktów gotowych oraz produkcji niezakończonyj	(8 321)	36 448
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	12 065	11 008
Koszty operacyjne ogółem, w tym:	(1 806 264)	(1 657 991)
Amortyzacja	(91 711)	(84 696)
Materiały, energia oraz wartość sprzedanych towarów i materiałów	(1 222 086)	(1 127 128)
Usługi obce	(173 597)	(150 984)
Podatki i opłaty	(13 831)	(12 352)
Świadczenia pracownicze	(272 177)	(246 682)
Pozostałe koszty operacyjne	(32 862)	(36 149)
Zysk netto z działalności operacyjnej	244 441	224 515
Przychody finansowe	1 120	1 313
Koszty finansowe	(16 079)	(23 969)
Zysk przed opodatkowaniem	229 482	201 859
Podatek dochodowy	(19 669)	(32 828)
Zysk netto z działalności kontynuowanej	209 813	169 031
Przypadający na akcjonariuszy niekontrolujących	0	0
Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	209 813	169 031
Zysk na akcję przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej (w zł)		
Podstawowy	22,27	18,03
Rozwodniony	22,25	18,00

5.1.3 Sprawozdanie z całkowitych dochodów

<i>(dane w tys. zł.)</i>	od 01.01.2015 do 31.12.2015 (badane)	od 01.01.2014 do 31.12.2014 (badane)
Zysk netto za okres	209 813	169 031
Inne całkowite dochody, które odniesione będą na rachunek wyników	(7 084)	(4 357)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek powiązanych	(324)	(6 778)
Wycena instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	(4 256)	183
Wynik zabezpieczeń przepływów pieniężnych	(3 310)	2 273
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów, które odniesione będą na rachunek wyników	806	(35)
Inne całkowite dochody, które nie będą odniesione na rachunek wyników	156	(2 304)
Zyski straty aktuarialne	192	(2 845)
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów które nie będą odniesione na rachunek wyników	(36)	541
Całkowity dochód za okres	202 885	162 370
Całkowity dochód przypadający na:		
Akcjonariuszy niekontrolujących	0	0
Akcjonariuszy jednostki dominującej	202 885	162 370

5.1.4 Skonsolidowany bilans

AKTYWA <i>(dane w tys. zł.)</i>	31.12.2015 (badane)	31.12.2014 (badane)
I. Aktywa trwałe	1 140 961	1 016 520
Rzeczowy majątek trwały	947 657	851 945
Wartości niematerialne	57 883	52 839
Wartość firmy	19 866	17 561
Nieruchomości inwestycyjne	11 927	12 398
Pozostałe inwestycje	1 823	251
Należności długoterminowe	29 243	17 442
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	72 562	64 084
II. Aktywa obrotowe	817 731	780 988
Zapasy	323 330	308 483
Należności z tytułu podatku dochodowego	4 315	2 162
Należności handlowe i pozostałe	415 183	401 896
Inwestycje krótkoterminowe	71	87
Pochodne instrumenty finansowe	2 128	1 930
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	72 704	66 430
Aktywa razem	1 958 692	1 797 508
PASYWA <i>(dane w tys. zł.)</i>	31.12.2015 (badane)	31.12.2014 (badane)
I. Kapitał własny	1 278 843	1 203 232
Kapitał akcyjny	67 505	67 352
Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	22 043	14 512
Kapitał z emisji akcji niezarejestrowany	0	1 601
Kapitał z emisji opcji dla kadry kierowniczej	13 959	11 244
Wynik na transakcjach zabezpieczających przepływy pieniężne	(1 872)	1 438
Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	(3 925)	(475)
Kapitał z aktualizacji wyceny środków trwałych	3 003	3 174
Zyski zatrzymane	1 205 976	1 131 908
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek powiązanych	(27 846)	(27 522)
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	1 278 843	1 203 232
Kapitały udziałowców niekontrolujących	0	0
II. Zobowiązania długoterminowe	171 553	107 118
Zobowiązania z tytułu kredytów i leasingu finansowego	90 601	23 307
Zobowiązania pozostałe	2 098	1 981
Rezerwy	1 188	760
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	5 559	5 799
Przychody przyszłych okresów	37 230	38 897
Rezerwa na podatek odroczonego	34 877	36 374
III. Zobowiązania krótkoterminowe	508 296	487 158
Zobowiązania z tytułu kredytów i leasingu finansowego	224 219	211 855
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	11 800	10 191
Zobowiązania handlowe i pozostałe	239 070	237 653
Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne	21 769	22 844
Pochodne instrumenty finansowe	7 857	2 523
Przychody przyszłych okresów	3 581	2 092
Pasywa razem	1 958 692	1 797 508

5.1.5 Skonsolidowany rachunek przepływu środków pieniężnych

Rachunek przepływu środków pieniężnych (dane w tys. zł.)	od 01.01.2015 do 31.12.2015 (badane)	od 01.01.2014 do 31.12.2014 (badane)
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>		
Zysk przed opodatkowaniem	229 482	201 859
Korekty:	95 246	95 575
Udział w zyskach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	(1 515)	111
Amortyzacja	91 711	84 696
Utworzenie / (odwrócenie) odpisów aktualizujących	519	1 092
Zyski z tytułu różnic kursowych netto	(184)	565
Zmiana wyceny nieruchomości inwestycyjnej	656	0
(Zysk) / strata z tytułu sprzedaży środków trwałych	(243)	(408)
Odsetki i udziały w zyskach	5 096	6 221
Wpływy/(wydatki) z zabezpieczeń odniesione na kapitał własny	(3 307)	2 273
Koszty opcji menadżerskich	2 715	1 014
Wycena walutowych kontraktów terminowych	(302)	21
Pozostałe pozycje netto	100	(10)
Przepływy z działalności operacyjnej przed zmianą kapitału obrotowego	324 728	297 434
Zmiana stanu zapasów	(14 847)	(69 171)
Zmiana stanu należności netto	(11 706)	(13 166)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych za wyjątkiem kredytów	4 448	43 805
Zmiana stanu rezerw	(662)	2 417
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	(1 988)	(2 091)
Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej	299 973	259 228
Podatek zapłacony	(32 581)	(28 333)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	267 392	230 895
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</i>		
(+) Wpływy:	1 267	1 032
Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 232	1 000
Sprzedaż aktywów finansowych	0	18
Odsetki otrzymane	14	14
Pozostałe wpływy	21	0
(-) Wydatki:	(207 302)	(96 832)
Zakup wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(194 981)	(92 249)
Nabycia udziałów w jednostkach stowarzyszonych	0	(339)
Wydatki na przejęcia innych podmiotów	(12 321)	(4 163)
Udzielone pożyczki	0	(81)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(206 035)	(95 800)
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</i>		
(+) Wpływy:	213 863	66 491
Wpływy netto z emisji akcji	7 685	6 683
Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek	206 178	59 808
(-) Wydatki:	(268 946)	(210 277)
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	(136 059)	(93 808)
Spłaty kredytów i pożyczek	(127 442)	(109 945)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(216)	(98)

Odsetki	(5 229)	(6 426)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(55 083)	(143 786)
Przepływy pieniężne netto, razem:	6 274	(8 691)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	66 430	75 121
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	72 704	66 430

5.1.6 Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych

Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej

	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z emisji akcji niezarejestrowany	Kapitał z emisji opcji dla kadry zarządzającej	Wynik na transakcjach zabezpieczających przepływy pieniężne	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	Kapitał z aktualizacji wyceny środków trwałych	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał własny udziałowców niekontrolujących	Kapitał własny razem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2015 (badane)	67 352	14 512	1 601	11 244	1 438	(475)	3 174	1 131 908	(27 522)	1 203 232	0	1 203 232
Całkowite dochody za okres:	0	0	0	0	(3 310)	(3 450)	0	209 969	(324)	202 885	0	202 885
<i>Zysk netto za okres</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>209 813</i>	<i>0</i>	<i>209 813</i>	<i>0</i>	<i>209 813</i>
<i>Pozostałe całkowite dochody</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>(3 310)</i>	<i>(3 450)</i>	<i>0</i>	<i>156</i>	<i>(324)</i>	<i>(6 928)</i>	<i>0</i>	<i>(6 928)</i>
Wycena opcji menadżerskiej	0	0	0	2 715	0	0	0	0	0	2 715	0	2 715
Przeniesienie w związku z amortyzacją	0	0	0	0	0	0	(171)	171	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	(136 072)	0	(136 072)	0	(136 072)
Emisja akcji	153	7 531	(1 601)	0	0	0	0	0	0	6 083	0	6 083
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2015 (badane)	67 505	22 043	0	13 959	(1 872)	(3 925)	3 003	1 205 976	(27 846)	1 278 843	0	1 278 843

Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej

	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z emisji akcji niezarejestrowany	Kapitał z emisji opcji dla kadry zarządzającej	Wynik na transakcjach zabezpieczających przepływy pieniężne	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	Kapitał z aktualizacji wyceny środków trwałych	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał własny udziałowców niekontrolujących	Kapitał własny razem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2014 (badane)	67 138	4 563	3 479	10 230	(835)	(623)	3 382	1 058 788	(20 744)	1 125 378	0	1 125 378
Całkowite dochody za okres:	0	0	0	0	2 273	.48	0	166 727	(6 778)	162 370	0	162 370
<i>Zysk netto za okres</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>169 031</i>	<i>0</i>	<i>169 031</i>	<i>0</i>	<i>169 031</i>
<i>Pozostałe całkowite dochody</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>2 273</i>	<i>.48</i>	<i>0</i>	<i>(2 304)</i>	<i>(6 778)</i>	<i>(6 661)</i>	<i>0</i>	<i>(6 661)</i>
Wycena opcji menadżerskiej	0	0	0	1 014	0	0	0	0	0	1 014	0	1 014
Przeniesienie w związku z amortyzacją	0	0	0	0	0	0	(208)	208	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	(93 815)	0	(93 815)	0	(93 815)
Emisja akcji	14	9 949	(1 878)	0	0	0	0	0	0	8 285	0	8 285
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2014 (badane)	67 352	14 512	1 601	11 244	1 438	(475)	3 174	1 131 908	(27 522)	1 203 232	0	1 203 232

5.2 Komentarz Zarządu

Przychody ze sprzedaży osiągnęły poziom 2.027,1 mln zł, wzrost o ok. 11% w stosunku do porównywalnego okresu ubiegłego roku, dzięki wzrostowi wolumenu sprzedaży w głównych segmentach działalności Grupy Kapitałowej. Głównym czynnikiem „wspierającym” przychody był dynamicznie rosnący eksport (+18%) przy 7% wzroście na rynku krajowym. Dzięki osiągniętym wzrostom było możliwe utrzymanie wysokiego poziomu marży na działalności operacyjnej gdyż koszty stałe rozłożyły się na większy wolumen sprzedanych produktów. W efekcie skonsolidowany zysk z działalności operacyjnej wzrósł do 244,4 mln zł (+9%) a skonsolidowany zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej wyniósł 209,8 mln zł (wzrost o 24%).

Według oceny zarządu bilans grupy kapitałowej posiada bezpieczną strukturę finansowania. Pomimo ciągłego rozwoju i znacznych inwestycji kapitały własne ciągle stanowią większość sumy bilansowej. Na dzień bilansowy stanowiły one 65% sumy pasywów, co oznacza spadek o dwa punkty procentowe w porównaniu z końcem poprzedniego roku. Jako, że spółki grupy to w większości przedsiębiorstwa produkcyjne ciągle inwestujące w swój rozwój, znaczną pozycją aktywów są rzeczowe składniki majątku

trwałego. W analizowanym okresie stanowiły one 48% sumy aktywów (poziom o jeden punkt procentowy wyższy niż w poprzednim roku). Wartość majątku obrotowego na dzień bilansowy wyniosła 817,7 mln zł i stanowiła ok. 42% ogółu aktywów (spadek o 1 punkt procentowy do roku poprzedniego).

Jednym z bardzo istotnych parametrów z punktu widzenia Zarządu są przepływy pieniężne, dzięki którym spółki grupy mogą kontynuować rozwój. W trakcie 12 miesięcy okresu sprawozdawczego ze względu na bardzo dobre wyniki finansowe oraz umiejętne zarządzanie kapitałem pracującym skonsolidowane przepływy z działalności operacyjnej wyniosły 267,4 mln zł i były one wyższe o ok 40 mln zł od poziomu osiągniętego w porównywalnym okresie roku poprzedniego. Strumień gotówki jest na tyle bezpieczny i stabilny, że nie wpływa on na dalszą politykę finansowania przyszłego rozwoju. Zgodnie z zamierzeniami Zarządu dalszy rozwój ma być finansowany głównie z tego źródła (gotówki z działalności operacyjnej) oraz kredytów bankowych.

Podsumowując Zarząd pozytywnie ocenia zrealizowane wyniki finansowe we wszystkich istotnych elementach. Grupa Kapitałowa opiera się na solidnych fundamentach finansowych i jest przygotowana na dalsze wyzwania związane z realizacją nowej strategii na lata 2015–2020.

5.3 Kredyty i zobowiązania warunkowe

Kredyty długoterminowe (w tys. zł)

Kredytobiorca	Kredytodawca	waluta kredytu	Zabezpieczenie	31.12.2015
Grupa Kęty S.A.	BGŻBNP PARIBAS Bank Polska S.A.	PLN	Pierwszorzędna hipoteka kaucyjna na nieruchomościach należących do Grupy Kęty S.A. i Alupol Packaging Kęty z o.o. do kwoty 50 wraz z cesją praw z polis ubezpieczeniowych ww. nieruchomości do kwoty 35 mln zł.	23 798
Alupol Packaging Kęty Sp. z o.o.	BGŻBNP PARIBAS Bank Polska S.A.	PLN	Poręczenie Alupol Packaging S.A.. Hipoteka na nieruchomościach Alupol Films sp.z o.o. wraz cesją praw z polisy ubezpieczeniowej.	40 000
Aluprof SA	BGŻBNP PARIBAS Bank Polska S.A.	PLN	Hipoteka łączna do kwoty 48 000 tys. zł, cesja wierzytelności z polisy ubezpieczeniowej, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	26 230
	Długoterminowe kredyty			90 028
Aluprof Romania	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	RON		110
Metalplast Stolarka sp. z o.o.	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	PLN		463
	Leasing razem			573
		RAZEM		90 601

Kredyty krótkoterminowe (w tys. zł)

Kredytobiorca	Kredytodawca	waluta kredytu	Zabezpieczenie	31.12.2015
Grupa Kęty S.A.	Bank PKO BP	PLN	Solidarna odpowiedzialność spółek Grupa KĘTY SA oraz innych spółek z grupy kapitałowej.	3 312
Grupa Kęty S.A.	BGŻBNP PARIBAS Bank Polska S.A.	PLN	Cześć krótkoterminowa kredytów długoterminowych – zabezpieczenia identyczne jak dla kredytu długoterminowego	22 308
Grupa Kęty S.A.	ING Bank Polska	PLN	Solidarna odpowiedzialność spółek Grupa KĘTY SA oraz Metalplast Stolarka Sp. z o.o.	3
Grupa Kęty S.A.	Bank PeKaO S.A.	PLN	Solidarna odpowiedzialność spółek	42 026
Grupa Kęty S.A.	Bank Societe Generale	EUR	Poręczenie Aluprof SA do kwoty 5.mln PLN	3 705

Sprawozdanie zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Grupy Kęty S.A. za 2015 rok

Alupol Packaging SA	Bank PKO BP	PLN	Hipoteka łączna na nieruchomościach do wartości 15.000 tys. zł.	2 307
Alupol Packaging SA	BGŻBNP Paribas Bank Polska S.A.	PLN	Solidarna odpowiedzialność spółek Grupy Kapitałowej	5 962
Alupol Packaging SA	PEKAO SA	PLN	Solidarna odpowiedzialność spółek Grupy Kapitałowej	10 088
Alupol Packaging Kęty Sp. z o.o.	Bank PKO BP	PLN, EUR	Solidarna odpowiedzialność spółek Grupy Kapitałowej	4 618
Alupol Packaging Kęty Sp. z o.o.	PEKAO S.A.	PLN, EUR	Solidarna odpowiedzialność spółek Grupy Kapitałowej	2 489
Alupol Packaging Kęty Sp. z o.o.	BGŻBNP PARIBAS Bank Polska S.A.	PLN	Solidarna odpowiedzialność spółek Grupy Kapitałowej	13 377
Aluprof SA	PEKAO S.A.	PLN, EUR	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji oraz pełnomocnictwo do rachunków bankowych.	4 561
Aluprof SA	Societe Generale S.A.	USD, EUR	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji oraz pełnomocnictwo do rachunków bankowych.	2 650
Aluprof SA	BGŻBNP Paribas Bank Polska S.A.	PLN, EUR	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji oraz pełnomocnictwo do rachunków bankowych.	24 827
Aluprof SA	Bank PKO BP	EUR	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji oraz pełnomocnictwo do rachunków bankowych.	2 131
Aluprof SA	BPH S.A.	PLN	Pełnomocnictwo do rachunków bieżących	13 935
Metalplast Stolarka Sp. z o.o.	Bank PEKAO S.A.	PLN, EUR	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji oraz pełnomocnictwo do rachunków bankowych.	33 573
Metalplast Stolarka sp. z o.o.	BGŻBNP Paribas Bank Polska S.A.	PLN	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji oraz weksel własny in blanco	2 127
Metalplast Stolarka sp. z o.o.	ING Bank Polska	PLN, EUR	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji oraz pełnomocnictwo do rachunków bankowych.	21 186
ROMB SA	BGŻBNP Paribas Bank Polska S.A.	PLN	Solidarna odpowiedzialność spółek Grupy Kapitałowej	4 931
ROMB SA	Bank PKO BP			48
Alupol Films sp. z o.o.	PEKAO S.A.	EUR	Odpowiedzialność solidarna spółek z grupy kapitałowej.	3 623
	Krótkoterminowe kredyty			223 787
Aluprof Romania, Marius Hansen Facader A/S	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	RON, DKK, EUR		173
Aluprof Shelfhaut Metalplast Stolarka sp. z o.o.	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	PLN		259
	Leasing razem			432
RAZEM				224 219

Wszystkie kredyty oprocentowane są wg stawek Wibor/Euribor + marża banku. Spłaty kredytów wynikały z harmonogramu spłat. Zaciągnięcia kredytów są związane z zarządzaniem płynnością Grupy.

