



GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA KĘTY S.A.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA OKRES OD DNIA 1 STYCZNIA 2018 DO DNIA 31 GRUDNIA 2018

PRZYGOTOWANE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI

SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ PRZYJĘTYMI PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ

(w tysiącach złotych)

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	4
SKONSOLIDOWANY BILANS	6
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	9
Dodatkowe informacje i objaśnienia.....	10
1. Informacje ogólne	10
2. Skład Zarządu jednostki dominującej	10
3. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	10
4. Skład Grupy.....	10
5. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	12
5.1. Oświadczenie o zgodności.....	12
5.2. Oświadczenie o rzetelności sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego	12
5.3. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdań finansowych.....	12
6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	12
6.1. Profesjonalny osąd.....	12
6.2. Niepewność szacunków	12
7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości oraz zmiany prezentacji.....	14
8. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie	19
8.1. Wdrożenie MSSF 16.....	19
9. Korekta błęd.....	21
10. Istotne zasady rachunkowości.....	21
10.1. Zasady konsolidacji.....	21
10.2. Inwestycje w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	22
10.3. Udziały we wspólnych działaniach	22
10.4. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej.....	23
10.5. Rzeczowe aktywa trwałe.....	23
10.6. Leasing	24
10.7. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych.....	24
10.8. Koszty finansowania zewnętrznego	25
10.9. Nieruchomości inwestycyjne	25
10.10. Wartości niematerialne	25
10.11. Przedpłaty na zakup środków trwałych	27
10.12. Zapasy.....	27
10.13. Aktywa finansowe – polityka rachunkowości stosowana począwszy od dnia 1 stycznia 2018 roku.....	27
10.14. Utrata wartości aktywów finansowych – polityka rachunkowości stosowana począwszy od dnia 1 stycznia 2018 roku	29
10.15. Aktywa finansowe polityka rachunkowości do 31.12.2017	29
10.16. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	29
10.17. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	29
10.18. Kredyty bankowe	30
10.19. Wbudowane instrumenty pochodne – polityka rachunkowości stosowana począwszy od dnia 1 stycznia 2018 roku	30
10.20. Wbudowane instrumenty pochodne – polityka rachunkowości stosowana do dnia 31 grudnia 2017 roku.....	30
10.21. Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia.....	31
10.22. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	32
10.23. Kapitały własne	32
10.24. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	32
10.25. Dotacje.....	33
10.26. Rezerwy.....	33

10.27. Rezerwy na naprawy gwarancyjne	33
10.28. Rezerwy na świadczenia pracownicze.....	33
10.29. Zobowiązania warunkowe oraz pozostałe zobowiązania nieuwjęte w bilansie	33
10.30. Rachunek zysków i strat.....	34
10.31. Sprawozdanie z całkowitych dochodów	34
10.32. Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych	34
10.33. Zarządzanie kapitałem.....	34
10.34. Płatności w formie akcji własnych	34
10.35. Przychody	35
10.36. Koszty	39
10.37. Podatki	39
10.38. Wycena do wartości godziwej	40
11. Zysk netto na akcję	41
12. Informacje dotyczące segmentów działalności.....	41
12.1. Wyniki finansowe segmentów.....	42
12.2. Struktura geograficzna aktywów trwałych	43
13. Przychody i koszty.....	43
13.1. Struktura geograficzna i struktura rzeczowa przychodów	43
13.2. Przychody z tytułu umów o budowę oraz aktywa i zobowiązania z tytułu umów	44
13.3. Pozostałe przychody operacyjne	45
13.4. Aktualizacja aktywów finansowych MSSF9	45
13.5. Pozostałe koszty operacyjne.....	45
13.6. Przychody finansowe	46
13.7. Koszty finansowe.....	46
13.8. Utrata wartości.....	46
13.9. Aktualizacja wartości aktywów finansowych MSSF9	47
13.10. Koszty materiałów i energii oraz wartość sprzedanych materiałów i towarów	47
14. Podatek dochodowy	47
14.1. Odroczony podatek dochodowy	48
14.2. Zwolnienia podatkowe związane z działalnością na terenach Specjalnych Stref Ekonomicznych.....	50
14.3. Należności (zobowiązania) z tytułu podatku dochodowego	51
15. Zysk/(strata) na jedną akcję.....	51
16. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	52
17. Rzeczowe aktywa trwałe.....	52
18. Leasing	56
18.1. Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Grupa jako leasingobiorca	56
18.2. Należności z tytułu leasingu operacyjnego – Grupa jako leasingodawca.....	56
18.3. Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	56
19. Nieruchomości inwestycyjne	56
20. Wartości niematerialne (za wyjątkiem wartości firmy).....	57
21. Połączenia jednostek	59
22. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	60
23. Pozostałe inwestycje	61
24. Świadczenia pracownicze	61
24.1. Programy akcji pracowniczych	61
24.2. Świadczenia emerytalne oraz świadczenia z tytułu nagród jubileuszowych.....	63
24.3. Zyski straty aktuarialne	64
25. Zapasy	65

