



GRUPA KĘTY S.A.

**ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES OD DNIA 1 STYCZNIA 2019 DO DNIA 31 GRUDNIA 2019
PRZYGOTOWANE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ PRZYJĘTYMI PRZEZ UNIĘ
EUROPEJSKĄ**

Rachunek zysków i strat.....	2
Sprawozdanie z całkowitych dochodów	2
Bilans	3
Rachunek przepływów pieniężnych.....	4
Sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych.....	5
Dodatkowe informacje i objaśnienia.....	6
1. Informacje ogólne.....	6
2. Identyfikacja skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	6
3. Skład Zarządu Spółki.....	6
4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	6
5. Inwestycje w innych spółkach	7
6. Profesjonalny osąd i szacunki.....	7
6.1. Profesjonalny osąd.....	7
6.2. Niepewność szacunków	7
7. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego.....	9
7.1. Oświadczenie o zgodności.....	9
7.2. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdań finansowych.....	9
8. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości oraz zmiany prezentacji.....	9
8.1. Wdrożenie MSSF 16	9
8.2. Ponadto:.....	13
9. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie	13
10. Korekta błędów.....	14
11. Obszary szacunków	14
12. Istotne zasady rachunkowości.....	14
12.1. Wycena do wartości godziwej.....	15
12.2. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walutach obcych.....	15
12.3. Rzeczowe aktywa trwałe.....	16
12.4. Leasing	16
12.5. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych.....	18
12.6. Koszty finansowania zewnętrznego	18
12.7. Wartości niematerialne	19
12.8. Udziały i akcje w jednostkach zależnych.....	20
12.9. Przedpłaty na zakup rzeczowych aktywów trwałych.....	20
12.10. Aktywa finansowe	20
12.11. Utrata wartości aktywów finansowych.....	22
12.12. Wbudowane instrumenty pochodne	22
12.13. Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia.....	22
12.14. Zapasy.....	23
12.15. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	24
12.16. Połączenia, przejęcia przedsięwzięć.....	24
12.17. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	24
12.18. Kapitały własne	24
12.19. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne	25
12.20. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	25
12.21. Rezerwy.....	25
12.22. Odprawy emerytalne	26
12.23. Płatności w formie akcji własnych	26

12.24. Przychody	27
12.25. Koszty	30
12.26. Podatki	31
12.27. Zysk netto na akcję	32
13. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych	32
14. Przychody i koszty	33
14.1. Przychody z umów z klientami	33
14.2. Pozostałe przychody operacyjne	33
14.3. Dywidendy	33
14.4. Aktualizacja wartości aktywów finansowych MSSF9	34
14.5. Pozostałe koszty operacyjne	34
14.6. Przychody finansowe	34
14.7. Koszty finansowe	34
14.8. Koszty świadczeń pracowniczych	35
14.9. Koszty materiałów i energii oraz wartość sprzedanych materiałów i towarów	35
15. Podatek dochodowy	35
15.1. Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	35
16. Zysk przypadający na jedną akcję	37
17. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	37
18. Rzeczowy majątek trwały	37
18.1. Amortyzacja rzeczowego majątku trwałego	39
18.2. Zmiany szacunków w zakresie okresów ekonomicznej użyteczności	39
18.3. Ograniczenia w dysponowaniu rzeczowymi aktywami trwałymi	39
18.4. Kapitalizacja kosztów finansowych	39
18.5. Zobowiązania kontraktowe związane z zakupem rzeczowych aktywów trwałych	40
18.6. Odpisy z tytułu utraty wartości	40
18.7. Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane w wartości przeszacowanej	40
19. Wartości niematerialne	40
20. Prawa do korzystania z aktywów	41
20.1. Spółka jako leasingobiorca	42
20.2. Spółka jako leasingodawca	42
21. Udziały i akcje	42
22. Nabycia innych podmiotów oraz zmiany w strukturze organizacyjnej	43
23. Zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe	43
24. Świadczenia pracownicze	43
24.1. Programy akcji pracowniczych	43
24.2. Długoterminowe świadczenia pracownicze	46
25. Zapasy	47
26. Należności (zobowiązania) z tytułu podatku dochodowego	48
27. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	48
28. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	50
29. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe	50
29.1. Kapitał podstawowy	50
29.2. Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	51
29.3. Kapitał z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	51
29.4. Kapitał z wyceny opcji dla kadry kierowniczej	51
29.5. Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	51

29.6. Wynik na transakcjach zabezpieczających przepływy pieniężne	51
29.7. Zyski zatrzymane	52
30. Kredyty bankowe	53
31. Zobowiązania z tytułu praw do korzystania z aktywów	53
32. Dotacje	53
33. Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe	54
33.1. Długoterminowe rezerwy	54
33.2. Krótkoterminowe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe	54
34. Zobowiązania	55
34.1. Zobowiązanie handlowe i pozostałe	55
34.2. Zobowiązanie z tytułu umów	55
35. Zobowiązania i należności pozabilansowe	55
35.1. Rozliczenia podatkowe	56
36. Struktura właścicielska	57
37. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi	57
37.1. Skład Grupy Kapitałowej	58
37.2. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi	60
37.3. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej	60
37.4. Wynagrodzenie Kluczowego Personelu Kierowniczego Spółki	60
37.5. Udziały Zarządu w programie akcji pracowników	60
38. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	61
38.1. Ryzyko zmiany cen podstawowych surowców	62
38.2. Ryzyko stopy procentowej	62
38.3. Ryzyko związane z płynnością	63
38.4. Ryzyko walutowe	64
38.5. Ryzyko kredytowe	65
38.6. Ryzyko zdarzeń nadzwyczajnych	65
39. Pochodne instrumenty finansowe	66
39.1. Zabezpieczenia przepływu środków pieniężnych	66
39.2. Wpływ transakcji na instrumentach pochodnych na pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z całkowitych dochodów	67
40. Pozycje przychodów, kosztów i strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych	68
41. Metody wyceny do wartości godziwej	68
42. Zarządzanie kapitałem	69
43. Struktura zatrudnienia	69
44. Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami niektórych pozycji oraz zmianami w rachunku przepływów pieniężnych	70
45. Wynagrodzenie biegłego rewidenta	70
46. Spółka jako przedsiębiorstwo energetyczne	70
47. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	72

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nota	2019	2018
Przychody operacyjne ogółem, w tym:		1 307 526	1 285 572
Przychody z tytułu umów z klientami	14.1	1 122 610	1 127 244
Pozostałe przychody operacyjne	14.2	2 442	5 451
Dywidendy	14.3	182 474	152 877
Zmiana stanu produktów oraz produkcji w toku		(19 640)	8 015
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby		5 995	5 559
Koszty operacyjne ogółem, w tym:		(1 072 507)	(1 090 331)
Amortyzacja	18,19,20	(49 902)	(41 869)
Materiały i energia oraz wartość sprzedanych materiałów i towarów	14.9	(727 137)	(752 358)
Usługi obce		(154 515)	(158 267)
Podatki i opłaty		(5 950)	(6 055)
Świadczenia pracownicze	14.8	(131 347)	(126 340)
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	14.4	(447)	(460)
Pozostałe koszty operacyjne	14.5	(3 209)	(4 982)
Zysk z działalności operacyjnej		221 374	208 815
Przychody finansowe	14.6	185	194
Koszty finansowe	14.7	(9 630)	(7 673)
Zysk przed opodatkowaniem		211 929	201 336
Podatek dochodowy	15	(6 902)	(9 897)
Zysk netto z działalności kontynuowanej		205 027	191 439
Podstawowy zysk netto na jedną akcję (w zł)	16	21,45	20,07
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję (w zł)	16	21,41	20,05

W roku 2019 oraz w roku 2018 Spółka nie zaniechała żadnej działalności.

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	2019	2018
Zysk netto za okres		205 027	191 439
Inne całkowite dochody, które będą odniesione do wyniku, tym:		4 696	(7 011)
Wycena instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	39.2	5 515	(7 324)
Wynik zabezpieczeń przepływów pieniężnych		229	(1 078)
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		(1 048)	1 391
Inne całkowite dochody, które nie będą odniesione do wyniku, tym:		(21)	84
Zyski (straty) aktuarialne	24.2.2	(26)	104
Podatek dochodowy dotyczący zysków (strat) aktuarialnych		5	(20)
Całkowity dochód za okres		209 702	184 512

BILANS

AKTYWA	Nota	31.12.2019	31.12.2018
I. Aktywa trwałe		888 214	877 508
Rzeczowy majątek trwały	18	498 562	486 547
Wartości niematerialne	19	6 993	6 497
Prawa do korzystania z aktywów	20	11 888	0
Akcje i udziały	21	369 440	369 107
Przedpłaty na zakup rzeczowych aktywów trwałych	23	1 331	15 357
II. Aktywa obrotowe		282 235	345 548
Zapasy	25	96 212	134 887
Należności z tytułu podatku dochodowego	26	1 498	0
Należności handlowe i pozostałe	27	176 324	194 457
Pochodne instrumenty finansowe	39	1 554	347
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	28	6 647	15 857
Aktywa razem		1 170 449	1 223 056
PASywa			
I. Kapitał własny		676 451	689 590
Kapitał akcyjny	29.1	67 825	67 763
Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	29.2	38 018	33 900
Kapitał z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	29.3	2 369	2 842
Kapitał z emisji opcji dla kadry kierowniczej	29.4	26 392	24 322
Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	29.5	1 259	(3 208)
Wynik zabezpieczeń przepływów pieniężnych	29.6	(303)	(532)
Zyski zatrzymane	29.7	540 891	564 503
II. Zobowiązania długoterminowe		272 654	158 326
Zobowiązania z tytułu kredytów	30	213 525	105 829
Zobowiązania z tytułu praw do korzystania z aktywów	31	3 579	0
Rezerwy	33	107	0
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	24.2	1 947	1 691
Dotacje	32	28 258	29 246
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	15.1	25 238	21 560
III. Zobowiązania krótkoterminowe		221 344	375 140
Zobowiązania z tytułu kredytów	30	123 269	252 107
Zobowiązania z tytułu praw do korzystania z aktywów	31	177	0
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	26	0	2 356
Zobowiązania handlowe i pozostałe	34.1	81 079	98 445
Zobowiązania z tytułu umów	34.2	705	1 203
Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe	33	14 960	15 702
Pochodne instrumenty finansowe	39	134	4 307
Dotacje	32	1 020	1 020
Pasywa razem		1 170 449	1 223 056

RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	2019	2018
Przeptywy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk przed opodatkowaniem		211 929	201 336
Korekty:		59 903	47 657
Amortyzacja	18,20	49 902	41 869
Utworzenie odpisów aktualizujących udziały	14.5	47	45
Utworzenie odpisów aktualizujących rzeczowy majątek trwały	14.5	206	83
(Zyski)/straty z tytułu różnic kursowych netto		303	1 654
(Zysk) / strata z tytułu sprzedaży rzeczowego majątku trwałego	14.2	(105)	109
Odsetki		7 631	3 819
Wpływy z likwidacji jednostki zależnej	37	736	0
Zrealizowany wynik na transakcjach zabezpieczających cenę aluminium odniesiony na kapitał własny		229	(1 078)
Koszty opcji menedżerskich	14.8	954	1 156
Przeptywy z działalności operacyjnej przed zmianą kapitału obrotowego i zapłatą podatku		271 832	248 993
Zmiana stanu zapasów	44	38 675	(18 186)
Zmiana stanu należności netto	44	18 137	(20 853)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych za wyjątkiem kredytów	44	(2 369)	(12 987)
Zmiana stanu rezerw	44	(405)	1 075
Zmiana stanu dotacji	44	(988)	(1 020)
Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej przed zapłatą podatku		324 882	197 022
Podatek (zapłacony) /zwrócony	26	(8 121)	(10 053)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		316 761	186 969
Przeptywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
(+) Wpływy:		216	386
Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		216	386
(-) Wydatki:		(71 847)	(124 602)
Zakup wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(71 847)	(124 602)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(71 631)	(124 216)
Przeptywy środków pieniężnych z działalności finansowej			
(+) Wpływy:		113 535	214 062
Wpływy netto z emisji akcji		4 180	2 781
Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek		109 355	211 281
(-) Wydatki:		(367 875)	(264 343)
Dywidendy	17	(229 009)	(228 521)
Spłaty kredytów		(130 406)	(30 484)
Odsetki od kredytów		(8 283)	(5 338)
Płatności zobowiązań z tytułu praw do korzystania z aktywów		(177)	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(254 340)	(50 281)
Przeptywy pieniężne netto, razem:		(9 210)	12 472
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		15 857	3 385
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	28	6 647	15 857

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

Rok bieżący	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał z emisji opcji dla kadry kierowniczej	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	Wynik zabezpieczeń przepływów pieniężnych	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Kapitał własny na dzień 01.01.2019	67 763	33 900	2 842	24 322	(3 208)	(532)	564 503	689 590
Calkowite dochody za okres:	0	0	0	0	4 467	229	205 006	209 702
<i>Zysk netto za rok obrotowy</i>	0	0	0	0	0	0	205 027	205 027
<i>Pozostałe calkowite dochody</i>	0	0	0	0	4 467	229	(21)	4 675
Wycena opcji menadżerskich	0	0	0	2 070	0	0	0	2 070
Przeniesienie w związku z amortyzacją	0	0	(473)	0	0	0	473	0
Emisja akcji	62	4 118	0	0	0	0	0	4 180
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	(229 091)	(229 091)
Kapitał własny na dzień 31.12.2019	67 825	38 018	2 369	26 392	1 259	(303)	540 891	676 451

Rok ubiegły	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał z emisji opcji dla kadry kierowniczej	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	Wynik zabezpieczeń przepływów pieniężnych	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Kapitał własny na dzień 01.01.2018	67 704	31 179	3 314	21 992	2 725	546	601 029	728 489
Calkowite dochody za okres:	0	0	0	0	(5 933)	(1 078)	191 523	184 512
<i>Zysk netto za rok obrotowy</i>	0	0	0	0	0	0	191 439	191 439
<i>Pozostałe calkowite dochody</i>	0	0	0	0	(5 933)	(1 078)	84	(6 927)
Wycena opcji menadżerskich	0	0	0	2 330	0	0	0	2 330
Przeniesienie w związku z amortyzacją	0	0	(472)	0	0	0	472	0
Emisja akcji	59	2 721	0	0	0	0	0	2 780
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	(228 521)	(228 521)
Kapitał własny na dzień 31.12.2018	67 763	33 900	2 842	24 322	(3 208)	(532)	564 503	689 590

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. Informacje ogólne

Sprawozdanie finansowe Grupy Kęty S.A. obejmuje rok zakończony 31 grudnia 2019 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku.

Grupa Kęty S.A. jest:

- spółką akcyjną zarejestrowaną w Polsce, z siedzibą w **Kętach przy ul. Kościuszki 111**.
- zarejestrowana jest w Sądzie Rejonowym w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Rejestrze Przedsiębiorców pod numerem **KRS 0000121845**,
- notowana na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie pod numerem **ISIN PLKETY000011** oraz jest sklasyfikowana w sektorze metalowym.

Spółka powstała poprzez przekształcenie przedsiębiorstwa państwowego Zakłady Metali Lekkich „KĘTY” w jednoosobową spółkę akcyjną Skarbu Państwa aktem notarialnym z dnia 3 marca 1992 roku.

Spółka posługuje się numerem identyfikacji podatkowej **NIP 549-000-14-68**.

Spółka posiada numer statystyczny **REGON: 070614970**.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest działalność produkcyjna, handlowa, usługowa w zakresie przetwórstwa aluminium i jego stopów. Ponadto Spółka prowadzi działalność w zakresie zarządzania grupą kapitałową Spółki oraz pośrednictwa handlowego, zaopatrzenia i marketingu, oraz innych (w tym przesył i dystrybucja gazu ziemnego oraz energii elektrycznej).

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

2. Identyfikacja skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Spółka sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku.

Sprawozdanie skonsolidowane Spółki publikowane jest w tym samym terminie, co sprawozdanie jednostkowe. Sprawozdanie skonsolidowane Spółki dostępne jest na stronie www.grupakety.com.

3. Skład Zarządu Spółki

W skład Zarządu Spółki na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji wchodzi:

Pan Dariusz Mańko – Prezes Zarządu/ Dyrektor Generalny

Pan Piotr Wysocki – Członek Zarządu/ Zastępca Dyrektora Generalnego

Pan Rafał Warpechowski – Członek Zarządu/ Dyrektor Finansowy

Pan Tomasz Grela – Członek Zarządu

Z dniem 30 maja 2019 roku rezygnację z funkcji Członka Zarządu/ Dyrektora Finansowego złożył Pan Adam Piel.

W dniu 7 czerwca 2019 roku rezygnację z funkcji Członka Zarządu złożył Pan Rafał Lechowicz.

Z dniem 1 października 2019 na Członka Zarządu / Dyrektora Finansowego został powołany Pan Rafał Warpechowski.

4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 25 marca 2020 roku.

5. Inwestycje w innych spółkach

Spółka posiada inwestycje w następujących jednostkach zależnych:

Lp.	Nazwa spółki	Siedziba	Przedmiot działalności podstawowej	Udziały w kapitale podstawowym oraz ogólnej liczbie głosów na dzień 31.12.2019	Udziały w kapitale podstawowym oraz ogólnej liczbie głosów na dzień 31.12.2018	Data objęcia kontroli przez Grupę Kęty S.A.
1.	Alupol Packaging S.A.	Tychy, Polska	Działalność produkcyjna i handlowa w zakresie opakowań z tworzyw sztucznych	100,00 %	100,00 %	04/1998
2.	Aluprof S.A.	Bielsko-Biała, Polska	Produkcja stolarki budowlanej	100,00 %	100,00 %	06/1998
3.	Dekret Centrum Rachunkowe Sp. z o.o.	Kęty, Polska	Usługowe prowadzenie ksiąg rachunkowych	100,00 %	100,00 %	09/1999
4.	Aluform Sp. z o.o.	Tychy, Polska	Usługowa produkcja kształowników	100,00 %	100,00 %	6/2009
5.	Grupa Kety Italia S.R.L.	Mediolan, Włochy	Pośrednictwo handlowe	100,00 %	100,00 %	5/2014

Ponadto Spółka posiada inwestycje w innych podmiotach gospodarczych o wartości brutto 840 tys. zł. Inwestycje w innych podmiotach gospodarczych objęte są w całości odpisem aktualizującym z tytułu utraty wartości.

W roku 2019 spółka zależna Alu Trans System spółka z o.o. została zlikwidowana.

Inwestycje w innych podmiotach powstały w latach dziewięćdziesiątych ubiegłego wieku w wyniku konwersji wierzytelności Spółki na akcje bądź udziały podmiotów przechodzących procesy restrukturyzacyjne.

6. Profesjonalny osąd i szacunki

6.1. Profesjonalny osąd

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych w punkcie 6.2, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa.

6.2. Niepewność szacunków

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

Składniki aktywów z tytułu podatku odroczonego

Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

Utrata wartości aktywów

W roku 2019 oraz w roku 2018 w związku z niewystąpieniem przesłanek utraty wartości Spółka nie przeprowadzała testów na utratę wartości rzeczowego majątku trwałego.

Utworzony w trakcie roku odpis aktualizujący rzeczowy majątek trwały związany jest z indywidualną oceną stopnia zużycia rzeczowego majątku trwałego i możliwości generowania przez niego korzyści ekonomicznych.

Ponadto Spółka przeprowadziła testy na utratę wartości dla posiadanych udziałów i akcji w jednostkach zależnych. Informacje o wynikach testu oraz utworzonych odpisach zamieszczono w nocie 21.

Wycena rezerw i rozliczeń międzyokresowych biernych

Do długoterminowych rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych zaliczane są rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe. Zostały one oszacowane przez licencjonowanego aktuarium za pomocą metod aktuarialnych. Przyjęte w tym celu założenia zostały przedstawione w nocie 24.2. Wycena pozostałych rezerw oraz rozliczeń międzyokresowych biernych w tym na premie oraz z tytułu niewykorzystanych urlopów opiera się na szacunkach Zarządu. Kwoty utworzonych rezerw oraz rozliczeń międzyokresowych odzwierciedlają najbardziej właściwy szacunek nakładów pieniężnych niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku na dzień bilansowy. Jeżeli skutek zmian wartości pieniądza w czasie jest istotny, kwota rezerwy odpowiada bieżącej wartości nakładów, które według oczekiwań będą niezbędne do wypełnienia obowiązku.

Wartość godziwa pochodnych instrumentów finansowych

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek wycenia się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Spółka kieruje się profesjonalnym osądem. Sposób ustalenia wartości godziwej poszczególnych instrumentów finansowych został przedstawiony w nocie 12.10, 39 oraz w nocie 41.

Odpisy aktualizujące zapasy

Spółka dokonuje oceny wartości oraz prawdopodobieństwa wpływu przyszłych korzyści ekonomicznych w związku z posiadanymi zapasami. W przypadku wystąpienia okoliczności uzasadniających, iż ten wpływ będzie niższy niż wartość zapasów Spółka dokonuje odpisów aktualizujących ich wartość do wysokości możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto. Informacje o sposobie ustalania wartości zapasów przedstawiono w nocie 12.14.

Odpisy aktualizujące należności

Spółka wykorzystuje macierze rezerw do wyceny odpisu na oczekiwane straty kredytowe w odniesieniu do należności handlowych. W celu ustalenia oczekiwanych strat kredytowych, należności handlowe zostały pogrupowane na podstawie podobieństwa charakterystyki ryzyka kredytowego. Spółka wykorzystuje swoje dane historyczne dotyczące strat kredytowych, skorygowane w stosownych przypadkach o wpływ informacji dotyczących przyszłości. Informacje o sposobie ustalania wartości należności przedstawiono w nocie 12.15.

Wartość godziwa programu opcji na akcje dla kadry kierowniczej

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

Przyjęte w tym celu założenia zostały przedstawione w nocie 24.1.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu użytkowania składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych oraz praw do korzystania z aktywów. Przyjęte w tym celu założenia zostały przedstawione w notach 12.3 oraz 12.7.

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

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

Profesjonalny osąd został opisany w nocie 8. oraz 12.4.

Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi

Regulacje dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych oraz obciążeń związanych z ubezpieczeniami społecznymi podlegają częstym zmianom. Te zmiany powodują brak odpowiednich punktów odniesienia, niespójne interpretacje oraz nieliczne ustanowione precedensy, które mogłyby mieć zastosowanie. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych. Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności (na przykład kwestie celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania kar i grzywien, a wszelkie dodatkowe zobowiązania podatkowe, wynikające z kontroli, muszą zostać zapłacone wraz z odsetkami karnymi.

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

Z dniem 15 lipca 2016 r. do Ordynacji Podatkowej zostały wprowadzone zmiany w celu uwzględnienia postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR). GAAR ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce. GAAR definiuje unikanie opodatkowania jako czynność dokonaną przede wszystkim w celu osiągnięcia korzyści podatkowej, sprzecznej

w danych okolicznościach z przedmiotem i celem przepisów ustawy podatkowej. Zgodnie z GAAR taka czynność nie skutkuje osiągnięciem korzyści podatkowej, jeżeli sposób działania był sztuczny. Powyższe regulacje wymagają znacznie większego osądu przy ocenie skutków podatkowych poszczególnych transakcji.