Zobowiązania warunkowe (w tys. zł)

Tytuł	31.12.2015	31.12.2014
Bankowa gwarancja dla LC Corp Sky Tower dobrego wykonania kontraktu	0	3 593
Bankowe gwarancje udzielone przez Spółkę Metalplast Stolarka sp. z o.o.**	30 159	33 760
Ubezpieczeniowa gwarancja należytego wykonania kontraktu przez Segment SSA*	72 772	0
Bankowa gwarancja wykonania umowy najmu (wygasa w I półroczu 2016)	411	0
Razem udzielone gwarancje	103 525	37 353

* Grupa realizując dostawę elementów na duży kontrakt, jako zabezpieczenie wykonania umowy Grupa wystawiała gwarancję ubezpieczeniową z terminem obowiązywania do 30-11-2016.

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

Poza wyżej wymienionymi nie występują inne zobowiązania warunkowe.

6. PROGNOZY ROCZNE ORAZ STRATEGIA ROZWOJU

6.1 Prognozy na 2016 rok

Zarząd Grupy Kęty S.A. zakłada, iż 2016 będzie kolejnym rokiem wzrostu sprzedaży oraz zysków Grupy Kapitałowej. Oczekiwanie to bazuje na stabilnym wzroście gospodarczym w kraju oraz systematycznym rozwoju sprzedaży eksportowej na rynki Europy oraz Stanów Zjednoczonych. Bazując na przyjętych założeniach dotyczących kształtowania się cen surowców oraz kursów walut, poszczególne segmenty prognozują następujące wartości przychodów ze sprzedaży:

- Segment Wyrobów Wyciskanych 860 mln zł (+5%),
- Segment Systemów Aluminiowych 930 mln zł (+9%),
- Segment Opakowań Giętkich 470 mln zł (+8%),
- Pozostałe segmenty 170 mln (-1%)

Skonsolidowane przychody ze sprzedaży osiągną 2 145 mln zł i będą o 6% od przychodów osiągniętych w 2015 roku. Zarząd prognozuje, iż skonsolidowany zysk z działalności operacyjnej wyniesie 250 mln zł, czyli będzie o 5% wyższy niż w roku poprzednim. Zysk EBITDA (zysk operacyjny bez uwzględnienia amortyzacji) wyniesie 360 mln zł, wzrost o 9%. Zakładane saldo działalności finansowej w 2016 roku wyniesie -16,5 mln zł i bazuje ono wyłącznie na kalkulacji kosztów kredytu. Ponadto przy kalkulacji zysku netto na 2016 rok uwzględniono 50 mln zł aktywa na podatek odroczone z tyt. działalności w SSE. W efekcie skonsolidowany zysk netto osiągnie wartość 245 mln zł.

Poniższe zestawienie przedstawia prognozę podstawowych skonsolidowanych danych finansowych na rok 2016 w mln zł w porównaniu ze wstępnymi wynikami za 2015 rok:

	2015	2016*	zmiana
Przychody ze sprzedaży	2 027,1 mln zł	2 145 mln zł	+ 6%
EBIT	244,4 mln zł	250 mln zł	+ 2%
EBITDA	336,1 mln zł	360 mln zł	+ 7%
Zysk netto	209,8 mln zł	245 mln zł	+17%
Wydatki inwestycje	207,3 mln zł	359 mln zł**	

* prognoza

** w tym 36 mln zł przesuniętych płatności z projektów inwestycyjnych 2015 roku

Powyższe prognozy zostały przygotowane przy założeniu następujących wskaźników:

- cena aluminium 1600 USD/tonę
- średni kurs USD 4,05 zł
- średni kurs EUR 4,30 zł
- relacja EUR/USD 1,06
- wzrost PKB 3,6%

Finansowanie: Według szacunków spółki zadłużenie odsetkowe z tytułu kredytów bankowych oraz leasingu wyniesie na koniec 2016 roku ok. 564 mln zł. a więc będzie o ok. 250 mln zł wyższe niż na koniec 2015 roku, głównie ze względu na rekordowy program inwestycyjny (359 mln zł), zakładaną wypłatę dywidendy (zgodnie z prowadzoną polityką) oraz potrzeby w zakresie finansowania kapitału pracującego. Zarząd zakłada, iż posiadane przez spółki grupy kapitałowej linie kredytowe wraz ze środkami wypracowanymi w trakcie roku pokrywają potrzeby na finansowanie zakładanych wydatków.

Polityka dywidendowa: Pomimo rekordowego poziomu inwestycji Zarząd podtrzymuje decyzję o zwiększeniu wskaźnika wypłaty dywidendy do 60% skonsolidowanego zysku netto.

Potencjalne akwizycje: W prognozach na 2016 rok nie uwzględniono żadnych efektów z tyt. potencjalnych projektów akwizycyjnych. Niemniej jednak Zarząd rozważa dwa kierunki potencjalnych akwizycji:

w Segmencie Wyrobów Wyciskanych – mogą one dotyczyć rozwoju dotychczasowych lub nabycia nowych kompetencji w zakresie obróbki profili oraz produkcji komponentów na bazie profili aluminiowych. Potencjalne projekty mogą dotyczyć podmiotów o przychodach ze sprzedaży na poziomie do 50 mln EUR,

w Segmencie Systemów Aluminiowych – mogą one dotyczyć rozwoju geograficznego lub produktowego na nowych rynkach. Potencjalne projekty mogą dotyczyć podmiotów o przychodach ze sprzedaży na poziomie do 20 mln EUR.

6.2 Strategia 2020 (realizacja po pierwszym roku)

Strategia 2020 kładzie nacisk na systematyczny rozwój w obszarach o wysokim poziomie niezbędnych kompetencji oraz konsekwentne powiększanie łańcucha wartości dodanej. Dlatego też już w pierwszym roku jej realizacji uruchomiono szereg projektów spełniających te kryteria. Od strony rynkowej rośnie aktywność grupy wśród międzynarodowych klientów działających w wymagających branżach lub poszukujących specyficznego produktu. Rozpoczęto na przykład współpracę na rynku amerykańskim w zakresie montażu fasad strukturalnych z klejonym szkłem. Segment Wyrobów Wyciskanych rozwija ofertę w zakresie produkcji komponentów na bazie aluminium współpracując w coraz szerszym zakresie z klientami operującymi w sektorach transportu publicznego (w tym lotniczym). Od strony technicznej i produktowej spółki Grupy Kapitałowej rozpoczęły największy jak do tej pory program inwestycyjny opiewający na ponad 900 mln zł w skali 6 lat, w tym rozpoczęto budowę zupełnie nowego zakładu produkcyjnego w ramach Segmentu Opakowań Giętkich, którego produkty będą uzupełniały łańcuch wartości dodanej tego Segmentu.

Pomimo wielu zadań natury organizacyjnej i inwestycyjnej nie zapomniano o bieżącej pracy na rynku. Dzięki temu Grupa Kapitałowa zanotowała rekordowe wyniki finansowe przekraczając po raz pierwszy w swej historii granicę 200 mln zł skonsolidowanego zysku netto.

7. PROJEKTY INWESTYCYJNE ORAZ BADAWCZO-ROZWOJOWE

Od wielu dekad inwestycje stanowią dla Grupy Kapitałowej Kęty motor napędowy rozwoju. Potwierdzają to kwoty środków przeznaczonych na budowę nowych zakładów, zakup nowoczesnych technologii, maszyn i urządzeń. Od 2000 roku Spółka wydała na inwestycje ok. 1,7 miliarda złotych, a do końca 2020 roku chce przeznaczyć – zgodnie ze strategią rozwoju - kolejne 700 milionów złotych. W sumie od 2000 roku, w ciągu 20 lat wydatki inwestycyjne zamkną się kwotą ok. 2,4 miliarda złotych.

W omawianym okresie Grupa Kapitałowa wzbogaciła się o nowe hale produkcyjne, nowoczesne magazyny, innowacyjne linie technologiczne, nowoczesne maszyny i urządzenia. Wśród największych inwestycji realizowanych w okresie ostatnich dwudziestu lat należy wymienić m.in. wdrożenie innowacyjnej technologii wyciskania AlMgSi, która to inwestycja, finansowana częściowo ze środków UE, była powiązana z projektem utworzenia Centrum Badawczo-Rozwojowego w Grupie Kęty S.A.

Połączenie ze sobą tych dwóch inwestycji umożliwiło przenoszenie oraz stosowanie w trakcie procesu produkcyjnego najlepszych rozwiązań, niestosowanych dotychczas w branży i podniosło konkurencyjność poprzez pozyskiwanie i stosowanie najnowszej wiedzy technologicznej. Z pomocą środków UE zrealizowana została także innowacyjna technologia do produkcji rolet okiennych przez ALUPROF S.A.

Wielkość wydatków inwestycyjnych na zakup rzeczowych składników majątku trwałego, wartości niematerialnych i prawnych oraz akcji i udziałów w przejmowanych podmiotach w Grupie Kapitałowej Grupy KĘTY S.A. w ciągu dwunastu miesięcy 2015 i 2014 roku wynosiła:

	2015	2014
Wydatki ogółem (mln zł)	207,3	96,8

W 2015 roku najważniejszym wydarzeniem inwestycyjnym było rozpoczęcie budowy nowego zakładu produkcyjnego Alupol Films, usytuowanego na terenie Krakowskiego Parku Technologicznego SSE w Oświęcimiu. Podstawową jego funkcją będzie produkcja folii z tworzyw sztucznych i ich uszlachetnianie. Dodatkowo będą w nim wytwarzane cylindry wykorzystywane w procesie zadruku rotograviurowego. Poprzez nową inwestycję, znacząco wzrosną moce produkcyjne w zakresie produkcji i uszlachetniania folii z tworzyw sztucznych, które stanowiąc będą bazę do produkcji opakowań dla najbardziej popularnego asortymentu, który wypełnia półki sklepowe, takiego jak: ciastka, cukierki, czekolady, chipsy, makaron, lody, pieczywo dietetyczne i świeże, batony, paluszki, snacki, herbaty, kakao, warzywa, przyprawy, zapałki, zabawki, odzież, artykuły papiernicze itd.

Inwestycja ta jest jednym z elementów strategii Segmentu Opakowań Giętkich polegającym na wydłużaniu łańcucha wartości dodanej, realizowanego w ramach Segmentu, gdyż wytwarzane w zakładzie w Oświęcimiu folie w znacznej części będą uszlachetniane (druk, laminacja, cięcie) przez spółki Alupol Packaging S.A. i Alupol Packaging Kęty Sp. z o.o. Uruchomienie nowego zakładu jest jednocześnie odpowiedzią na zapotrzebowanie rynku na elastycznego dostawcę folii z tworzyw sztucznych.

Rok 2015 był także końcem szeregu inwestycji w Segmencie Systemów Aluminiowych. Inwestycje były realizowane w wielu etapach od 2013 roku. Program inwestycyjny, pierwszy taki duży od 1996 roku, kiedy dawny Metalplast-Bielsko przejęła Grupa Kęty, zaczął się od wybudowania nowego magazynu o pow. 17,5 tys. metrów kw. Nowy obiekt okazał się prawdziwym kolosem - najdłuższa ściana mierzy 160 metrów długości, a w środku składowane są profile i akcesoria o wartości rynkowej kilkudziesięciu milionów złotych. W ramach opisywanego programu inwestycyjnego powstała także lakiernia pionowa, umożliwiająca lakierowanie profili o długości 7 metrów zawieszonych na specjalnych zaczepach. To czwarta tego typu lakiernia w Polsce, jedna z najnowocześniejszych w Europie a jej wydajność będzie większa niż wszystkich lakierni Aluprofu (firma posiada ich łącznie pięć).

Przeprowadzono także modernizację dachów hal produkcyjnych i magazynowych poprzez wymianę kilkuset okien szedowych, tzw. świetlików. Dzięki odważnym projektom i pomysłowości udało się stworzyć ze wszystkich obiektów zwartą architektoniczną całość, która zyskała europejski sznyt. W trakcie realizacji planu Spółka zdecydowała się dokupić 40-arową działkę z tyłu zakładu z przeznaczeniem na parking dla pracowników.

W Segmencie Wyrobów Wyciskanych największą inwestycją było z kolei uruchomienie prasy 18MN wyposażonej w najnowszy system eco Logic 2.0. bardzo oszczędnie gospodarujący energią, bez

uszczerbku dla jakości. Jest to nowoczesna kompleksowa linia z innowacyjnymi rozwiązaniami do wyciskania profili aluminiowych ze stopów AlMgSi. Dzięki potencjałowi produkcyjnemu SWW stał się dla wielu dużych odbiorców kluczową dostawcą, czego dowodem są liczne nagrody, m.in. nagroda Excellence Supplier. Równocześnie wiele nowych inwestycji zostało poczynionych w Zakładzie Zaawansowanych Produktów Aluminiowych. Były one niezbędne, aby zakład mógł realizować projekty i dostawy dla klientów branży automotive. Dzięki zrealizowanym inwestycjom Grupa Kęty jest w stanie zaferować komponenty o najwyższym stopniu kompleksowości w tym produkty spawane, klejone oraz składane w gotowe do instalacji komponenty.

Planowane w Grupie Kapitałowej nakłady inwestycyjne w okresie kolejnych 12 miesięcy wyniosą ok. 359 mln zł. Powyższe nakłady będą przeznaczone na następujące główne projekty:

- rozpoczęcie projektu modernizacji produkcji tzw. stopów twardych (prasa oraz urządzenia pomocnicze).
- dalszy rozwój zakładu Zaawansowanych Produktów Aluminiowych w Segmencie Wyróbów Wyciskanych,
- dalsze inwestycje w zakresie rozbudowy mocy produkcyjnych w Segmencie Opakowań Giętkich,
- kontynuacja budowy nowego zakładu produkującego folie z tworzyw sztucznych w Segmencie Opakowań Giętkich,

Pozostała część nakładów to bieżące wydatki związane z utrzymaniem parku maszynowego w odpowiednim stanie technicznym lub drobne projekty o wartości jednostkowej nieprzekraczającej 1 mln zł. Zrealizowane jak i planowane nakłady inwestycyjne finansowane są ze środków własnych oraz kredytów bankowych.

7.1 Projekty badawczo rozwojowe

Wysoka jakość, innowacyjność produktów, a także inwestycje w nowoczesne technologie i park maszynowy to filozofia działania i strategia Grupy Kapitałowej w obszarze oferowanych produktów i usług. Spółki przez lata konsekwentnie budują swoją przewagę, rozwijając produkty, inwestując w kapitał ludzki i najnowsze technologie. Takie podejście przekłada się na sukces - produkty spółek Grupy Kapitałowej Grupy Kęty S.A. znajdują coraz szersze grupy odbiorców w kraju i na świecie. Działalność badawczo-rozwojowa, wdrażane innowacje oraz ciągły proces doskonalenia parku maszynowego są tymi czynnikami, które przyczyniają się do sukcesu organizacji i rozwoju w głównych biznesach segmentowych Grupy Kapitałowej Grupy Kęty S.A.

Aluprof to jeden z wiodących europejskich dystrybutorów systemów aluminiowych dla rozwiązań architektonicznych wykorzystywanych powszechnie w budownictwie, który w celu przyspieszenia procesu wprowadzania innowacji i nowych rozwiązań systemowych posiada bardzo dobry własny Dział Rozwoju oraz Centrum Badań i Innowacji, którego laboratorium współpracuje z IFT Rosenheim (Niemcy) oraz Instytutem Techniki Budowlanej w Warszawie.

LABORATORIUM - Aluprof, pracując nad nowymi elementami systemu, poddaje je przed wprowadzeniem na rynek dokładnym i rygorystycznym badaniom oraz testom. W skład wyposażenia laboratorium wchodzi m.in. największa w Europie Środkowo-Wschodniej komora badawcza do badań okien, drzwi, fasad i żaluzji zewnętrznych w zakresie wytrzymałości na czynniki atmosferyczne: przepuszczalność powietrza, wodoszczelność, obciążenie wiatrem. W komorze mogą być testowane obiekty o gabarytach wysokich na 6,5 m i szerokich na 6 m. Urządzenie jest w pełni zautomatyzowane i skomputeryzowane. W laboratorium jest również możliwość badania właściwości w zakresie:

- wielokrotnego otwierania i zamykania (cykle) okien i drzwi,
- w zakresie obciążeń statycznych i dynamicznych,
- w zakresie ochrony przed włamaniami.

Aluprof posiada także własną prototypownię, która wyposażona jest w nowoczesne urządzenia (m.in. piły sterowane numerycznie, zagniatarka, centrum obróbcze, profesjonalne stoły montażowe podnoszone-przesuwne do montażu stolarki) do cięcia, obróbki i łączenia profili stosowanych przy produkcji okien, drzwi i fasad. Dzięki tym urządzeniom można przeszkolić firmy w zakresie możliwości produkcyjnych, technicznych i prefabrykacyjnych profili. Od niedawna znajduje się tam stanowisko do klejenia strukturalnego szyb do ram aluminiowych przy pomocy specjalistycznych silikonów.

Duszą, sercem i mózgiem Działu Rozwoju Aluprof jest 30-osobowy zespół konstruktorów, którzy, dysponując najnowocześniejszym sprzętem komputerowym i specjalistycznym oprogramowaniem, wymyślają, tworzą indywidualne i nowatorskie rozwiązania znajdujące później zastosowanie w przeróżnych obiektach, budynkach niemal na całym świecie.

ROMB S.A. - Spółka jako producent akcesoriów systemowych oraz innych rozwiązań stosowanych do produkcji okien i drzwi stanowi naturalne zaplecze dla grupy kapitałowej i z roku na rok zwiększa kooperację z firmami wewnątrz grupy. Bogate zaplecze techniczne - narzędziownia, galwanizernia oraz akredytowane laboratorium pomiarowo-badawcze są dodatkowym atutem spółki.

Centrum Badawczo-Rozwojowe w Grupie Kęty S.A. - Uruchomione w 2011 roku było współfinansowane w części przez Unię Europejską ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka 2007-2013. Z perspektywy czasu budowa tego centrum okazała się bardzo trafną decyzją, gdyż umożliwiła Grupie Kęty starania o pozyskanie nowych rynków wymagających spełnienia wysokich standardów jakościowych i wdrażania nowych innowacyjnych rozwiązań. Dzięki prowadzonej działalności CBR zapewniło dalsze unowocześnienie i dywersyfikację oferowanych produktów w celu zwiększenia ich konkurencyjności na obsługiwanych obecnie i potencjalnych nowych rynkach. Ponadto CBR stanowi silny element promocyjny, wyróżniający Grupę Kęty na tle innych firm działających w branży aluminiowej.