26. Należności długoterminowe oraz przedpłaty na zakup środków trwałych	65
27. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	66
28. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	67
29. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/rezerwowe	67
29.1. Kapitał podstawowy	67
29.2. Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	68
29.3. Kapitał z aktualizacji wyceny środków trwałych	68
29.4. Kapitał z wyceny opcji dla kadry zarządzającej	68
29.5. Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	69
29.6. Wynik na transakcjach zabezpieczających przepływy pieniężne	69
29.7. Zyski zatrzymane	69
29.8. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	69
30. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek oraz pozostałe zobowiązania długoterminowe	70
30.1. Oprocentowane kredyty bankowe oraz zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	70
31. Rezerwy i bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	75
31.1. Zmiany stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	76
32. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	77
32.1. Zobowiązania długoterminowe	77
32.2. Zobowiązania krótkoterminowe handlowe i pozostałe	77
32.3. Zobowiązania z tytułu umów	77
33. Przychody przyszłych okresów	77
34. Zobowiązania warunkowe	78
34.1. Rozliczenia podatkowe	79
35. Struktura właścicielska i transakcje z podmiotami powiązanymi	79
35.1. Struktura właścicielska	79
35.2. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi	79
35.3. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu	79
35.4. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy	79
35.5. Udziały wyższej kadry kierowniczej w programie akcji pracowniczych	80
36. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	81
36.2. Ryzyko stopy procentowej	82
36.3. Ryzyko związane z płynnością	84
36.4. Ryzyko walutowe	84
36.5. Ryzyko kredytu kupieckiego	85
36.6. Ryzyko zdarzeń nadzwyczajnych	85
37. Pochodne instrumenty finansowe	85
37.1. Transakcje terminowe	86
37.2. Zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych	86
38. Pozycje przychodów, kosztów i strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych.	89
38.1. Wpływ transakcji na instrumentach pochodnych na pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z całkowitych dochodów	89
39. Zarządzanie kapitałem	90
40. Metody wyceny wartości godziwej (hierarchia wartości)	90
41. Wynagrodzenie biegłego rewidenta	91
42. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	91

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nota	od 01.01.2018 do 31.12.2018 (badane)	od 01.01.2017 do 31.12.2017 (badane)
Przychody operacyjne ogółem, w tym:		3 003 787	2 658 452
Przychody ze sprzedaży	13.1	2 993 453	2 642 613
- w tym do jednostki stowarzyszonej		79	19
Pozostałe przychody operacyjne	13.3	10 334	15 839
Udział w zyskach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	22	1 114	4 183
Zmiana stanu zapasów produktów gotowych oraz produkcji niezakończonych		26 112	38 623
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby		13 740	15 862
Koszty operacyjne ogółem, w tym:		(2 707 086)	(2 415 882)
Amortyzacja	17/20	(125 810)	(119 995)
Zużycie materiałów, energia oraz wartość sprzedanych towarów i materiałów	13.10	(1 880 348)	(1 662 175)
Usługi obce		(225 486)	(204 230)
Podatki i opłaty		(15 970)	(15 100)
Świadczenia pracownicze		(426 025)	(376 366)
Aktualizacja wartości aktywów finansowych MSSF9	13.9	(2 318)	0
Pozostałe koszty operacyjne	13.5	(31 129)	(38 016)
Zysk netto z działalności operacyjnej		337 667	301 238
Przychody finansowe	13.6	800	5 374
Koszty finansowe	13.7	(21 786)	(12 623)
Zysk przed opodatkowaniem		316 681	293 989
Podatek dochodowy	14	(48 218)	(57 360)
Zysk netto z działalności kontynuowanej		268 463	236 629
Przypadający na akcjonariuszy niekontrolujących		230	(243)
Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		268 233	236 872
Zysk na akcję przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej (w zł)	15		
Podstawowy		28,12	24,95
Rozwodniony		28,09	24,80