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

7. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem, pochodnych instrumentów finansowych, które są wyceniane według wartości godziwej, rzeczowych aktywów trwałych zaliczanych do grupy „aktywa energetyczne” wycenianych w wartości przeszacowanej oraz kapitałów własnych, które zostały przeszacowane za okresy objęte hiperinflacją zgodnie z MSR 29.

Sprawozdanie finansowe jest przedstawione w tysiącach złotych, o ile nie wskazano inaczej.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości obejmującej okres, co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę. Ocena kontynuacji działalności uwzględnia zdarzenie po dacie bilansowej, opisane szerzej w nocie 47.

W celu pełnego zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności Spółki, jako Jednostki dominującej w grupie kapitałowej niniejsze sprawozdanie finansowe powinno być czytane łącznie z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Kęty S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 r. Powyższe sprawozdania są prezentowane na stronie internetowej Spółki pod adresem www.grupakety.com w terminie publikacji niniejszego sprawozdania.

7.1. Oświadczenie o zgodności

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

7.2. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdań finansowych

Walutą funkcjonalną Spółki i walutą prezentacji niniejszych sprawozdań finansowych jest złoty polski („zł”).

8. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości oraz zmiany prezentacji

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku, za wyjątkiem przedstawionych poniżej.

8.1. Wdrożenie MSSF 16

W styczniu 2016 roku Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości wydała Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej 16 Leasing („MSSF 16”), który zastąpił MSR 17 Leasing, KIMSF 4 Ustalenie czy umowa zawiera leasing, SKI 15 Leasing operacyjny – specjalne oferty promocyjne oraz SKI 27 Ocena istoty transakcji wykorzystujących formę leasingu. MSSF 16 określa zasady ujmowania dotyczące leasingu w zakresie wyceny, prezentacji i ujawniania informacji.

MSSF 16 wprowadza jednolity model rachunkowości leasingobiorcy i wymaga, aby leasingobiorca ujmował aktywa i zobowiązania wynikające z każdego leasingu z okresem przekraczającym 12 miesięcy, chyba że bazowy składnik aktywów ma niską wartość. W dacie rozpoczęcia leasingobiorca ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania bazowego składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu, które odzwierciedla jego obowiązek dokonywania opłat leasingowych.

Leasingobiorca odrębnie ujmuje amortyzację składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania i odsetki od zobowiązania z tytułu leasingu.

Leasingobiorca aktualizuje wycenę zobowiązania z tytułu leasingu po wystąpieniu określonych zdarzeń (np. zmiany w odniesieniu do okresu leasingu, zmiany w przyszłych opłatach leasingowych wynikającej ze zmiany w indeksie lub stawce stosowanej do ustalenia tych opłat). Co do zasady, leasingobiorca ujmuje aktualizację wyceny zobowiązania z tytułu leasingu jako korektę wartości składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

Rachunkowość leasingodawcy zgodnie z MSSF 16 pozostaje zasadniczo niezmienną względem obecnej rachunkowości zgodnie z MSR 17. Leasingodawca dalej będzie ujmował wszystkie umowy leasingowe z zastosowaniem tych samych zasad klasyfikacji co w przypadku MSR 17, rozróżniając leasing operacyjny i leasing finansowy.

MSSF 16 wymaga, zarówno od leasingobiorcy jak i od leasingodawcy, dokonywania szerszych ujawnień niż w przypadku MSR 17. Leasingobiorca ma prawo wyboru pełnego bądź zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego, a przepisy przejściowe przewidują pewne praktyczne rozwiązania. Spółka wybrała podejście zmodyfikowane.

Spółka posiada otrzymane nieodpłatnie prawa wieczystego użytkowania gruntów („PWUG”). Prawa te Spółka zgodnie z wcześniejszą polityką rachunkowości rozpoznawała jako grunty. Poza powyższym Spółka nie posiada innych umów, do których zastosowanie miałby MSSF 16.

Spółka przyjęła rozwiązanie na dzień pierwszego zastosowania MSSF 16, polegające na tym, że PWUG zostały wycenione w kwocie dotychczas ujętej w ramach rzeczowego majątku trwałego powiększonej o wartość zobowiązania na 1 stycznia 2019. Zostały one zaprezentowane w odrębnej pozycji bilansu „prawa do korzystania z aktywów” a drugostronnie w pozycji „zobowiązania z tytułu praw do korzystania z aktywów” zaprezentowane zostały zdyskontowane kwoty zobowiązań dotyczące praw do korzystania z aktywów.

W związku z wdrożeniem MSSF 16, Spółka od 2019 roku wprowadziła następujące zmiany:

Bilans otwarcia 2019

Pozycja bilansu:	31.12.2018	Korekta MSSF 16	01.01.2019
AKTYWA, w tym:	1 223 056	3 764	1 226 820
Rzeczowy majątek trwały w tym:	486 547	(8 293)	478 254
grunty w tym PWUG	11 735	(8 293)	3 442
Prawa do korzystania z aktywów w tym:	0	12 057	12 057
prawa do korzystania z gruntów (PWUG)	0	12 057	12 057
PASYWA w tym:	1 223 056	3 764	1 226 820
długoterminowe zobowiązania z tytułu praw do korzystania z aktywów	0	3 587	3 587
krótkoterminowe zobowiązania z tytułu praw do korzystania z aktywów	0	177	177

Spółka jako leasingobiorca,

Identyfikacja leasingu

Spółka zastosowała nowe wytyczne dotyczące identyfikacji leasingu tylko w odniesieniu do umów, które zawarła (lub zmieniła) w dniu pierwszego zastosowania tj. 1 stycznia 2019 roku lub po tym dniu. Tym samym, w odniesieniu do wszystkich umów zawartych przed 1 stycznia 2019 roku zastosowała praktyczne zwolnienie przewidziane w MSSF 16, zgodnie z którym jednostka nie jest zobowiązana do ponownej oceny tego, czy umowa jest leasingiem lub czy zawiera leasing w dniu pierwszego zastosowania. Spółka zastosowała MSSF 16 jedynie do umów, które wcześniej zidentyfikowano jako umowy leasingu zgodnie z MSR 17 oraz KIMSF 4.

W momencie zawarcia nowej umowy, Spółka ocenia, czy umowa jest leasingiem lub czy zawiera leasing. Umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeżeli na jej mocy przekazuje się prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie. Aby ocenić, czy na podstawie zawartej umowy przekazuje się prawo do sprawowania kontroli nad użytkownikiem danego składnika aktywów przez dany okres, Spółka ocenia, czy przez cały okres użytkowania dysponuje łącznie następującymi prawami:

- prawem do uzyskania zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych z użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów oraz
- prawem do kierowania użytkowaniem zidentyfikowanego składnika aktywów.

Jeżeli Spółka ma prawo do sprawowania kontroli nad użytkowaniem zidentyfikowanego składnika aktywów jedynie przez część okresu obowiązywania umowy, umowa zawiera leasing w odniesieniu do tej części okresu.

Początkowe ujęcie i wycena

Spółka ujmuje składnik aktywów z tytułu praw do użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu praw do korzystania w dacie rozpoczęcia leasingu.

W dacie rozpoczęcia Spółka wycenia składnik aktywów z tytułu praw do użytkowania według kosztu.

Koszt składnika aktywów z tytułu praw do użytkowania obejmuje:

- kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tytułu praw do korzystania,
- wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe,
- wszelkie początkowe koszty bezpośrednie poniesione przez leasingobiorcę oraz
- szacunek kosztów, które mają zostać poniesione przez leasingobiorcę w związku

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

z demontażem i usunięciem bazowego składnika aktywów do stanu wymaganego przez warunki leasingu, chyba że te koszty są ponoszone w celu wytworzenia zapasów.

Opłaty leasingowe zawarte w wycenie zobowiązania z tytułu praw do korzystania z aktywów obejmują:

- stałe opłaty leasingowe;
- zmienne opłaty leasingowe, które zależą od indeksu lub stawki, wycenione początkowo z zastosowaniem tego indeksu lub tej stawki zgodnie z ich wartością w dacie rozpoczęcia;
- kwoty, których zapłaty przez leasingobiorcę oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej;
- cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że Spółka skorzysta z opcji kupna;
- kary pieniężne za wypowiedzenie leasingu, chyba że można z wystarczającą pewnością założyć, że Spółka nie skorzysta z opcji wypowiedzenia.

Opłaty zmienne, które nie zależą od indeksu lub stawki nie są wliczane do wartości zobowiązania z tytułu praw do korzystania z aktywów. Opłaty te są ujmowane w rachunku wyników w okresie zaistnienia zdarzenia, które powoduje ich wymagalność.

W dacie rozpoczęcia, zobowiązanie z tytułu praw do korzystania z aktywów jest wyceniane w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie, zdyskontowanych z zastosowaniem krańcowych stóp procentowych leasingobiorcy.

Spółka nie dyskontuje zobowiązań z tytułu praw do korzystania z aktywów przy użyciu stóp procentowych leasingu, gdyż dla celów określenia tej stopy wymagane byłby informacje na temat niegwarantowanej wartości końcowej przedmiotu leasingu jak również bezpośrednich kosztów poniesionych przez leasingodawcę, czyli informacji, które mogą być znane tylko leasingodawcy.

Ustalenie krańcowej stopy leasingobiorcy

Krańcowe stopy procentowe zostały określone jako suma:

- stopy wolnej od ryzyka (risk free rate), wyznaczonej na bazie IRS (Interest Rate Swap) zgodnie z okresem zapadalności stopy dyskonta i odpowiedniej stopy bazowej dla danej waluty, oraz
- premii za ryzyko kredytowe poszczególnych spółek Spółki (leasingobiorcy).

Późniejsza wycena

Po dacie rozpoczęcia leasingobiorca wycenia składnik aktywów z tytułu praw do użytkowania stosując model kosztu.

W celu zastosowania modelu kosztu leasingobiorca wycenia składnik aktywów z tytułu praw do użytkowania według kosztu:

- pomniejszonego o łączne odpisy amortyzacyjne (umorzenie) i łączne odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości; oraz
- skorygowanego z tytułu jakiegokolwiek aktualizacji wyceny zobowiązania z tytułu leasingu nieskutkującej koniecznością ujęcia odrębnego składnika leasingu.

Po dacie rozpoczęcia leasingobiorca wycenia zobowiązanie z tytułu praw do korzystania poprzez:

- zwiększenie wartości bilansowej w celu odzwierciedlenia odsetek od zobowiązania z tytułu praw do korzystania,
- zmniejszenie wartości bilansowej w celu uwzględnienia zapłaconych opłat leasingowych oraz zaktualizowanie wyceny wartości bilansowej w celu uwzględnienia wszelkiej ponownej oceny lub zmiany leasingu lub w celu uwzględnienia zaktualizowanych zasadniczo stałych opłat leasingowych.

Spółka aktualizuje wycenę zobowiązania z tytułu leasingu z powodu ponownej oceny, gdy zaistnieje zmiana w przyszłych opłatach leasingowych wynikająca ze zmiany w indeksie lub stawce stosowanej do ustalenia opłat (np. zmieni się opłata w prawie wieczystego użytkowania), gdy zmieni się kwota, której zapłaty Spółka oczekuje w ramach gwarantowanej wartości końcowej lub jeżeli Spółka zmieni ocenę prawdopodobieństwa skorzystania z opcji kupna, przedłużenia lub wypowiedzenia leasingu.

Aktualizacja zobowiązania z tytułu praw do korzystania koryguje również wartość składnika aktywów z tytułu praw do użytkowania. Jeżeli wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu praw do użytkowania została zmniejszona do zera, dalsze zmniejszenie wyceny zobowiązania z tytułu praw do korzystania Spółka ujmuje w zysku lub stracie.

Amortyzacja

Aktywa z tytułu praw do użytkowania są amortyzowane liniowo przez krótszy z dwóch okresów: okres leasingu lub okres użytkowania bazowego składnika aktywów, chyba, że Spółka posiada wystarczającą pewność, że uzyska tytuł własności przed upływem okresu leasingu – wówczas prawo do użytkowania amortyzuje się od dnia rozpoczęcia leasingu do końca okresu użytkowania składnika aktywów. Szacowany okres użytkowania aktywów z tytułu praw do użytkowania jest określany w ten sam sposób jak w przypadku rzeczowych aktywów trwałych.

Spółka posiada umowy leasingu dotyczące prawa wieczystego użytkowania gruntów zawarte na czas określony do 2079 roku,

Utrata wartości

Spółka stosuje MSR 36 Utrata wartości aktywów w celu określenia czy składnik aktywów z tytułu praw do użytkowania utracił wartość oraz w celu ujęcia zidentyfikowanej straty z tytułu utraty wartości.

Wylączenia, uproszczenia i praktyczne rozwiązania w zakresie zastosowania MSSF 16

Wylączenia

Następujące umowy w Spółce nie wchodzą w zakres MSSF 16:

- licencje udzielone objęte zakresem MSSF 15 – Przychody z tytułu umów z klientami oraz
- prawa otrzymane w ramach licencji w zakresie MSR 38 – Aktywa niematerialne

Spółka nie stosuje MSSF 16 do umów leasingu lub podobnych dotyczących aktywów niematerialnych.

Uproszczenie i praktyczne rozwiązania w zakresie zastosowania MSSF 16

Leasing krótkoterminowy

Spółka stosuje praktyczne rozwiązanie w odniesieniu do umów leasingu krótkoterminowego, które charakteryzują się maksymalnym możliwym okresem trwania umów, włączając opcje ich odnowienia, o długości do 12 miesięcy.

Uproszczenia dotyczące tych umów polegają na rozliczaniu opłat leasingowych jako kosztów:

- metodą liniową, przez okres trwania umowy leasingu lub
- inną systematyczną metodą, jeżeli lepiej odzwierciedla ona sposób rozłożenia w czasie korzyści czerpanych przez korzystającego.

Leasing przedmiotów o niskiej wartości

- Spółka nie stosuje ogólnych zasad ujmowania, wyceny i prezentacji zawartych w MSSF 16 do umów leasingu, których podmiot ma niską wartość.
- Za składniki aktywów o niskiej wartości uważa się te, które, gdy są nowe, mają wartość nie wyższą niż 20.000 PLN przeliczone po kursie z dnia pierwszego zastosowania tj. 1 stycznia 2019 roku lub według średniego kursu zamknięcia NBP na moment początkowego ujęcia umowy, gdy umowę zawarto po dniu 01.01.2019 r.
- Uproszczenia dotyczące tych umów polegają na rozliczeniu opłat leasingowych jako kosztów:
- metodą liniową, przez okresy trwania umowy leasingu lub
- inną systematyczną metodą, jeżeli lepiej odzwierciedla ona sposób rozłożenia w czasie korzyści czerpanych przez korzystającego.
- Podmiot umowy leasingu nie może być zaliczany do przedmiotów o niskiej wartości, jeśli z jego charakteru wynika, że nowy (nieużywany) składnik aktywów ma zazwyczaj wysoką wartość.

Ustalenie okresu leasingu: umowy na czas nieokreślony

- Ustalając okres leasingu dla umów na czas nieokreślony Spółka dokonuje profesjonalnego osądu uwzględniając:
- poniesione nakłady w związku z daną umową lub
- potencjalne koszty związane z wypowiedzeniem umowy leasingu, w tym koszty pozyskania nowej umowy leasingu takie jak koszty negocjacji, koszty relokacji, koszty zidentyfikowania innego bazowego składnika aktywów odpowiadającego potrzebom leasingobiorcy, koszty zintegrowania nowego składnika aktywów z działalnością leasingobiorcy lub kary za wypowiedzenie i podobne koszty, w tym koszty związane ze zwrotem bazowego składnika aktywów w stanie określonym w umowie lub na miejsce wskazane w umowie.
- W przypadku gdy koszty związane z wypowiedzeniem umowy leasingu są istotne, przyjmuje się okres leasingu równy przyjętemu okresowi amortyzacji podobnego składnika rzeczowych aktywów trwałych o parametrach zbliżonych do przedmiotu leasingu.
- O ile koszty związane z wypowiedzeniem umowy leasingu mogą być wiarygodnie określone, należy ustalić okres leasingu, w którym wypowiedzenie umowy nie będzie uzasadnione.
- W przypadku gdy poniesione nakłady w związku z daną umową są istotne, przyjmuje się okres leasingu równy oczekiwanemu okresowi czerpania korzyści ekonomicznych z tytułu wykorzystywania poniesionych nakładów.
- Wartość poniesionych nakładów stanowi odrębny składnik aktywów od aktywa z tytułu praw do użytkowania.

- W przypadku braku poniesionych nakładów związanych z daną umową lub braku kosztów związanych z wypowiedzeniem umowy, bądź w przypadku gdy są one o nieistotnej wartości, przyjmuje się za okres leasingu okres wypowiedzenia umowy.

PROFESJONALNY OSĄD

Wydzielanie komponentów nieleasingowych

Spółka ocenia czy umowa zawiera komponenty leasingowe i nieleasingowe. Z umów, które zawierają komponenty leasingowe i nieleasingowe, wydziela się komponenty nieleasingowe, np. serwis składników aktywów stanowiących przedmiot umowy.

Jednakże w przypadku, gdy umowa obejmuje elementy nieleasingowe, uznane przez Spółkę za nieistotne w kontekście całej umowy, Spółka stosuje uproszczenie polegające na łącznym traktowaniu elementów leasingowych oraz nieleasingowych jako jednego elementu leasingowego.

Ustalenie okresu leasingu

Przy ustalaniu okresu leasingu, Spółka rozważa wszystkie istotne fakty i zdarzenia, powodujące istnienie zachęt ekonomicznych do skorzystania z opcji przedłużenia, kar ekonomicznych za jej nieprzedłużenie lub nieskorzystanie z opcji wypowiedzenia. Ocena jest dokonywana w przypadku wystąpienia znaczącego zdarzenia lub znaczącej zmiany w okolicznościach pozostających pod jej kontrolą, wpływających na tę ocenę.

Okresy użytkowania składników aktywów z tytułu praw do użytkowania

Szacowany okres użytkowania aktywów z tytułu praw do użytkowania jest określany w ten sam sposób jak w przypadku rzeczowych aktywów trwałych.

8.2. Ponadto:

- a) Interpretacja KIMSF 23 *Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego*

Interpretacja wyjaśnia sposoby ujmowania i wyceny podatku dochodowego zgodnie z MSR 12, jeżeli istnieje niepewność związana z jego ujęciem. Nie dotyczy ona podatków ani opłat nieobjętych zakresem MSR 12, ani też nie obejmuje wymogów dotyczących odsetek i kar związanych z niepewnym ujmowaniem podatku dochodowego. Interpretacja dotyczy w szczególności:

- odrębnego uwzględniania przez jednostkę przypadków niepewnego traktowania podatkowego;
- założeń czynionych przez jednostkę co do kontroli ujęcia podatku przez organy podatkowe;
- sposobu, w jaki jednostka ustala dochód podlegający opodatkowaniu (stratę podatkową), podstawę opodatkowania, nierozliczone straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe i stawki podatkowe;
- sposobu, w jaki jednostka uwzględnia zmiany faktów i okoliczności.

Jednostka musi ustalić, czy rozpatruje każde niepewne ujęcie podatkowe osobno, czy też łącznie z jednym lub większą liczbą innych niepewnych ujęć. Należy postępować zgodnie z podejściem, które lepiej przewiduje rozwiązanie niepewności.

- b) Zmiany do MSSF 9: *Wcześniejsze spłaty z ujemną rekompensatą*
 c) Zmiany do MSR 19: *Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu*
 d) Zmiany do MSR 28: *Udziały długoterminowe w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach*
 e) Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2015-2017:
- MSSF 3 *Połączenia jednostek* – w zakresie nabyć wieloetapowych
 - MSSF 11 *Wspólne ustalenia umowne* – w zakresie uzyskania wspólnej kontroli nad wspólnym działaniem
 - MSR 12 *Podatek dochodowy* – w zakresie skutków podatkowych dywidend
 - MSR 23 *Koszty finansowania zewnętrznego*

Zmiany precyzują, że jednostka traktuje wszelkie pożyczki pierwotnie zaciągnięte w celu wytworzenia dostosowywanego składnika aktywów jako część pożyczek ogólnych, gdy zasadniczo wszystkie działania niezbędne do przygotowania tego składnika aktywów do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży są zakończone.

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

Po 1 stycznia 2019 roku nie opublikowano nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2019 roku.

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

Poniższe standardy nie zostały jeszcze zatwierdzone:

- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony;
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- Zmiany do Odniesień do Założeń Koncepcyjnych zawartych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej (opublikowano dnia 29 marca 2018 roku – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 3 *Połączenia jednostek* (opublikowano dnia 22 października 2018 roku – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1 i MSR 8: *Definicja istotności* (opublikowano dnia 31 października 2018 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7: *Reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych* (opublikowano dnia 26 września 2019 roku) mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później.

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

10. Korekta błędów

Niniejsze sprawozdanie finansowe nie zawiera korekt z tytułu błędów.

11. Obszary szacunków

Główne szacunki Zarządu oraz przyjęte założenia zostały przedstawione w odpowiednich notach objaśniających do sprawozdania finansowego:

- szacunki i założenie dotyczące okresów użyteczności rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych przedstawiono w notach 12.3 oraz 12.7
- szacunki w zakresie wartości przeszacowanej rzeczowych aktywów trwałych przedstawiono w nocie 18.7
- szacunki w zakresie odpisów aktualizujących zapasy przedstawiono w nocie 25
- szacunki w zakresie odpisów aktualizujących rzeczowy majątek trwałych przedstawiono w nocie 18
- szacunki i założenia w zakresie odpisów aktualizujących należności przedstawiono w nocie 27
- szacunki w zakresie świadczeń pracowniczych oraz rezerw przedstawiono w notach 24.2 oraz 33
- szacunki w zakresie programu opcji na akcje przedstawiono w nocie 24.1
- szacunki w zakresie zdyskontowanych przepływów pieniężnych użytych do kalkulacji ewentualnych odpisów aktualizujących udziały w jednostkach zależnych przedstawiono w nocie 21.
- szacunki w zakresie wartości godziwej pochodnych instrumentów finansowych przedstawiono w nocie 39.
- szacunki w zakresie identyfikacji umów oraz relacji biznesowych dot. MSSF 16 przedstawiono w nocie 8 oraz 12.4.

12. Istotne zasady rachunkowości

Z wyjątkiem tych opisanych w pkt 8 przyjęte zasady rachunkowości stosowane były w sposób ciągły we wszystkich prezentowanych okresach.

12.1. Wycena do wartości godziwej

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

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

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

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

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

Wycena wartości godziwej składnika aktywów niefinansowych uwzględnia zdolność uczestnika rynku do wytworzenia korzyści ekonomicznych poprzez jak największe i jak najlepsze wykorzystanie składnika aktywów lub jego zbycie innemu uczestnikowi rynku, który zapewniłby jak największe i jak najlepsze wykorzystanie tego składnika aktywów. Spółka stosuje techniki wyceny, które są odpowiednie do okoliczności i w przypadku których są dostępne dostateczne dane do wyceny wartości godziwej, przy maksymalnym wykorzystaniu odpowiednich obserwowalnych danych wejściowych i minimalnym wykorzystaniu nieobserwowalnych danych wejściowych.

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

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

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

Podsumowanie istotnych zasad rachunkowości dotyczących wyceny do wartości godziwej

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

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

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

12.2. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walutach obcych

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia oraz z rozliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów lub (kosztów) finansowych lub w przypadkach określonych zasadami (polityką) rachunkowości, kapitalizowane w wartości aktywów.

Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

	31.12.2019	31.12.2018
USD	3,7977	3,7597
EUR	4,2585	4,3000
GBP	4,9971	4,7895

12.3. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia/kosztu wytworzenia pomniejszonego o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości za wyjątkiem rzeczowych aktywów trwałych zaliczanych do grupy „aktywa energetyczne”, które wyceniane są wg modelu wartości przeszacowanej tj. wg wartości godziwej z dnia przeszacowania pomniejszonej o umorzenie i ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Do grupy „aktywa energetyczne” Spółka zalicza rzeczowe aktywa trwałe związane z przesyłem oraz dystrybucją energii elektrycznej.

Wartość początkowa rzeczowych aktywów trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania.

W skład kosztu wchodzi również koszt wymiany części składowych maszyn i urządzeń w momencie poniesienia, jeśli spełnione są kryteria rozpoznania. Koszty poniesione po dacie oddania rzeczowego aktywa trwałego do używania, takie jak bieżące koszty konserwacji i napraw, obciążają rachunek zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Rzeczowy majątek trwały w momencie jego nabycia zostaje podzielony na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, do których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności. Częściami składowymi są również koszty generalnych remontów.

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

Typ	Okres	
Budynki i budowle	25 - 75	lat
Urządzenia techniczne i maszyny, w tym:	10 - 40	lat
- istotne części składowe	15 - 25	lat
Aktywa energetyczne	15-91	lat
Środki transportu	7 - 15	lat
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	5 - 10	lat

Wartość końcową, okres użytkowania oraz metodę amortyzacji składników aktywów weryfikuje się corocznie, i w razie konieczności – koryguje z efektem od 1 stycznia roku następnego

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

Rzeczowe aktywa trwałe w budowie dotyczą składników będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Rzeczowe aktywa trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy, gdy składnik ten staje się dostępny do użytkowania. Każdorazowo, przy wykonywaniu generalnego remontu, koszt remontu jest ujmowany w wartości bilansowej rzeczowych aktywów trwałych, jeżeli są spełnione kryteria ujmowania i rozliczany jest do następnego planowanego remontu okresowego.

12.4. Leasing

12.4.1 Polityka rachunkowości do 31.12.2018

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na Spółkę zasadniczo całe ryzyko i korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w bilansie na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej rzeczowego aktywa trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda

zobowiązania z tytułu leasingu, w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane w zysku lub stracie, chyba że spełnione są wymogi kapitalizacji.

Zasady amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych użytkowanych na mocy umów leasingu finansowego powinny być spójne z zasadami stosowanymi przy amortyzacji własnych aktywów jednostki. Przy braku wystarczającej pewności, że leasingobiorca uzyska tytuł własności przed końcem okresu leasingu, rzeczowe aktywa trwale użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania rzeczowego aktywa trwałego lub okres leasingu.

Warunkowe opłaty leasingowe są ujmowane jako koszt w okresie, w którym stają się należne.

12.4.2 Polityka rachunkowości od 01.01.2019

Spółka jako leasingobiorca

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

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

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

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

Zobowiązania z tytułu praw do korzystania z aktywów

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

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

Leasing krótkoterminowy i leasing aktywów o niskiej wartości

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

Spółka jako leasingodawca

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

12.5. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia czy istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników niefinansowych aktywów trwałych. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości, Spółka dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów trwałych lub ośrodka wypracowującego przepływy pieniężne do którego dany składnik należy.

Niezależnie od wystąpienia przesłanek Spółka corocznie przeprowadza testy na utratę wartości dla wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użyteczności oraz wartości niematerialnych nieoddanych do użytkowania.

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

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

12.6. Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

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

12.7. Wartości niematerialne

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

Spółka ustala, czy okres użytkowania wartości niematerialnych jest ograniczony czy nieokreślony. Wartości niematerialne o ograniczonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów stanowią zmianę wartości szacunkowych i są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji ze skutkiem od początku następnego roku obrotowego.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz nieoddane do użytkowania są poddawane testom na utratę wartości na koniec każdego roku obrotowego oraz w okresie śródrocznym o ile występują przesłanki utraty wartości.

Spółka nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

Koszty prac badawczych i rozwojowych

Koszty prac badawczych rozpoznawane są jako koszt z chwilą ich poniesienia.

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

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

Pozostałe koszty prac rozwojowych ujmowane są w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia. Koszty prac rozwojowych ujmowane są jako wartości niematerialne zgodnie z koncepcją kosztu historycznego i podlegają odpisom amortyzacyjnym oraz aktualizującym z tytułu utraty wartości. Skapitalizowane nakłady są amortyzowane przez przewidywany okres uzyskiwania przychodów ze sprzedaży z danego przedsięwzięcia.

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

Nakłady poniesione w terminie późniejszym

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

Amortyzacja

Szacunkowe okresy użytkowania wartości niematerialnych są następujące:

Oprogramowanie	5 - 7 lat
Aktywowane koszty prac rozwojowych	5-10 lat

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

12.8. Udziały i akcje w jednostkach zależnych

Udziały i akcje w jednostkach zależnych wykazywane są według kosztu historycznego po pomniejszeniu o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Jednostkami zależnymi są podmioty, które Spółka kontroluje.

Sprawowanie kontroli ma miejsce, gdy Spółka:

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

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

12.9. Przedpłaty na zakup rzeczowych aktywów trwałych

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

12.10. Aktywa finansowe

Aktywa finansowe klasyfikowane są do następujących kategorii wyceny:

- wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

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

Wycena na moment początkowego ujęcia

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

Zaprzestanie ujmowania

Aktywa finansowe wyłącza się z ksiąg rachunkowych, w sytuacji, gdy:

- prawa do uzyskania przepływów pieniężnych z aktywów finansowych wygasły lub
- prawa do uzyskania przepływów pieniężnych z aktywów finansowych zostały przeniesione a Spółka dokonała przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności.

Wycena po początkowym ujęciu

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

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

Instrumenty dłużne – aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

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

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie Spółka klasyfikuje

- należności handlowe, inne niż objęte faktoringiem oraz wynikające z provisional pricing
- pożyczki spełniające test klasyfikacyjny SPPI, które zgodnie z modelem biznesowym wykazywane są jako utrzymywane w celu uzyskania przepływów pieniężnych,
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

Przychody z tytułu odsetek oblicza się przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i wykazuje się w rachunku zysków i strat w pozycji „Przychody z tytułu odsetek”

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

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

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

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

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

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

W momencie początkowego ujęcia Spółka może dokonać nieodwołalnego wyboru dotyczącego ujmowania w innych całkowitych dochodach późniejszych zmian wartości godziwej inwestycji w instrument kapitałowy, który nie jest przeznaczony do obrotu ani nie jest warunkową zapłatą ujętą przez jednostkę przejmującą w ramach połączenia jednostek, do którego ma zastosowanie MSSF 3. Wybór taki dokonywany jest oddzielnie dla każdego instrumentu kapitałowego. Skumulowane zyski lub straty poprzednio ujęte w innych całkowitych dochodach nie podlegają przeklasyfikowaniu do wyniku finansowego. Dywidendy ujmowane są w rachunku zysków i strat wtedy, gdy powstaje uprawnienie jednostki do otrzymania dywidendy, chyba że dywidendy te w oczywisty sposób stanowią odzyskanie części kosztów inwestycji.

W prezentowanych okresach sprawozdawczych nie występowały instrumenty kapitałowe wyceniane do wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

Zysk lub stratę z wyceny instrumentów dłużnych do wartości godziwej ujmuje się w wyniku finansowym.

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

W prezentowanych okresach nie występowały instrumenty kapitałowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy.

W sytuacji, gdy Spółka:

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

Składnik aktywów finansowych i zobowiązanie finansowe kompensuje się i wykazuje w bilansie w kwocie netto.

12.11. Utrata wartości aktywów finansowych

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

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

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

12.12. Wbudowane instrumenty pochodne

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

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

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

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

Zakres, w którym cechy ekonomiczne i ryzyko właściwe dla wbudowanego instrumentu pochodnego w walucie obcej są ściśle powiązane z cechami ekonomicznymi i ryzykiem właściwym dla umowy zasadniczej (głównego kontraktu) obejmuje również sytuacje, gdy waluta umowy zasadniczej jest walutą zwyczajową dla kontraktów zakupu lub sprzedaży pozycji niefinansowych na rynku dla danej transakcji.

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

12.13. Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia

Instrumenty pochodne, z których korzysta Spółka w celu zabezpieczenia przed ryzykiem związanym ze zmianami cen surowców i kursów wymiany walut, to przede wszystkim kontrakty walutowe typu forward, kontrakty futures na zakup aluminium oraz kontrakty IRS na zabezpieczenie stóp procentowych kredytów. Tego rodzaju pochodne instrumenty finansowe są wyceniane do wartości godziwej. Instrumenty pochodne wykazuje się jako aktywa, gdy ich wartość jest dodatnia, i jako zobowiązania – gdy ich wartość jest ujemna.

Zyski i straty z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych, które nie spełniają zasad rachunkowości zabezpieczeń są bezpośrednio odnoszone w zysku lub stracie okresu w rachunku zysków i strat.

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

W rachunkowości zabezpieczeń, zabezpieczenia klasyfikowane są jako:

- zabezpieczenie wartości godziwej, zabezpieczające przed ryzykiem zmian wartości godziwej ujętego składnika aktywów lub zobowiązania, lub
- zabezpieczenie przepływów środków pieniężnych, zabezpieczające przed zmianami przepływów środków pieniężnych, które przypisać można konkretnemu rodzajowi ryzyka związanego z ujętym składnikiem aktywów, zobowiązaniem lub prognozowaną transakcją lub
- zabezpieczenie udziałów w aktywach netto w podmiocie zagranicznym.

Zabezpieczenie ryzyka walutowego uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania jest rozliczane jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych. Zabezpieczenie ryzyka stóp procentowych kredytów koryguje koszty odsetkowe.

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

Spółka korzysta tylko z instrumentów zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne.

Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych

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

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

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

12.14. Zapasy

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

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

Wycena poszczególnych kategorii zapasów:

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

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

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

12.15. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

Pozostałe należności obejmują w szczególności zaliczki przekazane z tytułu przyszłych zakupów rzeczowych aktywów trwałych, aktywów niematerialnych oraz zapasów. Zaliczki są prezentowane zgodnie z charakterem aktywów, do jakich się odnoszą – odpowiednio jako aktywa trwałe lub obrotowe. Jako aktywa niepieniężne zaliczki nie podlegają dyskontowaniu.

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

Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizacyjny. Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość. Należności nieściągalne, względem których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartość lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

12.16. Połączenia, przejęcia przedsięwzięć

Rozliczanie przejęć działalności innych podmiotów następuje zgodnie z MSSF 3 metodą nabycia za wyjątkiem sytuacji, gdy Spółka przejmuje przedsięwzięcie będące pod wspólną kontrolą. W przypadku przejęcia działalności jednostek zależnych rozliczenie przejęcia następuje metodą łączenia udziałów.

Metoda nabycia polega na ujęciu nabytych aktywów i przejętych zobowiązań w ich wartości godziwej na dzień przejęcia oraz na ustaleniu wartości firmy lub zysku z okazjonalnego nabycia jako różnicy pomiędzy ceną nabycia a wartością godziwą przejętych aktywów netto.

Metoda łączenia udziałów polega na ujęciu nabytych aktywów oraz przejętych zobowiązań w ich wartości księgowej ustalonej zgodnie z zasadami Spółki. Różnica pomiędzy zapłatą a wartością księgową przejętych aktywów netto wykazywana jest w osobnej pozycji zysków zatrzymanych.

12.17. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów. Spółka nie posiada kredytów w rachunku bieżącym, które służyłyby zarządzaniu środkami pieniężnymi.

12.18. Kapitały własne

Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy jest wykazywany według wartości wynikającej z przekształcenia wartości nominalnej zarejestrowanej w KRS według wymagań MSR 29.

Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej

Różnice między wartością godziwą uzyskanej zapłaty i wartością nominalną akcji są ujmowane w kapitale zapasowym ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej. Wartość kapitału zapasowego ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej powstałego przed 1 stycznia 1997 r. została przekształcona zgodnie z wymogami MSR 29.

Kapitał z emisji akcji niezarejestrowanych w KRS

Kapitał ten odzwierciedla wartość akcji w cenie emisyjnej objętych przez uprawnione osoby, które to akcje na dzień bilansowy nie zostały zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Kapitał z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych

Spółka w zakresie wyceny rzeczowego majątku trwałego zaliczanego do aktywów energetycznych stosuje model wyceny w wartości przeszacowanej. Kapitał ten odzwierciedla wzrost wartości netto rzeczowego majątku trwałego zaliczanego do aktywów energetycznych w wyniku przeszacowania. Kapitał ten jest pomniejszany o różnice wartości

odpisów umorzeniowych po przeszacowaniu w stosunku do wartości odpisów umorzeniowych sprzed przeszacowania oraz jest pomniejszany o odpisy z tytułu utraty wartości.

Dywidendy

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

Kapitał z emisji opcji dla kadry kierowniczej

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

Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających oraz kapitał z wyniku na transakcjach zabezpieczających przepływy pieniężne

Jak szerzej opisano w nocie 12.10 Spółka jest stroną transakcji terminowych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne. Część zysków lub strat związanych z instrumentem zabezpieczającym, która stanowi efektywne zabezpieczenie ujmuje się w innych całkowitych dochodach w pozycji kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających.

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

12.19. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

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

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

Zyski i straty są ujmowane w rachunku zysków i strat z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu, a także w wyniku rozliczenia metodą efektywnej stopy procentowej.

12.20. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

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

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

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

Pozostałe zobowiązania niefinansowe ujmowane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Obejmują one w szczególności zobowiązania wobec urzędu skarbowego z tytułu podatku od towarów i usług, zaliczek na podatek dochodowy od wypłat wynagrodzeń, zobowiązania wobec Zakładu Ubezpieczeń Społecznych z tytułu składek od wynagrodzeń oraz zobowiązania z tytułu otrzymanych zaliczek, które będą rozliczone poprzez dostawę towarów, usług lub rzeczowego majątku trwałego.

12.21. Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Spółka spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w rachunku zysków i strat po pomniejszeniu o wszelkie zwroty. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy

zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe.

12.22. Odprawy emerytalne

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

12.23. Płatności w formie akcji własnych

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

12.23.1 Transakcje rozliczane w instrumentach kapitałowych

Koszt transakcji rozliczanych z pracownikami w instrumentach kapitałowych jest wyceniany przez odniesienie do wartości godziwej na dzień przyznania praw. Wartość godziwa ustalana jest przez niezależnego aktuarium w oparciu o model dwumianowy, o którym dalsze informacje przedstawione są w nocie 24.1. Przy wycenie transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych uwzględniane są rynkowe warunki nabycia uprawnień (związane z ceną akcji Spółki). Koszt transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych jest ujmowany wraz z odpowiadającym mu wzrostem wartości kapitału własnego w okresie, w którym spełnione zostały warunki dotyczące efektywności/ wyników lub/ i świadczenia pracy bądź usług, kończącym się w dniu, w którym określone pracownicy zdobędą pełne uprawnienia do świadczeń („dzień nabycia praw”). Koszt z tytułu opcji na akcje przekazanych pracownikom Spółki ujmowany jest w rachunki zysków strat, natomiast koszt z tytułu opcji przyznanych pracownikom spółek zależnych ujmowany jest jako zwiększenie wartości bilansowej inwestycji w spółki zależne.

Skumulowany koszt ujęty z tytułu transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych na każdy dzień bilansowy do dnia nabycia praw odzwierciedla stopień upływu okresu nabywania praw oraz liczbę opcji na akcje, do których prawa w opinii Zarządu Spółki na ten dzień, opartej na możliwie najlepszych szacunkach zostaną ostatecznie nabyte.

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

W przypadku anulowania nagrody rozliczanej w instrumentach kapitałowych, jest ona traktowana w taki sposób, jakby prawa do niej zostały nabyte w dniu anulowania, a wszelkie jeszcze nieujęte koszty z tytułu nagrody są niezwłocznie ujmowane. Dotyczy to również nagród w przypadku, których warunki inne niż warunki nabycia uprawnień będące pod kontrolą Spółki lub pracownika nie są spełnione. Jednakże w przypadku zastąpienia anulowanej nagrody nową nagrodą – określoną jako nagroda zastępcza w dniu jej przyznania, nagroda anulowana i nowa nagroda są traktowane tak, jakby stanowiły modyfikację pierwotnej nagrody, tj. w sposób opisany w paragrafie powyżej.

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

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

12.24. Przychody

12.24.1 Przychody z umów z klientami

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

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

- identyfikacja umowy z klientem,
- identyfikacja zobowiązania do wykonania świadczenia w ramach umowy z klientem,
- określenie ceny transakcji,
- alokacja ceny transakcji do poszczególnych zobowiązań do wykonania świadczenia,

ujęcie przychodu w momencie realizacji zobowiązania wynikającego z umowy *Identyfikacja umowy z klientem*

Spółka ujmuje umowę z klientem tylko wówczas, gdy spełnione są wszystkie następujące kryteria:

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

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

Identyfikacja zobowiązania do wykonania świadczenia

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

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

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

Ustalenie ceny transakcyjnej

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

Wynagrodzenie zmienne

Jeśli wynagrodzenie określone w umowie obejmuje kwotę zmienną, Spółka oszacowuje kwotę wynagrodzenia, do którego będzie uprawniona w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta stosując jedną z następujących metod w zależności od tego, która z nich pozwoli dokładniej przewidzieć kwotę wynagrodzenia, do którego jest uprawniona:

- wartość oczekiwana – suma iloczynów możliwych kwot wynagrodzenia i odpowiadających im prawdopodobieństw wystąpienia. Wartość oczekiwana może być właściwym szacunkiem kwoty wynagrodzenia zmiennego, jeśli Spółka zawiera dużą liczbę podobnych umów.
- wartość najbardziej prawdopodobna – pojedyncza, najbardziej prawdopodobna kwota z przedziału możliwych kwot wynagrodzenia (tj. pojedynczy najbardziej prawdopodobny wynik umowy). Wartość najbardziej prawdopodobna może być właściwym szacunkiem kwoty wynagrodzenia zmiennego, jeśli umowa ma tylko dwa możliwe wyniki (na przykład Spółka albo uzyskuje premię za wyniki, albo nie).

Spółka zalicza do ceny transakcyjnej część lub całość kwoty wynagrodzenia zmiennego wyłącznie w takim zakresie, w jakim istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że nie nastąpi odwrócenie znaczącej części kwoty wcześniej ujętych skumulowanych przychodów w momencie, kiedy ustanie niepewność co do wysokości wynagrodzenia zmiennego.

Jednostka szacuje kwotę wynagrodzenia zmiennego stosując metodę wartości oczekiwanej.

Przypisanie ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia

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

Spełnianie zobowiązań do wykonania świadczenia

Spółka ujmuje przychody w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzonego dobra lub usługi klientowi. W odniesieniu do umów dotyczących usług ciągłych, na podstawie których Spółka ma prawo do otrzymania od klienta wynagrodzenia w kwocie, która odpowiada bezpośrednio wartości, jaką dla klienta ma świadczenie dotychczas wykonane, Spółka ujmuje przychód w kwocie jaka jest jej należna w chwili wystawienia faktury.

Wynagrodzenie zleceniobiorcy a wynagrodzenie pośrednika

W przypadku, gdy w dostarczanie dóbr lub usług klientowi zaangażowany jest inny podmiot, Spółka określa czy charakter przyrzeczenia Spółki stanowi zobowiązanie do wykonania świadczenia polegającego na dostarczeniu określonych dóbr lub usług (w tym przypadku Spółka jest zleceniodawcą) czy też na zleceniu innemu podmiotowi dostarczenia tych dóbr lub usług (w tym przypadku Spółka jest pośrednikiem).

Spółka jest zleceniodawcą, jeśli sprawuje kontrolę nad przyrzeczonym dobrem lub usługą przed ich przekazaniem klientowi. Jednostka nie musi jednak działać jako zleceniodawca, jeśli uzyskuje tytuł prawny do produktu tylko chwilowo, zanim zostanie on przeniesiony na klienta. Jednostka występująca w umowie jako zleceniodawca może sama wypełnić zobowiązanie do wykonania świadczenia lub może powierzyć wypełnienie tego zobowiązania lub jego części innemu podmiotowi (np. podwykonawcy) w jej imieniu. W takiej sytuacji Spółka ujmuje przychody w kwocie wynagrodzenia brutto, do którego – zgodnie z jej oczekiwaniami – będzie uprawniona w zamian za przekazane dobra lub usługi.

Spółka działa jako pośrednik, jeśli jej zobowiązanie do wykonania świadczenia polega na zapewnieniu dostarczenia dóbr lub usług przez inny podmiot. W takim przypadku Spółka ujmuje przychody w kwocie jakiegokolwiek opłaty lub prowizji, do której – zgodnie z jej oczekiwaniami – będzie uprawniona w zamian za zapewnienie dostarczenia dóbr lub usług przez inny podmiot.

Istotny komponent finansowania

W przypadku umów z klientami, dla których okres pomiędzy przekazaniem przyrzonego dobra lub usługi klientowi a momentem zapłaty za dobro lub usługę przekracza jeden rok Spółka oceniła, że umowy zawierają istotny element finansowania. W celu ustalenia ceny transakcyjnej, Spółka koryguje przyrzoną kwotę wynagrodzenia o istotny komponent finansowania stosując stopę dyskontową, która zostałaby zastosowana w przypadku zawarcia oddzielnej transakcji finansowania pomiędzy jednostką a jej klientem w momencie zawarcia umowy.

Spółka zdecydowała się nie korygować przyrzonej kwoty wynagrodzenia o wpływ istotnego elementu finansowania, jeżeli w momencie zawarcia umowy oczekuje, że okres od momentu przekazania przyrzonego dobra lub usługi klientowi do momentu zapłaty za dobro lub usługę przez klienta wyniesie nie więcej niż jeden rok.

Wynagrodzenie niepieniężne

W przypadku umów, w których klient zobowiązał się do zapłaty wynagrodzenia w formie innej niż pieniężna, Spółka w celu ustalenia ceny transakcyjnej wycenia wynagrodzenie niepieniężne (lub przyrzeczenie zapłaty wynagrodzenia niepieniężnego) w wartości godziwej. W sytuacji, gdy Spółka nie może racjonalnie oszacować wartości godziwej wynagrodzenia niepieniężnego, wycenia je pośrednio przez odniesienie do indywidualnej ceny sprzedaży dóbr lub usług przyrzonego klientowi (lub klasie klientów) w zamian za wynagrodzenie.

Gwarancje

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

Niektóre niestandardowe umowy z klientami zawierają gwarancje rozszerzone. Gwarancje takie stanowią oddzielną usługę – ujmowaną jako zobowiązanie do wykonania świadczenia, do której przypisuje się część ceny transakcyjnej.