Aby uświadomić skalę aktywności CBR, należy wymienić liczbę kilku tysięcy prób technologicznych, prowadzonych w 2015 roku w ramach zgłoszonych i realizowanych projektów. Ponadto w Centrum Badawczo-Rozwojowym w Kętach w ubiegłym roku opracowano kilka innowacyjnych technologii, m. in:

- Opracowanie technologii produkcji i kontroli detali wchodzących w skład stref kontrolowanego zgniotu w pojazdach samochodowych, spełniających wymagania klasy materiałowej C24.
- Wyciskanie kształtownika z rotacyjnym, kontrolowanym wy wpływem materiału
- Wprowadzenie do produkcji nowego stopu EN-AW6182
- Wdrożenie do produkcji stopu EN-AW 6101B w stanach przestarzonych w Aluform

Badania i rozwój obejmują także szeroko rozumianą logistykę, niejednokrotnie niedocenianą i pomijaną. Logiczny, a co za tym idzie tylko niezbędny przepływ materiału w zakładzie ma nieocenione znaczenie w zakresie kosztów i płynności funkcjonowania produkcji i spedycji, a także kooperacji. Mądre decyzje w tej materii pozwalają eliminować zbędne operacje logistyczne. Jest to tytaniczna praca małymi krokami przeobrażająca zakłady w jednolite bardzo precyzyjnie funkcjonujące organizmy.

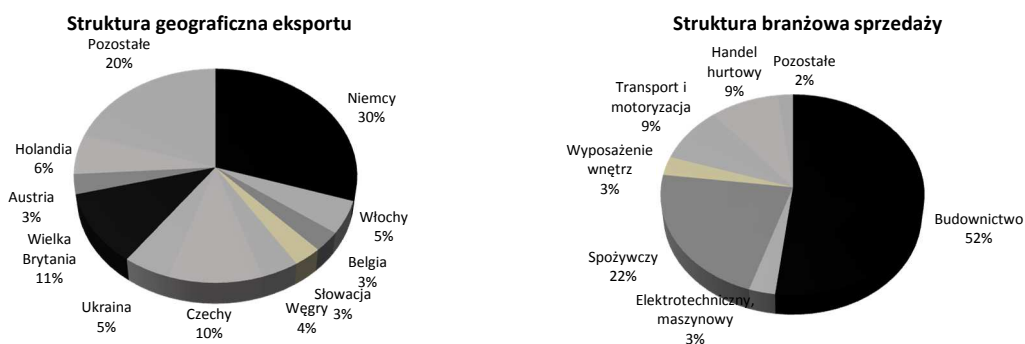
8. CZYNNIKI ISTOTNE DLA ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ

8.1 Czynniki zewnętrzne

Ze względu na istotność wpływu pozostałych spółek grupy kapitałowej na obraz sytuacji finansowej Grupy Kęty S.A. oraz ryzyka, na które narażona jest spółka, o ile nie wskazano inaczej, przedstawione czynniki dotyczą całej grupy kapitałowej Grupy Kęty S.A.

KONIUNKTURA NA RYNKACH

Spółki grupy kapitałowej narażone są na wahania koniunkturalne występujące zarówno w polskiej gospodarce, do której trafia ok. 56% sprzedaży, jak i gospodarkach pozostałych krajów europejskich, gdzie kierowana jest sprzedaż ok. 44% całości sprzedaży grupy. Szczególne znaczenie dla rozwoju sprzedaży ma sytuacja na rynkach Niemiec, Czech, Włoch, Wielkiej Brytanii, Holandii i Ukrainy do których trafia 68% sprzedaży zagranicznej a także w mniejszym stopniu na rynkach Słowacji, Węgier, Austrii, Belgii, Rumunii, Rosji, Francji, Szwajcarii oraz Stanów Zjednoczonych. Analizując jednocześnie strukturę branżową sprzedaży widoczna jest duża koncentracja sprzedaży grupy na sektorze budowlanym (ok 52% wartości sprzedaży skonsolidowanej) a więc wszystkie czynniki wpływające na koniunkturę w budownictwie (dostępność kredytów, poziom inwestycji) na rynku krajowym oraz głównych rynkach eksportowych mają istotny wpływ na osiąganą przez grupę kapitałową sprzedaż.



Źródło: opracowanie własne

POLITYKA CELNA UE

Od maja 2007 roku zostało obniżone z 6 na 3% cło na aluminium sprowadzane z krajów byłego ZSRR, które jest głównym źródłem podstawowego surowca spółki. Kontynuacja tych działań a więc redukcji do 0% w kolejnych latach może korzystnie wpłynąć na osiąganą przez spółkę wyniki finansowe. Z kolei powrót do poprzednich stawek (6%) niekorzystnie wpłynie na wyniki finansowe.

DOSTĘPNOŚĆ SUROWCÓW

Podstawową grupą surowców wykorzystywanych w grupie kapitałowej jest aluminium pierwotne, złom aluminiowy a także półprodukty bazujące na aluminium (blacha i taśma aluminiowa oraz wlewki z aluminium i jego stopów). Przy produkcji opakowań giętkich wykorzystywane są dodatkowo różnego rodzaju folie i granulaty tworzyw sztucznych (polietylen, polipropylen), papier drukowy oraz farby, kleje i lepiszcza. Listę głównych pozycji surowcowych uzupełniają: akcesoria do produkcji systemów aluminiowych oraz półprodukty stalowe. Ze względu na konieczność utrzymania wysokiej jakości produkcji polityka zakupowa grupy opiera się o współpracę z wyselekcjonowanymi dostawcami gwarantującymi odpowiedni standard współpracy. Jednocześnie podstawowym założeniem jest taka dywersyfikacja dostawców, aby zapewnić bezpieczeństwo i utrzymanie konkurencyjności dostaw.

CENY SUROWCÓW

Grupa kapitałowa w zakresie kształtowania cen sprzedaży wyrobów wyciskanych jest uzależniona od światowych cen aluminium, które mogą mieć istotny wpływ na zmiany wartości sprzedaży, osiągniętej rentowności i wyników finansowych oraz poziom kapitału obrotowego. Całość zaopatrzenia w aluminium pierwotne, jak i półprodukty na bazie aluminium (wlewki), które są podstawowym surowcem wykorzystywanym w procesach produkcyjnych, realizowana jest w oparciu o ceny aluminium, ustalane na Londyńskiej Giełdzie Metali. Gwałtowny wzrost cen aluminium pierwotnego, jeżeli nie zostanie zrównoważony wzrostem cen produktów, może mieć istotny niekorzystny wpływ na wyniki finansowe. Aby ograniczyć ryzyko związane z wahaniami cen aluminium, spółki grupy kapitałowej stosują formuły cenowe oparte o giełdowe notowania aluminium, przenosząc częściowo ryzyko na klientów lub też zawierają transakcje terminowe typu futures na zakup aluminium. W przypadku pozostałych grup surowcowych spółki grupy kapitałowej nie wykorzystują instrumentów pochodnych do zabezpieczania swojej ekspozycji. W wybranych przypadkach stosowane są natomiast mechanizmy indeksacji cen produktów w zależności od kształtowania się cen głównych grup surowców (np. sztucznych tworzyw i papieru w Segmencie Opakowań Giętkich)

KURSY WALUT

Wg szacunków spółki w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem ok. 45% sprzedaży było realizowane w PLN natomiast ok. 50% stanowiła sprzedaż denominowana w EURO. Pozostałe 5% stanowiła sprzedaż rozliczana w USD, GBP i UHR. Po stronie kosztowej ok. 33% kosztów to koszty ponoszone w PLN, 40% to koszty denominowane w USD, 26% kosztów to koszty denominowane w EURO i ok 1% koszty w pozostałych walutach (GBP, UHR). Biorąc powyższe pod uwagę kształtowanie się kursu PLN w stosunku do EURO oraz USD, a także kurs EURO do USD będą miały istotny wpływ na osiągnięte przez spółkę wyniki. Spółki grupy kapitałowej podejmują działania w celu ograniczenia ryzyka walutowego poprzez zawieranie terminowych transakcji walutowych typu forward, zakup opcji czy też poprzez utrzymywanie części zadłużenia w walutach obcych.

KONKURENCJA

Począwszy od lat 90-tych XX wieku obserwowany jest stały wzrost konkurencji ze względu na atrakcyjność rynku polskiego oraz bliskość rynków Europy Wschodniej. W trakcie okresu sprawozdawczego ilość konkurentów w poszczególnych segmentach biznesowych nie uległa istotnym zmianom. Według oceny Zarządu głównymi konkurentami w poszczególnych obszarach biznesowych są:

Segment Wyrobów Wyciskanych	Sapa Aluminium, Yawal oraz Final (grupa Yawal), Eurometal, Cortizo, Kaye Aluminium, Extral Aluminium, Aliplast, Albatros
Segment Systemów Aluminiowych	Sapa Building System, Schuco, Hydro Building System, Ponzio, Yawal, Aliplast, Blyweert, Heroal, Alukon, Reynaers,
Segment Usług Budowlanych	Rynek rozdrobniony, kilkadziesiąt prywatnych przedsiębiorstw o obrotach rocznych nie przekraczających 40-50 mln zł
Segment Akcesoriów Budowlanych	Roto, Winkhaus, G-U, Maco, Siegenia, Assa Abloy, Vorne
Segment Opakowań Giętkich	Amcor, Constantia Teich, Mondi Packaging, Suominen Polska, Fuji Seal Polska, Schur Flexibles Poland

Źródło: opracowanie własne

KREDYTY

Spółki grupy kapitałowej systematycznie inwestują środki pieniężne w dalszy rozwój techniczny i technologiczny, wspierając się finansowaniem zewnętrznym. Ponadto ze względu na obowiązujące na rynku standardy częściowo finansuje swoich klientów udzielając im kredytu kupieckiego. Oznacza to, iż pomimo wypracowywanych środków pieniężnych z działalności operacyjnej, ograniczenie w dostępie

do finansowania zewnętrznego w postaci kredytów bankowych może mieć istotny wpływ na możliwości rozwojowe spółki. Może również wpłynąć na poziom wypłacanej przez Grupę Kęty S.A. dywidendy. Poziom stóp procentowych będzie bezpośrednio wpływał na koszty finansowe wykazywane przez poszczególne spółki a zatem na osiągnięty wynik netto.

SYTUACJA POLITYCZNA I GOSPODARCZA NA UKRAINIE

Grupa Kapitałowa posiada na terenie Ukrainy dwie Spółki: Alupol Ukraina LLC- spółka produkcyjna oraz Aluprof System LLC – spółka handlowa. Niestabilna sytuacja polityczna oraz gospodarcza na Ukrainie powoduje, iż powyższe aktywa narażone są na ryzyko przekraczające zwykłe ryzyko gospodarcze. Zarząd na bieżąco analizuje sytuację Spółek zależnych zlokalizowanych na terenie Ukrainy. Na dzień bilansowy wartość odzyskiwalna ustalona zgodnie z MSR 36 wynosiła dla spółki Alupol Ukraina LLC 12.188 tys. zł. Ewentualne przyszłe odpisy związane z pogarszającą się sytuacją gospodarczą lub możliwymi działaniami wojennymi na terenie Ukrainy mogą wpłynąć na wyniki kolejnych lat.

8.2 Czynniki wewnętrzne

POZIOM INWESTYCJI W ROZWÓJ TECHNOLOGII ORAZ SIECI DYSTRYBUCJI I SPRZEDAŻY.

Funkcjonowanie Grupy na wysoce konkurencyjnym rynku wymaga ciągłego dostosowywania się do wymagań stawianych przez konkurencję i klienta. Stawiane wymagania można zrealizować jedynie poprzez rozwój technologii, wprowadzanie nowych produktów, zwiększanie potencjału i rozwój sieci dystrybucji i sprzedaży. Spółka jest świadoma istniejących wymagań, dlatego też sukcesywnie realizowany jest plan strategiczny zakładający rozwój we wszystkich kluczowych obszarach gwarantujących zachowanie wysokiego poziomu konkurencyjności w stosunku do innych graczy na rynku.

POZIOM KWALIFIKACJI ZAŁOGI ORAZ STRUKTURA ZATRUDNIENIA ZAPEWNIAJĄCA SPROSTANIE WYMOGOM STAWIANYM PRZEZ SZYBKO ROZWIJAJĄCY SIĘ RYNEK.

Sukces grupy zależy częściowo od pracy członków kadry kierowniczej oraz zdolności do zatrzymania i motywacji wysoko wykwalifikowanego personelu. Utrata usług świadczonych przez wykwalifikowaną i doświadczoną kadrę może mieć istotny niekorzystny wpływ na funkcjonowanie grupy kapitałowej. Dlatego też Grupa prowadzi wypracowaną politykę rekrutacji i zatrzymywania kluczowych i wartościowych pracowników, których praca i wkład przekłada się bezpośrednio na jej sukces.

ZDOLNOŚĆ DO FINANSOWANIA BIEŻĄCEJ DZIAŁALNOŚCI ORAZ PROJEKTÓW INWESTYCYJNYCH

Od utrzymania stabilnej sytuacji finansowej (wysoka rentowność operacyjna oraz duży strumień gotówki generowany z działalności operacyjnej) zależy możliwość ciągłego rozwoju Grupy. Dlatego też Zarząd przykłada dużą rolę do ciągłego doskonalenia procesów produkcyjnych oraz logistyki, co w efekcie powinno pozwolić na wysoką efektywność działań przekładającą się na zyski. Istotnym elementem dla osiągnięcia stabilnych wyników jest również odpowiednie zarządzanie ryzykiem walutowym. Wynika ono z dużej ekspozycji spółki zarówno na waluty obce zarówno w obszarze zakupów jak i sprzedaży.

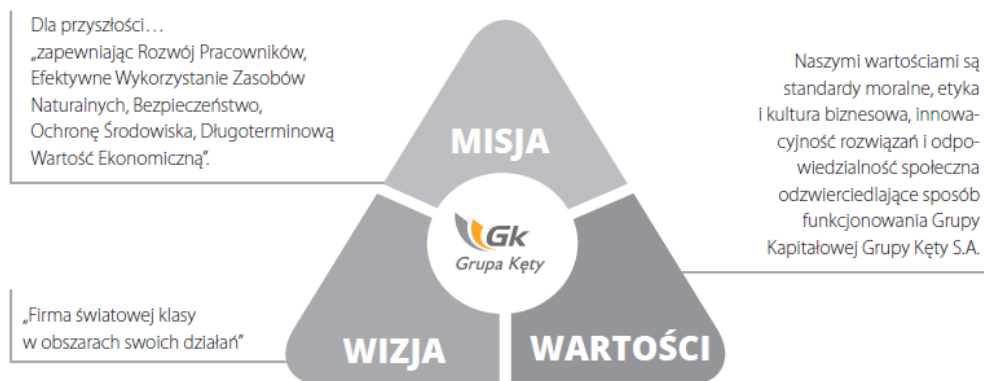
9. OŚWIADCZENIE W SPRAWIE INFORMACJI NIEFINANSOWYCH

9.1 Społeczna odpowiedzialność biznesu

Zarządy wszystkich spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej świadomie i dobrowolnie uwzględniają w ramach swej działalności interesy społeczne, ochronę środowiska, a także relacje z różnymi grupami interesariuszy. Bycie odpowiedzialnym nie oznacza dla nas jedynie spełnienia wszystkich wymogów formalnych i prawnych, lecz również zwiększone inwestycje w zasoby ludzkie, w ochronę środowiska i relacje z otoczeniem firmy, czyli dobrowolne zaangażowanie.

Powołany w 2015 roku Komitet Sterujący ds. Zrównoważonego rozwoju i Społecznej Odpowiedzialności Biznesu za priorytetowe przyjął taką realizację strategii rozwoju firmy aby w pełni odpowiadała wyznaczonej misji, wizji i wartościom. Nasze podejście do biznesu nie koncentruje się wyłącznie na aspektach handlowych i ekonomicznych. Rozumiemy ideę współodpowiedzialności i czujemy potrzebę dbania o przyszłość kolejnych pokoleń. Skład Komitetu stanowią: Zarząd Grupy Kęty S.A., Prezesi Zarządu wszystkich segmentów biznesowych Grupy Kapitałowej oraz Główny Specjalista ds. CSR, który z poziomu Grupy Kapitałowej inicjuje wydarzenia i procesy w obszarze Społecznej Odpowiedzialności Biznesu. Skład Komitetu gwarantuje świadomą politykę i strategię w obszarze zrównoważonego rozwoju w całej Grupie Kapitałowej.

Głównym dokumentem i filozofią działania naszej firmy w obszarach społecznej odpowiedzialności biznesu jest przyjęta polityka CSR. To ona już jakiś czas temu wyznaczyła naszą drogę działania w tym obszarze.



Organizacja w trakcie 2015 realizowała rozpoczęty w 2014 roku etap formalizacji procesów i przygotowań do akcesów do organizacji, stowarzyszeń, które w istotny sposób wpływają na działalność zrównoważonego rozwoju i społecznej odpowiedzialności. Przynależność do tych organizacji traktujemy jako indywidualny rozwój naszej organizacji, wyznaczanie w niej nowych standardów oraz długoterminowe wyznaczanie horyzontów naszego biznesu.

Stosujemy wytyczne:



Spółka notowana na:



Jesteśmy sygnatariuszami:



9.2 Interesariusze

Wierzymy, że pomyślność Grupy KĘTY S.A. w długiej perspektywie zależy od współpracy z szeroko zdefiniowaną grupą interesariuszy. Od wielu lat firma intuicyjnie definiowała grono swoich

interesariuszy. Przygotowania do pierwszego oświadczenia w sprawie informacji niefinansowych oraz uwzględnienie wytycznych GRI mówiące o zaangażowaniu interesariuszy pozwoliło na ostateczne uporządkowanie wszystkich grup interesariuszy i wyłonienie tych najważniejszych z punktu widzenia organizacji.

Dodatkowo proces był wspomagany wiedzą merytoryczną ze szkolenia zewnętrznego, na którym omawiana była tematyka otoczenia wewnętrznego i zewnętrznego firmy.