W roku 2018 oraz 2017 Grupa nie zaniechała żadnej działalności.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	od 01.01.2018 do 31.12.2018	od 01.01.2017 do 31.12.2017
		(badane)	(badane)
Zysk netto za okres		268 463	236 629
Inne całkowite dochody, które odniesione będą na rachunek wyników		(10 497)	(3 224)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		3 348	(6 327)
Wycena instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	37	(15 765)	3 576
Wynik zabezpieczeń przepływów pieniężnych		(1 077)	209
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów, które odniesione będą na rachunek wyników		2 997	(682)
Inne całkowite dochody, które nie będą odniesione na rachunek wyników		(872)	33
Zyski/straty aktuarialne	24.3	(1 250)	5
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów, które nie będą odniesione na rachunek wyników		378	28
Całkowity dochód za okres		257 094	234 438
Całkowity dochód przypadający na:			
Akcjonariuszy niekontrolujących		230	(243)
Akcjonariuszy jednostki dominującej		256 864	233 681

SKONSOLIDOWANY BILANS**AKTYWA**

	Nota	31.12.2018	31.12.2017
		(badane)	(badane)
I. Aktywa trwale		1 574 739	1 438 840
Rzeczowy majątek trwały	17	1 337 054	1 201 266
Wartości niematerialne	20	39 657	45 722
Wartość firmy	13.8	19 889	19 819
Nieruchomości inwestycyjne	19	3 493	4 483
Udziały w jednostkach stowarzyszonych	22	4 761	5 623
Pozostałe inwestycje	23	11	11
Należności długoterminowe	26	6 801	1 457
Przedpłaty na zakup środków trwałych	26	38 409	39 082
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14.1	124 664	121 377
II. Aktywa obrotowe		1 205 109	1 060 536
Zapasy	25	509 461	457 825
Należności z tytułu podatku dochodowego	14.3	1 883	1 215
Należności handlowe i pozostałe*	27	571 136	512 107
Aktywa z tytułu umów*	13.2	21 243	903
Inwestycje krótkoterminowe	23	99	121
Pochodne instrumenty finansowe	37	606	9 453
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	28	100 681	78 912
Aktywa razem		2 779 848	2 499 376

PASYWA

	Nota	31.12.2018	31.12.2017
		(badane)	(badane)
I. Kapitał własny		1 397 042	1 363 378
Kapitał akcyjny	29.1	67 763	67 704
Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	29.2	33 900	31 179
Kapitał z emisji opcji dla kadry kierowniczej	29.4	24 322	21 992
Wynik na transakcjach zabezpieczających przepływy pieniężne	29.6	(531)	546
Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	29.5	(7 365)	5 403
Kapitał z aktualizacji wyceny środków trwałych	29.3	2 841	3 314
Zyski zatrzymane	29.7	1 305 735	1 266 441
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	29.8	(30 414)	(33 762)
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		1 396 251	1 362 817
Kapitały udziałowców niekontrolujących		791	561
II. Zobowiązania długoterminowe		314 663	270 103
Zobowiązania z tytułu kredytów i leasingu finansowego	30.1	220 782	179 374
Zobowiązania pozostałe	32.1	1 130	1 651
Rezerwy	31	499	499
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	24.2	12 675	10 737
Przychody przyszłych okresów	33	37 103	34 669
Rezerwa na podatek odroczonego	14.1	42 474	43 173
III. Zobowiązania krótkoterminowe		1 068 143	865 895
Zobowiązania z tytułu kredytów i leasingu finansowego	30.1	654 274	490 065
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	14.3	10 818	18 006
Zobowiązania handlowe i pozostałe*	32.2	345 747	308 475
Zobowiązania z tytułu umów*	32.3	10 738	10 848
Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne	31	34 883	33 857
Pochodne instrumenty finansowe	37	9 700	2 782
Przychody przyszłych okresów	33	1 983	1 862
Pasywa razem		2 779 848	2 499 376