Aktywowane koszty doprowadzenia do zawarcia umowy

Spółka ujmuje dodatkowe koszty doprowadzenia do zawarcia umowy z klientem jako składnik aktywów, jeżeli spodziewa się, że koszty te odzyska. Dodatkowe koszty doprowadzenia do zawarcia umowy to koszty ponoszone przez jednostkę w celu doprowadzenia do zawarcia umowy z klientem, których jednostka nie poniosłaby, jeżeli umowa nie zostałaby zawarta. Obejmują one *provizje od sprzedaży*. Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy ponoszone bez względu na to, czy umowa została zawarta, ujmuje się jako koszty w momencie ich poniesienia, chyba że koszty te wyraźnie obciążają klienta bez względu na to, czy umowa zostanie zawarta. Spółka ujmuje dodatkowe koszty doprowadzenia do zawarcia umowy jako koszty w momencie ich poniesienia, jeśli okres amortyzacji składnika aktywów, który w przeciwnym razie zostałby ujęty przez Spółkę, wynosi jeden rok lub krócej. Składnik aktywów jest systematycznie amortyzowany, z uwzględnieniem okresu przekazywania klientowi dóbr lub usług, z którymi jest powiązany. Spółka dokonuje aktualizacji okresu amortyzacji, aby odzwierciedlić istotną zmianę oczekiwanego okresu przekazywania klientowi dóbr lub usług, z którymi powiązany jest składnik aktywów.

Aktywa z tytułu umowy

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

Należności z tytułu umowy

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

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

Aktywa z tytułu prawa do zwrotu

W ramach aktywów z tytułu prawa do zwrotu Spółka ujmuje prawo do odzyskania produktów od klientów po wywiązaniu się ze zobowiązania do zwrotu zapłaty.

Zobowiązanie do zwrotu wynagrodzenia

Spółka ujmuje zobowiązanie do zwrotu wynagrodzenia, jeżeli po jego otrzymaniu oczekuje, że zwróci jego część lub całość klientowi. Zobowiązanie do zwrotu wynagrodzenia wycenia się w kwocie otrzymanego wynagrodzenia (lub należności), do którego – zgodnie z oczekiwaniem jednostki – nie jest ona uprawniona (tj. w wysokości kwot nieujętych w cenie transakcyjnej). Zobowiązanie do zwrotu wynagrodzenia (oraz odpowiednia zmiana ceny transakcyjnej oraz wynikająca z niej zmiana zobowiązania z tytułu umowy) jest aktualizowane na koniec każdego okresu sprawozdawczego w związku ze zmianami okoliczności.

12.24.1 Odsetki

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

12.24.2 Dywidendy

Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy lub udziałowców do ich otrzymania. Spółka tworzy grupę powiązanych operacyjnie ze sobą podmiotów. Celem istnienia grupy jest lepsza synergia w zakresie działalności operacyjnej. W związku z powyższym przychody z tytułu dywidend Spółka w sprawozdaniu jednostkowym prezentuje w działalności operacyjnej.

12.24.3 Przychody z tytułu wynajmu

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

12.24.4 Pozostałe przychody operacyjne

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

- zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych,
- nadwyżka rozwiązanych rezerw utworzonych uprzednio w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych nad ich utworzeniem w danym okresie,
- otrzymane kary i odszkodowania,
- nadwyżka rozwiązanych odpisów aktualizujących materiały nad ich utworzeniem w danym okresie,
- nadwyżka rozwiązanych odpisów aktualizujących rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne nad ich utworzeniem w danym okresie.

12.24.5 Dotacje

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

Jeżeli dotacja dotyczy danej pozycji kosztowej, wówczas jest ona ujmowana jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować. Jeżeli dotacja dotyczy składnika aktywów, wówczas jej wartość godziwa jest ujmowana na koncie przychodów przyszłych okresów, a następnie stopniowo, drogą równych odpisów rocznych, odpisywana do rachunku zysków i strat przez szacowany okres użytkowania związanego z nią składnika aktywów.

12.24.6 Przychody finansowe

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

12.25. Koszty

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

12.25.1 Koszty operacyjne

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

12.25.2 Aktualizacja wartości aktywów finansowych

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

12.25.3 Pozostałe koszty operacyjne

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

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

12.25.4 Koszty finansowe

Koszty finansowe obejmują w szczególności:

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

12.26. Podatki

12.26.1 Podatek bieżący

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

12.26.2 Podatek odroczony

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

Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych, z wyjątkiem sytuacji, gdy:

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

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

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

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Nieujęty składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlega ponownej ocenie na każdy dzień bilansowy i jest ujmowany do wysokości odzwierciedlającej prawdopodobieństwo osiągnięcia w przyszłości dochodów do opodatkowania, które pozwolą na odzyskanie tego składnika aktywów.

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

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

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

12.26.3 Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego

Jeżeli w ocenie Spółki jest prawdopodobne, że podejście Spółki do kwestii podatkowej lub grupy kwestii podatkowych będzie zaakceptowane przez organ podatkowy, Spółka określa dochód do opodatkowania (stratę podatkową), podstawę opodatkowania, niewykorzystane straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe i stawki podatkowe z uwzględnieniem podejścia do opodatkowania planowanego lub zastosowanego w swoim zeznaniu podatkowym. Oceniając to prawdopodobieństwo, Spółka przyjmuje, że organy podatkowe uprawnione do skontrolowania i zakwestionowania sposobu traktowania podatkowego przeprowadzą taką kontrolę i będą miały dostęp do wszelkich informacji.

Jeżeli Spółka stwierdzi, że nie jest prawdopodobne, że organ podatkowy zaakceptuje podejście Spółki do kwestii podatkowej lub grupy kwestii podatkowych, wówczas Spółka odzwierciedla skutki niepewności w ujęciu księgowym podatku w okresie, w którym to ustaliła. Spółka ujmuje zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego z wykorzystaniem jednej z dwóch niżej wymienionych metod, w zależności od tego, która z nich lepiej odzwierciedla sposób, w jaki niepewność może się zmaterializować:

- Spółka określa najbardziej prawdopodobny scenariusz – jest to pojedyncza kwota spośród możliwych wyników lub
- Spółka ujmuje wartość oczekiwaną – jest to suma kwot ważonych prawdopodobieństwem spośród możliwych wyników.

12.26.4 Podatek od towarów i usług

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

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

12.27. Zysk netto na akcję

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

13. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

Spółka posiada dwa wewnętrznie wyodrębnione segmenty działalności. Segment Wyrobów Wyciskanych oraz działalność pozostałą „Inne” obejmującą funkcje centralne. W związku z faktem, iż raport Spółki publikowany jest równocześnie ze raportem skonsolidowanym Spółka na podstawie MSSF 8 punkt 4 prezentuje informacje o segmentach operacyjnych wyłącznie w raporcie skonsolidowanym.

14. Przychody i koszty

14.1. Przychody z umów z klientami

Struktura terytorialna	2019	2018
Polska, w tym:	684 749	695 785
do jednostek powiązanych	304 169	280 547
UE bez Polski, w tym:	402 052	396 108
do jednostek powiązanych	6 615	5 021
Inne kraje europejskie, w tym:	23 726	20 110
do jednostek powiązanych	13 700	3 894
Pozostałe kraje	12 083	15 241
Razem przychody z tytułu umów; w tym:	1 122 610	1 127 244
do jednostek powiązanych	324 484	289 462

Sprzedaż w powyższej tabeli jest rozpoznawana na podstawie kraju kontrahenta będącego stroną transakcji sprzedaży. Istotna koncentracja sprzedaży dotyczy sprzedaży do spółki zależnej Aluprof S.A. i wynosi około 25% ogólnej wartości sprzedaży (rok ubiegły 23%).

Struktura rzeczowa	2019	2018
Wyroby, w tym:	1 091 965	1 094 120
do jednostek powiązanych	306 867	269 903
Usługi, w tym:	24 266	24 838
do jednostek powiązanych	17 110	19 326
Towary i materiały, w tym:	6 379	8 286
do jednostek powiązanych	507	233
Razem przychody z tytułu umów; w tym:	1 122 610	1 127 244
do jednostek powiązanych	324 484	289 462

W obu okresach nie występowały przychody rozpoznawane wg stopnia zawansowania.

14.2. Pozostałe przychody operacyjne

	2019	2018
Odpisy aktualizujące zapasy	136	0
Rozwiązanie rezerwy	0	430
Zysk ze zbycia rzeczowego majątku trwałego	105	0
Dotacje	988	1 020
Zmiana ceny sprzedaży udziałów w spółce zależnej	0	3 064
Kary i odszkodowania	765	496
Przedawnione zobowiązania	91	14
Nieodpłatne dostawy	244	90
Ulga na złe długi w VAT	24	240
Wynagrodzenie płatnika podatków	35	33
Pozostałe	54	64
Razem	2 442	5 451

14.3. Dywidendy

Podmiot wypłacający	2019	2018
Aluprof S.A.	140 000	95 000
Alupol Packaging S.A.	20 000	40 000
Aluform Sp. z o.o.	22 000	17 520

Dekret Centrum Rachunkowe Sp. z o.o.	447	357
Pozostałe	27	0
Razem	182 474	152 877

14.4. Aktualizacja wartości aktywów finansowych MSSF9

	2019	2018
Straty kredytowe na należnościach handlowych	(447)	(460)
Razem	(447)	(460)

14.5. Pozostałe koszty operacyjne

	2019	2018
Odpis aktualizujący wartość rzeczowego majątku trwałego	(206)	(83)
Odpis aktualizujący wartość zapasów	0	(233)
Odpis aktualizujący udziały w jednostkach zależnych	(47)	(45)
Strata ze zbycia rzeczowego majątku trwałego	0	(109)
Promocja i reklama	(1 065)	(1 741)
Podróże służbowe	(686)	(817)
Szkody majątkowe	(70)	(80)
Koszty likwidacji rzeczowego majątku trwałego	(2)	(626)
Złomowanie zapasów	(21)	(105)
Kary, odszkodowania	(400)	(284)
Darowizny	(340)	(278)
Koszty sądowe związane z dochodzeniem należności	(9)	(4)
Składki członkowskie	(45)	(40)
Pozostałe	(318)	(537)
Razem	(3 209)	(4 982)

14.6. Przychody finansowe

	2019	2018
Odsetki	185	194
Razem	185	194

14.7. Koszty finansowe

	2019	2018
Odsetki od otrzymanych kredytów i pożyczek	(7 631)	(3 819)
Odsetki od rezerw na świadczenia pracownicze	(48)	(58)
Odsetki od praw do korzystania z aktywów	(169)	0
Odsetki pozostałe	(30)	(284)
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	(1 216)	(2 675)
Zapłacone prowizje	(536)	(837)
Razem	(9 630)	(7 673)

14.8. Koszty świadczeń pracowniczych

	2019	2018
Wynagrodzenia	(101 671)	(97 313)
Ubezpieczenia społeczne	(18 245)	(17 425)
Inne świadczenia na rzecz pracowników	(10 477)	(10 446)
Koszty z tytułu programu płatności w formie akcji	(954)	(1 156)
Razem	(131 347)	(126 340)

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

	2019	2018
Zużycie materiałów	(677 848)	(714 986)
Zużycie energii	(35 490)	(30 961)
Wartość sprzedanych materiałów i towarów	(8 539)	(8 862)
Wynik na transakcjach zabezpieczających	(5 260)	2 451
Razem	(727 137)	(752 358)

15. Podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia podatkowego przedstawiają się następująco:

Struktura podatku dochodowego	2019	2018
Podatek bieżący	(4 267)	(8 430)
Podatek odroczony	(2 635)	(1 467)
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	(6 902)	(9 897)

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

Efektywna stopa podatkowa	%	2019	%	2018
Wynik finansowy brutto		211 929		201 336
Podatek wg stawki krajowej 19%	19%	(40 267)	19%	(38 254)
Dywidendy i udziały w zyskach	-16,4%	34 665	-14,5%	29 047
Wpływ pozostałych przychodów zwolnionych z opodatkowania oraz kosztów niepodatkowych	0,6%	(1 300)	0,3%	(690)
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	3,3%	(6 902)	4,9%	(9 897)

15.1. Rezerwa na odroczony podatek dochodowy

	01.01.2019	Wpływ na wynik	Wpływ na inne całkowite dochody	31.12.2019
Świadczenia pracownicze (wynagrodzenia)	563	7	0	570
Rezerwy na świadczenia pracownicze	2 559	324	5	2 888
Pozostałe rezerwy oraz rozliczenia bierne	127	57	0	184
Odpisy aktualizujące należności	945	150	0	1 095
Odpisy aktualizujące zapasy	696	229	0	925
Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	493	(7)	0	486
Ujemne różnice kursowe z wyceny pozycji walutowych	103	(65)	0	38

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

GRUPA KĘTY S.A.

Roczne sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku
(w tysiącach złotych)

Wycena transakcji zabezpieczających	752	0	(1 048)	(296)
Odsetki od kredytów	61	(31)	0	30
Odsetki od zobowiązań	25	18	0	43
Korekty sprzedaży	391	(26)	0	365
Różnica pomiędzy wartością bilansową a wartością podatkową rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych oraz praw do korzystania z aktywów	(28 108)	(3 095)	0	(31 203)
Dodatnie różnice kursowe z wyceny pozycji walutowych	(120)	15	0	(105)
Korekty kosztów	(47)	(211)	0	(258)
Razem	(21 560)	(2 635)	(1 043)	(25 238)

	01.01.2018	Wpływ na wynik	Wpływ na inne całkowite dochody	31.12.2018
Świadczenia pracownicze (wynagrodzenia)	509	54	0	563
Rezerwy na świadczenia pracownicze	2 285	294	(20)	2 559
Pozostałe rezerwy oraz rozliczenia bierne	216	(89)	0	127
Odpisy aktualizujące należności	871	74	0	945
Odpisy aktualizujące zapasy	706	(10)	0	696
Odpisy aktualizujące rzeczowe trwałe	625	(132)	0	493
Ujemne różnice kursowe z wyceny pozycji walutowych	243	(140)	0	103
Wycena transakcji zabezpieczających	(638)	(2)	1 392	752
Wynik na transakcjach zabezpieczających	104	(104)	0	0
Odsetki od kredytów	49	12	0	61
Odsetki od zobowiązań	0	25	0	25
Korekty sprzedaży	474	(83)	0	391
Różnica pomiędzy wartością bilansową a wartością podatkową rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych	(26 533)	(1 575)	0	(28 108)
Dodatnie różnice kursowe z wyceny pozycji walutowych	(358)	238	0	(120)
Korekty kosztów	(18)	(29)	0	(47)
Razem	(21 465)	(1 467)	1 372	(21 560)

Z powyższych tytułów wg szacunków Spółki rezerwa na podatek odroczony z tytułu rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 31.083 tys. zł (rok ubiegły 28.108 tys. zł) ma charakter długoterminowy oraz część aktywa na podatek odroczony z pozycji Rezerwy na świadczenia pracownicze w kwocie 390 tys. zł (rok ubiegły 321 tys. zł) ma charakter długoterminowy. Również aktywa na podatek odroczony od odpisów na należności w kwocie 945 tys. zł (rok ubiegły 871 tys. zł) mają charakter długoterminowy. Pozostałe pozycje mają charakter krótkoterminowy. Na 31 grudnia 2019 roku łączna kwota ujemnych różnic przejściowych związanych z inwestycjami w jednostki zależne, na które nie utworzono aktywa na odroczony podatek dochodowy wynosiła 0 tys. zł (rok ubiegły 7.043 tys. zł) – nota 21.

	2019	2018
Aktywa (rezerwa) na 01.01.2019 / 01.01.2018	(21 560)	(21 465)
Zmiana aktywa (rezerwy) odniesiona na inne całkowite dochody z tytułu wyceny pochodnych instrumentów finansowych	(1 048)	1 392
Podatek odroczony od zysków strat aktuarialnych	5	(20)
Podatek odroczony odniesiony na wynik okresu	(2 635)	(1 467)
Aktywa (rezerwa) na 31.12.2019 / 31.12.2018	(25 238)	(21 560)

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

16. Zysk przypadający na jedną akcję

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

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

	2019	2018
Zysk netto	205 027	191 439
Średnia ważona liczba akcji zwykłych przyjęta do wyliczenia podstawowego zysku na jedną akcję zwykłą	9 558 105	9 538 160
Średnia ważona liczba akcji zwykłych przyjęta do wyliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję zwykłą	9 574 001	9 546 409
Zysk na jedną akcję zwykłą w złotych polskich	21,45	20,07
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą w złotych polskich	21,41	20,05

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

W 2018 roku uprawnieni pracownicy nabyli 23.747 sztuk akcji Grupy Kęty S.A z programu z roku 2012.

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

Realizacja praw do nabycia akcji wygasa po 36 miesiącach od dnia nabycia praw. Więcej o programie opcji w nocie 24.1.

Średnia cena rynkowa akcji Spółki w roku 2019 wyniosła 329,72 zł (rok 2018: 357,32 zł).

Potencjalna liczba akcji zwykłych ustalana zgodnie z MSR 33 związana z programem opcji pracowniczych zwiększająca liczbę akcji i przyjęta do wyliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję wynosi 15.896 sztuk (rok ubiegły: 8.249 sztuk).

17. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W 2019 roku Spółka wypłaciła dywidendę w kwocie 229.009 tys. zł (23,93 zł na akcję) a, w roku 2018 w kwocie 228.521 tys. zł (23,94 zł na akcję)

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania nie została podjęta formalna decyzja w sprawie deklaracji wypłaty dywidendy za rok 2019.

18. Rzeczowy majątek trwały

	31.12.2019	31.12.2018
Wartość brutto	824 679	770 304
Grunty	3 442	11 735
Budynki i budowle	218 926	194 145
Urządzenia techniczne i maszyny	442 014	384 352
Aktywa energetyczne	13 725	13 289
Środki transportu	13 620	11 899
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	119 976	104 807
Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	12 976	50 077
Umorzenie	323 559	281 161
Budynki i budowle	43 305	38 132
Urządzenia techniczne i maszyny	172 444	150 395
Aktywa energetyczne	8 302	7 731

GRUPA KĘTY S.A.
Roczne sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku
(w tysiącach złotych)

Środki transportu	6 030	4 879
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	93 478	80 024
Odpisy aktualizujące wartość	2 558	2 596
Budynki i budowle	1 994	1 914
Urządzenia techniczne i maszyny	425	425
Aktywa energetyczne	13	13
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	126	244
Wartość netto	498 562	486 547
Grunty	3 442	11 735
Budynki i budowle	173 627	154 099
Urządzenia techniczne i maszyny	269 145	233 532
Aktywa energetyczne	5 410	5 545
Środki transportu	7 590	7 020
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	26 372	24 539
Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	12 976	50 077

	01.01.2019	Wdrożenie MSSF 16	Zwiększenia	Sprzedaż	Likwidacje	Przesunięcia	31.12.2019
Wartość brutto	770 304	(8 293)	68 528	(496)	(5 364)	0	824 679
Grunty	11 735	(8 293)	0	0	0	0	3 442
Budynki i budowle	194 145	0	0	0	(11)	24 792	218 926
Urządzenia techniczne i maszyny	384 352	0	0	0	(1 034)	58 696	442 014
Aktywa energetyczne	13 289	0	0	0	(7)	443	13 725
Środki transportu	11 899	0	0	(496)	0	2 217	13 620
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	104 807	0	0	0	(4 312)	19 481	119 976
Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	50 077	0	68 528	0	0	(105 629)	12 976
Umorzenie	281 161	0	47 896	(406)	(5 092)	0	323 559
Budynki i budowle	38 132	0	5 182	0	(9)	0	43 305
Urządzenia techniczne i maszyny	150 395	0	23 057	0	(1 008)	0	172 444
Aktywa energetyczne	7 731	0	578	0	(7)	0	8 302
Środki transportu	4 879	0	1 557	(406)	0	0	6 030
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	80 024	0	17 522	0	(4 068)	0	93 478
Odpisy aktualizujące wartość	2 596	0	206	0	(244)	0	2 558
Budynki i budowle	1 914	0	80	0	0	0	1 994
Urządzenia techniczne i maszyny	425	0	0	0	0	0	425
Aktywa energetyczne	13	0	0	0	0	0	13
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	244	0	126	0	(244)	0	126
Wartość netto	486 547	(8 293)	20 426	(90)	(28)	0	498 562
Grunty	11 735	(8 293)	0	0	0	0	3 442
Budynki i budowle	154 099	0	(5 262)	0	(2)	24 792	173 627
Urządzenia techniczne i maszyny	233 532	0	(23 057)	0	(25)	58 696	269 145
Aktywa energetyczne	5 545	0	(578)	0	0	443	5 410
Środki transportu	7 020	0	(1 557)	(90)	0	2 217	7 590
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	24 539	0	(17 647)	0	(1)	19 481	26 372
Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	50 077	0	68 528	0	0	(105 629)	12 976

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

GRUPA KĘTY S.A.
Roczne sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku
(w tysiącach złotych)

	01.01.2018	Zwiększenia	Sprzedaż	Likwidacje	Przesunięcia	31.12.2018
Wartość brutto	649 901	144 624	(1 294)	(22 927)	0	770 304
Grunty	8 293	0	0	0	3 442	11 735
Budynki i budowle	156 613	0	0	(13)	37 545	194 145
Urządzenia techniczne i maszyny	324 492	0	0	(11 661)	71 521	384 352
Aktywa energetyczne	13 726	0	0	(499)	62	13 289
Środki transportu	10 115	0	(1 294)	0	3 078	11 899
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	98 787	0	0	(10 754)	16 774	104 807
Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	37 875	144 624	0	0	(132 422)	50 077
Umorzenie	264 234	39 880	(838)	(22 115)	0	281 161
Budynki i budowle	34 361	3 784	0	(13)	0	38 132
Urządzenia techniczne i maszyny	144 387	17 238	0	(11 230)	0	150 395
Aktywa energetyczne	7 457	754	0	(480)	0	7 731
Środki transportu	4 270	1 447	(838)	0	0	4 879
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	73 759	16 657	0	(10 392)	0	80 024
Odpisy aktualizujące wartość	3 285	83	0	(772)	0	2 596
Budynki i budowle	1 914	0	0	0	0	1 914
Urządzenia techniczne i maszyny	896	0	0	(471)	0	425
Aktywa energetyczne	13	0	0	0	0	13
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	462	83	0	(301)	0	244
Wartość netto	382 382	104 661	(456)	(40)	0	486 547
Grunty	8 293	0	0	0	3 442	11 735
Budynki i budowle	120 338	(3 784)	0	0	37 545	154 099
Urządzenia techniczne i maszyny	179 209	(17 238)	0	40	71 521	233 532
Aktywa energetyczne	6 256	(754)	0	(19)	62	5 545
Środki transportu	5 845	(1 447)	(456)	0	3 078	7 020
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	24 566	(16 740)	0	(61)	16 774	24 539
Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	37 875	144 624	0	0	(132 422)	50 077

18.1. Amortyzacja rzeczowego majątku trwałego

Wszystkie rzeczowe aktywa trwałe podlegają amortyzacji za wyjątkiem środków trwałych będących w toku wytwarzania. Odpisy amortyzacyjne rzeczowych aktywów trwałych wykazane zostały w całości w pozycji kosztów operacyjnych „Amortyzacja” w rachunku zysków i strat.

18.2. Zmiany szacunków w zakresie okresów ekonomicznej użyteczności

W 2019 roku Spółka dokonała zmiany okresów użyteczności serwerów. W związku z powyższym zmniejszeniu uległy koszty amortyzacji o kwotę 331 tys. zł. W 2018 roku Spółka nie zmieniała okresów użyteczności rzeczowego majątku trwałego. Odpisy aktualizujące oraz likwidacje rzeczowego majątku trwałego wynikały bezpośrednio z jego szybszego niż wynikałoby to z przewidzianego okresu użytkowania.