Z pełnego wachlarza interesariuszy spółki giełdowej grupa projektowa odpowiedzialna za przygotowanie raportu wybrała grupę wiodących, których definiujemy jako swoich interesariuszy. Mamy świadomość istotności każdej z grup, niemniej do grupy wiodących zakwalifikowaliśmy: pracowników, klientów, dostawców, akcjonariuszy i organy nadzorcze, czyli te grupy, które mają największy wpływ przy tworzeniu wartości biznesowej naszej organizacji. Poniższa tabela prezentuje poszczególne grupy interesariuszy oraz sposób komunikacji z tymi grupami:

Mapa interesariuszy Grupy Kęty S.A.	Sposób komunikacji	Częstotliwość (co najmniej)	Kluczowe kwestie poruszane przez interesariuszy	Odwołanie do danej kwestii w Sprawozdaniu Zarządu
Pracownicy	Intranet, Newsletter - "Aluway Express"; Spotkania okresowe z osobami zarządzającymi Spotkania integracyjne	Na bieżąco	Bezpieczeństwo pracy, Polityka wynagrodzeń, Dodatkowe procesy i programy wspierające,	Rozdział: Firma a pracownicy, Rozdział: Społeczne zaangażowanie,
Klienci	Bezpośrednie spotkania Newslettery Rozmowy telefoniczne Targi branżowe	Na bieżąco	Jakość produktów i usług, Innowacyjność produktów, Działalność badawczo-rozwojowa, Bezpieczeństwo produkcji	Rozdział: Inwestycje i działalność badawczo – rozwojowa Rozdział: Zarządzanie ryzykiem,
Akcjonariusze i potencjalni akcjonariusze	Bezpośrednie spotkania Walne Zgromadzenia Akcjonariuszy, Komunikaty giełdowe Strona www.grupakety.com	Raz na rok lub częściej w zależności od potrzeb poszczególnych grup akcjonariuszy	Polityka dywidendowa, Ład korporacyjny, Strategia rozwoju, Bieżąca działalność firmy,	Rozdział: Grupa Kęty S.A. na rynku kapitałowym Rozdział: Prognozy roczne oraz strategia 2020 Rozdział: Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego
Dostawcy	Bezpośrednie spotkania Rozmowy telefoniczne Targi	Na bieżąco	Przejrzyste warunki współpracy,	Nie ujęto w sprawozdaniu
Rada Nadzorcza	Bezpośrednie spotkania Komunikaty giełdowe	Raz na kwartał	Zarządzanie ryzykiem, Ład korporacyjny, Strategia rozwoju, Bieżąca działalność firmy,	Rozdział: Zarządzanie ryzykiem, Rozdział: Prognozy roczne oraz strategia 2020 Rozdział: Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego
Komisja Nadzoru Finansowego	Komunikaty Bezpośrednie spotkania	Na bieżąco	Zgodność z regulacjami prawnymi,	Rozdział: Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego
Giełda Papierów Wartościowych	Komunikaty Bezpośrednie spotkania	Na bieżąco	Zgodność z regulacjami prawnymi, Zasady ładu korporacyjnego,	Rozdział: Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego
Władze lokalne	Bezpośrednie spotkania	Raz na pół roku	Wparcie inicjatyw lokalnych, Rozwój lokalnego rynku pracy,	Rozdział: Społeczne zaangażowanie Rozdział: Firma a pracownicy,

Spółeczności lokalne	Uczestnictwo w lokalnych imprezach i wydarzeniach sportowych i społecznych Bezpośrednie spotkania np. z wychowawcami pracującymi w Domach Dziecka	Raz na rok lub częściej w zależności od potrzeb poszczególnych grup	Wsparcie inicjatyw lokalnych, Pomoc dzieciom z domów dziecka, Rozwój sportu,	Rozdział: Społeczne zaangażowanie
Organizacje emitentów	Uczestnictwo w pracach Stowarzyszenia Emitentów Giełdowych	Na bieżąco	Zasady ładu korporacyjnego,	Rozdział: Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego
Organizacje biznesowe	Uczestnictwo w ramach przynależności do wybranych organizacji biznesowych	Na bieżąco	Zaangażowanie we wspólne projekty,	Nie ujęto w sprawozdaniu
Media	Konferencje prasowe Spotkania bezpośrednie	Na bieżąco	Bieżąca działalność firmy, Strategia firmy,	Rozdział: Prognozy roczne oraz strategia 2020
Konkurencja	Targi Spotkania branżowe	Na bieżąco	Warunki rynkowe, Otoczenie okołobiznesowe, Tematy gospodarcze,	Nie ujęto w sprawozdaniu
Związki wewnątrz organizacji	Spotkania bezpośrednie	Raz na pół roku lub częściej w zależności od potrzeb	Warunki pracy, Bieżąca działalność firmy, Strategia firmy,	Rozdział: Firma a pracownicy Rozdział: Prognozy roczne oraz strategia 2020

Firma Grupa Kęty S.A. w nawiązaniu do obowiązków GPW w sposób bieżący i transparenty prezentuje swoją działalność na serwisie internetowym www.grupakety.com. Działalność społeczną firma komunikuje na portalach zewnętrznych www.grupakety.com/odpowiedzialny_biznes oraz www.dziecipodbeskidzia.pl oraz na FB Fundacji Grupa Kęty Dzieciom Podbeskidzia. Poprzez codzienną pracę, spotkania biznesowe i integracyjne, rozmowy telefoniczne, dostępne kanały informacyjne prowadzimy szeroko rozumiany dialog z interesariuszami. Informujemy ich o naszych planach biznesowych, planach rozwoju naszej organizacji i naszym oddziaływaniu na społeczności lokalne i środowisko. Reagujemy na ich oczekiwania czego m.in. konkretnym efektem było powołanie Fundacji Grupa Kęty Dzieciom Podbeskidzia, która jest odpowiedzią naszego biznesu na realne potrzeby społeczności lokalnych, czy zaangażowanie w lokalne wydarzenia sportowe oraz kreowana polityka propracownicza. Kierując się wytycznymi GRI zamierzamy w kolejnych latach jeszcze bardziej konsultować naszą działalność z grupami interesariuszy i prowadzić z nimi otwarty dialog.

Przy tworzeniu procesu raportowania prowadziliśmy konsultacje z wybranymi grupami interesariuszy (m.in. pracownikami i przedstawicielami społeczności lokalnych) na zasadzie spotkań roboczych.

9.3 Profesjonalizm i Etyka

Otwarty list Prezesa Zarządu Dariusza Mańko, będący pierwszą stroną kodeksu etycznego w pełni oddaje podejście Grupy Kęty S.A. do tematyki etyki. W roku 2015 funkcjonujący od wielu lat dokument ZASADY ETYKI I POSTĘPOWANIA W BIZNESIE W GRUPIE KAPITAŁOWEJ GRUPY KĘTY S.A. został rozszerzony o polityki uzupełniające, mianowicie politykę poszanowania godności w miejscu pracy, oraz politykę różnorodności.

Decyzją Zarządu Grupy Kęty S.A. w 2015 roku został powołany Rzecznik Etyki Biznesu, którego najważniejszą rolą jest dbanie o przestrzeganie standardów i wartości zapisanych w Kodeksie Etycznym,

które Grupa Kapitałowa Grupy Kęty S.A. przyjmuje jako nadrzędne w prowadzeniu biznesu, a do głównych zadań Rzecznika Etyki Biznesu należą:

- przyjmowanie od pracowników/partnerów biznesowych oficjalnych zgłoszeń naruszeń Kodeksu Etycznego. Przyjmowanie zgłoszeń może odbywać się poprzez kilka kanałów - bezpośrednio do Rzecznika Etyki Biznesu, listownie lub na specjalny adres mailowy – wszystkie te kanały są wskazane w zapisie Kodeksu Etycznego)
- współuczestniczenie w procesie rozwoju systemów etycznych w Grupie Kapitałowej GRUPY KĘTY S.A.
- współuczestniczenie w działaniach komunikacyjnych i edukacyjnych na rzecz popularyzacji Kodeksu Etycznego oraz kultury organizacyjnej Firmy.

Rzecznik Etyki Biznesu w Grupie Kapitałowej GRUPY KĘTY S.A. jest funkcją sprawowaną społecznie. W roku 2015 nie zgłoszono do Rzecznika Etyki Biznesu żadnego naruszenia Kodeksu Etycznego, w tym naruszenia przestrzegania praw człowieka. Zapisy Kodeksu Etycznego wskazują sposób zgłaszania oficjalnych naruszeń jak również możliwość zgłaszania wątpliwości co do zachowań etycznych. W firmie nie funkcjonują osobne infolinie i telefony zaufania. W trakcie 2015 roku przeprowadzono trzy szkolenia z zakresu etyki dla kadry zarządzającej w trakcie których przeszkolono 27 osób.

Kodeks etyczny również jasno definiuje i reguluje nasze podejście do udziału w życiu publicznym, mianowicie: „Utrzymujemy przejrzyste, wolne od przekupstwa oraz niewłaściwych nacisków relacje z urzędnikami władz lokalnych oraz przedstawicielami świata polityki.”

W roku 2015 firma nie przekazała żadnej darowizny na rzecz partii politycznych.

Pracownicy spółki objęci są regulacjami określonymi w Polityce poszanowania godności w miejscu pracy, która ma na celu zapobieganie zjawiskom niepożądanym. Jest ona uszczegółowieniem i uzupełnieniem zasad opisanych w Kodeksie Etycznym, skupia się na budowaniu i wykorzystywaniu narzędzi pozwalających na efektywne przeciwdziałanie wszelkim formom zachowań sprzecznych z przyjętym w spółce standardem etycznym i moralnym. Pracodawca wyraźnie podkreśla, iż nie akceptuje się zachowań takich jak dyskryminacja, molestowanie seksualne, mobbing, czy inne przejawy przemocy w miejscu pracy. Nie dopuszczalne są również potencjalne sytuacje wykorzystywania pozycji zawodowej do poniżania innych czy szkodenia im. Do najważniejszych działań w obszarze Polityki należy podnoszenie świadomości pracowników, zarówno w zakresie profilaktyki jak i możliwości reakcji na pojawiające się ewentualne zdarzenia nieakceptowane. W związku z tym w roku 2015 w Grupie Kęty SA odbyły się szkolenia dla kadry kierowniczej. Program edukacyjny zakłada kolejne, również w formie e-kursów. W roku 2015 nie odnotowano w Grupie Kęty SA przypadków naruszenia Polityki poszanowania godności w miejscu pracy.

9.4 Firma a Pracownicy

POLITYKA PERSONALNA

Politykę Personalną Grupy Kapitałowej Grupy Kęty SA budujemy w myśl zasady, iż pracownicy są najcenniejszym zasobem organizacji. Ich wiedza, zdolności, umiejętności kreują tożsamość przedsiębiorstwa, tworzą wartość produktu, budują przewagę konkurencyjną firmy. Model naszej Polityki Personalnej w swoich założeniach nawiązuje do naszej misji, wizji i wartości. Zarządzanie w obszarze zasobów ludzkich w spółkach grupy kapitałowej Grupy Kęty S.A. opiera się na wspólnych standardach, z dbałością o ich wysoką jakość i profesjonalizm. W ten sposób uregulowane są wszystkie podstawowe procesy HR, systematycznie rozwijane i doskonalone. W naszej organizacji dbamy o

zapewnienie wszystkim pracownikom RÓWNYCH SZANS dostępu do wszelkich świadczeń, BEZPIECZEŃSTWA w miejscu pracy oraz indywidualnego ROZWOJU.

ZAPEWNIENIE RÓWNYCH SZANS

W spółkach grupy kapitałowej Grupy Kęty SA wszystkie procesy personalne, począwszy od rekrutacji poprzez procesy rozwojowe, systemy wynagrodzeń, aż do sytuacji, gdy pracownik odchodzi z organizacji, realizowane są w sposób zapewniający równy dostęp do wszelkich oferowanych świadczeń. Ten cel osiągamy poprzez rozwijany system komunikacji – pracownicy posiadają informacje o obowiązujących zasadach (np. przedział wynagrodzeń na poszczególnych stanowiskach), o możliwości korzystania z dodatkowych świadczeń (np. indywidualne szkolenia, studia).

Narzędziami wykorzystywanymi w polityce równych szans są między innymi procedury – publikowane w sposób pozwalający na zachowanie przejrzystości. Inne kanały informacyjne umożliwiające pracownikom dostęp do informacji to tablice informacyjne, intranet czy spotkania oceniające. Co najmniej dwa razy do roku organizowane są spotkania, podczas których pracownicy informowani są o wynikach spółki oraz istotnych planach na kolejne okresy. Dbając o wzajemne relacje – kształtujemy je na bazie zaufania i szacunku. Dążymy do zapewniania właściwej komunikacji w ramach codziennej współpracy.

Sytuację w obszarze zasobów ludzkich monitorujemy między innymi poprzez analizę liczby zatrudnionych z uwzględnieniem podziału na płeć, wiek czy stosowane formy zatrudnienia. Dążąc do zapewnienia poczucia bezpieczeństwa umowy terminowe stosujemy tylko w okresie niezbędnym do weryfikacji kwalifikacji i kompetencji pracownika pod kątem potrzeb na danym stanowisku.

Na dzień 31.12.2015 r. w Grupie Kęty SA zatrudnionych było 1085 pracowników, z czego 78% stanowili mężczyźni. 4% to osoby zajmujące stanowiska kierownicze i zarządcze. 82% osób zatrudnionych było na umowy na czas nieokreślony. Najbardziej liczną grupę pracowników, w kontekście wieku, stanowią osoby mające między 30 a 50 lat. Liczy ona 592 osoby, co stanowi 55% wszystkich zatrudnionych: 43% to mężczyźni, 38% to pracownicy na stanowiskach robotniczych. Na drugiej pozycji, z wynikiem 26%, plasuje się grupa pracowników w wieku powyżej 50 lat, którzy wspierają naszą organizację swoją wiedzą i doświadczeniem, a swoją długoletnią pracą podkreślają zaangażowanie w jej rozwój. W najmłodszej grupie wiekowej, do 30 lat, firma zatrudnia 19% pracowników, 16% na stanowiskach robotniczych. W roku 2015 w Grupie Kęty SA zatrudnione zostały 162 osoby, z czego 53% stanowią pracownicy w przedziale wiekowym do 30 lat. 77% nowych pracowników to mężczyźni. Spośród pracowników odchodzących z firmy w roku 2015 najwięcej, bo 30%, to osoby w wieku do 30 lat i 84% to mężczyźni.

W roku 2015 nie było osób zatrudnionych na podstawie umowy-zlecenia, umowy o dzieło, umowy o zastępstwo, innych umów cywilno-prawnych. Firma nie zatrudniała również pracowników tymczasowych.



Grupa Kęty SA w ofercie dla zatrudnionych posiada grupowe ubezpieczenie na życie z funduszem kapitałowym Pogodna Przyszłość. Program dostępny jest dla osób, które pracują w firmie co najmniej rok. W grudniu 2015 r. ubezpieczonych było 939 pracowników, co stanowi 87% zatrudnionych. Regulaminy, takie jak regulamin pracy, wynagradzania, funduszu motywacyjnego, zakładowego funduszu świadczeń socjalnych, opisują szczegółowo warunki otrzymywania poszczególnych świadczeń. W Grupie Kęty S.A. funkcjonuje Zakładowy Układ Zbiorowy Pracy, którego uregulowaniami objęte są wszystkie osoby zatrudnione w spółce, czyli 100% pracowników. Jest on formą współpracy pracodawcy z organizacjami związkowymi, które reprezentują interesy pracowników. Na podstawie ustawy o związkach zawodowych pracodawca informuje organizacje związkowe o sprawach mieszczących się w ich kompetencjach, zgodnie z terminami określonymi w tej ustawie. W spółce istnieje wiele środków komunikacji, za pomocą których pracownicy otrzymują ważne i ciekawe informacje. Zaliczamy do nich oficjalną stronę www, gdzie znajdują się materiały przeznaczone do publicznej wiadomości. Na kolejnym poziomie jest intranet, do którego dostęp mają pracownicy i na stronach którego znaleźć można aktualności z życia spółki oraz potrzebne do pracy narzędzia, jak instrukcje czy linki do wykorzystywanych programów. Raz w miesiącu do pracowników wysyłany jest newsletter Aluway Express, w formie elektronicznej, natomiast kilka razy w roku wydawana jest firmowa gazeta – Aluway. Do komunikacji z pracownikami, którzy nie posiadają firmowej skrzynki e-mail wykorzystywane są min. tablice, na których wywieszane są komunikaty.

Zgodnie z „porozumieniem o informowaniu pracowników i przeprowadzaniu z nimi konsultacji“, jakie zawarte zostało pomiędzy pracodawcą a Radą Pracowników, w cyklu półrocznym zarząd spółki przekazuje pracownikom informacje dotyczące:

- działalności i sytuacji ekonomicznej spółki oraz przewidywanych w tym zakresie zmian,
- stanu, struktury i przewidywanych zmian zatrudnienia oraz działań mających na celu utrzymanie poziomu zatrudnienia w spółce,
- działań, które mogą powodować istotne zmiany w organizacji pracy lub podstawach zatrudnienia w spółce.

POLITYKA RÓŻNORODNOŚCI

Istotnym elementem strategii działania w obszarze zarządzania zasobami ludzkimi jest Polityka Różnorodności, która skupia się na dostosowywaniu miejsc i warunków pracy do szczególnych potrzeb pracowników, działaniach propagujących tolerancję oraz zapobiegających dyskryminacji pracowników czy kontrahentów ze względu na płeć, wiek, niepełnosprawność, stan zdrowia, rasę, narodowość, pochodzenie etniczne, religię, wyznanie, bezwyznaniowość, przekonania polityczne, przynależność związkową, orientację psychoseksualną, tożsamość płciową, status rodzinny, styl życia, formę, zakres i podstawę zatrudnienia, pozostałe typy współpracy czy inne przesłanki dyskryminacyjne. Polityka różnorodności jest rozwinięciem wytycznych określonych w Zasadach etyki i postępowania w biznesie w grupie kapitałowej Grupy Kęty SA. W roku 2015 nie odnotowano w Grupie Kęty SA przypadków naruszenia Polityki różnorodności.

Poziom średniego wynagrodzenia kobiet w relacji do średniego wynagrodzenia mężczyzn wynosi w spółce 83%. Najmniejsze różnice odnotowujemy w grupie stanowisk kierowniczych – tutaj wynagrodzenia kobiet stanowią średnio 90% wynagrodzeń mężczyzn. Na stanowiskach robotniczych różnica wynosi 14%.

W roku 2015 w spółce były 52 osoby uprawnione do korzystania z urlopów macierzyńskich i ojcowskich. Wszyscy ci pracownicy skorzystali z tej możliwości. Jednocześnie w trakcie roku 35 osób wróciło do pracy z urlopów związanych z rodzicielstwem, pozostałe kontynuują urlop w kolejnym roku.