* Z uwagi na zastosowanie MSSF 15 dane za rok 2017 przekształcono dla celów prentacyjnych, opis przekształcenia zamieszczono na stronie 18 w punkcie nr 7

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej

	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z emisji akcji niezarejestrowany	Kapitał z emisji opcji dla kadry zarządzającej	Wynik na transakcjach zabezpieczających przepływy pieniężne	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	Kapitał z aktualizacji wyceny środków trwałych	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał własny udziałowców niekontrolujących	Kapitał własny razem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2018 (badane)	67 704	31 179	0	21 992	546	5 403	3 314	1 266 441	(33 762)	1 362 817	561	1 363 378
Całkowite dochody za okres:	0	0	0	0	(1 077)	(12 768)	0	267 361	3 348	256 864	230	257 094
<i>Zysk netto za okres</i>	0	0	0	0	0	0	0	268 233	0	268 233	230	268 463
<i>Pozostałe całkowite dochody</i>	0	0	0	0	(1 077)	(12 768)	0	(872)	3 348	(11 369)	0	(11 369)
Wycena opcji menadżerskiej	0	0	0	2 330	0	0	0	0	0	2 330	0	2 330
Przeniesienie w związku z amortyzacją	0	0	0	0	0	0	(473)	473	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	(228 540)	0	(228 540)	0	(228 540)
Emisja akcji	59	2 721	0	0	0	0	0	0	0	2 780	0	2 780
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2018 (badane)	67 763	33 900	0	24 322	(531)	(7 365)	2 841	1 305 735	(30 414)	1 396 251	791	1 397 042

Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej

	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z emisji akcji niezarejestrowany	Kapitał z emisji opcji dla kadry zarządzającej	Wynik na transakcjach zabezpieczających przepływy pieniężne	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	Kapitał z aktualizacji wyceny środków trwałych	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał własny udziałowców niekontrolujących	Kapitał własny razem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2017 (badane)	67 534	23 385	2 890	18 592	337	2 509	3 787	1 313 762	(27 435)	1 405 361	0	1 405 361
Calkowite dochody za okres:	0	0	0	0	209	2 894	0	236 905	(6 327)	233 681	(243)	233 438
<i>Zysk netto za okres</i>	0	0	0	0	0	0	0	236 872	0	236 872	(243)	236 629
<i>Pozostałe calkowite dochody</i>	0	0	0	0	209	2 894	0	33	(6 327)	(3 191)	0	(3 191)
Wycena opcji menadżerskiej	0	0	0	3 400	0	0	0	0	0	3 400	0	3 400
Przeniesienie w związku z amortyzacją	0	0	0	0	0	0	(473)	473	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	(284 699)	0	(284 699)	0	(284 699)
Emisja akcji	170	7 794	(2 890)	0	0	0	0	0	0	5 074	0	5 074
Inne	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	804	804
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2017 (badane)	67 704	31 179	0	21 992	546	5 403	3 314	1 266 441	(33 762)	1 362 817	561	1 363 378