18.3. Ograniczenia w dysponowaniu rzeczowymi aktywami trwałymi

Na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz 31 grudnia 2018 roku rzeczowe aktywa trwałe z grupy grunty oraz budynki i budowle objęte były hipoteką stanowiącą zabezpieczenie kredytu w banku BNP Paribas Polska S.A. do wartości 312 milionów złotych.

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

18.4. Kapitalizacja kosztów finansowych

W 2019 roku oraz w 2018 roku Spółka skapitalizowała odsetki w kwocie odpowiednio 505 tys. zł oraz 1.651 tys. zł związane ze finansowaniem zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

18.5. Zobowiązania kontraktowe związane z zakupem rzeczowych aktywów trwałych

Zobowiązania kontraktowe związane z nabyciem rzeczowego majątku trwałego na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz 31 grudnia 2018 roku wyniosły odpowiednio 10.183 tys. zł oraz 11.980 tys. zł.

Na koniec 2019 roku najistotniejsze pozycje powyższych zobowiązań dotyczyły Wydziału Anodownii oraz zakupem drobnych urządzeń. Na koniec 2018 roku najistotniejsze pozycje powyższych zobowiązań związane były z zakupem dwóch nowych pras do wyciskania profili wraz z infrastrukturą.

18.6. Odpisy z tytułu utraty wartości

W 2019 roku oraz w 2018 roku z uwagi na brak przesłanek utraty wartości Spółka nie przeprowadzała testów na utratę wartości rzeczowego majątku trwałego.

Na podstawie indywidualnej oceny przydatności rzeczowego majątku trwałego Spółka w 2019 roku utworzyła odpisy aktualizujące jego wartość w wysokości 206 tys. zł oraz w związku z jego likwidacją rozwiązała odpisy w wysokości 244 tys. zł. W 2018 roku Spółka utworzyła odpisy w wysokości 244 tys. zł oraz rozwiązała odpisy w wysokości 933 tys. zł.

18.7. Rzeczowe aktywa trwale wykazywane w wartości przeszacowanej

Spółka posiada koncesję na przesył i dystrybucję energii elektrycznej. W skład aktywów energetycznych wchodzi budynki, budowle oraz instalacje związane z przesyłem energii elektrycznej oraz sieci energetyczne wraz z transformatorami.

Rzeczowe aktywa trwale wykorzystywane do tej działalności wykazywane są w wartości przeszacowanej.

Wartość przeszacowana została ustalona metodą odtworzeniową przy pomocy podejścia kosztowego, metody odtworzeniowej i techniki wskaźnikowej. Do wyceny zastosowano katalogi cen o znaczeniu ogólnokrajowym z uwzględnieniem regionalizacji. Wycena została dokonana przez niezależnego rzeczoznawcę i jest klasyfikowana jako hierarchia 3 stopnia wartości godziwej.

Wartość godziwa aktywów energetycznych jest monitorowana na bieżąco i w ocenie Zarządu polityka rachunkowości, zgodnie z którą aktualizacja wartości tych aktywów dokonywana w okresach 5 letnich wiarygodnie przedstawia wartość tych aktywów.

Następna wycena aktywów energetycznych planowana jest na 1 stycznia 2021 roku.

Wartość aktywów energetycznych ustalona w cenie nabycia po pomniejszeniu o odpisy umorzeniowe oraz odpisy z tytułu utraty wartości wynosi 2.487 tys. zł (31 grudnia rok ubiegły: 2.037 tys. zł).

19. Wartości niematerialne

	31.12.2019	31.12.2018
Wartość brutto	31 298	28 965
Koszty prac rozwojowych	4 302	3 977
Oprogramowanie komputerowe	25 533	24 196
Wartości niematerialne nieoddane do użytkowania	1 463	792
Umorzenie	24 305	22 468
Koszty prac rozwojowych	3 787	3 567
Oprogramowanie komputerowe	20 518	18 901
Wartość netto	6 993	6 497
Koszty prac rozwojowych	515	410
Oprogramowanie komputerowe	5 015	5 295
Wartości niematerialne nieoddane do użytkowania	1 463	792

	2019	01.01.2019	Zwiększenia	Przesunięcia	31.12.2019
Wartość brutto		28 965	2 333	0	31 298
Koszty prac rozwojowych		3 977	0	325	4 302
Oprogramowanie komputerowe		24 196	0	1 337	25 533
Wartości niematerialne nieoddane do użytkowania		792	2 333	(1 662)	1 463
Umorzenie		22 468	1 837	0	24 305

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

Koszty prac rozwojowych	3 567	220	0	3 787
Oprogramowanie komputerowe	18 901	1 617	0	20 518
Wartość netto	6 497	496	0	6 993
Koszty prac rozwojowych	410	(220)	325	515
Oprogramowanie komputerowe	5 295	(1 617)	1 337	5 015
Wartości niematerialne nieoddane do użytkowania	792	2 333	(1 662)	1 463

2018	01.01.2018	Zwiększenia	Likwidacje	Przesunięcia	31.12.2018
Wartość brutto	26 940	2 055	(30)	0	28 965
Koszty prac rozwojowych	3 744	0	0	233	3 977
Oprogramowanie komputerowe	22 368	0	(30)	1 858	24 196
Wartości niematerialne nieoddane do użytkowania	828	2 055	0	(2 091)	792
Umorzenie	20 509	1 989	(30)	0	22 468
Koszty prac rozwojowych	3 373	194	0	0	3 567
Oprogramowanie komputerowe	17 136	1 795	(30)	0	18 901
Wartość netto	6 431	66	0	0	6 497
Koszty prac rozwojowych	371	(194)	0	233	410
Oprogramowanie komputerowe	5 232	(1 795)	0	1 858	5 295
Wartości niematerialne nieoddane do użytkowania	828	2 055	0	(2 091)	792

Zobowiązania kontraktowe

Na prezentowane dni bilansowe Spółka nie posiadała zobowiązań kontraktowych związanych z zakupem wartości niematerialnych.

Istotne wartości niematerialne

Wartości niematerialne stanowi głównie nabyte oprogramowanie komputerowe.

Nie występują istotne składniki aktywów niematerialnych.

Odpisy z tytułu utraty wartości

W 2019 oraz w 2018 roku z uwagi na brak wystąpienia przesłanek utraty wartości Spółka nie przeprowadzała testów na utratę wartości niematerialnych. W roku 2019 oraz w roku 2018 Spółka nie tworzyła oraz nie rozwiązywała odpisów aktualizujących wartości niematerialne.

Ograniczenia w dysponowaniu

Nie występują istotne ograniczenia w dysponowaniu przez Spółkę wartościami niematerialnymi.

20. Prawa do korzystania z aktywów

Spółka posiada nabyte nieodpłatnie umowy leasingu dotyczące prawa wieczystego użytkowania gruntów zawarte na czas określony do 2079 roku

Poniżej przedstawiono wartości bilansowe aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz ich zmiany w okresie sprawozdawczym:

	31.12.2019	01.01.2019
Wartość brutto	12 057	12 057
Grunty	12 057	12 057
Umorzenie	169	0
Grunty	169	0
Wartość netto	11 888	12 057
Grunty	11 888	12 057

20.1. Spółka jako leasingobiorca

Zmiana stanu aktywów z tytułu praw do użytkowania:

	Grunty
Wartość brutto na 01.01.2019 (wpływ MSSF16)	12 057
Zwiększenia (zmniejszenia)	0
Amortyzacja	(169)
Razem zwiększenia(zmniejszenia)	(169)
Wartość księgowa brutto	12 057
Skumulowane umorzenia	(169)
Razem wartość netto na 31.12.2019	11 888

Średnioważona krańcowa stopa leasingu Spółki wynosi 4,5%.

Koszty z tytułu umów leasingu ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów:

Koszty z tytułu		
Odsetki z tytułu leasingu	Koszty finansowe	(169)
Amortyzacja	Koszty operacyjne (amortyzacja)	(169)
Leasing krótkoterminowy i niskocenny	Koszty operacyjne (usługi obce)	(536)
Razem		(874)

	31.12.2019	01.01.2019
Wartość przyszłych opłat z tytułu leasingu w tym:	12 401	12 578
w okresie do roku	177	177
w okresie od 2 do 5 lat	885	885
Powyżej 5 lat	11 339	11 516
Dyskonto	(8 645)	(8 814)
Wartość bieżąca zobowiązań z tytułu leasingu	3 756	3 764
w tym leasing krótkoterminowy	177	177

20.2. Spółka jako leasingodawca

Spółka jest stroną umowy najmu powierzchni biurowych dla spółki zależnej. Umowa ta zawarta jest na czas nieokreślony z jednomiesięcznym okresem wypowiedzenia, przychody z tytułu tej umowy wyniosły 269 tys. w roku 2019 (2018 rok: 201 tys. zł. Poza tą umową w okresie sprawozdawczym spółka jako leasingodawca nie była stroną innych istotnych umów tego typu.

21. Udziały i akcje

	31.12.2019	31.12.2018
Wartość brutto inwestycji długoterminowych, w tym:	370 280	376 150
Udziały lub akcje w jednostkach zależnych	369 440	375 310
Udziały lub akcje w pozostałych jednostkach	840	840
Odpis aktualizujący wartość inwestycji długoterminowych, w tym:	840	7 043
Udziały lub akcje w jednostkach zależnych	0	6 203
Udziały lub akcje w pozostałych jednostkach	840	840
Wartość netto inwestycji długoterminowych, w tym:	369 440	369 107
Udziały lub akcje w jednostkach zależnych	369 440	369 107
Udziały lub akcje w pozostałych jednostkach	0	0

Zestawienie inwestycji w jednostkach zależnych wg wartości bilansowej netto:

Nazwa Spółki	31.12.2019	31.12.2018
Alupol Packaging S.A.	179 510	179 035
Aluprof S.A., Bielsko	150 422	149 901
Dekret Centrum Rachunkowe Sp. z o.o.	981	862
Alu Trans System Sp. z o.o.	0	782
Aluform Sp. z o.o.	38 485	38 485
Grupa Kęty Italia SRL	42	42
Razem	369 440	369 107

W 2019 roku oraz 2018 roku wartość opcji na akcje przydzielonych pracownikom spółek zależnych w ramach programu opcji menadżerskich zwiększyła wartości udziałów i akcji w tych spółkach o kwotę odpowiednio 1.116 tys. zł oraz 1.174 tys. zł - opis programu opcji menadżerskich przedstawiono w nocie 24.1.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz 31 grudnia 2018 roku udziały i akcje w spółkach zależnych nie stanowiły zabezpieczeń zobowiązań Spółki.

Odpisy aktualizujące pozostałe jednostki dotyczą udziałów w innych jednostkach objętych końcem lat 90 ubiegłego wieku za niespłacone wierzytelności

Odpisy aktualizujące udziały w jednostkach zależnych	31.12.2019	31.12.2018
Alu Trans System Sp. z o.o., Kęty*	0	6 203
RAZEM ODPISY AKTUALIZUJĄCE JEDNOSTKI ZALEŻNE	0	6 203

*Spółka Alu Trans System Sp. z o.o. nie prowadziła w 2019 i 2018 roku żadnej działalności, jej likwidacja została zakończona w październiku 2019.

22. Nabycia innych podmiotów oraz zmiany w strukturze organizacyjnej

W 2019 oraz w 2018 roku Spółka nie nabywała innych podmiotów ani nie dokonywała zmian w strukturze organizacyjnej.

23. Zaliczki na rzeczowe aktywa trwale

Zaliczki na rzeczowe aktywa trwale w kwocie 1.331 tys. zł (rok ubiegły: 15.357 tys. zł) obejmują przekazane dostawcom zaliczki na środki trwałe w budowie.

24. Świadczenia pracownicze

24.1. Programy akcji pracowniczych

Spółka realizuje następujące programy opcji dla kadry menadżerskiej.

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

24.1.1 Podstawowe dane dotycząca programów opcji na akcje

	Program z 2015 transza z 2017	Program z 2015 transza z 2016	Program z 2015 transza z 2015
Ilość opcji na akcje w programie	60 000	60 000	60 000
Ilość akcji w podtranszy A	9 000	9 000	9 000
Ilość akcji w podtranszy B	15 000	15 000	15 000

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

GRUPA KĘTY S.A.
Roczne sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku
(w tysiącach złotych)

Ilość akcji w podtranszy C	18 000	18 000	18 000
Ilość akcji w podtranszy D	18 000	18 000	18 000
Podtransza A - zwrot z akcji	=WIG	=WIG	=WIG
Podtransza B – zwrot z akcji	WIG+15%	WIG+15%	WIG+15%
Podtransza C – wzrost EBITDA	29%-33%	29%-33%	29%-33%
Podtransza D – wzrost zysku netto	39%-44%	39%-44%	39%-44%

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

Poprzez zwrot z akcji dla danej transzy programu rozumie się iloraz średniego kursu akcji Grupy Kęty S.A. w I kwartale trzeciego roku po roku uruchomienia danej transzy, powiększonego o wartość wypłaconych przez spółkę dywidend w okresie 3 lat licząc od 1 kwietnia roku uruchomienia do średniego kursu akcji spółki na WGPW w I kwartale roku uruchomienia transzy.

Poprzez wzrost zysku EBITDA na akcję dla danej transzy programu rozumie się iloraz skonsolidowanego zysku EBITDA na akcję osiągniętego przez Grupę Kapitałową KĘTY w drugim roku po roku uruchomienia danej transzy do skonsolidowanego zysku EBITDA na akcję osiągniętego przez Grupę Kapitałową KĘTY w roku poprzedzającym uruchomienie danej transzy.

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

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

Cena zakupu akcji z danego programu równa jest średniemu kursowi akcji Grupy Kęty S.A. za okres 3 miesięcy poprzedzających Walne Zgromadzenie uchwalające program.

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

24.1.2 Wartość godziwa opcji na akcje

	Program z 2015 transza z 2017	Program z 2015 transza z 2016	Program z 2015 transza z 2015
Data przyznania opcji	19 września 2017	19 września 2016	11 września 2015
Oczekiwane dywidendy	135zł	114,05zł	69,53zł
Przewidywany wskaźnik zmienności dla instrumentu bazowego	15%	16%	16%
Historyczny wskaźnik zmienności (%)	27%	28%	28%
Stopa procentowa wolna od ryzyka (%)	2,80%	2,30%	2,50%
Spodziewany okres ważności opcji (miesiącach)	68 miesięcy	68 miesięcy	68 miesięcy
Średnia ważona cena akcji (w złotych)	306,10	306,10	306,10
Wartości godziwe programu na dzień rozpoczęcia w tys. zł	3 435	6 017	3 272
Realizacja parametru A	TAK*	TAK	TAK
Baza dla parametru B	NIE	NIE	TAK
Realizacja parametru C	67%*	100%	100%
Baza dla parametru D	0%*	0%	0%

* Szacunek zarządu

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

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

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

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

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

Spółka rozpoznaje koszty programu w proporcji do okresu nabywania praw do opcji przyznanych pracownikom Spółki. Koszty opcji na akcje w okresie przedstawia poniższa tabela:

Koszty opcji w okresie	2019	2018
I transza programu z roku 2015	0	(114)
II transza programu z roku 2015	494	1 049
III transza programu z roku 2015	460	221
Razem koszty opcji w okresie	954	1 156

Powyższe kwoty zwiększyły koszty wynagrodzeń w okresie oraz kapitały własne Spółki.

Poniższa tabela przedstawia wartość opcji na akcje przydzielonych pracownikom spółek zależnych:

Wartość opcji alokowana w spółkach zależnych (narastająco)	2019	2018
Aluprof S.A.	5 560	5 039
Alupol Packaging S.A.	4 024	3 548
Dekret Centrum Rachunkowe Sp. z o.o.	799	680
Razem	10 383	9 267

Przyszłe koszty opcji przedstawiają się następująco:

Przyszłe koszty opcji	2020
III transza programu z roku 2015	222
Razem	222

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

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

Tabelaryczne zestawienie danych o opcjach menadżerskich pracowników Spółki:

Stan na 31.12.2019	I transza Program 2015	II transza Program 2015	III transza Program 2015
Ilość przyznanych opcji	60.000 sztuk	60.000 sztuk	60.000 sztuk
Ilość opcji wygasłych z powodu niespełnienia warunku zatrudnienia w okresie 3 lat od dnia rozpoczęcia programu	6.000 sztuk	4.000 sztuk	8.000 sztuk
Ilość opcji niespełniających warunków nierynkowych C i D.	16.200 sztuk	16.800 sztuk	20.748 sztuk
Ilość opcji przyjętych do wyceny	37.800 sztuk	39.200 sztuk	31.252 sztuk
Dzień rozpoczęcia programu	11 września 2015	19 września 2016	19 września 2017
Dzień nabycia praw do opcji	10 września 2018	18 września 2019	18 września 2020
Dzień zakończenia programu	30 września 2021	30 września 2022	30 września 2023
Całkowita długość trwania programu	36 miesięcy	36 miesięcy	36 miesięcy
Pozostała długość trwania nabywania uprawnień	Okres zakończony	9 miesięcy	21 miesięcy
Cena realizacji opcji	306,10 zł za akcję	306,10 zł za akcję	306,10 zł za akcję

24.2. Długoterminowe świadczenia pracownicze

Długoterminowa rezerwa na świadczenia pracownicze	31.12.2019	31.12.2018
Stan na 01.01.2019/01.01.2018	1 691	1 737
Zwiększenia	256	0
Zmniejszenia	0	(46)
Stan na 31.12.2019/31.12.2018	1 947	1 691

24.2.1 Podstawowe szacunki aktuarialne na dzień bilansowy

	2019	2018
Stopa dyskontowa na 31 grudnia	2,01%	2,77%

Założenia w zakresie wzrostu przyszłych wynagrodzeń na dzień 31 grudnia 2019 roku:

3% - wzrost podstaw odpraw emerytalnych w latach 2020-2021.

2,5% - wzrost podstaw emerytalno- rentowych w kolejnych latach.

Średni wiek pracowników Spółki - 41 lat, w tym pracownicy zatrudnieni na czas nieokreślony - 45 lat, pracownicy zatrudnieni na czas określony - 35 lat.

Przewidywane wskaźnik rotacji:

- pracowników dla średniego wieku pracowników zatrudnionych na czas nieokreślony 2,3%.

- pracowników dla średniego wieku pracowników zatrudnionych na czas określony 6,4%.

W obu grupach pracowników wskaźnik rotacji wraz z wiekiem maleje do zera.

Założenia w zakresie wzrostu przyszłych wynagrodzeń na dzień 31 grudnia 2018 roku:

4% - wzrost podstaw odpraw emerytalnych w roku 2019

3% - wzrost podstaw odpraw emerytalnych w roku 2020

2,5% - wzrost podstaw emerytalno- rentowych kolejnych latach.

Średni wiek pracowników Spółki - 42 lata, w tym pracownicy zatrudnieni na czas nieokreślony - 43 lata, pracownicy zatrudnieni na czas określony - 35 lat.

Przewidywane wskaźnik rotacji:

- pracowników dla średniego wieku pracowników zatrudnionych na czas nieokreślony 2,00%.

- pracowników dla średniego wieku pracowników zatrudnionych na czas określony 5,60%.

W obu grupach pracowników wskaźnik rotacji wraz z wiekiem maleje do zera

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

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

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

24.2.2 Zyski straty aktuarialne oraz analiza wrażliwości

Poniższa tabela przedstawia rachunek zysków i strat aktuarialnych w podziale na poszczególne tytuły

2019	Odprawy emerytalne	Odprawy rentowe	Odprawy pośmiertne	Razem
01.01.2019	1 913	77	37	2 027
Koszty bieżącego zatrudnienia	123	12	7	142
Koszt odsetkowy	45	2	1	48
(Zyski)/straty aktuarialne odniesione na inne całkowite dochody	1	14	11	26
(Wypłaty)	(108)	(10)	0	(118)
31.12.2019	1 974	95	56	2 125
<i>długoterminowe</i>	<i>1 808</i>	<i>85</i>	<i>54</i>	<i>1 947</i>
<i>krótkoterminowe</i>	<i>166</i>	<i>10</i>	<i>2</i>	<i>178</i>

2018	Odprawy emerytalne	Odprawy rentowe	Odprawy pośmiertne	Razem
01.01.2018	1 994	82	36	2 112
Koszty bieżącego zatrudnienia	127	13	8	148
Koszt odsetkowy	54	3	1	58
(Zyski)/straty aktuarialne odniesione na inne całkowite dochody	(83)	(12)	(8)	(103)
(Wypłaty)	(179)	(9)	0	(188)
31.12.2018	1 913	77	37	2 027
<i>długoterminowe</i>	<i>1 588</i>	<i>68</i>	<i>36</i>	<i>1 692</i>
<i>krótkoterminowe</i>	<i>325</i>	<i>9</i>	<i>1</i>	<i>335</i>

Poniższa tabela przedstawia analizę wrażliwości wyników wyceny na zmianę podstawowych założeń aktuarialnych

2019	Stopa dyskonta finansowego		Planowane wzrosty podstaw	
	-1 p.p.	+ 1 p.p.	-1 p.p.	+ 1 p.p.
Zmiana				
Odprawy emerytalne	290	(236)	(217)	262
Odprawy rentowe	9	(7)	(7)	7
Odprawy pośmiertne	7	(6)	(4)	5
Zmiana rezerwy łącznie	306	(249)	(228)	274

2018	Stopa dyskonta finansowego		Planowane wzrosty podstaw	
	-1 p.p.	+ 1 p.p.	-1 p.p.	+ 1 p.p.
Zmiana				
Odprawy emerytalne	226	(186)	(169)	200
Odprawy rentowe	7	(7)	(7)	7
Odprawy pośmiertne	4	(3)	(3)	4
Zmiana rezerwy łącznie	237	(196)	(179)	211

25. Zapasy

	31.12.2019	31.12.2018
Materiały	37 410	56 642
Produkcja niezakończona	28 029	51 156
Produkty gotowe	30 773	27 089
Razem	96 212	134 887

W 2019 roku Spółka rozwiązała odpisy aktualizujące wartość zapasów materiałów w kwocie 136 tys. zł oraz utworzyła 1.341 tys. zł odpisów aktualizujących wartość wyrobów gotowych oraz półfabrykatów (ujęte jako korekta zmiany stanu)

produktów). W 2018 roku Spółka utworzyła odpisy aktualizujące wartość materiałów w kwocie 233 tys. zł oraz rozwiązała 286 tys. zł z tytułu odpisów aktualizujących wartość wyrobów oraz półfabrykatów (ujęte jako korekta zmiany stanu produktów).

	31.12.2019	31.12.2018
Odpisy aktualizujące		
Materiały	741	877
Produkcja niezakończona	2 108	950
Produkty gotowe	2 020	1 837
Razem	4 869	3 664

Zarówno w 2019 roku jak i 2018 roku na zapasach Spółki nie zostały ustanowione zabezpieczenia.

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

	2019	2018
Wartość sprzedanych wyrobów	1 017 750	944 553
Wartość odsprzedanych materiałów	8 548	8 862
Razem	1 026 298	953 415

26. Należności (zobowiązania) z tytułu podatku dochodowego

Należności (zobowiązania) z tytułu podatku dochodowego stanowią różnice pomiędzy wpłaconymi przez Spółkę zaliczkami, a bieżącym zobowiązaniem podatkowym wynikającym z deklaracji CIT-8.