ROZWÓJ POTENCJAŁU INTELEKTUALNEGO ORGANIZACJI

W roku 2014 podkreślona została rola kadry kierowniczej w zakresie zarządzania ryzykiem w ramach danej spółki, ale i całej organizacji. W związku z aktualizacją Misji i Wizji Grupy, pod dyskusję poddany został model kompetencji. Pozostał podział na trzy grupy, czyli kompetencje firmowe – wspólne dla wszystkich pracowników Grupy; menedżerskie – dedykowane kadrze kierowniczej oraz specjalistyczne – definiowane w poszczególnych spółkach dla określonych grup zawodowych. Funkcjonuje system zarządzania przez cele, który określa sposób działania w zakresie przydzielania i rozliczania zadań, z podkreśleniem tych, które są bezpośrednio związane ze strategią danej spółki. Doskonalimy umiejętności naszych pracowników, aby dążąc do realizacji celów biznesowych organizacji mieli także możliwość zaspokajania własnych ambicji. Zauważamy specyficzne kompetencje naszych pracowników, dlatego budujemy profile jak najbardziej dopasowane do grup zawodowych. W roku 2015 szkoleniami objętych było 518 pracowników, z czego 14% stanowiły kobiety. W ramach zrealizowanych 1592 godzin szkoleniowych średnio na uczestnika szkolenia przypadały 3 godziny (kobiety – 2,5 h, mężczyźni – 3,2 h)

W roku 2015 w Grupie Kęty SA nie odbyły się szkolenia w zakresie procedur antykorupcyjnych. Takie działania zaplanowane zostały na rok 2016, w ramach programu edukacyjnego, którego celem jest podnoszenie świadomości pracowników w zakresie standardów spółki zdefiniowanych w Kodeksie Etyki.

ZDROWIE I BEZPIECZEŃSTWO PRACOWNIKÓW

Bezpieczne miejsca pracy to priorytet w naszej organizacji, w związku z tym realizujemy nie tylko działania obligatoryjne uregulowane przepisami prawa. Całość objęta jest programem Bezpieczna Praca, uruchomionym w roku 2010, którego celem jest eliminacja potencjalnych zagrożeń w miejscu pracy. Na działania profilaktyczne składają się, oprócz podstawowych, wymaganych ustawowo, między innymi dodatkowe szkolenia w obszarze BHP i PPOŻ, w nawiązaniu do specyfiki działania danej firmy. Szczególnie istotnym elementem programu jest edukacja pracowników, uświadamianie, iż każdy jest odpowiedzialny za bezpieczeństwo zarówno swoje jak i współpracowników. W spółce funkcjonuje system sugestii, który sprzyja dzieleniu się wiedzą, umożliwia zgłaszanie usprawnień, które stanowią dodatkowe źródło informacji o potencjalnych zagrożeniach mogących wystąpić w miejscu pracy. Dzięki systemowi raportowania na bieżąco analizowane są rezultaty podejmowanych działań i potencjalne ryzyka. W Grupie Kęty SA działa zespół specjalistów ds. bezpieczeństwa i higieny pracy, który odpowiedzialny jest za monitorowanie środowiska pracy. Dodatkowo kierownicy poszczególnych komórek organizacyjnych tworzą pod swoim kierownictwem zespoły w składzie: społeczny inspektor pracy, przedstawiciel pracowników, mistrz zmiany oraz inni specjaliści w miarę potrzeb, które:

- identyfikują zagrożenia, z jakimi może się spotkać pracownik oraz personel kontraktowy na danym stanowisku pracy lub w obszarze spółki, a także goście i inne osoby przebywające w miejscu pracy,
- wskazują źródła zagrożeń, możliwe skutki wystąpienia tych zagrożeń,
- szacują ryzyko zawodowe,
- proponują środki profilaktyczne, zmierzające do obniżenia lub wyeliminowania ryzyka zawodowego.

W wyniku tych działań przeprowadzana jest ocena ryzyka zawodowego na danym stanowisku pracy. Wszyscy pracownicy spółki – czyli 100% zatrudnionych – reprezentowani są w formalnych komitetach BHP. W roku 2015 w Grupie Kęty S.A. wypadkom przy pracy uległo 7 osób.

W roku 2015 Państwowy powiatowy Inspektor sanitarny nie stwierdził w Grupie Kęty S.A. choroby zawodowej. Wskaźnik absencji wypadkowej (liczba dni zwolnień wypadkowych do liczby dni zwolnień lekarskich wyrażona w %) w Grupie Kęty SA za rok 2015 wynosi 3,47% (w stosunku do 5% w roku 2014). Absencja chorobowa pracowników wyniosła ogółem: 22 701 dni (2014 r. – 17 629 dni), w tym w związku

z wypadkami przy pracy: 788 dni (2014 r. – 889 dni). Absencja chorobowa ogółem na jednego zatrudnionego wynosiła 21 dni (2014 r. – 17,8 dni). Na stanowiskach, gdzie występują przekroczenia norm czynników szkodliwych dla zdrowia (hałasu, drgań, promieniowania nadfioletowego) pracownicy zobowiązani są stosować środki ochrony indywidualnej. Pomiarów występujących czynników szkodliwych prowadzone są zgodnie z przepisami przez laboratorium firmy zewnętrznej, które posiada akredytację Państwowego Centrum Akredytacji w zakresie wykonywania badań i pomiarów środowiska pracy.

W ramach szkolenia wstępnego przeprowadzono instruktaż ogólny dla 123 osób, które zostały zatrudnione w Grupie Kęty S.A., 19 praktykantów. Zgodnie z obowiązującymi przepisami przeprowadzono także szkolenie dla 630 osób firm obcych wykonujących pracę na terenie Grupy KĘTY S.A. oraz 13 osób zwiedzających zakład. W ramach Funduszu Prewencyjnego PZU przeprowadzono także szkolenie z zakresu udzielania pierwszej pomocy dla 60 osób wyznaczonych do udzielania pierwszej pomocy. Szkolenie to przeprowadzone zostało przez Państwową Wyższą Szkołę Zawodową w Oświęcimiu.

PROJEKTY DEDYKOWANE DLA PRACOWNIKÓW

Działania firmy zmierzają do angażowania pracowników i inicjowania dla nich dedykowanych przedsięwzięć. Do najważniejszych działań w 2015 z zakresu społecznej odpowiedzialności biznesu zaliczyć można:

- konkurs plastyczny dla dzieci pracowników – ponad 70 tys zł przeznaczone na nagrody dla dzieci w skali Grupy Kapitałowej a w samej Grupie Kęty SA ponad 15 tys – szerzej opisujemy ten element w obszarze Grupa dla świata/Wrażliwość ekologiczna, ponieważ ekologia była motywem przewodnim konkursu,
- aktywność sportowa – firma zawsze stara się angażować pracowników do wszystkich akcji związanych ze sportem – szerzej o wszystkich projektach piszemy w części raportu: Wychowanie przez sport
- wolontariat pracowniczy - Wspieramy i rozwijamy wolontariat pracowniczy, m.in. poprzez program „Razem z GRUPĄ”, oraz zaangażowanie naszych pracowników w akcje i programy organizowane przez Fundację Grupa Kęty Dzieciom Podbeskidzia. Najbardziej spektakularną, cykliczną akcją tego typu jest Gwiazdka Dziecięcych Marzeń, kiedy to pracownicy dobrowolnie angażują się w przygotowanie prezentów świątecznych dla podopiecznych Fundacji. Zrywają zawieszane na choinkach w spółkach GKK listy i realizują marzenie dzieci. Za pośrednictwem Fundacji odbywa się uroczyste spotkanie gwiazdkowe. W roku 2015 pracownicy Grupy Kapitałowej Grupy Kęty SA przygotowali ponad 200 paczek. W ramach programu „Razem z GRUPĄ” do realizacji trafiło 20 projektów. Grupa Kęty S.A. przeznaczyła na ten cel 40 tys złotych. W ramach projektów granty trafiły m.in. do: 4 szkół, 4 klubów sportowych, 6 przedszkoli, 2 Ochotniczych Straży Pożarnych, 2 lokalnych stowarzyszeń, 1 świetlicy środowiskowej oraz 1 gminnej biblioteki i objęty swoim oddziaływaniem ok. tysiąc beneficjentów.

9.5 Społeczne zaangażowanie

Społeczną twarzą Grupy Kapitałowej Grupy Kęty S.A. jest Fundacja Grupa Kęty Dzieciom Podbeskidzia. Działalność tej organizacji skupia się głównie na niesieniu pomocy wychowankom placówek opiekuńczo-wychowawczych, domów dziecka w zdobywaniu wykształcenia, wiedzy, kwalifikacji, które w

konsekwencji umożliwiają im lepszy start w dorosłe, samodzielne życie. Fundacja stawia sobie również za cel wyrównywanie szans tych dzieci poprzez aktywny udział w różnych lokalnych i ogólnopolskich wydarzeniach kulturalno-sportowych. „Na lepszy start” – to hasło, które od początku przyświeca działalności Fundacji. Obecnie wspiera czynnie 6 placówek opiekuńczo-wychowawczych z powiatów: bielskiego, pszczyńskiego, cieszyńskiego, oświęcimskiego i żywieckiego. Łącznie wraz z młodzieżą przechodzącą etap usamodzielnienia się, którą również wspiera Fundacja, pod jej opieką znajduje się blisko 200 podopiecznych. Do ważniejszych programów i projektów realizowanych w 2015 zaliczyć można:

MIESZKANIE USAMODZIELNIENIA – Rozpoznając potrzeby lokalnego społeczeństwa Fundacja Grupa Kęty Dzieciom Podbeskidzia otworzyła w Kętach mieszkanie usamodzielnienia dla wychowanków opuszczających placówki opiekuńczo-wychowawcze. Mieszkanie usamodzielnienia pomaga tym młodym ludziom w pierwszym etapie na lepszy start. W mieszkaniu mogą zamieszkać maksymalnie 4 osoby na okres nie dłuższy niż 2 lata. W 2015 roku przebywały tam 2 podopieczne.

AKADEMIA HARREGO POTTERA – projekt skierowany był do najzdolniejszych podopiecznych z Domu Dziecka w Kętach i Bielska-Białej. Grupa tych dzieci jest uzdolniona w przedmiotach artystycznych, humanistycznych i matematyczno-przyrodniczych. Angażując ich Fundacja we współpracy z Uniwersytetem Jagiellońskim (projekt Irresistible) wsparła rozwijanie ich talentów i zainteresowań.

PROGRAM „S” JAK SZTUKA który w 2015 roku prowadzony był dwutorowo, mianowicie przeprowadzono otwarty konkurs plastyczny dla wszystkich dzieci z placówek opiekuńczo-wychowawczych, z którymi współpracuje Fundacja. Tematyka konkursu była spójna z działaniami w Grupie Kapitałowej: EKOMOCNI – co robię aby być ekologiczny? Do Fundacji wpłynęły 63 prace o tematyce ekologicznej. Drugim projektem prowadzonym w ramach S jak Sztuka były warsztaty fotograficzne pt: „EkoFashion”, w ramach których zgłoszeni podopieczni uczyli się pracy aparatem fotograficznym. Efektem finalnym warsztatów była specjalnie przygotowana sesja zdjęciowa uczestników warsztatów w samodzielnie przygotowanych strojach „Eko” uszytych z odpadów lub materiałów biodegradowalnych. Jak co roku materiały z warsztatów stały się inspiracją kalendarza fundacyjnego.

POZNAJ GRUPĘ – poprzez wizyty w kolejnych zagranicznych spółkach Grupy Kapitałowej program ma na celu rozbudzić w młodzieży ciekawość świata, poszerzyć horyzonty w zetknięciu z inną kulturą, zachęcić do nauki języków obcych, jak również pomóc młodym ludziom uwierzyć we własne możliwości. Co roku do wyjazdu zakwalifikowanych jest pięcioro pełnoletnich podopiecznych rekomendowanych przez placówki opiekuńczo-wychowawcze.

TURNIEJ WAKACYJNY, który był finalnym wydarzeniem trwającej przez cały okres wakacji integracji środowisk zagrożonych wykluczeniem w Kętach.

IDEA WYCHOWANIA PRZEZ SPORT

Idea wychowania przez sport jest w naszej firmie nieustająco kontynuowana i rozwijana. Corocznie angażujemy się w różnego rodzaju przedsięwzięcia sportowe, których głównym celem jest aktywacja sportowa dzieci i młodzieży. Każda aktywność Grupy w obszarze sportu jest łączona z zachęcaniem i angażowaniem pracowników do udziału we wspólnych działaniach sportowych. Pracownicy lub ich dzieci mają możliwość zapisania się do danego turnieju, wydarzenia sportowego. Zarząd Grupy Kęty funduje startowe oraz zabezpiecza niezbędne elementy wspierające, np. karnety na wyciąg, czy stroje sportowe do meczów. Pracownicy chętnie biorą udział w takich wydarzeniach. W 2015 roku firma wspierała następujące wydarzenia:

- Puchar REKSIA w narciarstwie,

- Młoda Plaża Open,
- III Turniej Piłki Nożnej Dzieci Podbeskidzia,
- XXXIX Bielski Rodzinny Rajd Rowerowy

9.6 Grupa dla Świata

ZARZĄDZANIE ASPEKTAMI ŚRODOWISKOWYMI

W raporcie uwzględniono łącznie 12 wskaźników środowiskowych objętych standardem GRI. Proces definiowania obszarów podlegających raportowaniu obejmował przypisanie priorytetu aspektom środowiskowym zidentyfikowanym w ramach funkcjonującego w Spółce systemu zarządzania w oparciu o wymagania normy ISO 140001. Rejestr aspektów obejmuje wszystkie elementy działań Grupy KĘTY S.A., w tym wyroby i usługi, które mogą oddziaływać ze środowiskiem. Podstawę nadania priorytetu stanowiła analiza istotności danego aspektu dla interesariuszy oraz jego ciężar środowiskowy. W rezultacie dokonano wyboru wskaźników GRI G4: EN1, EN2, EN3, EN8, EN10, EN15, EN21, EN22, EN23, EN29, EN31, EN34, które w największym stopniu odnoszą się do działalności firmy i jej wpływu na środowisko. Wskaźniki te dotyczą obszarów i komponentów środowiska, na które spółka może znacząco oddziaływać, tj.: woda; emisje, ścieki i odpady, surowce/materiały/energia; poziom zgodności z regulacjami; skargi związane z wpływem środowiskowym.

STOSOWANIE ZASADY OSTROŻNOŚCI

Zarządzanie ryzykiem związanym z wpływem czynników środowiskowych GK stawia sobie za cel minimalizowania ryzyk środowiskowych. Służy temu zintegrowany System Zarządzania, w ramach którego zidentyfikowane zostały potencjalne zdarzenia mogące mieć niekorzystny wpływ na środowisko. GK prowadzi bieżący monitoring i ocenę tych ryzyk, podejmując działania określone procedurami sterowania operacyjnego procesami z istotnymi aspektami. Działania te nie sprowadzają się jedynie do monitorowania emisji. Przede wszystkim podejmowane są działania zapobiegawcze ukierunkowane na eliminację potencjalnych zagrożeń. W 2015 roku poddano kontroli 67 aspektów środowiskowych i wdrożono 24 działania zapobiegawcze.

WPŁYW ŚRODOWISKOWY

Emisje do powietrza atmosferycznego

Analizując wpływ środowiskowy, szczególną uwagę przykładamy do emisji gazów i pyłów do atmosfery, stanowiących źródło bezpośredniego oddziaływania na otoczenie zakładu. Łączny poziom emisji gazów cieplarnianych z uwagi na charakter prowadzonych procesów i małą sumaryczną moc cieplną stosowanych urządzeń jest niski. Spółka nie została objęta wspólnotowym systemem handlu uprawnieniami do emisji. Jedynym emitowanym z instalacji Grupy KĘTY gazem cieplarnianym jest CO₂. Emitowany dwutlenek węgla pochodzi z procesu spalania gazu ziemnego w nagrzewnicach i piecach technologicznych do obróbki cieplnej aluminium.

Łączne bezpośrednie emisje gazów cieplarnianych

RODZAJ EMISJI	Jednostka	2015
Emisja CO ₂	Mg/rok	11352
Emisja łączna CO ₂ na jednostkę produkcji	Mg/Mg	0,138

Poza dwutlenkiem węgla, Grupa KĘTY SA emituje do powietrza dwutlenek siarki, tlenki azotu, tlenek węgla, pył oraz nieznaczne ilości związków nieorganicznych. Źródłem emisji jest głównie proces spalania gazu ziemnego. Zakład nie stosuje substancji zubażających warstwę ozonową. W ramach kontroli oddziaływania zakład dokonuje pomiarów emisji z instalacji.

**Emisja związków NO_x, SO_x i innych istotnych
związków do powietrza według rodzaju związku**

RODZAJ EMISJI	Jednostka	2015
Pył og.	Mg/rok	1,26
SO ₂	Mg/rok	0,79
NO ₂	Mg/rok	7,96
CO	Mg/rok	2,22
Fluor	Mg/rok	0,02
Chlor	Mg/rok	0,01
Kwas siarkowy	Mg/rok	3,00
Wodorotlenki metali	Mg/rok	3,01

Zużycie surowców i materiałów

Do głównych surowców wykorzystywanych przez Grupę KĘTY S.A. do produkcji elementów aluminiowych należą: aluminium, składniki stopowe, złom aluminium. Firma produkuje z tych surowców wlewki aluminium stanowiące materiał wejściowy do procesu wyciskania kształtowników. W procesie wtórnego wytopu używane są odpady aluminiowe powstające w zakładzie, jak i zakupione z rynku. Surowce dostarczane do zakładu są kontrolowane na zawartość ew. zanieczyszczeń. Na czas kontroli i badań dostarczony wyrób jest oznakowany i zabezpieczony przed użyciem go do procesu. Zakład posiada własne zaplecze do przeprowadzania określonych badań jak również odpowiednie zapasy surowców - w związku, z czym nie używa się do produkcji surowców przed zakończeniem weryfikacji. Kontrola realizowana jest w sposób określony procedurami systemu ISO9001. Procesy wykorzystania surowców sterowane są w sposób zapewniający ich optymalizację oraz minimalizację emisji. Dodatkowa kontrola realizowana jest w ramach systemu zarządzania środowiskiem ISO 14001.