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

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Rachunek przepływu środków pieniężnych	Nota	od 01.01.2018 do 31.12.2018 (badane)	od 01.01.2017 do 31.12.2017 (badane)
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>			
Zysk przed opodatkowaniem		316 682	293 989
Korekty:		145 927	124 402
Udział w zyskach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		(1 114)	(4 183)
Amortyzacja	17,20	125 810	119 995
Utworzenie / (odwrócenie) odpisów aktualizujących		456	1 121
Zyski z tytułu różnic kursowych netto		3 901	(5 461)
Zmiana wyceny nieruchomości inwestycyjnych		148	302
Zysk z tytułu pochodnych instrumentów finansowych		0	96
(Zysk) / strata z tytułu sprzedaży środków trwałych		(13)	(701)
Odsetki		17 030	9 002
Wpływy/(wydatki) z zabezpieczeń odniesione na kapitał własny		(1 078)	209
Koszty opcji menadżerskich		2 330	3 400
Pozostałe pozycje netto		(1 543)	622
Przepływy z działalności operacyjnej przed zmianą kapitału obrotowego		462 609	418 391
Zmiana stanu zapasów		(51 636)	(64 118)
Zmiana stanu należności netto		(84 713)	(58 384)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych za wyjątkiem kredytów i leasingów		19 704	34 803
Zmiana stanu rezerw		1 910	(5 515)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów		2 555	(3 252)
Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej		350 429	321 925
Podatek zapłacony		(57 142)	(45 850)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		293 287	276 075
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</i>			
(+) Wpływy:		2 338	2 726
Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		1 956	2 650
Splacone pożyczki		22	76
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości		360	0
(-) Wydatki:		(231 047)	(189 992)
Zakup wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(231 047)	(189 992)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(228 709)	(187 266)
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</i>			
(+) Wpływy:		464 202	336 245
Wpływy netto z emisji akcji		2 781	5 074
Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek		461 421	331 171
(-) Wydatki:		(507 011)	(421 084)
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		(228 540)	(284 699)
Splaty kredytów i pożyczek		(260 345)	(125 932)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		(1 115)	(1 047)
Odsetki		(17 011)	(9 406)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(42 809)	(84 839)
Przepływy pieniężne netto, razem:		21 769	3 970
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		78 912	74 942
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	28	100 681	78 912

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. Informacje ogólne

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

Grupa Kęty S.A. jest:

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

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

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy jest działalność produkcyjna, handlowa oraz usługowa w zakresie przetwórstwa aluminium i jego stopów oraz zakresie wytwarzania materiałów na opakowania z tworzyw sztucznych i papieru oraz działalność produkcyjna, handlowa i usługowa w zakresie aluminiowych systemów fasadowych i okiennodrzwiowych, systemów specjalnych (drzwi i ścianki przeciwpożarowe, przegrody dymoszczelne), systemów rolet oraz bram zwijanych dla budownictwa.

Ponadto Grupa prowadzi działalność w zakresie specjalistycznych usług budowlanych związanych z przygotowaniem oraz montażem systemów aluminiowych, pośrednictwem handlowym, zaopatrzeniem i marketingiem oraz inne.

2. Skład Zarządu jednostki dominującej

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień bilansowy wchodzili:

1. Pan Dariusz Mańko – Prezes Zarządu/ Dyrektor Generalny
2. Pan Adam Pielą – Członek Zarządu/ Dyrektor Finansowy
3. Pan Piotr Wysocki – Członek Zarządu/ Zastępca Dyrektora Generalnego
4. Pan Tomasz Grela – Członek Zarządu
5. Pan Rafał Lechowicz – Członek Zarządu

W trakcie roku obrotowego oraz do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji nie nastąpiły żadne zmiany w składzie Zarządu jednostki dominującej poza opisanymi poniżej:

W dniu 7 grudnia 2017 powołano do składu Zarządu z dniem 1 stycznia 2018 Pana Piotra Wysockiego oraz Pana Tomasza Grełę, w dniu 28 marca 2018 powołano do składu Zarządu Pana Rafała Lechowicza.

3. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 29 marca 2019 roku.