Tytuł	2019	2018
(Zobowiązanie) podatkowe za rok:	(4 267)	(8 430)
Wpłacone zaliczki na podatek za rok	5 765	6 074
Należność/(Zobowiązanie) z tytułu podatku	1 498	(2 356)
Podatek zapłacony (otrzymane zwroty za lata poprzednie)	2 356	3 979
Podatek zapłacony (zwrócony) wykazany w rachunku przepływów pieniężnych	8 121	10 053

27. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności krótkoterminowe	31.12.2019	31.12.2018
Należności brutto	186 864	205 251
handlowe wobec jednostek powiązanych	57 754	62 405
handlowe wobec pozostałych jednostek	125 512	132 657
publicznoprawne (za wyjątkiem podatku dochodowego)	435	1 244
przedpłaty do dostawców (handlowe) wobec jednostek pozostałych	135	317
od pracowników	14	6
z tytułu transakcji zabezpieczających cenę aluminium	0	2 485
z tytułu sprzedaży udziałów	0	3 064
rozliczenia międzyokresowe czynne	1 819	1 797
pozostałe	1 195	1 276
Odpisy aktualizujące	10 540	10 794
wobec pozostałych jednostek	9 438	9 692
pozostałe	1 102	1 102
Należności netto	176 324	194 457
handlowe wobec jednostek powiązanych	57 754	62 405
handlowe wobec pozostałych jednostek	116 074	122 965
publicznoprawne (za wyjątkiem podatku dochodowego)	435	1 244

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

GRUPA KĘTY S.A.
Roczne sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku
(w tysiącach złotych)

przedpłaty do dostawców (handlowe) wobec jednostek pozostałych	135	317
od pracowników	14	6
z tytułu transakcji zabezpieczających cenę aluminium	0	2 485
z tytułu sprzedaży udziałów	0	3 064
rozliczenia międzyokresowe czynne	1 819	1 797
pozostałe	93	174

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi przedstawione są w punkcie 37.2 dodatkowych informacji i objaśnień. Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj 30-90 dniowy termin płatności. Spółka posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom, a także ubezpiecza należności w wyspecjalizowanych firmach. Dzięki temu, zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym nieściągalne należności właściwym dla należności handlowych Spółki.

Zmiany odpisu aktualizującego należności:

	31.12.2019	31.12.2018
Na początek okresu	10 794	10 424
Zwiększenie	968	486
Rozwiązanie	(1 222)	(116)
Na koniec okresu	10 540	10 794

Analiza należności z tytułu dostaw i usług, oraz odpisów aktualizujących w przedziałach czasowych:

Wartość brutto należności odpisanych	31.12.2019	31.12.2018
Należności brutto	186 864	205 251
Nieprzeterminowane	150 678	171 591
Przeterminowane:		
do 3m	27 138	23 352
do 6m	328	346
do 12 m	252	86
Powyżej 12 m	8 468	9 876
Odpisy aktualizujące należności	10 540	10 794
Nieprzeterminowane	664	468
Przeterminowane:		
do 3m	994	59
do 6m	162	305
do 12 m	252	86
Powyżej 12 m	8 468	9 876
Należności netto	176 324	194 457
Nieprzeterminowane	150 014	171 123
Przeterminowane		
do 3m	26 144	23 293
do 6m	166	41
do 12 m	0	0
Powyżej 12 m	0	0

Należności przeterminowane, które nie utraciły wartości w zdecydowanej większości dotyczą należności od jednostek powiązanych, których działalność jest kontrolowana przez Spółkę a tym samym ich jakość kredytowa jest uznawana za dobrą.

28. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przedstawia poniższa tabela.

Dla celów rachunku przepływów pieniężnych, środki pieniężne i ich ekwiwalenty składają się z następujących pozycji:

	31.12.2019	31.12.2018
Depozyty bankowe (rachunki bieżące) i lokaty krótkoterminowe	6 647	15 857
Środki pieniężne wykazane w bilansie oraz w rachunku przepływów pieniężnych	6 647	15 857

Na dzień 31.12.2019 Spółka posiadała na rachunkach VAT środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania w kwocie 3.166 tys. zł (31.12.2018: 14 tys. zł), środki te mogą być wykorzystane tylko na płatność VAT, CIT, PIT ZUS do urzędów lub jako płatność VAT do dostawców Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Grupa Kęty S.A. dysponowała niewykorzystanymi przyznanymi środkami kredytowymi w wysokości 137.216 tys. zł, w odniesieniu, do których wszystkie warunki zawieszające zostały spełnione (31 grudnia 2018 roku: 72.311 tys. zł).

29. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe

29.1. Kapitał podstawowy

	31.12.2019	31.12.2018
Kapitał akcyjny w tym:	67 825	67 763
Wartość zarejestrowana w KRS	23 925	23 863
Przeszacowanie zgodnie z MSR 29	43 900	43 900
<i>Ilość akcji zarejestrowanych w KRS</i>	9 569 947 <i>sztuk</i>	9 545 447 <i>sztuk</i>

29.1.1 Wartość nominalna akcji

Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 2,50 złotych i zostały w pełni opłacone. Z uwagi na wymogi MSR 29 „Działalność w warunkach hiperinflacji” kapitał zakładowy Spółki podlegał przeszacowaniu na dzień zastosowania MSSF po raz pierwszy. Wartość wzrostu kapitału zakładowego z tytułu przeszacowania na dzień bilansowy wynosi 43.900 tys. zł.

W dniu 15 lutego 2005 r. Sąd zarejestrował obniżenie kapitału zakładowego Spółki poprzez umorzenie 1.575.117 akcji o wartości w cenie nabycia 71.108 tys. zł. zakupionych przez Spółkę w celu umorzenia w drodze publicznego wezwania w 2002 roku. Umorzenie odbyło się poprzez pomniejszenie kapitału zakładowego o kwotę 13.965 tys. zł, kapitału z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej o kwotę 43.453 tys. zł oraz zysków zatrzymanych o kwotę 13.690 tys. zł.

W dniu 30 maja 2005 r. Sąd zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję 300.000 akcji serii D objętych przez osoby uprawnione w sierpniu 2004 r. w ramach programu motywacyjnego Spółki rozpoczętego w 2003 r. Po tych zmianach wartość nominalna zarejestrowanego kapitału zakładowego wynosiła 23.064 tys. zł. Kapitał zakładowy dzielił się na 9.225.663 akcje o wartości nominalnej 2,50 zł każda.

W trakcie 2019 roku Krajowy Rejestr Sądowy zarejestrował podwyższenie kapitału z tytułu objęcia 17.500 sztuk akcji kadry zarządzającej z serii G oraz 7.000 sztuk akcji kadry zarządzającej serii F. W trakcie 2018 roku Krajowy Rejestr Sądowy zarejestrował podwyższenie kapitału z tytułu objęcia 23.747 sztuk akcji kadry zarządzającej z serii G

Akcjonariusze Spółki uprawnieni są do otrzymywania dywidendy w zadeklarowanej wysokości o ile taka wystąpi. Na jedną akcję zwykłą przypada jeden głos na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki.

29.1.2 Prawa akcjonariuszy

Wszyscy akcjonariusze posiadają równe prawa, nie występują akcje uprzywilejowane.

Akcjonariusze Spółki uprawnieni są do otrzymywania dywidendy w zadeklarowanej wysokości o ile taka wystąpi. Na jedną akcję zwykłą przypada jeden głos na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki.

29.2. Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej

	31.12.2019	31.12.2018
Wartość agio emisyjnego	38 018	33 900
Razem	38 018	33 900

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

W trakcie roku 2018 zarejestrowano w KRS 23.747 sztuk akcji o wartości nominalnej 59 tys. zł oraz o wartości emisyjnej 2.781 tys. zł.

29.3. Kapitał z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych

	31.12.2019	31.12.2018
Wartość godziwa rzeczowych aktywów trwałych	2 925	3 508
Rezerwa na podatek odroczoney	(556)	(666)
Razem	2 369	2 842

29.4. Kapitał z wyceny opcji dla kadry kierowniczej

	31.12.2019	31.12.2018
Kapitał na początek okresu	24 322	21 992
Koszty bieżącego okresu	954	1 156
Wartość opcji na akcje przekazanych w okresie pracownikom spółek zależnych zwiększających wartość bilansową inwestycji w spółki zależne	1 116	1 174
Razem	26 392	24 322

Spółka prowadzi programy przyznawania opcji na akcje, w ramach których niektórym członkom kadry kierowniczej oraz pracownikom wyższego szczebla Spółki oraz spółek zależnych przyznane zostały opcje na objęcie akcji w spółce (pkt. 24.1 dodatkowych informacji i objaśnień).

Kapitał ten odzwierciedla w proporcji do okresu nabywania uprawnień wartość godziwą opcji przyznanych pracownikom Spółki oraz pracownikom spółek zależnych.

29.5. Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających

	31.12.2019	31.12.2018
Transakcje futures zabezpieczające przepływy pieniężne z tytułu zakupu aluminium	1 554	(3 940)
Transakcje forward zabezpieczające przepływy pieniężne z tytułu zmian kursów walut	0	(20)
Podatek odroczoney	(295)	752
Razem	1 259	(3 208)

29.6. Wynik na transakcjach zabezpieczających przepływy pieniężne

Spółka stosuje uregulowania rachunkowości zabezpieczeń dla transakcji zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne z tytułu zakupu aluminium. Zrealizowany wynik na tych transakcjach stanowi oddzielną pozycję kapitałów własnych do momentu wpływu zabezpieczanej pozycji na wynik.

Stan kapitału z tego tytułu przedstawia poniższa tabela:

	31.12.2019	31.12.2018
Zrealizowany wynik na transakcjach futures zabezpieczających przepływy pieniężne z tytułu zakupu aluminium	(303)	(532)
Razem	(303)	(532)

29.7. Zyski zatrzymane

	31.12.2019	31.12.2018
Zysk z lat ubiegłych	332 611	370 178
Przeniesienie kapitału z aktualizacji aktywów trwałych wycenianych w wartości przeszacowanej	3 274	2 802
Zyski (straty) aktuarialne netto	(21)	84
Wynik finansowy za okres	205 027	191 439
Razem	540 891	564 503

Kredyty długoterminowe

Kredytodawca	waluta	Zabezpieczenie	31.12.2019	31.12.2018
Bank PKO BP	PLN	Pierwszorzędna hipoteka kaucyjna na nieruchomościach należących do Grupy Kęty S.A. i Aluform z o.o. do kwoty 312 mln zł wraz z cesją praw z polis ubezpieczeniowych ww. nieruchomości. Odpowiedzialność solidarna Grupy KĘTY S.A. i Aluform Sp. z o.o. oraz weksle własne in blanco Grupy KĘTY SA i Aluform Sp. z o.o. wraz z deklaracją wekslową.	135 025	105 829
BNP Paribas Polska	PLN, EUR	Solidarna odpowiedzialność spółek: Grupa KĘTY S.A. (do 200 mln PLN), Alupol Packaging S.A. (do 35 mln PLN), Aluprof S.A. (do 60 mln PLN), Romb S.A. (do 20 mln PLN), Alupol Packaging Kęty Sp. z o.o. (do 45 mln PLN), Alupol Films Sp. z o.o. (do 55 mln PLN) oraz weksle własne in blanco wraz deklaracją wekslową ww. spółek.	78 500	0
Razem			213 525	105 829

Kredyty krótkoterminowe

Kredytodawca	waluta	Zabezpieczenie	31.12.2019	31.12.2018
Bank PKO BP	PLN	Pierwszorzędna hipoteka kaucyjna na nieruchomościach należących do Grupy Kęty S.A. i Aluform z o.o. do kwoty 312 mln zł wraz z cesją praw z polis ubezpieczeniowych ww. nieruchomości. Odpowiedzialność solidarna Grupy KĘTY S.A. i Aluform Sp. z o.o. oraz weksle własne in blanco Grupy KĘTY SA i Aluform Sp. z o.o. wraz z deklaracją wekslową.	46 490	20 117
ING Bank Polska	EUR, PLN	Solidarna odpowiedzialność spółek Grupa KĘTY S.A. oraz Aluprof S.A.	1 651	825
BNP Paribas Polska	PLN, EUR	Solidarna odpowiedzialność spółek: Grupa KĘTY S.A. (do 200 mln zł), Alupol Packaging S.A. (do 35 mln zł), Aluprof S.A. (do 60 mln zł), Romb S.A. (do 20 mln zł), Alupol Packaging Kęty Sp. z o.o. (do 45 mln zł), Alupol Films Sp. z o.o. (do 55 mln zł) oraz weksle własne in blanco wraz deklaracją wekslową ww. spółek.	161	151 208
Bank Pekao S.A.	PLN, EUR, USD,	Solidarna odpowiedzialność spółek: Grupy KĘTY S.A. (do 300 mln zł), Alupol Packaging S.A. (do 60 mln zł), Aluprof S.A. (do kwoty 160 mln zł), Aluform Sp. z o.o. (do kwoty 29,5 mln zł), Alupol Packaging Kęty Sp. z o.o. (do kwoty 60 mln zł), Alupol Films Sp. z o.o. (do 60 mln zł) oraz Aluminium Kęty EMMI d.o.o. do kwoty 50 mln zł) weksle własne in blanco ww. spółek wraz z deklaracją wekslową.	63 424	61 859

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

Bank Societe Generale	EUR, PLN	Poręczenie Aluprof SA do kwoty 40.mln zł	11 543	17 813
Bank PKO BP	PLN, EUR,	Solidarna odpowiedzialność spółek: Grupy KĘTY S.A. (do 80 mln zł), Alupol Packaging S.A. (do 25 mln zł), Aluprof S.A. (do kwoty 60 mln zł), Alupol Packaging Kęty Sp. z o.o. (do kwoty 30 mln zł), Romb SA (do 15 mln zł) oraz weksle własne in blanco wraz z deklaracją wekslową.	0	285
Razem			123 269	252 107

30. Kredyty bankowe

Termin wymagalności	31.12.2019	31.12.2018
Do roku	123 269	252 107
od 1 do 2 lat	124 990	31 864
od 2 do 5 lat	88 535	73 965
Razem	336 794	357 936

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

W 2019 roku oraz w 2018 roku Spółka spełniała wszystkie warunki (kovenanty) kredytowe.

Standardowe umowy wykazanych powyżej kredytów obrotowych zawierane są na okres 1 roku z terminami wygaśnięcia w II półroczu roku następnego. Spółka corocznie przed zakończeniem danego okresu negocjuje z bankami umowy/aneksy na przedłużające umowy na kolejne okresy 12 miesięczne.

31. Zobowiązania z tytułu praw do korzystania z aktywów

Poniższa tabela przedstawia zmiany sald poszczególnych wartości zdyskontowanych zobowiązań z tytułu praw do korzystania z aktywów:

Charakter	Rodzaj	waluta kredytu	31.12.2018	Wzrost (zmniejszenie)	31.12.2019
Długoterminowy	Oplaty z tytułu PWUG	PLN	3 587	(8)	3 579
Krótkoterminowy	Oplaty z tytułu PWUG	PLN	177	0	177
Razem			3 764	(8)	3 756

Powyższe zobowiązania dotyczą opłat za korzystanie z gruntu (praw wieczystego użytkowania gruntu).

Termin wymagalności zobowiązań z tytułu praw do korzystania z aktywów	31.12.2019	01.01.2019
do roku	8	8
od 1 do 2 lat	17	17
od 2 do 5 lat	29	28
Powyżej 5 lat	3 702	3 711
Razem	3 756	3 764

32. Dotacje

	31.12.2019	31.12.2018
Długoterminowe przychody przyszłych okresów		
Dotacje	28 258	29 246
Razem	28 258	29 246
Krótkoterminowe przychody przyszłych okresów		
Dotacje	1 020	1 020
Razem	1 020	1 020

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

Otrzymane dotacje dotyczą realizacji inwestycji współfinansowanych w ramach programów Unii Europejskiej oraz dofinansowania kosztów prac rozwojowych realizowanych przez Spółkę.

Poniżej przedstawiono informację o głównych programach inwestycyjnych finansowanych przez Unię Europejską:

Spółka prowadziła dwa projekty związane z nabyciem oraz budową rzeczowych aktywów trwałych.

Pierwszy projekt dotyczył dofinansowania w ramach działania 4.5 Wsparcie inwestycji o dużym znaczeniu dla gospodarki osi priorytetowej 4 Inwestycje w innowacyjne przedsięwzięcia programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka. Czas realizacji programu to lata 2009 - 2011.

Koszty kwalifikowane projektu: 12.900.000 zł. W ramach tego programu Spółka otrzymała dotacje w wysokości 6.389 tys. zł. Spółka wypełniła wszystkie warunki otrzymanej dotacji.

Drugi projekt dotyczył dofinansowania w ramach działania 4.4 Nowe inwestycje o wysokim potencjale innowacyjnym osi priorytetowej 4 Inwestycje w innowacyjne przedsięwzięcia Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka. Czas realizacji programu to lata 2009 - 2011.

Koszty kwalifikowane projektu: 69.609.000. W ramach tego programu otrzymała dotacje w wysokości 33.942 tys. zł. Spółka wypełniła wszystkie warunki otrzymanej dotacji.

33. Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe

33.1. Długoterminowe rezerwy

	01.01.2019	Zwiększenia	31.12.2019
Rezerwy długoterminowe	0	107	107
rezerwa za zakaz konkurencji	0	107	107

33.2. Krótkoterminowe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe

	31.12.2019	31.12.2018
Rezerwy	3 882	4 040
na odprawy emerytalno-rentowe	178	336
Odszkodowania	3 704	3 704
Rozliczenia międzyokresowe bierne	11 078	11 662
koszty niewykorzystanych urlopów	1 991	2 003
koszty premii rocznej	8 864	9 435
koszty opłat za kogenerację	0	182
koszty napraw gwarancyjnych	10	10
koszty marketingowe	160	0
pozostałe	53	32
Razem	14 960	15 702

	01.01.2019	Zwiększenia	Wykorzystanie	31.12.2019
Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe	15 702	11 068	(11 810)	14 960
na odprawy emerytalno-rentowe	336	0	(158)	178
odszkodowania	3 704	0	0	3 704
koszty niewykorzystanych urlopów	2 003	1 991	(2 003)	1 991
koszty premii rocznej	9 435	8 864	(9 435)	8 864
koszty opłat za kogenerację	182	0	(182)	0
koszty napraw gwarancyjnych	10	0	0	10
koszty marketingowe	0	160	0	160
pozostałe	32	53	(32)	53

	01.01.2018	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	31.12.2018
Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe	14 684	11 800	(10 352)	(430)	15 702
na odprawy emerytalno-rentowe	375	148	(187)	0	336
odszkodowania	4 134	0	0	(430)	3 704
koszty niewykorzystanych urlopów	2 397	2 003	(2 397)	0	2 003
koszty premii rocznej	7 527	9 435	(7 527)	0	9 435
koszty opłat za kogenerację	196	182	(196)	0	182
koszty napraw gwarancyjnych	24	0	(14)	0	10
pozostałe	31	32	(31)	0	32

34. Zobowiązania

34.1. Zobowiązanie handlowe i pozostałe

	31.12.2019	31.12.2018
handlowe wobec jednostek powiązanych	5 470	11 331
handlowe wobec jednostek niepowiązanych	51 018	46 557
publicznoprawne (za wyjątkiem zobowiązań z tytułu podatku dochodowego)	7 433	7 888
pracownicze z tytułu wynagrodzeń	5 008	4 793
papiery wartościowe	4	4
z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych	11 086	27 100
z tytułu zrealizowanych transakcji terminowych	113	0
Pozostałe	947	772
Razem	81 079	98 445

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi przedstawione są w punkcie 37.2 dodatkowych informacji i objaśnień. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane i zazwyczaj rozliczane w terminach 30-60 dniowych. Pozostałe zobowiązania są nieoprocentowane, ze średnim 30 dniowym terminem płatności.

Powyżej wykazane zobowiązania Spółki nie są zabezpieczone na majątku spółki.

34.2. Zobowiązanie z tytułu umów

	31.12.2019	31.12.2018
Przedpłaty od klientów (handlowe)	705	1 203

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

35. Zobowiązania i należności pozabilansowe

Spółka otrzymała bądź udzieliła poręczeń i gwarancji przedstawionych w poniższej tabeli. Wg aktualnych szacunków Spółki poniższe gwarancje oraz poręczenie nie będą zrealizowane.

Udzielone gwarancje i poręczenia podmiotom zależnym:

Dla:	Cel	Kwota	Termin
Aluprof S.A.	Zabezpieczenie kredytu obrotowego	40 000	30.09.2020
Aluprof S.A.	Poręczenie gwarancji Euler Hermes	1 373	28.02.2023

Alupol Films sp. z o.o.	Poręczenie transakcji terminowych	5 500	bezterminowo
Alupol Packaging Kęty sp. z o.o.	Poręczenie transakcji terminowych	5 500	bezterminowo
Alupol Packaging S.A.	Poręczenie transakcji terminowych	5 500	bezterminowo
Aluprof S.A.	Poręczenie transakcji terminowych	27 500	bezterminowo
Otrzymane gwarancje i zabezpieczenia od podmiotów zależnych			
Od:	Cel	Kwota	Termin
Aluprof S.A.	Zabezpieczenie kredytu	40 000	30.09.2020
Alupol Packaging SA, Alupol Packaging Kęty sp. z o.o., Alupol Films sp. z o.o.	Poręczenie transakcji terminowych	5.500	bezterminowo

Ponadto:

- Spółki Grupa Kęty S.A., Alupol Packaging S.A., Aluprof S.A., Alupol Packaging Kęty sp. z o.o. oraz Romb S.A. zawarły z bankiem PKO BP S.A. umowę na limit kredytowy w rachunku bieżącym do globalnej kwoty 80 mln zł. Wszystkie spółki będące stronami powyższej umowy odpowiadają solidarnie za zobowiązania wynikające z tego kredytu. Kwoty powyższego kredytu wykorzystane przez pozostałe spółki na dzień bilansowy wyniosły 27.787 tys. zł. Ważność umowy - do 30.09.2020r.
- Spółki Grupa Kęty S.A., Alupol Packaging S.A., Aluprof S.A., Alupol Packaging Kęty sp. z o.o., Alupol Films sp. z o.o., Aluform sp. z o.o. oraz Aluminium Kęty Emmi d.o.o. zawarły z bankiem Pekao S.A. umowę na limit kredytowy w rachunku bieżącym do globalnej kwoty 300 mln zł. Wszystkie spółki będące stronami powyższej umowy odpowiadają solidarnie za zobowiązania wynikające z tego kredytu. Kwoty powyższego kredytu wykorzystane przez pozostałe spółki na dzień bilansowy wyniosły 171.840 tys. zł. Ważność umowy - do 31.10.2020r.
- Grupa Kęty S.A. oraz Aluprof S.A. zawarły z bankiem ING S.A. umowę na limit kredytowy w rachunku bieżącym do globalnej kwoty 65 mln zł. Wszystkie Spółki będące stronami powyższej umowy odpowiadają solidarnie za zobowiązania wynikające z tego kredytu. Na dzień bilansowy Aluprof S.A. nie posiadał zadłużenia z tytułu powyższej umowy. Ważność umowy - do 31.08.2020 r.
- Grupa Kęty S.A., Aluprof S.A., Alupol Packaging S.A., Alupol Packaging Kęty Sp. z o.o., Alupol Films Sp. z o.o. oraz ROMB S.A. zawarły z bankiem BNP Paribas Polska S.A. umowę na limit kredytowy w rachunku bieżącym do globalnej kwoty 300 mln zł. Wszystkie spółki będące stronami powyższej umowy odpowiadają solidarnie za zobowiązania wynikające z tego kredytu. Kwota powyższego kredytu wykorzystana przez spółki na dzień bilansowy wyniosła 63.521 tys. zł. Ważność umowy - do 05.07.2021 r.
- Grupa Kęty S.A. oraz Aluform sp. z o.o. zawarły z bankiem PKO BP umowę kredytową do globalnej kwoty 260 mln zł. Wszystkie Spółki będące stronami powyższej umowy odpowiadają solidarnie za zobowiązania wynikające z tego kredytu. Na dzień bilansowy Aluform sp. z o. nie posiadał zadłużenia z tytułu powyższej umowy. Ważność umowy - do 31.03.2024r.