Wykorzystane surowce/materiały według wagi i objętości

Wyszczególnienie	Jednostka	2015
Aluminium	Mg	16 087,67
Składniki Stopowe	Mg	498,48
Zaprawy	Mg	893,44
Złomy zakupione	Mg	3 030,70
Wlewki alumin.	Mg	24 151,87

Grupa KĘTY uzyskuje wysoki udział surowców wtórnych w produkcji finalnej, zagospodarowanych w procesie recyklingu. Spółka zagospodarowuje 100% odpadów aluminiowych wytwarzanych na terenie zakładu, jak również odbiera i przetwarza odpady z rynku. Opady te stosowane są jako komponent surowców do produkcji nowych elementów wyciskanych z aluminium i stopów aluminium. Zakład selektywnie gromadzi poszczególne gatunki stopów, dzięki czemu w procesie wtórnego wytopu nie stosuje oddziaływujących niekorzystnie na środowisko topników pokryciowych. Firma pozyskuje odpady aluminiowe pochodzące od końcowych użytkowników (post-consumer), jak również materiały stanowiące odpady z procesów produkcyjnych (pre-consumer). Procesowi temu towarzyszą rygorystyczne wymagania co do jakości zakupywanego złomu, dzięki czemu do przetopu nie trafia aluminium zanieczyszczone, a do powietrza żadne szkodliwe związki, które mogłyby stanowić zagrożenie dla środowiska. Odzyskując aluminium złomowe zakład oszczędza znaczne ilości energii potrzebnej do wyprodukowania aluminium pierwotnego pozyskiwanego z boksytów, którego wytop jest bardzo energochłonny. Dzięki recyklingowi aluminium wtórnego ogranicza się ponadto zanieczyszczenie powietrza oraz wody.

Efektywność energetyczna

Efektywność energetyczną instalacji produkcyjnych Grupy KĘTY S.A. traktujemy priorytetowo. W celu jej zapewnienia wdrożono specjalny system rozwiązań technicznych i organizacyjnych zgodnie z

wytycznymi normy ISO 14001 i ISO 50001. Zużycie czynników energetycznych podlega planowaniu i monitorowaniu. Poszczególne jednostki zakładu rozliczane są z faktycznego zużycia czynnika, a w przypadku przekroczenia planowanych wskaźników dokonywana jest analiza przyczyny wzrostu. Spółka podnosi efektywność energetyczną poprzez ciągłą modernizację linii technologicznych. W roku 2015 najważniejszą inwestycją było oddanie do eksploatacji nowoczesnej linii do wyciskania kształtowników aluminiowych z jednoczesną likwidacją nieefektywnej energetycznie prasy 2503. W wyniku zrealizowanych inwestycji, a także w skutek racjonalnej gospodarki mediami uzyskano trwały efekt zmniejszenia zapotrzebowania na media w przeliczeniu na jednostkę produkcji.

Bezpośrednie zużycie energii wg głównych źródeł energii

Wyszczególnienie	Jednostka	2015
Energia elektryczna	GJ	236618
Gaz ziemny	GJ	200394
Zużycie energii elektr. na jednostkę produkcji	GJ/Mg	2,88
Zużycie gazu na jednostkę produkcji	GJ/Mg	67,8

Zużycie wody

Grupa KĘTY S.A. zaopatruje się w wodę z własnych ujęć: studziennego oraz z odwadniania gruntów zakładu. Ujęcie studzienne zasila sieć wody pitnej na terenie zakładu i stanowi przede wszystkim źródło wody na cele socjalno-bytowe. Woda używana jest ponadto do zabezpieczenia p.poż. oraz do celów przemysłowych w przypadku zwiększonego zapotrzebowania. Głównym źródłem wody na cele związane z produkcją jest woda z odwadniania gruntów na terenie zakładu, do której doprowadzana jest woda z sieci drenażowej. Sieć wody przemysłowej wykonana jest w układzie pierścieniowym, co umożliwia wyłączanie poszczególnych odcinków sieci. Korzystanie z wód odbywa się w oparciu o posiadane pozwolenie wodnoprawne. Rzeczywisty pobór wód konsekwentnie utrzymywany jest dużo poniżej dopuszczalnych wielkości

Łączny pobór wody według źródła

ŹRÓDŁO WODY	Jednostka	2015
Podziemna	m ³	245328
Z odwadniania gruntów	m ³	359778

Celem zakładu jest maksymalne zwiększenie udziału wody podlegającej recyklingowi w całkowitej ilości wody do celów produkcyjnych. Umożliwia to ograniczenie do minimum korzystania ze środowiska. Efekt ten uzyskujemy poprzez zastosowanie chłodzenia w obiegu zamkniętym procesów cieplnych związanych z wytopem i przetwarzaniem aluminium. Instalacja obiegu zamkniętego umożliwia znaczące oszczędności zużycia wody. Jedynie w celu zapobiegania narastaniu zawiesiny stałej i substancji ropopochodnych z obiegu okresowo dokonuje się niewielkich zrzutów i uzupełnienia wodą czystą. Zrzucone wody chłodnicze odprowadzane są na centralną oczyszczalnię ścieków.

Całkowita objętość ścieków według jakości i docelowego miejsca przeznaczenia

Wyszczególnienie	Jednostka	2015
Do kanalizacji miejskiej	tyś m ³ /rok	20
Do wód powierzchniowych	tyś m ³ /rok	693
w tym ścieki z obróbki chem. aluminium	tyś m ³ /rok	182

Gospodarka odpadami

Gospodarowanie wytworzonymi w Grupie KĘTY odpadami odbywa się zgodnie z przepisami unijnymi i krajowymi, zapewniającymi bezpieczeństwo dla środowiska. Do charakterystycznych odpadów należą złomy oraz zgary aluminium. Odpady zbierane są selektywnie. Miejsca gromadzenia odpadów są izolowane od podłoża, zaś odpady są przechowywane w specjalnych, szczelnych pojemnikach.

Prowadzona jest ilościowa i jakościowa ewidencja odpadów. Monitorowanie obrotu odbywa się przy wykorzystaniu zaawansowanego systemu klasy ERP. Odpady niezagospodarowane we własnym zakresie, przekazywane są podmiotom posiadającym wymagane zezwolenia. Zdecydowana większość z nich do odzysku. Procesy związane z przetwarzaniem odpadów poddano kontroli w ramach wdrożonego systemu zarządzania środowiskiem wg normy ISO 14001.

**Odpady wytworzone oraz sposób postępowania
z odpadami w Grupie KĘTY**

Wyszczególnienie	Jednostka	2015
Wytworzone odpady niebezpieczne	Mg	2002
Wytworzone odpady inne niż niebezpieczne	Mg	22092
Wytworzone odpady łącznie	Mg	24073
Wytworzone odpady na jednostkę produkcji	Mg/Mg	0,293
Odpady przekazane do odzysku	Mg	4574
Odpady unieszkodliwione	Mg	1872

Odpady aluminium stanowią cenny surowiec do produkcji profili aluminiowych. Z tego też względu w zakładowej odlewni prowadzony jest recykling, w wyniku czego złomy aluminium przetwarzane są w gotowy materiał wsadowy. Spółka zagospodarowuje 100% odpadów aluminiowych wytwarzanych na terenie zakładu, jak również odbiera i przetwarza odpady z rynku, pochodzące od końcowych użytkowników (post-consumer) oraz materiały stanowiące odpady produkcyjne (pre-consumer).

Odpady odzyskane w instalacji do wtórnego wytopu aluminium

Wyszczególnienie	Jednostka	2015
Recykling odpadów aluminium	Mg	24722
Recykling odpadów na jedn. produkcji	Mg/Mg	0,30

Poziom zgodności z regulacjami

Spółka posiada uregulowany stan formalno-prawny. Zgodność z regulacjami potwierdziły wyniki przeprowadzonej w październiku 2015 kontroli Wojewódzkiego Inspektoratu Ochrony Środowiska oraz niezależnych auditorów TUV NORD Cert. Realizowane przez Spółkę pomiary i analizy jakości środowiska stanowią dodatkowe potwierdzenie spełniania standardów. Za emisję zanieczyszczeń do środowiska zakład systematycznie i terminowo wnosi wymagane prawem opłaty oraz realizuje sprawozdania do właściwych urzędów. W roku 2015 nie miały miejsca kary pieniężne lub inne sankcje za nieprzebrnięcie prawa i regulacji środowiskowych.

Wysokość opłat i kar z tytułu korzystania ze środowiska

Wyszczególnienie	Jednostka	2015
Opłaty za emisję do powietrza	PLN	19223
Opłaty za pobór wody	PLN	50082
Opłaty za ścieki	PLN	50277
Opłaty środ. łącznie	PLN	119582
Kary środ. łącznie	PLN	0

Wydatki przeznaczone na ochronę środowiska

Grupa Kęty S.A. prowadzi pełną ewidencję kosztów ochrony środowiska, bada ich strukturę oraz analizuje zmiany w czasie. Źródła danych do finansowej oceny działalności środowiskowej stanowią: wydatki inwestycyjne, koszty utrzymania i eksploatacji urządzeń ochronnych, wysokość wymaganych prawem opłat za korzystanie ze środowiska, opłat produktowych itp. Realizowana rachunkowość

stanowi narzędzie ułatwiające podejmowanie decyzji związanych z działalnością ekologiczną oraz przedsięwzięciami inwestycyjnymi i organizacyjnym.

Nakłady na ochronę środowiska

Wyszczególnienie	Jednostka	2015
Łączne koszty środowiskowe	PLN	3645631
Koszty ochrony powietrza i klimatu	PLN	729675
Koszty gospodarki ściekowej	PLN	819323
Koszty gospodarki odpadami	PLN	439926
Koszty ochrony gleby oraz wód	PLN	1592518
Pozostałe koszty OŚ	PLN	64265
Oplaty recyklingowe	PLN	19990
Zagospodarowanie odpadów	PLN	417 387

Skargi związane z oddziaływaniem na środowisko

Do Spółki nie wpłynęła żadna skarga strony zainteresowanej dotycząca ponadnormatywnego korzystania ze środowiska. Brak zastrzeżeń okolicznych mieszkańców potwierdza, że oddziaływania środowiskowe zakładu są pod kontrolą. Otwarta polityka informacyjna, w tym publikacja rocznych raportów środowiskowych zwiększyła wiedzę interesariuszy, co do charakteru i zakresu wpływu Spółki na środowisko.

WRAŻLIWOŚĆ EKOLOGICZNA

Przystąpienie Grupy Kęty S.A. do inicjatywy ONZ Global Compact, w istotny sposób wpłynęło na zakres i charakter działań na rzecz ochrony środowiska. W jeszcze większym stopniu skoncentrowaliśmy się na prewencyjnym podejściu do środowiska naturalnego, stosowaniu przyjaznych technologii oraz projektów mających na celu promowanie postawy odpowiedzialności ekologicznej. Zwiększyliśmy efektywność wykorzystania zasobów naturalnych, istotnie zmodernizowaliśmy infrastrukturę. Działania realizowane były w sposób sformalizowany, w oparciu o międzynarodowe standardy zarządzania środowiskiem. Oprócz działań operacyjnych, procesowych, które w sposób ciągły wpływają na naszą filozofię działania w obszarze środowiska naturalnego, która mówi: „Mamy świadomość, że bezpośrednio i pośrednio wywieramy wpływ na środowisko naturalne, dlatego też działalność prowadzimy tak, aby ten wpływ był możliwie ograniczony.”

Firma podejmuje szereg działań i programów edukacyjnych, których rolą jest promocja zachowań proekologicznych. Do najważniejszych w tym obszarze w 2015 roku zaliczyć można:

Program „Nakrętka na wózek” - w roku 2015 w całej Grupie Kapitałowej Grupy Kęty S.A. oraz w placówkach z którymi współpracuje Fundacja Grupa Kęty Dzieciom Podbeskidzia” był kontynuowany program o charakterze ekologiczno- dobroczynnym „Nakrętka na wózek”. Pieniądze uzyskane ze sprzedaży trafią w formie darowizny do matki z Międzyrzecza, którą fundacja wspiera w zakupie wózka dla niepełnosprawnego syna. Ekologia w połączeniu z dobroczynnością daje wymierne efekty – od początku akcji zebrano ok. 1,7 tony nakrętek.

EkoMocni - konkurs plastyczny dla dzieci pracowników wszystkich spółek Grupy Kapitałowej. Ponad 700 prac plastycznych nadesłały dzieci z Grupy Kapitałowej Grupy Kęty S.A. na konkurs „EkoMocni” przygotowany w ramach prowadzonej działalności CSR.

Eko-lokalne zaangażowanie - cyklicznie firma jest zaangażowana przy konkursie ekologicznym prowadzonym przez Wydział Ochrony Środowiska Starostwa Powiatowego w Oświęcimiu. W roku 2015 konkurs miał charakter edukacyjny – najmłodsi pokazali jak powinno się dbać o powietrze, które było

głównym tematem. Grupa Kęty S.A. dla której tematyka ochrony środowiska jest istotnym aspektem polityki CSR-owej była jednym ze sponsorów projektu fundując nagrody w postaci toreb sportowych oraz dwóch tabletów marki Samsung dla laureatów konkursu.

e-faktury w Grupie Kapitałowej - w trosce o środowisko naturalne oraz z myślą o poprawie efektywności działań spółki Grupy Kapitałowej wprowadziły e-faktury. Zachęcając swoich partnerów do takiej formy m.in. poprzez informację i wskazanie korzyści, jak również we współpracy z dostawcami wybierają, jeżeli to możliwe takie rozwiązanie. Za 2015 rok udział e-faktur w ogólnej liczbie faktur wyniósł 25%.

9.7 O raporcie

Niniejsze sprawozdanie po raz pierwszy zawiera oświadczenie w sprawie informacji niefinansowych. Przy przygotowaniu oświadczenia spółka inspirowała się wytycznymi standardu GRI G4. Z racji pierwszej publikacji danych niefinansowych nie odnotowano żadnych zmian w stosunku do roku poprzedniego. Poprzedni raport o podobnym charakterze został opublikowany w marcu 2014 roku, jednak raport ten zawierał wyłącznie dane finansowe. Dlatego też tegoroczny raport traktujemy jako bazę do raportowania w kolejnych latach. Spółka raportuje w okresach rocznych – dane odnoszą się do roku kalendarzowego 2015. Raportowane dane dotyczą spółki Grupa Kęty S.A. z wyjątkami, kiedy w tekście odwołujemy się do działań prowadzonych w skali Grupy Kapitałowej Grupy Kęty S.A. (np. obszar etyki, działalność Fundacji). Zakres raportowania ujęliśmy również w tabeli GRI. Spółka nie wprowadzała jakichkolwiek korekt do informacji zawartych w poprzednim raporcie.

Przy przygotowaniu sprawozdania wykorzystano wybrane wskaźniki proponowane przez GRI G4 w wersji podstawowej „CORE”. Raport powstał przy współpracy wewnętrznej grupy projektowej – szerokiego grona pracowników odpowiedzialnych za poszczególne omawiane w raporcie aspekty, m.in. HR, Ochrona Środowiska, Relacje Inwestorskie, CSR, Sprzedaż, Produkcja, Zakupy i inne.

Osobą nadzorującą proces tworzenia sprawozdania oraz osobą do kontaktu w sprawie raportu jest Zbigniew Paruch – Główny Specjalista ds. PR. Wstępne treści i układ sprawozdania były konsultowane przez niezależnego eksperta zewnętrznego, bez ostatecznej weryfikacji. Dedykowana grupa projektowa, która opracowywała niniejszy raport wraz z Zarządem Grupy Kęty S.A. – wspólnie wypracowała istotne aspekty dla organizacji, które przedstawiamy w niniejszym raporcie. Przy ich wyborze decydującą rolę odegrała polityka CSR, która jest głównym dokumentem i filozofią działania firmy w obszarach społecznej odpowiedzialności biznesu. To ona już jakiś czas temu wyznaczyła naszą drogę działania w tym obszarze. W sprawozdaniu skupiliśmy właśnie na tych aspektach starając się przekazać je w sposób wiarygodny, przejrzysty, wyważony porównywalny, dokładny i terminowy. Przy ich prezentacji staraliśmy się zachować zasady, o których mówi GRI:

- uwzględnienie interesariuszy,
- istotność
- kontekst zrównoważonego rozwoju
- kompletność

Istotną rolę w wyznaczaniu filozofii działania, kierunków zaangażowania ma Komitet Sterujący ds. Zrównoważonego Rozwoju i Społecznej Odpowiedzialności Biznesu na posiedzeniach którego zapadają główne decyzje związane z operacyjnym zarządzaniem całą Grupą Kapitałową zgodnie z wizją, misją i wartościami, które są dla nas nadrzędne. Sprawozdanie zostało zbadane przez niezależnego audytora wybranego przez Radę Nadzorczą spółki - zakres niezależnej weryfikacji dotyczył tylko danych finansowych.

10. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM

Podstawowe ryzyka, a także cele i zasady zarządzania ryzykiem w Grupie Kapitałowej Grupy Kęty S.A. nie zmieniły się w stosunku do opublikowanych w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kęty S.A. za 2014 rok. Szczegółowe dane dotyczące 2015 roku zostały zaprezentowane w nocie 35 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kęty S.A. za 2015 rok.

11. GRUPA KĘTY S.A. NA RYNKU KAPITAŁOWYM

11.1 Akcje i Akcjonariusze

Akcje spółki są notowane na GPW w Warszawie od 16 stycznia 1996 roku. Aktualnie akcje spółki są notowane w ramach indeksu mWig40. Liczba wszystkich wyemitowanych akcji Grupy KĘTY S.A. na dzień 31 grudnia 2015 r. wynosiła 9.441.988 akcji o wartości nominalnej 2,50 zł każda. Wykaz akcjonariuszy posiadających więcej niż 5% akcji na dzień 31 grudnia 2015 i 2014 przedstawia się następująco:

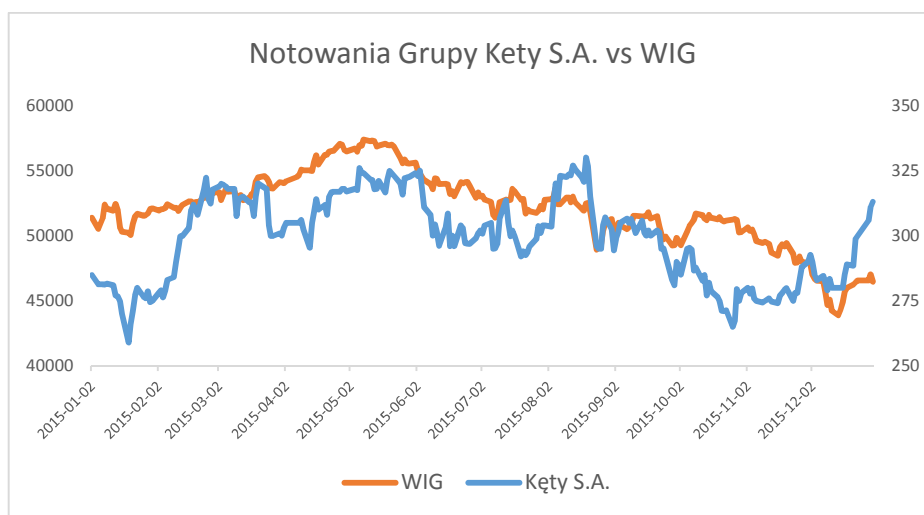
	Liczba akcji 31.12.2015	Udział w kapitale	Liczba akcji 31.12.2014	Udział w kapitale
Aviva OFE	1 691 276	17,91%	1 691 276	18,00%
Nationale-Nederlanden OFE	1 610 534	17,06%	1 610 534	17,15%
OFE PZU ZŁOTA JESIEŃ	921 000	9,75%	921 000	9,80%
PTE Allianz Polska	499 748	5,29%	499 748	5,32%
Pozostali	4 719 430	49,99%	4 670 980	49,73%
Razem	9 441 988	100,00%	9 393 538	100,00%

Po dniu bilansowym nie nastąpiły żadne istotne zmiany w strukturze akcjonariuszy posiadających więcej niż 5% akcji na WZA spółki. Ponadto Zarząd nie posiadał informacji o jakiegokolwiek umowie, w tym zawartej po dniu bilansowym, w wyniku której mogłyby nastąpić istotne zmiany w strukturze własnościowej Grupy KĘTY S.A.

11.2 Kurs akcji

W trakcie 2015 roku (bazując na kursach zamknięcia):

- średnia cena osiągnęła wartość 298,86 zł,
- cena minimalna (19 stycznia) osiągnęła poziom 259,00 zł,
- cena maksymalna (19 sierpnia) osiągnęła poziom 330,00 zł,
- zmiana ceny w trakcie roku (pomiędzy 31 grudnia 2015 roku a 31 grudnia 2014 roku) wyniosła 9,8%, dla porównania wskaźnik WIG w tym samym okresie spadł o 9,6%),
- średni wolumen obrotu na sesję wyniósł 6 599 akcji,
- w całym roku właściciela zmieniło 1 656 293 akcje (wzrost o 15% do poprzedniego roku)



11.3 Relacje inwestorskie

Polityka informacyjna Grupy Kęty S.A. opiera się na otwartości w relacjach z obecnymi jak i potencjalnymi akcjonariuszami z zachowaniem podstawowych zasad dotyczących równego dostępu do informacji.

W 2015 roku najważniejszym wydarzeniem z punktu widzenia relacji inwestorskich była ogłoszona w lutym strategia na lata 2015 – 2020. Działania w pierwszym półroczu koncentrowały się spotkaniach i prezentacjach poświęconych temu tematowi. Oprócz spotkań z inwestorami krajowymi spółka zaprezentowała swoje plany w Londynie, Frankfurtach, Wiedniu i Pradze. Budowanie wiedzy na temat spółki oraz jej perspektyw co roku owocuje wydaniem szeregu raportów i rekomendacji przez wiodące biura maklerskie.

Tradycyjne kanały informacyjne wspierane są przez kanały elektroniczne. Już w poprzednim roku spółka dokonała zmiany wyglądu strony www oraz dostosowania jej do obecnych trendów w zakresie prezentowania treści w internecie.

Wierzymy, że wszystkie te działania wspierają akcjonariuszy dając im wiedzę pozwalającą na świadome określenie poziomu ryzyka w trakcie inwestowania w akcje spółki.

11.4 Polityka dywidendowa

Spółka począwszy od 2001 roku wypłaca systematycznie dywidendę, która do 2014 roku sięgała ok. 40% skonsolidowanego zysku netto. W ogłoszonej w 2015 roku strategii na lata 2015 – 2020 Zarząd Grupy Kęty S.A. zadeklarował, iż wskaźnik wypłaty dywidendy wzrośnie do poziomu 60% skonsolidowanego zysku netto. Zgodnie z przyjętą polityką Zarząd spółki 10 lutego 2016 roku zarekomendował wypłatę 60% skonsolidowanego zysku netto za 2015 rok w formie dywidendy.

12. OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

ZASADY I ZAKRES STOSOWANIA ŁADU KORPORACYJNEGO

Grupa Kęty została zobowiązana do stosowania zasad ładu korporacyjnego w postaci „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” (DPSN), które obowiązywały do 31 grudnia 2015 r. Dokument ten jest dostępny na stronie internetowej Giełdy (<http://www.gpw.pl>) w sekcji poświęconej zagadnieniom ładu korporacyjnego spółek notowanych. W 2015 r. Grupa Kęty przestrzegała wszystkich zasad ujętych w tym zbiorze, za wyjątkiem zasady oznaczonej numerem 10 ppkt. 2 w części IV dotyczącej zapewnienia akcjonariuszom możliwości udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. W ocenie Zarządu Spółki wobec braku ukształtowanej praktyki rynkowej, organizacja walnych zgromadzeń przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej niesie za sobą zagrożenia zarówno natury prawnej, jak i technicznej. Ponadto w opinii Zarządu zasady udziału w walnych zgromadzeniach obowiązujące w Spółce umożliwiają efektywną realizację praw wynikających z akcji.

Od 1 stycznia 2016 r. Grupa Kęty stosuje nowe zasady wydane przez organizatora obrotu – „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” (DPSN 2016). Dokument ten jest dostępny na stronie internetowej Giełdy (<http://www.gpw.pl>) w sekcji poświęconej zagadnieniom ładu korporacyjnego spółek notowanych. Grupa Kęty podejmuje działania w celu dostosowania wewnętrznych regulacji do wszystkich wymogów przewidzianych w wyżej wymienionym dokumencie.

Pełne oświadczenie Grupy Kęty dotyczące stosowania DPSN 2016 znajduje się na stronie internetowej Spółki, w sekcji poświęconej ładowi korporacyjnemu Grupy Kęty.

OPIS GŁÓWNYCH CECH STOSOWANYCH W GRUPIE KĘTY S.A. SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I ZARZĄDZANIA RYZYKIEM W ODNIESIENIU DO PROCESU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH I SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Zarząd Grupy jest odpowiedzialny za opracowanie i wdrożenie adekwatnego, efektywnego i skutecznego systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych. Za sporządzanie sprawozdań finansowych, okresową sprawozdawczość finansową i zapewnienie informacji zarządczej odpowiedzialny jest Pion Finansowy, nadzorowany przez Członka Zarządu Grupy Kęty SA. Rada Nadzorcza nadzoruje funkcjonowanie systemu kontroli wewnętrznej, oceniając jego adekwatność, skuteczność i efektywność za pośrednictwem Komitetu ds. Audytu oraz komórki Audytu Wewnętrznego.

Bezpośrednio proces sporządzania sprawozdań finansowych jest realizowany poprzez spółkę Dekret Centrum Rachunkowe sp. z o.o. w pełni zależną od Grupy Kęty S.A. Spółka Dekret zatrudnia specjalistów księgowych, którzy posiadają wiedzę popartą niezbędnymi certyfikatami oraz wykształceniem, a także niezbędnym doświadczeniem potrzebnym do prawidłowego sporządzenia sprawozdań.

Grupa Kęty SA przyjęła politykę rachunkowości, zgodną z zasadami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej; plan kont oraz bazy danych sprawozdawczych uwzględniają format i szczegółowość danych finansowych prezentowanych w sprawozdaniach finansowych.

System kontroli wewnętrznej w procesie sporządzania sprawozdań finansowych ma na celu zapewnienie rzetelności, kompletności i prawidłowości ujęcia wszystkich transakcji gospodarczych w

danym okresie, a oparty jest o rozdział obowiązków, stopniowaną autoryzację transakcji i danych, weryfikację poprawności otrzymanych danych.

Proces sporządzania sprawozdań zawiera mechanizmy kontrolne o charakterze technicznym (liczbowe i logiczne formuły kontrolne) oraz merytorycznym (analiza wyników raportów kontrolnych). W procesie sporządzania sprawozdań finansowych zidentyfikowano następujące ryzyka:

- błędnych danych wejściowych,
- niewłaściwej prezentacji danych,
- zastosowania błędnych szacunków,
- braku integracji systemów IT.

Ryzyka te są minimalizowane poprzez:

- ujednolicony system powiązania danych z systemów źródłowych do sprawozdań finansowych, który zapewnia prawidłową prezentację danych,
- przeglądy dokonywane poprzez wewnętrznych specjalistów, których głównym celem jest konfrontacja posiadanej wiedzy z danymi finansowymi i wychwycenie ewentualnych nieprawidłowych prezentacji danych oraz nieprawidłowych danych wejściowych.
- szacunki oparte są na najlepszej wiedzy Zarządu; dokonywanie części szacunków odbywa się z wykorzystaniem pomocy niezależnych doradców (np. licencjonowanych aktuariuszów lub rzeczoznawców majątkowych).
- sprawozdania Spółki oraz grupy kapitałowej podlegają corocznemu badaniu oraz corocznym przeglądom półrocznym przez niezależnego audytora. Proces badania oraz przeglądów półrocznych ma na celu wyłapanie istotnych nieprawidłowości, w tym również pominięć w procesie sporządzania sprawozdań finansowych.
- w spółce używany jest zintegrowany system IT, który zapewnia pełną integrację danych. Weryfikacja danych systemu IT podlega kontrolom zgodnie z obowiązującymi w Spółce procedurami bezpieczeństwa systemów IT.
- sprawozdawczość spółek Grupy Kapitałowej, która jest prowadzona według jednolitych zasad zgodnie z obowiązującym w Grupie jednolitym „planem kont sprawozdawczych”.

Przestrzeganie właściwych ustaw i przepisów (zadania dotyczące zgodności).

Funkcjonujące w Grupie Kęty S.A. struktury zarządzania ryzykiem pozwalają koordynować działania mające na celu przestrzeganie właściwych ustaw i przepisów tak w segmentach działalności, jak i na poziomie grupy kapitałowej. Na struktury te składają się: działy Centrali Grupy Kęty S.A. zajmujące wydzielonymi obszarami, odpowiadające im struktury w Spółkach zależnych, system procedur Grupy o nazwie OrangeBook, zdefiniowane kompetencje działów oraz struktury budowanego systemu ERM.

System ERM zapewnia organizacyjnie wielokierunkowy przepływ informacji pomiędzy spółkami Grupy Kapitałowej, zapewniając mechanizm doskonalenia systemu dla całej Grupy. Natomiast stworzony system wytycznych OrangeBook pozwala spółkom wchodzącym w skład Grupy Kapitałowej na korzystanie z wiedzy i prawidłowe podejście do zagadnień związanych z wymogami przepisów prawa oraz prowadzeniem działalności gospodarczej.

WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO ZNACZNE PAKIETY AKCJI WRAZ ZE WSKAZANIEM LICZBY POSIADANYCH PRZEZ TE PODMIOTY AKCJI, ICH PROCENTOWEGO UDZIAŁU W KAPITALE ZAKŁADOWYM, LICZBY GŁOSÓW Z NICH WYNIKAJĄCYCH I ICH PROCENTOWEGO UDZIAŁU W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU.

Informacje dotyczące znaczących akcjonariuszy znajdują się w punkcie 11.1 niniejszego Sprawozdania.

WSKAZANIE POSIADACZY WSZELKICH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, KTÓRE DAJĄ SPECJALNE UPRAWNIENIA KONTROLNE, WRAZ Z OPISEM TYCH UPRAWNIENI.

Spółka nie emitowała papierów wartościowych dających specjalne uprawnienia kontrolne akcjonariuszom lub innym podmiotom. Akcje Grupy Kęty S.A. są akcjami zwykłymi na okaziciela. Każda z nich daje prawo do jednego głosu na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy.

WSKAZANIE WSZELKICH OGRANICZEŃ ODNOŚNIE DO WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU, TAKICH JAK OGRANICZENIE WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU PRZEZ POSIADACZY OKREŚLONEJ CZĘŚCI LUB LICZBY GŁOSÓW, OGRANICZENIA CZASOWE DOTYCZĄCE WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU LUB ZAPISY, ZGODNIE Z KTÓRYMI, PRZY WSPÓŁPRACY SPÓŁKI, PRAWA KAPITAŁOWE ZWIĄZANE Z PAPIERAMI WARTOŚCIOWYMI SĄ ODDZIELONE OD POSIADANIA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH.

Spółka nie wprowadziła szczególnych ograniczeń dotyczących wykonywania prawa głosu z akcji.

WSKAZANIE WSZELKICH OGRANICZEŃ DOTYCZĄCYCH PRZENOSZENIA PRAWA WŁASNOŚCI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH GRUPA KĘTY S.A.

Przenoszenie prawa własności papierów wartościowych wyemitowanych przez Spółkę nie podlega ograniczeniom. Żadna z wyemitowanych serii nie daje posiadaczom specjalnych uprawnień kontrolnych wobec emitenta, ani nie wprowadza ograniczeń w zakresie wykonywania prawa głosu lub innych praw należnych akcjonariuszom. Nie występują też ograniczenia dotyczące przenoszenia praw własności papierów wartościowych emitenta.

OPIS ZASAD DOTYCZĄCYCH POWOŁYWANIA I ODWOŁYWANIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH ORAZ ICH UPRAWNIENI, W SZCZEGÓLNOŚCI PRAWO DO PODJĘCIA DECYZJI O EMISJI LUB WYKUPIE AKCJI

Zarząd składa się z 1 do 5 Członków, przy czym pozostali członkowie Zarządu są powoływani na wniosek Prezesa. Członkowie Zarządu mogą być powoływani i odwoływani w każdym czasie przez Radę Nadzorczą zwykłą większością głosów oddanych. Kadencja Członków Zarządu trwa 3 lata.

Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem Spółki, a niezastrzeżone do kompetencji innych organów Spółki, należą do zakresu działania Zarządu. Tryb działania Zarządu określa szczegółowo Regulamin Pracy Zarządu, uchwalany przez Zarząd, a zatwierdzany przez Radę Nadzorczą i jest dostępny pod adresem <http://www.grupakety.com/pl/18,dokumenty-spolki.html>

Do kompetencji Zarządu należy w szczególności ustalanie strategii Grupy, zatwierdzanie planu ekonomiczno-finansowego, tworzenie, przekształcanie i likwidowanie jednostek organizacyjnych Spółki, wykonywanie nadzoru właścicielskiego nad spółkami z Grupy. Osoby zarządzające nie posiadają uprawnień do podejmowania decyzji o emisji lub wykupie akcji, jedynie uprawnienia inicjujące podjęcie działań o emisji lub wykupie akcji.

OPIS ZASAD ZMIANY STATUTU LUB UMOWY SPÓŁKI

Zmiana statutu wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki podjętej większością trzech czwartych głosów oraz wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego (art. 430 k.s.h). Zmiana statutu staje się skuteczna z chwilą wpisu tej zmiany do KRS. Obowiązek zgłoszenia zmiany statutu spoczywa na Zarządzie Spółki. Zarząd zobowiązany jest zgłosić zmianę statutu w ciągu 3 miesięcy od powzięcia odpowiedniej uchwały.

SPOSÓB DZIAŁANIA WALNEGO ZGROMADZENIA I JEGO ZASADNICZE UPRAWNIENIA ORAZ OPIS PRAW AKCJONARIUSZY I SPOSOBU ICH WYKONYWANIA, W SZCZEGÓLNOŚCI ZASADY WYNIKAJĄCE Z REGULAMINU WALNEGO ZGROMADZENIA, JEŻELI TAKI REGULAMIN ZOSTAŁ UCHWALONY, O ILE INFORMACJE W TYM ZAKRESIE NIE WYNIKAJĄ WPROST Z PRZEPISÓW PRAWA

Zgodnie ze Statutem Spółki oraz Regulaminem Walnego Zgromadzenia walne zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki, Bielsku-Białej lub w Warszawie. Są one zwoływane przez Zarząd poprzez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. Walne Zgromadzenie może zostać zwołane także przez Radę Nadzorczą lub akcjonariuszy reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego. Akcjonariusze reprezentujący co najmniej 5 % kapitału zakładowego mają prawo złożenia wniosku o zwołanie Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego zgromadzenia.

Walne Zgromadzenie jest ważne bez względu na liczbę reprezentowanych na nim akcji. Zgodnie z przyjętym Regulaminem obrady Walnego Zgromadzenia otwiera przewodniczący Rady Nadzorczej Spółki lub osoba przez niego wskazana i zarządza wybór spośród osób uprawnionych do głosowania, przewodniczącego Zgromadzenia. Kandydatów na Przewodniczącego mogą zgłaszać osoby uprawnione do głosowania na Zgromadzeniu. Po dokonaniu wyboru Przewodniczący stwierdza prawidłowość zwołania Walnego Zgromadzenia i jego zdolność do podejmowania uchwał w sprawach objętych porządkiem obrad, zarządza przyjęcie porządku obrad. W toku obrad do obowiązków i uprawnień Przewodniczącego należy w szczególności czuwanie nad zgodnością przebiegu obrad z przepisami kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki i Regulaminu Zgromadzenia, udzielanie i odbieranie głosu uczestnikom Zgromadzenia, zarządzanie przerw w obradach, zarządzanie nad uchwałami Zgromadzenia oraz stwierdzanie prawidłowości ich przebiegu i wyników.

Ze względu na fakt, że Spółka jest spółką publiczną w Walnym Zgromadzeniu mają prawo uczestniczyć i wykonywać prawo głosu akcjonariusze będący właścicielami akcji na okaziciela na szesnaście dni przed datą walnego zgromadzenia. Muszą oni dokonać stosownej rejestracji udziału w Walnym Zgromadzeniu zgodnie z przepisami kodeksu spółek handlowych. W Zgromadzeniu mają prawo uczestniczenia również członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki, biegły rewident Spółki oraz inne osoby zaproszone przez organ zwołujący Zgromadzenie, chyba że na wniosek akcjonariuszy zgłoszony przed przystąpieniem do rozpatrywania spraw ujętych w porządku obrad, Zgromadzenie zwykłą większością głosów postanowi inaczej.

Lista akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Zgromadzeniu, podpisana przez zarząd, zawierająca nazwiska i imiona albo firmy (nazwy) uprawnionych, ich miejsce zamieszkania (siedzibę), liczbę akcji oraz liczbę przysługujących im głosów, jest dostępna w siedzibie/lokalu Zarządu Spółki na trzy dni powszednie przed odbyciem Zgromadzenia.