35.1. Rozliczenia podatkowe

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie toczyły się żadne postępowania ani kontrole podatkowe w stosunku do Spółki.

36. Struktura właścicielska

Nazwa podmiotu	Liczba akcji 31-12-2019	Udział w kapitale	Liczba akcji 31-12-2018	Udział w kapitale
Nationale Nederlanden OFE	1 829 832	19,12%	1 836 002	19,23%
OFE AVIVA Santander	1 735 302	18,13%	1 762 985	18,47%
OFE PZU ŻŁOTA JESIEŃ	943 654	9,86%	946 571	9,92%
AEGON PTE	694 474	7,26%	688 823	7,22%
MetLife OFE	534 584	5,58%	509 873	5,34%
PTE Allianz Polska	489 576	5,12%	491 227	5,15%
Pozostali	3 342 525	34,93%	3 309 966	34,68%
Razem	9 569 947	100,00%	9 545 447	100,00%

37. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji handlowych zawartych z podmiotami powiązаныmi. Transakcje sprzedaży dotyczyły głównie sprzedaży produktów, natomiast zakupy dotyczyły przede wszystkim zakupu usług.

Podmiot zależny		Sprzedaż	Zakupy	Dywidendy	Należności	Zobowiązania
Aluprof S.A.	2019	282 741	2 483	140 000	51 659	302
	2018	254 538	4 166	95 000	55 512	336
Alupol Packaging S.A.	2019	1 720	0	20 000	467	0
	2018	1 612	0	40 000	313	0
Alu Trans System Sp. z o.o. w likwidacji*	2019	3	0	0	0	0
	2018	3	0	0	0	0
Dekret Centrum Rachunkowe Sp. z o.o.	2019	980	1 986	447	199	203
	2018	802	1 915	357	57	189
Aluprof Węgry Kft.	2019	200	312	0	93	200
	2018	417	380	0	36	153
Alupol LLC	2019	13 700	8 557	0	541	342
	2018	3 894	9 920	0	158	3 964
ROMB S.A.	2019	12 547	59	0	2 979	0
	2018	14 462	101	0	3 810	66
Aluform Sp. z o.o.	2019	1 263	56 516	22 000	223	3 583
	2018	1 444	59 708	17 520	3 335	6 024
Alupol Packaging Kęty Sp. z o.o.	2019	4 397	28	0	745	13
	2018	7 265	15	0	1 290	11
Alupol Films Sp. z o.o.	2019	521	0	0	129	0
	2018	421	0	0	44	0
Aluprof System Czech Ltd.	2019	1	0	0	0	0
	2018	2	0	0	0	0
Aluprof Belgium NV	2019	67	0	0	5	0
	2018	69	0	0	11	0
Grupa Kety Italia SRL	2019	0	1 656	0	0	401
	2018	3	1 566	0	0	197
Aluminium Kety EMMI d.o.o.	2019	6 265	3 286	0	709	185

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

GRUPA KĘTY S.A.
Roczne sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku
(w tysiącach złotych)

Aluminium Kety Deutschland GmbH	2018	4 432	3 870	0	886	139
	2019	0	1 385	0	0	200
Aluprof UK	2018	19	1 293	0	1	210
	2019	66	0	0	4	0
Aluprof Rumunia	2018	67	0	0	15	0
	2019	13	0	0	1	0
Aluminium Kety Czechy s.r.o.	2018	12	0	0	1	0
	2019	0	623	0	0	41
	2018	0	618	0	0	42
Razem	2019	324 484	76 891	182 447	57 754	5 470
Razem	2018	289 462	83 552	152 877	65 469	11 331

*spółka zlikwidowana w 10/2019, wpływy z tytułu likwidacji wyniosły 736 tys. zł.

W okresie sprawozdawczym Spółka nie udzieliła darowizny na rzecz Fundacji Grupa Kęty Dzieciom Podbeskidzia. (rok ubiegły: 15 tys. zł). Przedmiotowa Fundacja została założona przez Grupę Kęty S.A. w 2011 roku. Spółka wniosła 50 tys. zł tytułem kapitału Fundatora. Fundacja jest organizacją non-profit realizującą cele społecznie pozytywne. Poza wyżej wymienionymi Grupa nie przeprowadzała żadnych innych transakcji z podmiotami powiązanymi poza wymienionymi w nocie 35 (gwarancje i poręczenia), oraz 37.2.

Transakcje z Zarządem i Radą Nadzorczą zostały opisane w nocie 37.3 sprawozdania finansowego.

37.1. Skład Grupy Kapitałowej

Spółka jest jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej Grupa Kęty S.A.

Skład Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2019 roku przedstawiał się następująco:

GRUPA KĘTY S.A.
Roczne sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku
(w tysiącach złotych)

Nazwa spółki	Siedziba	Przedmiot działalności podstawowej	Nazwa podmiotu lominującego	Udziały w kapitale podstawowym na dzień 31.12.2019	Udziały w kapitale podstawowym na dzień 31.12.2018	Data objęcia kontroli	Segment Sprawozdawczy
Grupa Kęty S.A.	Kęty, Polska	Działalność produkcyjno-handlowa	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	SWW
Alupol Packaging S.A.	Tychy, Polska	Działalność produkcyjna i handlowa w zakresie opakowań z tworzyw sztucznych	Grupa Kęty S.A.	100,00 %	100,00 %	04/1998	SOG
Aluprof S.A.	Bielsko-Biała, Polska	Produkcja stolarki budowlanej	Grupa Kęty S.A.	100,00 %	100,00 %	06/1998	SSA
Dekret Centrum Rachunkowe Sp. z o.o.	Kęty, Polska	Usługowe prowadzenie ksiąg rachunkowych	Grupa Kęty S.A.	100,00 %	100,00 %	09/1999	Inne
Aluprof Hungary Kft.	Dunakeszi, Węgry	Działalność handlowo-usługowa	Aluprof S.A.	100,00 %	100,00 %	07/2000	SSA
Alupol LLC	Borodianka, Ukraina	Działalność produkcyjna w zakresie profili aluminiowych	Aluform Sp. z o.o.	100,00 %	100,00 %	12/2004	SSW
Aluprof Deutschland GmbH	Schwanewede, Niemcy	Sprzedaż systemów aluminiowych	Aluprof S.A.	100,00%	100,00%	02/2005	SSA
Aluprof System Romania SRL	Bukareszt, Rumunia	Sprzedaż systemów aluminiowych	Aluprof S.A.	100,00%	100,00%	05/2005	SSA
Aluprof System Czech s.r.o.	Ostrawa, Czechy	Sprzedaż stolarki okiennie-drzwiowej z aluminium i PCV	Aluprof S.A.	100,00%	100,00%	05/2005	SSA
Aluprof UK Ltd.	Altrincham, Wielka Brytania	Sprzedaż systemów aluminiowych	Aluprof S.A.	100,00%	100,00%	05/2006	SSA
ROMB S.A.	Złotów, Polska	Działalność produkcyjno-usługowa	Aluprof S.A.	100,00%	100,00%	04/2007	SSA
Alupol Packaging Kęty Sp. z o.o.	Kęty, Polska	Działalność produkcyjno-handlowa	Grupa Kęty S.A.	100,00%	100,00%	05/2009	SOG
Aluform Sp. z o.o.	Tychy, Polska	Działalność produkcyjno-handlowa	Grupa Kęty S.A.	100,00%	100,00%	06/2009	SWW
Aluprof System Ukraina Sp. z o.o.	Kijów, Ukraina	Działalność handlowa – sprzedaż systemów stalowych	Aluprof S.A.	100,00%	100,00%	11/2009	SSA
Aluprof Serwis Sp. z o.o.	Bielsko-Biała, Polska	Badania naukowe i prace rozwojowe	Aluprof S.A.	100,00%	100,00%	1/2012	SSA
Grupa Kęty Italia SRL	Mediolan, Włochy	Pośrednictwo handlowe	Grupa Kęty S.A.	100,00%	100,00%	5/2014	SWW
Marius Hansen Facader A/S	Viborg, Dania	Produkcja i montaż stolarki budowlanej	Aluprof S.A.	100,00%	100,00%	6/2014	SSA
Aluprof System USA Inc	Wilmington, USA	Dystrybucja systemów aluminiowych dla budownictwa	Aluprof S.A.	100,00%	100,00%	7/2014	SSA
Alupol Films Sp. z o.o.	Oświęcim, Polska	Działalność produkcyjno-handlowa	Alupol Packaging Kęty Sp. z o.o.	100,00%	100,00%	12/2014	SOG
Aluprof Belgium N.V.	Dendermonde, Belgia	Sprzedaż systemów aluminiowych	Aluprof S.A.	100,00%	100,00%	6/2015	SSA
Aluminium Kety EMMI d.o.o.	Slovenska Bistrica, Słowenia	Obróbka profili aluminiowych	Aluform Sp. z o.o.	100,00%	100,00%	6/2016	SWW
Aluminium Kety Deutschland GmbH	Dortmund, Niemcy	Działalność handlowa i marketingowe	Aluform Sp. z o.o.	100,00%	100,00%	6/2016	SWW

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

GRUPA KĘTY S.A.
Roczne sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku
(w tysiącach złotych)

Aluprof Netherlands BV	Rotterdam, Holandia	Sprzedaż systemów aluminiowych	Aluprof S.A.	55,00%	55,00%	4/2017	SSA
Aluminium Kety CSE s.r.l.	Ostrawa, Czechy	Działalność handlowa i marketingowa	Aluform Sp. z o.o.	100,00%	100,00%	7/2017	SWW

37.2. Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

Wszystkie transakcje pomiędzy Spółkami powiązаныmi odbywają się na warunkach rynkowych i dotyczą bieżącej działalności operacyjnej.

37.3. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Spółka nie zawierała transakcji z członkami Zarządu oraz Rady Nadzorczej poza opisanymi w punkcie 37.4 oraz 37.5.

37.4. Wynagrodzenie Kluczowego Personelu Kierowniczego Spółki

Do Kluczowego Personelu Kierowniczego Spółki zalicza się: członków Rady Nadzorczej oraz członków Zarządu.

Zarząd:	2019	2018
wynagrodzenia w jednostce dominującej	2 303	2 566
rezerwy na premie roczne oraz inne świadczenia w jednostce dominującej	4 387	4 830
koszt opcji na akcje własne w jednostce dominującej *	637	1 039
Razem koszty wynagrodzeń zarządu w Grupie Kęty S.A.	7 327	8 435
wynagrodzenia w innych podmiotach Grupy	628	871
rezerwy na premie roczne oraz inne świadczenia w innych podmiotach Grupy	425	313
koszt opcji na akcje z tytułu pracy w innych podmiotach Grupy*	476	1 002
Razem wynagrodzenia Zarządu Grupy Kęty w innych podmiotach Grupy	1 529	2 186
Razem świadczenia na rzecz członków zarządu	8 856	10 621

* Szczegóły programu opisane są w pkt 24.1. W przypadku nieziszczenia się warunków rynkowych przydzielenia opcji, pomimo rozpoznania kosztów programu, osoby uprawnione nie nabędą prawa do objęcia akcji.

Ponadto pomiędzy Grupą Kęty S.A. a osobami zarządzającymi nie podpisano żadnych umów, które przewidywałyby rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie nastąpiło z powodu połączenia emitenta przez przejęcie; poza warunkami zawierającymi się w okresie wypowiedzenia i warunkami wynikającymi z umów o zakazie konkurencji.

Poniższa tabela przedstawia koszty wynagrodzeń Rady Nadzorczej Spółki rozpoznane jako koszty w rachunku zysków i strat:

	2019	2018
Rada Nadzorcza	836	789
Razem	836	789

37.5. Udziały Zarządu w programie akcji pracowniczych

Jak szerzej opisano w nocy 24.1 Spółka prowadzi program opcji dla kadry zarządzającej.

W okresie sprawozdawczym Zarząd objął 17.500 sztuk akcji Grupy Kęty S.A z III transzy programu z roku 2012.

W ramach programu Zarząd posiada opcje uprawniające do nabycia 14.700 sztuk akcji z I transzy programu z roku 2015 oraz 9.450 sztuk akcji z II transzy programu z roku 2015.

Ponadto Zarząd posiada przyznane prawa do następującej ilości opcji na akcje. Ostateczna ilość opcji na akcje jakie Zarząd będzie mógł zrealizować zależeć będzie od spełnienia warunków programu.

Informacja o ilościach opcji na akcje w okresie nabywania uprawnień przyznanych członkom zarządu	Ilość przyznanych opcji	Dzień zakończenia okresu nabywania uprawnień	Szacunek ilości opcji spełniających warunki przyznania
Opcje na akcje z III transzy programu z 2015	21.000	30.09.2020	7 371

Szczegóły programu opisane są w nocie 24.1

Poza wyżej wymienionymi transakcjami i saldami nie wystąpiły żadne inne istotne transakcje z podmiotami powiązаныmi.

38. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Podstawowe czynniki ryzyka mogące wpływać na wynik finansowy Spółki to: ryzyko zmian cen podstawowych surowców, ryzyko stopy procentowej, ryzyko walutowe, ryzyko kredytowe, ryzyko płynności, ryzyko zdarzeń nadzwyczajnych i operacyjnych.

Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka.

Spółka monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych. Wielkość tego ryzyka w okresie została przedstawiona w pkt. 38.1 dodatkowych informacji i objaśnień.

Do podstawowych celów zarządzania ryzykiem finansowym spółki należy:

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

Strategie zarządzania w zakresie:

- ryzyka zmian cen podstawowych surowców - strategia hedgingu naturalnego tj. oferowania klientom cen zmiennych w oparciu np. o notowania surowców na giełdzie LME oraz zawierania transakcji futures zabezpieczających cenę surowca,
- ryzyka stopy procentowej - strategia dywersyfikacji krótkoterminowych stóp bazowych oraz akceptacji ryzyka do ustalonego w wewnętrznych procedurach poziomu kosztów finansowania,
- ryzyka walutowego - strategia hedgingu naturalnego tj. oferowania cen zmiennych klientom w oparciu o bieżące kursy walutowe, dostosowanie waluty zakupu surowca do walut stosowanych w sprzedaży oraz poprzez zawieranie z bankami finansującymi transakcji forward, a także stosowanie kredytów w walutach obcych w celu zniwelowania skutków różnych terminów wpływów i płatności walutowych,
- ryzyka kredytowego - weryfikacja własna i wsparta wywiadowaniami gospodarczymi oraz ubezpieczenie należności, stosowanie prawnych zabezpieczeń zobowiązań,
- ryzyka płynności – strategii dywersyfikacji kredytodawców, dopasowania okresów spłaty kredytów do możliwości Spółki, stosowanie umów parasolowych w Grupie Kapitałowej z możliwością szybkiej zmiany sublimitów zadłużenia poszczególnych kredytobiorców oraz stosowania kredytów długoterminowych w zakresie finansowania inwestycji,
- ryzyka zdarzeń nadzwyczajnych i operacyjne – strategii ograniczania poprzez transfer ryzyka (ubezpieczenia), audyty techniczne mające na celu ograniczanie ryzyka oraz dywersyfikację miejsc prowadzenia działalności oraz sprzedaży.

Cele Spółki w zarządzaniu ryzykiem:

- a. Ryzyko stopy procentowej i ryzyko kursowe zarządzane są w celu zmniejszenie wpływu krótkoterminowych wahań rynkowych na zyski Spółki,
- b. Zarządzanie ryzykiem zmian cen podstawowych surowców ma na celu wyeliminowanie wpływu zmian cen surowców na wyniki Spółki, w szczególności w sytuacji, gdy niemożliwy jest transfer ryzyka na klienta,
- c. Zarządzanie ryzykiem kredytowym ma na celu redukcję możliwych strat finansowych z tytułu niespłaconych należności i zapewnienie wymaganej płynności finansowej,
- d. Zarządzanie ryzykiem płynnościowym ma na celu zapewnienie wszystkim podmiotom z Grupy Kapitałowej możliwości terminowego regulowania zobowiązań,
- e. Zarządzanie ryzykiem zdarzeń nadzwyczajnych ma na celu opracowanie sposobów postępowania, które w sytuacjach nadzwyczajnych pozwalają zapewnić bezpieczeństwo pracowników, zgodność z przepisami

prawa oraz właściwy nadzór nad przyczynami i miejscami, w których takie ryzyko może wystąpić a także uzyskanie rekompensat finansowych z tytułu zawartych polis ubezpieczeniowych.

- f. Zarządzanie ryzykiem zdarzeń operacyjnych do których należą np. ryzyko związane ze spadkiem koniunktury na głównych rynkach, ryzyko utraty kluczowych pracowników, ryzyko dokonania szkód w środowisku, ryzyko wizerunkowe i ryzyko roszczeń związane z jakością produkowanych wyrobów, ryzyko braku zgodności ma na celu nadzorowanie zmian w otoczeniu prawnym, bieżące dostosowanie.

38.1. Ryzyko zmiany cen podstawowych surowców

38.1.1 Aluminium, złom aluminiowy

Aluminium pierwotne oraz złom aluminiowy są podstawowymi surowcami wykorzystywanymi w działalności Spółki. Aluminium pierwotne kupowane jest głównie w oparciu o roczne kontrakty, przy czym cena ustalana jest w każdym miesiącu indywidualnie dla każdej dostawy. Ceny złomów aluminiowych zakupionych na rynku nie są oparte o formuły cenowe bezpośrednio powiązane z kwotowaniami aluminium na LME, jednakże istnieje duża korelacja cen złomów ze zmianami cen metalu na LME. Informacje o instrumentach zabezpieczających ryzyko cenowe opisano w notcie 39.1.1.

38.2. Ryzyko stopy procentowej

Oprocentowanie lokat i kredytów uzależnione jest od stóp procentowych obowiązujących na rynku międzybankowym takich jak WIBOR (w przypadku kredytów złotówkowych), i EURIBOR (w przypadku kredytów walutowych). W związku z powyższym spółka narażona jest na ryzyko zmiany stóp procentowych, co może wpłynąć na zmniejszenie rentowności lokat finansowych lub też zwiększenie kosztów zaciągniętych kredytów.

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

- środki pieniężne
- kredyty i zobowiązania z tytułu praw do korzystania z aktywów
- rezerwy na świadczenia emerytalne
- wartości godziwe akcji i udziałów

Ryzyko stopy procentowej w zakresie środków pieniężnych i kredytów:

Oprocentowanie zmienne			
31-12-2019	< rok	1-2 lat	Ponad 3 lata
Środki pieniężne	6 647	0	0
Kredyty bankowe w PLN	(92 763)	(113 772)	(88 535)
Kredyty bankowe w EUR	(30 040)	(11 218)	0
Kredyty bankowe w USD	(466)	0	0
Razem	(116 622)	(124 990)	(88 535)

Oprocentowanie zmienne			
31-12-2018	< rok	1-2 lat	Ponad 3 lata
Środki pieniężne	15 857	0	0
Kredyty bankowe w PLN	(171 134)	(31 864)	(73 965)
Kredyty bankowe w EUR	(80 549)	0	0
Kredyty bankowe w USD	(424)	0	0
Razem	(236 250)	(31 864)	(73 965)

Analiza wrażliwości

Poniższe tabele przedstawiają szacunki ryzyk Spółki na zmiany stóp procentowych oraz kursów głównych walut. Dla pozycji **kredyty i leasing** wpływających na rachunek zysków i strat

Ryzyko	Zmiana	31.12.2019	31.12.2018
Wzrost stóp procentowych	1%	(3 406)	(2 673)
Wzrost kursu EURPLN	5%	(57)	(1 365)
Wzrost kursu USDPLN	5%	(42)	(443)
Wzrost kursu GBPPLN	5%	55	77

Dla pozycji **kredyty i leasing** wpływających na kapitały własne

Ryzyko	Zmiana	31.12.2019	31.12.2018
Wzrost kursu EURPLN dla instrumentów zabezpieczających	5%	0	120
Wzrost ceny aluminium dla instrumentów zabezpieczających	5%	3 477	3 011

Ryzyko stopy procentowej dotyczy następujących pozycji w bilansie w zakresie wartości godziwej:

Poniżej przedstawiono szczegóły dotyczące wartości godziwych instrumentów finansowych, dla których jest możliwe ich oszacowanie:

- Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, krótkoterminowe depozyty bankowe oraz należności finansowe oraz zobowiązania finansowe. Wartość godziwa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości bilansowych z uwagi na ich krótkoterminowy charakter.
- Długoterminowe oprocentowane pożyczki i kredyty bankowe. Wartość godziwa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości bilansowych z uwagi na zmienny charakter ich oprocentowania oraz rynkowy poziom.

Aktywa finansowe	Zgodnie z MSSF9	31.12.2019	31.12.2018
Należności finansowe	AFwgZK	173 934	192 343
Środki pieniężne	AFwgZK	6 647	15 857
Instrumenty zabezpieczające*		1 554	347

Zobowiązania finansowe	Zgodnie z MSSF9	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania finansowe	PZFwgZK	81 079	98 445
Kredyty bankowe	PZFwgZK	336 794	357 936
Zobowiązania z tytułu praw do korzystania	PZFwgZK	3 756	0
Instrumenty zabezpieczające*		134	4 307

*Pochodne instrumenty zabezpieczające spełniające wymogi rachunkowości zabezpieczeń.

Użyte skróty:

AFwgZK – Wycena w zamortyzowanym koszcie,

PZFwgZK – Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Wartości godziwe wszystkich zaprezentowanych powyżej aktywów i zobowiązań finansowych są zbliżone do ich wartości bilansowych.