2) Zgodnie ze Statutem Spółki, Regulaminem Walnego Zgromadzenia Grupy Kęty S.A. oraz przepisami prawa, akcjonariusz Spółki ma prawo:

- uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocników;
- kandydować na Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia lub zgłosić do protokołu jedną kandydaturę na stanowisko Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia;
- zadawać pytania w każdej sprawie objętej porządkiem obrad;

- zgłosić sprzeciw wobec decyzji Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia. Walne Zgromadzenie w drodze uchwały rozstrzyga o utrzymaniu względnie uchyleniu decyzji Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia;
- zgłaszać propozycje zmian i uzupełnień do projektów uchwał objętych porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia – do czasu zamknięcia dyskusji nad punktem porządku obrad obejmującym projekt uchwały, której taka propozycja dotyczy;
- żądać przeprowadzenia tajnego głosowania;
- żądać udzielenia przez Zarząd Spółki informacji dotyczących spraw objętych porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia w przypadkach i z zastrzeżeniem wyjątków określonych w przepisach prawa;
- żądać przesłania mu listy akcjonariuszy nieodpłatnie pocztą elektroniczną, podając adres, na który powinna zostać wysłana. Akcjonariusz może przeglądać listę akcjonariuszy w lokalu Zarządu oraz żądać odpisu listy za zwrotem kosztów jej sporządzenia;
- przeglądać księgi protokołów z Walnego Zgromadzenia i żądać wydania poświadczonych przez Zarząd Spółki odpisów uchwał;
- zaskarżać uchwały Walnego Zgromadzenia w przypadkach określonych przez przepisy prawa.

Przebieg Walnego Zgromadzenia jest protokołowany przez notariusza, a wypis z protokołu wraz z dowodami zwołania Zgromadzenia oraz pełnomocnictwami udzielonymi przez akcjonariuszy Zarząd Spółki dołącza do księgi protokołów, którą akcjonariusze mają prawo przeglądać i żądać wydania z niej poświadczonych przez Zarząd odpisów uchwał. Uchwały Zgromadzenia zapadają większością głosów zgodnie z zasadami określonymi w Statucie i kodeksie spółek handlowych. Głosowanie odbywa się za pomocą elektronicznego systemu obliczania głosów. Głosowanie jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków organów Spółki, o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych. Głosowanie tajne zarządza się również w sytuacji, jeśli chociaż jeden z akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na Zgromadzeniu tego zażąda. Po wyczerpaniu porządku obrad Przewodniczący zamyka Zgromadzenie.

Przebieg Walnego Zgromadzenia jest transmitowany na żywo przez internet dla wszystkich zainteresowanych, a także rejestrowany i zamieszczany na stronie internetowej Grupy Kęty S.A. do odtworzenia w dowolnym terminie.

SKŁAD OSOBOWY I ZMIANY, KTÓRE W NIM ZASZŁY W CIĄGU OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO, ORAZ OPIS DZIAŁANIA ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH, NADZORUJĄCYCH LUB ADMINISTRUJĄCYCH GRUPĄ KĘTY S.A. ORAZ ICH KOMITETÓW.

ZARZĄD

Skład Zarządu Grupy Kęty S.A. nie ulegał zmianom w trakcie roku i na dzień 31.12.2015 przedstawiał się następująco:

Dariusz Mańko	Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny
Adam Piela	Członek Zarządu, Dyrektor Finansowy

RADA NADZORCZA

Skład Rady Nadzorczej Grupy Kęty S.A. nie ulegał zmianom w trakcie roku i na dzień 31.12.2015 przedstawiał się następująco:

Maciej Matusiak	– Przewodniczący Rady Nadzorczej (członek niezależny)
Szczepan Strublewski	– Zastępca Przewodniczącego (członek niezależny)

Jerzy Marciniak	– Członek Rady Nadzorczej (członek niezależny)
Paweł Niedziółka	– Członek Rady Nadzorczej (członek niezależny)
Jerzy Surma	– Członek Rady Nadzorczej (członek niezależny)

OPIS ZASAD DZIAŁANIA ZARZĄDU

Zarząd Spółki pod przewodnictwem Prezesa zarządza Spółką i reprezentuje ją na zewnątrz. Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem Spółki, a niezastrzeżone do kompetencji innych organów Spółki, należą do zakresu działania Zarządu. Tryb działania Zarządu określa szczegółowo Regulamin Pracy Zarządu, uchwalany przez Zarząd, a zatwierdzany przez Radę Nadzorczą. Szczegółowy zakres uprawnień Zarządu określa Regulamin Zarządu dostępny pod adresem <http://www.grupakety.com/pl/18,dokumenty-spolki.html>

Zarząd Spółki podejmuje uchwały w głosowaniu jawnym bezwzględną większością głosów. W przypadku równej ilości głosów za i przeciw uchwale decyduje głos przewodniczącego posiedzenia. Poszczególni Członkowie Zarządu zarządzają powierzonymi im obszarami działalności Spółki.

OPIS ZASAD DZIAŁANIA RADY NADZORCZEJ

Prace Rady Nadzorczej koordynuje Przewodniczący. Rada Nadzorcza odbywa posiedzenie, co najmniej raz na kwartał. Zarząd lub Członek Rady Nadzorczej mogą żądać zwołań Rady Nadzorczej, podając proponowany porządek obrad. Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje posiedzenie w terminie 14 dni od dnia otrzymania wniosku. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały zwykłą większością głosów oddanych przy obecności, co najmniej połowy składu Rady Nadzorczej. W przypadku głosowania, w którym oddano taką samą liczbę głosów za oraz przeciw, głos rozstrzygający przysługuje Przewodniczącemu Rady.

Kompetencje Rady Nadzorczej obejmują w szczególności: powoływanie Członków Zarządu i określanie ich wynagrodzenia, powoływanie niezależnych audytorów oraz sprawowanie nadzoru nad działalnością Spółki. W ramach funkcji nadzorczych, Rada Nadzorcza m.in. rozpatruje plan strategiczny i roczny budżet Spółki oraz Grupy Kapitałowej, a także monitoruje wyniki operacyjne i finansowe, wyraża zgodę na zaciąganie zobowiązań przez Zarząd, ocenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz wnioski Zarządu, co do podziału zysków lub pokrycia strat. Rada Nadzorcza pełni swe obowiązki kolegiально, ale przekazała część kompetencji określonym komitetom, które opisano poniżej. Regulamin Rady dostępny jest pod adresem <http://www.grupakety.com/pl/18,dokumenty-spolki.html>

OPIS ZASAD DZIAŁANIA KOMITETÓW RADY NADZORCZEJ

W Grupie Kęty S.A. funkcjonują następujące komitety Rady Nadzorczej: Komitet ds. Audytu i Komitet ds. Wynagrodzeń. Działalność komitetów ma na celu usprawnienie bieżących prac Rady Nadzorczej poprzez przygotowywanie w trybie roboczym propozycji decyzji Rady Nadzorczej w zakresie wniosków własnych lub przedkładanych do rozpatrzenia przez Zarząd Spółki.

Komitet ds. Audytu w ramach Rady Nadzorczej Grupy Kęty S.A. został powołany w dniu 23 września 2004 roku uchwałą Rady Nadzorczej nr V/13/04. Komitet działa w oparciu o regulamin uchwalony przez Radę Nadzorczą w dniu 23 września 2004 roku. Członkowie Komitetu są powoływani w drodze uchwały Rady Nadzorczej spośród jej członków i wypełniają swą funkcję aż do chwili przyjęcia rezygnacji lub odwołania

w trybie przyjętym dla powołania. Członkowie Komitetu nie otrzymują żadnego dodatkowego wynagrodzenia z tytułu pracy w Komitecie.

Podstawowym celem Komitetu Audytu jest współdziałanie z Zarządem Grupy Kęty w celu zapewnienia spójności sprawozdań finansowych Spółki, zgodności z aktualnie obowiązującymi przepisami i wymaganiami prawnymi, niezależnością opinii audytorskich oraz przeprowadzeniem wewnętrznego audytu w Spółce, a także przygotowanie sprawozdania Komitetu, które dołączone jest do corocznego sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej Grupy Kęty prezentowanego walnemu zgromadzeniu.

Do najważniejszych zadań Komitetu należy: przegląd wybranych zagadnień związanych ze stosowaniem zasad rachunkowości i prezentacji sprawozdań finansowych, zasad stosowania cen transferowych przez spółki wchodzące w skład grupy kapitałowej, polityka tworzenia rezerw, sprawozdawczość wg MSSF, współpraca z biegłymi rewidentami badającymi spółki zależne. Ponadto Komitet omawia z Zarządem, audytorami wewnętrznymi i audytorami zewnętrznymi Spółki zasady polityki odnoszące się do oceny ryzyka i zarządzania ryzykiem. Taka dyskusja obejmuje główne zagrożenia finansowe Spółki oraz działania podjęte przez Zarząd w celu monitoringu i kontroli tych zagrożeń. Komitet w formie uchwał przedstawia rekomendacje dla Rady Nadzorczej, ale uchwały Komitetu nie są wiążące dla Rady Nadzorczej.

Komitet ds. Wynagrodzeń został powołany uchwałą Rady Nadzorczej nr VI/4/05 z dnia 19 maja 2005 roku. Głównym zadaniem Komitetu jest przede wszystkim ustalanie i kontrola wynagrodzeń członków Zarządu Spółki. Podstawowym celem Komitetu ds. Wynagrodzeń jest: kontrola i nadzór nad systemem wynagrodzeń członków Zarządu Grupy Kęty S.A., analiza systemu wynagrodzeń członków Zarządu Spółki w porównaniu z systemami obowiązującymi w innych podmiotach działających na rynku, przygotowanie sprawozdania Komitetu, które dołączone jest do corocznego sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej Spółki prezentowanego walnemu zgromadzeniu.

13. POZOSTAŁE ELEMENTY SPRAWOZDANIA

13.1 Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

Programy motywacyjne oparte o akcje są w Grupie Kęty S.A. zatwierdzane przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy oraz nadzorowane przez Radę Nadzorczą spółki.

13.2 Opis wykorzystania przez emitenta wpływów z emisji

Realizując program emisji akcji pracowniczych w okresie sprawozdawczym uprawnieni pracownicy objęli łącznie 48 450 sztuk akcji serii F pochodzących z III transzy programu z roku 2009. Szczegółowe informacje znajdują się w tabelce poniżej. Wpływy z tego tytułu zostały przeznaczone na finansowanie bieżącej działalności spółki.

Akcje	Cena emisyjna	Ilość	Wartość (tys. zł)
Akcje serii F (transza III) – program z roku 2009	125,57	48 450	6 083,9
RAZEM	-	48 450	6 083,9

13.3 Informacje o skupie akcji własnych

Spółka w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie dokonywała skupu akcji własnych.

13.4 Informacje o toczących się postępowaniach

Spółki Grupy Kapitałowej Grupy Kęty S.A. na ostatni dzień okresu sprawozdawczego oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie były stroną postępowania toczącego się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, którego łączna wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Grupy Kęty S.A.

13.5 Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w sprawozdaniu a wcześniej publikowanymi prognozami za dany rok

Opublikowane wyniki finansowe nie odbiegają w znacznym stopniu od opublikowanych w dniu 10 lutego 2015 roku prognoz.

13.6 Informacje o umowie z podmiotem badającym skonsolidowane sprawozdanie finansowe

W dniu 25 maja 2012 roku Grupa zawarła umowę z PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. w zakresie badania Sprawozdania Finansowego oraz Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za lata 2012 - 2015 oraz przeprowadzenia przeglądu Skróconego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego oraz Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za okres 6 miesięcy kończących się w dniu 30 czerwca 2012, 2013, 2014 i 2015. Wynagrodzenie audytora za lata 2015 i 2014 przedstawia poniższa tabela:

	Rok 2015	Rok 2014
Wynagrodzenie z tyt. badania sprawozdań rocznych jednostkowych i skonsolidowanych	54 000 zł	54 000 zł
Dodatkowe procedury związane z pracami nad sprawozdaniem finansowym (aktywa energetyczne)	15 000 zł	0 zł
Wynagrodzenie z tyt. badania sprawozdań jednostek zależnych	182 000 zł	182 000 zł
Wynagrodzenie z tytułu przeglądów półrocznych	30 000 zł	30 000 zł
Razem wynagrodzenia Biegłego Rewidenta w okresie	281 000 zł	266 000 zł

Poza wyżej wymienionymi Grupa nie korzystała z innych usług audytora badającego sprawozdanie finansowe jednostki dominującej.

13.7 Instrumenty pochodne

Szczegółowe informacje na temat pochodnych instrumentów finansowych znajdują się w Pkt 36 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Grupy Kęty S.A. za 2015 rok.

13.8 Transakcje w ramach grupy kapitałowej

Zestawienie transakcji w ramach grupy kapitałowej z punktu widzenia jednostki dominującej:

Podmiot zależny		Sprzedaż	Zakupy	Dywidendy	Należności netto	Zobowiązania	Odpisy aktualizujące należności
Aluprof S.A.	2015	187 189	3 241	71 000	31 215	218	0
	2014	150 291	4 061	66 725	38 352	769	19
Alupol Packaging S.A.	2015	1 128	0	40 000	111	0	0
	2014	1 026	0	30 000	282	0	0
Alutech Sp. z o.o. w likwidacji	2015	14	0	0	0	0	0
	2014	4	0	0	0	0	0
Alu Trans System Sp. z o.o.	2015	5 750	212	0	0	0	0
	2014	9 882	108	0	4 432	37	1 310
Dekret Sp. z o.o.	2015	768	1 384	69	67	281	0
	2014	745	1 305	190	65	136	0
Aluprof Węgry Ltd	2015	585	318	0	20	107	0
	2014	342	518	0	0	92	0
Metalplast Stolarka Sp. z o.o.	2015	4 872	394	0	1 495	38	0
	2014	6 148	310	0	2 612	93	0
Alupol Ukraina Sp. z o.o.	2015	2 566	5 588	0	980	452	6 855
	2014	2 944	1 182	0	3 844	0	9 583
ROMB S.A.	2015	977	3	0	258	0	0
	2014	590	8	0	132	1	0
Aluform Sp. z o.o.	2015	1 717	48 695	13 000	134	3 947	0
	2014	2 188	51 108	15 468	486	4 367	0
Alupol Packaging Kęty Sp. z o.o.	2015	8 086	130	0	1 060	113	0
	2014	9 685	429	0	1 301	383	0
Aluprof System Czechy Ltd	2015	0	451	0	0	26	0
	2014	0	146	0	0	77	0
Group Kęty Italia Ltd	2015	0	1 343	0	0	223	0
	2014	0	491	0	125	84	0

Razem	2015	213 652	61 759	124 069	35 340	5 405	6 855
Razem	2014	183 845	59 666	112 383	51 631	6 039	10 912

Ponadto 31 grudnia 2015 za kwotę 5.371 tys. zł Spółka nabyła działalność Alu Trans System sp. z o.o. – więcej na ten temat w nocie 22. Na dzień bilansowy z tytułu powyższej transakcji Spółka posiadała zobowiązanie w kwocie 771 tys. zł oraz należność 99 tys. zł.

Dodatkowo w grudniu 2015 roku Spółka sprzedała za cenę 12.188 tys. zł Aluform sp. z o.o. 100% posiadanych udziałów w Alupol Ukraina LLC. Na dzień bilansowy z tytułu powyższej transakcji Spółka posiadała należność w kwocie 3.188 tys. zł

Spółka posiada również zobowiązanie z tytułu otrzymanej w połowie 2013 roku pożyczki w kwocie 1.500 tys. zł od Spółki Alutech sp. z o.o. Powyższa pożyczka oprocentowana jest na warunkach rynkowych.

W bieżącym roku Spółka rozwiązała odpis na należności od Alupol LLC Ukraina w kwocie 2.728 tys. zł. W roku poprzednim Spółka ujęła jako koszt 9.583 tys. zł odpisu na należności od spółki Alupol LLC Ukraina. Ponadto w trakcie 2015 roku Spółka utworzyła odpis aktualizujący udziały w Spółce Alupol LLC Ukraina w kwocie 4.829 tys. zł. W roku ubiegłym Spółka utworzyła odpis aktualizujący udziały w Spółce Alupol LLC Ukraina w kwocie 14.715 tys. zł.

Ponadto Spółka rozwiązała w kwocie 912 tys. zł odpis aktualizujący wartość udziałów w spółce Alu Trans System sp. z o.o..

Dodatkowo w okresie sprawozdawczym Spółka udzieliła darowizny na rzecz Fundacji Grupa Kęty Dzieciom Podbeskidzia w kwocie 15 tys. zł. (rok ubiegły: 54 tys. zł). Przedmiotowa Fundacja została założona przez Grupę Kęty S.A. w 2011 roku.

Poza wyżej wymienionymi Grupa nie przeprowadzała żadnych innych transakcji z podmiotami powiązanymi poza wymienionymi w nocie 33 oraz 34 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego

Transakcje z Zarządem i Radą Nadzorczą zostały opisane w nocie 34 Sprawozdania Finansowego. Poza wyżej wymienionymi transakcjami i saldami nie wystąpiły żadne inne istotne transakcje z podmiotami powiązanymi.

13.9 Zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 10 lutego 2016 roku Zarząd Grupy Kęty S.A. opublikował prognozy 2016 roku oraz rekomendację wypłaty dywidendy w wysokości 60% skonsolidowanego zysku netto.

14. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU GRUPY KĘTY S.A. W SPRAWIE PRAWDZIWOŚCI I RZETELNOŚCI PREZENTOWANYCH SPRAWOZDAŃ

Zarząd Grupy Kęty S.A. oświadcza, że wedle najlepszej jego wiedzy informacje finansowe i dane porównywalne ujęte w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych zamieszczonych w Raporcie Rocznym 2015 Grupy Kapitałowej Grupy Kęty S.A. sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Grupy Kęty S.A. Zawarte w niniejszym dokumencie Sprawozdanie Zarządu za 2015 rok zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń Grupy Kapitałowej Grupy Kęty S.A. w 2015 roku.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU GRUPY KĘTY S.A. O WYBORZE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, przeprowadzający badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Grupy Kęty S.A. za 2015 rok, tj. PricewaterhouseCoopers Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący tego badania spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Dariusz Mańko

Prezes Zarządu

Adam Pielą

Członek Zarządu

Kęty, 16 marca 2016