38.3. Ryzyko związane z płynnością

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

31.12.2019	Terminy				
	Na żądanie	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 do 2 lat	Powyżej 2 lat
Kredyty bankowe	0	11 622	111 647	124 990	88 535
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	81 079	0	0	0

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

GRUPA KĘTY S.A.
Roczne sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku
(w tysiącach złotych)

Instrumenty pochodne zabezpieczające przepływy pieniężne	0	134	0	0	0
Zobowiązania pozabilansowe	0	40 000	199 730	64 792	0
Razem	0	132 835	311 377	189 782	88 535

31.12.2018	Terminy				
	Na żądanie	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 do 2 lat	Powyżej 2 lat
Kredyty bankowe	0	516	257 954	33 266	79 108
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	98 446	0	0	0
Instrumenty pochodne zabezpieczające przepływy pieniężne	0	4 307	0	0	0
Zobowiązania pozabilansowe	0	0	370 897	0	49 500
Razem	0	103 269	628 851	33 266	128 608

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

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

38.4. Ryzyko walutowe

Spółka realizuje przychody i wydatki głównie w trzech podstawowych walutach (PLN, EUR, GBP i USD). Przychody i wydatki realizowane w innych walutach nie wpływają istotnie na ryzyko walutowe w Spółce. Saldo przychodów i wydatków walutowych jest najczęściej dodatnie w przypadku EUR oraz ujemne w przypadku USD. Oznacza to narażenie na zmiany relacji EURPLN, USDPLN, GBPPLN

Wg szacunków Spółki w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem ponad 90 % sprzedaży Spółki było realizowane bezpośrednio lub pośrednio w oparciu o ceny wyrażone w walucie EUR (eksport w EUR i sprzedaż denominowana), niecałe 4% rozliczane było w walutach USD i GBP. Po stronie kosztowej ok. 53% kosztów to koszty ponoszone lub denominowane w EUR, 41 % to koszty ponoszone w PLN, 6% koszty ponoszone USD. Biorąc powyższe pod uwagę, kształtowanie się kursu PLN w stosunku do EURO będą miały istotny wpływ na osiągnięte przez spółkę wyniki, gdyż będą wpływały zarówno na rentowność eksportu jak i konkurencyjność na rynku krajowym w relacji to towarów importowanych. Ryzyko to wynika z braku możliwości dostosowania kosztów ponoszonych w PLN do możliwego spadku wartości sprzedaży wynikającej z umocnienia waluty polskiej w stosunku do waluty EUR.

Grupa KĘTY SA podejmowała w 2019 r. w celu ograniczenia ryzyka walutowego działania o charakterze hedgingu naturalnego m.in. – zastępowanie rozliczeń z tytułu zakupów surowca w USD zakupami surowca w EUR oraz poprzez utrzymywanie części zadłużenia w walutach obcych.

Ekspozycję Spółki na ryzyko walutowe na dzień bilansowy przedstawia poniższa tabela:

	31.12.2019		31.12.2018	
	Wartość w walucie obcej	Wartość po przeliczeniu na tys. zł	Wartość w walucie obcej	Wartość po przeliczeniu na tys. zł
Środki pieniężne EUR	16	69	0	0
Środki pieniężne USD	29	109	701	2 637
Środki pieniężne GBP	22	109	16	77
Należności EUR	18 264	77 779	17 549	75 460
Należności USD	200	758	422	1 587
Należności GBP	229	1 146	305	1 463
Kredyty bankowe EUR	(9 688)	(41 258)	(18 732)	(80 549)
Kredyty bankowe USD	(123)	(466)	(113)	(424)

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

Zobowiązania EUR	(8 859)	(37 724)	(5 165)	(22 210)
Zobowiązania USD	(519)	(1 969)	(3 365)	(12 651)
Razem ekspozycja na ryzyko zmiany kursu EUR	(267)	(1 134)	(6 348)	(27 299)
Razem ekspozycja na ryzyko zmiany kursu USD	(413)	(1 568)	(2 355)	(8 851)
Razem ekspozycja na ryzyko zmiany kursu GBP	251	1 255	321	1 540

Informacje o zabezpieczeniu pozycji walutowej Spółki przedstawiono w nocie 39.1.1.

38.5. Ryzyko kredytowe

Kredyt kupiecki

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

Dokonywanie sprzedaży wiarygodnym, sprawdzonym klientom pozwala na minimalizację tego ryzyka. Ponadto Spółka ubezpiecza kredyt kupiecki w profesjonalnych firmach świadczących tego typu usługi. Spółka nie ubezpiecza należności od jednostek powiązanych.

Poziom ubezpieczonych należności handlowych przedstawia poniższa tabela:

	31.12.2019	31.12.2018
Należności handlowe netto od jednostek niepowiązanych	116 074	122 965
Należności handlowe ubezpieczone	(104 467)	(107 728)
Ekspozycja na ryzyko kredytu kupieckiego	11 607	15 237

Wśród jednostek niepowiązanych nie występuje żaden kontrahent przekraczający poziom 10% należności handlowych. Koncentrację 10% należności handlowych przekracza spółka zależna Aluprof S.A. na 31.12.2019 należności od tej Spółki stanowiły 29,7% ogółu należności z tytułu dostaw i usług (31.12.2018: 29,9%).

Środki pieniężne

Spółka współpracuje z bankami posiadającymi wysoki standing wypłacalności. W celu zminimalizowania ryzyka utraty płynności Spółka korzysta z usług kilku banków, dodatkowo na bieżąco monitorowana jest sytuacja finansowa banków obsługujących Spółkę.

38.6. Ryzyko zdarzeń nadzwyczajnych

38.6.1 Ryzyko szkód majątkowych

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

38.6.2 Ryzyko utraty zysku

Zdarzenia nadzwyczajne mogą istotnie zmniejszyć zdolność spółki do generowania zysku. Sytuacja taka może nastąpić w przypadku wyłączenia z procesu produkcyjnego całości lub części któregoś z zakładów produkcyjnych Spółki. Zawarta polisa ubezpieczenia majątkowego zawiera klauzulę BI (Ubezpieczenie utraty zysku)

38.6.3 Ryzyko wyrządzenia szkody osobie trzeciej

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

38.6.4 Ryzyko geopolityczne w państwach w których Spółka prowadzi działalność

Działalność Spółki oraz główne aktywa Spółki skoncentrowane są na terenie Polski.

Spółka współpracuje jednak z wieloma partnerami z innych krajów w zakresie zakupu i sprzedaży towarów. Ryzyko geopolityczne w związku z niestabilną sytuacją polityczną w niektórych krajach może wywrzeć na Spółkę negatywny wpływ w postaci przerwania łańcucha dostaw surowców (głównie aluminium), utraty części kontrahentów czy też utraty wartości aktywów (należności).

39. Pochodne instrumenty finansowe

Aktywa finansowe	31.12.2019	31.12.2018
Kontrakty walutowe "forward" zabezpieczające przepływy pieniężne	0	12
Kontrakty „futures” na zakup aluminium zabezpieczające przepływy pieniężne	1 554	335
Razem	1 554	347
Zobowiązania finansowe	31.12.2019	31.12.2018
Kontrakty walutowe „forward” zabezpieczające przepływy pieniężne	0	32
Kontrakty „futures” na zakup aluminium zabezpieczające przepływy pieniężne	134	4 275
Razem	134	4 307

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

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

39.1. Zabezpieczenia przepływu środków pieniężnych

Spółka stosuje uregulowania rachunkowości zabezpieczeń w celu niwelowania ujemnego wpływu ryzyka walutowego oraz ryzyka zmian cen aluminium. Spółka rozpoznała w kapitałach własnych:

	31.12.2019	31.12.2018
Otwarte kontrakty walutowe „forward”	0	(20)
Otwarte kontrakty „futures” na zakup aluminium	1 420	(3 941)
Zrealizowane kontrakty "futures" na zakup aluminium	(303)	(532)
Razem	1 117	(4 493)

Powyższe pozycje wpłyną na wyniki Spółki w roku 2020.

39.1.1 Transakcje futures stanowiące zabezpieczenie ceny aluminium ujęte w rachunkowości zabezpieczeń

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka posiadała następujące kontrakty zabezpieczające:

Transakcje terminowe kupna aluminium (kontrakty futures) w zł (po przeliczeniu)					
Data realizacji	Wartość godziwa	Ilość ton	Wartość nominalna w PLN	Średnia cena w zł	
I kwartał 2020	790	5 475	32 569	5 948,69	
II kwartał 2020	474	3 250	19 440	5 981,67	
III kwartał 2020	95	1 000	6 057	6 057,33	
IV kwartał 2020	61	650	3 950	6 076,32	
Razem	1 420	10 375	62 016	5 977,46	

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

Rachunkowość zabezpieczeń:

Ryzyko w spółce powstaje wyniku zakupu surowca – aluminium pierwotnego – którego cena uzależniona jest od notowań na giełdzie metali w Londynie.

W 2019 stosowano zabezpieczenie ryzyka zmienności ceny surowca

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

W celu zabezpieczenia ceny aluminium spółka zawiera transakcje zakupu futures denominowane EUR w kwotach odpowiadających składanym zamówieniom z określonym maksymalnym limitem niezabezpieczonych transakcji handlowych wynoszącym 1000 ton aluminium oraz maksymalnym limitem transakcji zabezpieczających niepotwierdzone zamówienia w wysokości 1000 ton.

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

39.1.2 Transakcje forward stanowiące zabezpieczenie kursów walut

W zakresie ryzyka walutowego, Spółka w roku 2019 roku nie zawierała nowych transakcji zabezpieczających. Stosowane były tzw. zabezpieczenia naturalne, tj kompensowanie ryzyk od strony wpływów poprzez zaciąganie zobowiązań w tej samej walucie.

Rachunkowość zabezpieczeń:

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

Zarządzanie ryzykiem walutowym spółce obejmuje obszary zakupów surowca, sprzedaży produktów oraz zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

Ryzyko to jest wzajemnie kompensowane poprzez odpowiednie zarządzania strukturą walutową należności oraz zobowiązań i kredytów bankowych

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

Rachunek zysków i strat	2019	2018
Przychody ze sprzedaży (wynik na transakcjach forward)	0	1 397
Koszty zużycia materiałów (wynik na transakcjach futures)	(5 260)	(8 136)
Wpływ na wynik brutto	(5 260)	(6 739)

Inne całkowite dochody	2019	2018
Wpływ wyceny	5 518	(7 324)
Przeniesienie do wyniku finansowego	229	(1 078)
Podatek	(1 048)	1 391
Wpływ na całkowite dochody	4 696	(7 011)

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

Rok 2019	Akcje i udziały	Instrumenty zabezpieczające	Aktywa finansowe	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Instrumenty finansowe ogółem
Odpisy aktualizujące	(47)	0	(644)	0	(691)
Dywidendy, udziały w zyskach	182 475	0	0	0	182 475
Przychody (koszty) z tytułu odsetek	0	0	185	(8 143)	(7 958)
Zysk (strata) z tytułu różnic kursowych	0	0	(874)	(72)	(946)
Zysk (strata) ze zbycia instrumentów finansowych	0	(5 260)	0	0	(5 260)
Razem zysk (strata)	182 428	(5 260)	(1 333)	(8 215)	167 620

Rok 2018	Akcje i udziały	Instrumenty zabezpieczające	Aktywa finansowe	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Instrumenty finansowe ogółem
Odpisy aktualizujące	(45)	0	(460)	0	(505)
Dywidendy, udziały w zyskach	152 877	0	0	0	152 877
Przychody (koszty) z tytułu odsetek	0	0	194	(4 103)	(3 909)
Zysk (strata) z tytułu różnic kursowych	0	0	2 851	(4 395)	(1 544)
Zysk (strata) ze zbycia instrumentów finansowych	3 064	(6 739)	0	0	(3 675)
Razem zysk (strata)	155 896	(6 739)	2 585	(8 498)	143 244

41. Metody wyceny do wartości godziwej

Wartość godziwa kontraktów futures oraz kontraktów forward jest obliczana przy użyciu bieżącej wartości netto przyszłych przepływów pieniężnych związanych z tymi kontraktami, na bazie kwotowanych cen rynkowych kontraktów forward obliczanych przy użyciu bieżących stóp procentowych.

Spółka wycenia aktywa energetyczne w wartości przeszacowanej, tj. w wartości godziwej ustalonej na dzień wyceny skorygowanej o amortyzację.

Szczegółowe zasady ustalania wartości godziwej aktywów energetycznych na dzień przeszacowania opisano w nocie nr 18.7. Szczegóły wyceny pochodnych instrumentów finansowych przedstawiono w nocie nr 39.

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

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

Hierarchia wartości godziwej	Hierarchia	31.12.2019	31.12.2018
Aktywa			
Aktywa energetyczne	3	5 410	5 545
Instrumenty pochodne zabezpieczające	2	1 554	347
Zobowiązania			
Instrumenty pochodne zabezpieczające	2	134	4 307

42. Zarządzanie kapitałem

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

W prezentowanych okresach sprawozdawczych nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Spółka monitoruje zwrot z kapitału własnego stosując wskaźnik ROE który jest liczony jako stosunek zysku netto do sumy kapitału własnego. Struktura finansowania monitorowana jest poprzez wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów własnych oraz wskaźnik dług netto do EBITDA, przy czym EBITDA jest rozumiana jako zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację.

Do zadłużenia netto Spółka wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.

	31.12.2019	31.12.2018
EBITDA (zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację)	271	250
	276	684
Zysk netto	205 027	191 439
Oprocentowane kredyty i zobowiązania z tytułu praw do korzystania z aktywów	340 550	357 936
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(6 647)	(15 857)
Zadłużenie netto	333 903	342 079
Kapitał własny	676 451	689 590
Wskaźnik dźwigni	49,4%	49,6%
Wskaźnik dług netto/ EBITDA	1,23	1,36
ROE	30%	28%

43. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Spółce kształtowało się następująco:

	2019	2018
Zarząd Spółki	4	5
Kadra kierownicza	44	42
Pracownicy umysłowi	299	288
Pracownicy fizyczni	1 045	1 018
Razem	1 392	1 353

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

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

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

Zmiana stanu zobowiązań	2019	2018
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań (- spadek + wzrost)	(17 864)	(2 509)
Zmiana stanu zobowiązań wykazana w przepływach pieniężnych	(2 369)	(12 987)
Różnica	(15 495)	10 478
- w tym spłaty zobowiązań z tytułu zakupu rzeczowego majątku trwałego	(15 495)	10 478

Zmiana stanu rezerw	2019	2018
Bilansowa zmiana stanu rezerw (- spadek + wzrost)	(379)	972
Zmiana stanu rezerw wykazana w przepływach pieniężnych	(405)	1 075
Różnica	26	(103)
- w tym zmiany rezerw z tytułu zysków strat aktuarialnych odniesione na inne całkowite dochody	26	(103)

45. Wynagrodzenie biegłego rewidenta

	2019	2018
Wynagrodzenie z tytułu badania sprawozdań rocznych jednostkowych i skonsolidowanych	96	108
Wynagrodzenie z tytułu przeglądów półrocznych	20	20
Wynagrodzenia za szkolenia otwarte	4	13
Razem	120	141

46. Spółka jako przedsiębiorstwo energetyczne

Grupa Kęty S.A. na podstawie ustawy Prawo Energetyczne posiada:

- a) koncesję na obrót paliwami gazowymi
- b) koncesję na dystrybucję paliw gazowych,
- c) koncesję na dystrybucję energii elektrycznej,
- d) koncesję na obrót energią elektryczną.

Dla oceny działalności Spółki oraz dla oceny jej sytuacji finansowej i majątkowej, przedmiot oraz skala działalności Spółki jako przedsiębiorstwa energetycznego jest niematerialna i nie ma istotnego wpływu na dane przedstawione w sprawozdaniu finansowym.

Zgodnie z art. 44 ust. 2 ustawy Prawo Energetyczne Spółka jest zobowiązana sporządzić dla każdej z powyżej opisanych działalności koncesjonowanych oddzielny bilans oraz rachunek zysków i strat. Przedstawione ujawnienie ma na celu zapewnienie równoprawnego traktowania odbiorców oraz eliminowanie subsydiowania skrośnego.

Spółka posiada infrastrukturę techniczną oraz nabywa energię elektryczną oraz gaz zarówno na potrzeby własne jak i na potrzeby związane z ich dalszą odsprzedażą.

Część kosztów jest bezpośrednio przypisana do poszczególnych rodzajów działalności koncesjonowanej, jednakże występują również koszty wspólne dla tych obszarów działalności. Dla potrzeb podziału kosztów wspólnych pomiędzy własne potrzeby i działalność koncesjonowaną spółka stosuje klucze podziałowe.

Poniższa tabela przedstawia rodzaj stosowanych kluczy podziałowych

Procent kosztów wspólnych alokowany do działalności koncesjonowanej	2019	2018
Gaz – podział wg mocy umownej	14%	27%
Energia – podział kluczem ilościowym	17,7%	13%

Wyodrębnienie danych do podziału rachunku zysków i strat oraz bilansu na poszczególne działalności uzyskano za pomocą:

- danych z kont księgowych bezpośrednio przypisanych do poszczególnych działalności,
- numerów MPK (Miejsce Powstania Kosztów) przypisanych bezpośrednio do poszczególnych działalności lub przypisanych do pozycji kosztów ogólnych dotyczących wszystkich działalności,
- pozycji jednostkowych ujętych na kontach księgowych i na podstawie dodatkowych zestawień przypisanych bezpośrednio lub pośrednio za pomocą kluczy do poszczególnych działalności.

Stosowanie kluczy nie wywiera istotnego wpływu na rzetelne i jasne przedstawienie sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyników poszczególnych działalności. Klucze podziału są wykorzystywane do podziału pozycji zakwalifikowanych jako pozycje ogólne. Klucz oparty na przychodach (przychody bez podatku akcyzowego). Przyporządkowanie kluczy podziału do pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat.

Bilans

Wartości niematerialne i prawne oraz rzeczowe aktywa trwałe

Pozycje nieprzypisane bezpośrednio do poszczególnych działalności zostały podzielone na podstawie klucza wg średniej wynikającej z kluczy opartych na przychodach.

Należności krótkoterminowe

Z uwagi, iż powstanie należności krótkoterminowych tytułu dostaw i usług wiąże się z generowanymi przez Spółkę przychodami pozycje należności krótkoterminowych związane z działalnością koncesjonowaną zostały zidentyfikowane i przypisane bezpośrednio do poszczególnych rodzajów działalności.

Środki pieniężne

Spółka posiada przewagę kredytów nad środkami pieniężnymi, w związku z powyższym w związku z potrzebą finansowania działalności objętej koncesjami Spółka przyjęła, iż działalność powyższa związana jest z koniecznością zadłużenia. Kwotę niezbędną do sfinansowania powyższych działalności wykazano w pasywach bilansu w kapitałach własnych pod pozycją "rozliczenia wewnętrzne".

Kapitał własny

Przedstawia wartość aktywów netto przypisanych do działalności objętych koncesjami.

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

Zobowiązania handlowe oraz rezerwy na podatek odroczone przypisano wg szczegółowej identyfikacji pozycji oraz przy zastosowaniu kluczy podziałowych określonych w tabeli powyżej. Z uwagi na nieistotność kwot odstąpiono od przypisywania innych zobowiązań.

Rachunek zysków i strat

Przychody netto ze sprzedaży

Przychody netto ze sprzedaży przypisywane są bezpośrednio do poszczególnych działalności.

Koszty działalności operacyjnej

Klucz podziału wykorzystywany do podziału pozycji nieprzypisanych bezpośrednio do poszczególnych działalności ustalony został na podstawie kluczy opisanych w tabeli powyżej.

Koszty finansowe

Koszty finansowe jako koszty odsetek ustalono poprzez wyliczenie średniego stanu zaangażowania Spółki w aktywa netto działalności objętej koncesjami oraz stopy procentowej kredytów złotówkowych.

Podatek dochodowy

Podział podatku dochodowego na poszczególne działalności jest proporcjonalny do zysku brutto danej działalności z uwzględnieniem podatku obliczonego dla danej działalności.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Obrót i dystrybucja gazu ziemnego		Dystrybucja energii elektrycznej		Obrót energią elektryczną	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Przychody operacyjne ogółem, w tym:	1 613	1 934	1 245	1 407	7	2 327
Koszty operacyjne ogółem, w tym:	(1 549)	(1 752)	(1 213)	(1 285)	(252)	(2 171)
Amortyzacja	(2)	(4)	(162)	(134)	0	0
Gaz/Energia	(1 481)	(1 631)	(767)	(900)	(6)	(1 766)
Materiały	(1)	(1)	(13)	(10)	0	0
Świadczenia pracownicze	(59)	(102)	(132)	(111)	0	0
Podatki i opłaty	(2)	(3)	(16)	(14)	(235)	(397)
Usługi obce	0	(2)	(39)	(25)	(11)	(8)
Pozostałe koszty	(4)	(9)	(84)	(91)	0	0
Zysk z działalności operacyjnej	64	182	32	122	(245)	156
Koszty finansowe	(8)	(9)	(44)	(29)	0	0
Zysk przed opodatkowaniem	56	173	(12)	93	(245)	156
Podatek dochodowy	(11)	(33)	2	(23)	47	(30)
Zysk netto z działalności kontynuowanej	45	140	(10)	70	(198)	126

BILANS	Przesył i dystrybucja gazu ziemnego		Przesył energii elektrycznej		Obrót energią elektryczną	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Aktywa						
I. Aktywa trwałe	51	102	1 515	1 193	0	0
Rzeczowy majątek trwały	51	102	1 515	1 193	0	0
II. Aktywa obrotowe	217	209	106	129	0	194
Należności	217	209	106	129	0	194
Aktywa razem	268	311	1 621	1 322	0	194
Pasywa						
I. Kapitał własny	265	307	1 457	1 113	0	194
Rozliczenia wewnętrzne	265	307	1 457	1 113	0	194
II. Zobowiązania długoterminowe	3	4	164	209	0	0
Rezerwa na podatek odroczony	3	4	164	209	0	0
III. Zobowiązania krótkoterminowe	0	0	0	0	0	0
Pasywa razem	268	311	1 621	1 322	0	194

47. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

11 marca 2020 roku Światowa Organizacja Zdrowia (WHO) ogłosiła stan pandemii wirusa SARS-Cov-2 wywołujący chorobę COVID-19 („koronawirus”), natomiast w dniu 12 marca rząd Polski wprowadził w kraju stan zagrożenia epidemicznego, a w dniu 20 marca rząd Polski ogłosił stan epidemii zgodnie z ustawą o zapobieganiu oraz zwalczaniu zakażeń i chorób zakaźnych u ludzi.

W aktualnej ocenie Spółki najistotniejsze kwestie, które będą dotyczyły najbliższej przyszłości to trudne do przewidzenia decyzje partnerów biznesowych w zależności od dynamicznie zmieniającej się sytuacji rynkowej oraz kluczowy element jakim jest dostępność pracowników.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Grupa Kęty S.A. nie odczuła istotnego, bezpośredniego wpływu skutków pandemii na jej działalność operacyjną i sytuację finansową, a dzięki szeregu podjętych działań nie ograniczyła skali prowadzonej działalności. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Spółka nie zidentyfikowała również

ograniczeń w zakresie realizowania bieżących płatności oraz posiada dostępne różne źródła finansowania zapewniające płynność finansową.

Stan zagrożenia COVID-19 jest zdarzeniem po dacie bilansowej, nie wymagającym odzwierciedlenia w danych finansowych na dzień 31 grudnia 2019 roku stąd w ramach istotnych założeń (identyfikacja przesłanek utraty wartości, testy na utratę wartości, wycena oczekiwanych strat kredytowych) zdarzenie to nie było brane pod uwagę.

Z uwagi na brak możliwości oszacowania czasu trwania obecnej sytuacji oraz dalszego jej rozwoju, a także z uwagi na nieprzewidywalność czynników zewnętrznych, w tym w zakresie zmian o charakterze prawno-regulacyjnym, Zarząd Grupy Kęty S.A. nie wyklucza wystąpienia negatywnych skutków pandemii dla grupy kapitałowej w kolejnych miesiącach.

Poza wyżej wymienionym po dniu bilansowym nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia, które należałoby ująć w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2019 rok.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Dariusz Mańko
Prezes Zarządu

Rafał Warpechowski
Członek Zarządu

Piotr Wysocki
Członek Zarządu

Tomasz Grela
Członek Zarządu

Podpis, osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

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