4. Skład Grupy

W skład Grupy wchodzi Grupa Kęty S.A. oraz następujące spółki zależne:

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018 roku
Dodatkowe informacje (w tysiącach złotych)

Nazwa spółki	Siedziba	Przedmiot działalności podstawowej	Nazwa podmiotu dominującego	Udziały w kapitale podstawowym na dzień 31-12-2018	Udziały w kapitale podstawowym na dzień 31-12-2017	Data objęcia kontroli	Segment Sprawozdawczy
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	Działalność w zakresie sprzedaży systemów fasad i rolet dla budownictwa.	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
Alu Trans System Sp. z o.o. w likwidacji	Wrocław, Polska	Brak działalności	Grupa Kęty S.A.	100,00 %	100,00 %	04/2000	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 systemów aluminiowych	Aluprof S.A.	100,00%	100,00%	05/2005	SSA
Aluprof UK Ltd.	Altrincham, Wielka Brytania	Sprzedaż systemów aluminiowych	Aluprof S.A.	100,00%	100,00%	05/2006	SSA
ROMB S.A.	Złotów, Polska	Działalność produkcyjno-usługowa	Aluprof S.A.	100,00%	100,00%	04/2007	SSA
Alupol Packaging Kęty Sp. z o.o.	Kęty, Polska	Działalność produkcyjna i handlowa w zakresie opakowań z tworzyw sztucznych	Alupol Packaging S.A.	100,00%	100,00%	05/2009	SOG
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	Sprzedaż systemów aluminiowych	Aluprof S.A.	100,00%	100,00%	11/2009	SSA
Aluprof Serwis Sp. z o.o.	Bielsko-Biała, Polska	Badania naukowe i prace rozwojowe	Aluprof S.A.	100,00%	100,00%	1/2012	SSA
Grupa Kety Italia SRL	Mediolan, Włochy	Pośrednictwo handlowe	Grupa Kęty S.A.	100,00%	100,00%	5/2014	SWW
Marius Hansen Facader A/S	Viborg, Dania	Sprzedaż systemów aluminiowych	Aluprof S.A.	100,00%	100,00%	6/2014	SSA
Aluprof System USA Inc	Wilmington, USA	Dystrybucja systemów aluminiowych dla budownictwa	Aluprof S.A.	100,00%	100,00%	7/2014	SSA
Alupol Films Sp. z o.o.	Oświęcim, Polska	Działalność produkcyjna i handlowa w zakresie opakowań z tworzyw sztucznych	Alupol Packaging Kęty Sp z o.o.	100,00%	100,00%	12/2014	SOG
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 marketingowa	Aluform Sp. z o.o.	100,00%	100,00%	6/2016	SWW
Aluprof Netherlands B.V.	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

5. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem nieruchomości inwestycyjnych oraz pochodnych instrumentów finansowych, które są wyceniane według wartości godziwej, 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.

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

5.1. Oświadczenie o zgodności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez UE. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania MSSF, MSSF mające zastosowanie do tego sprawozdania finansowego nie różnią się od MSSF UE.

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Wszystkie jednostki zależne sporządzają sprawozdania zgodnie z MSSF.

5.2. Oświadczenie o rzetelności sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

5.3. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdań finansowych

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

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

6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

6.1. Profesjonalny osąd

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych w pkt 5.2, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa.

6.2. Niepewność szacunków

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

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

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

Ocena sprawowania kontroli bądź wywierania wpływu na inne jednostki

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

Utrata wartości aktywów

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

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

Wycena rezerw na świadczenia pracownicze

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

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

Wycena pozostałych rezerw i biernych rozliczeń międzyokresowych

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

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione. Polepszenie uzyskiwanych wyników podatkowych realizowanych z tytułu działalności na terenach specjalnych stref ekonomicznych w przyszłości może spowodować zwiększenie wartości rozpoznawanego aktywa z tego tytułu. Szczegółowe informacje dotyczące aktywów z tytułu podatku odroczonego dotyczącego ulgi strefowej przedstawiono w punkcie 10.37.2, 14.1 oraz 14.2.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek wycenia się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Grupa kieruje się profesjonalnym osądem. Sposób ustalenia wartości godziwej poszczególnych instrumentów finansowych został przedstawiony w punkcie 10.13 oraz 37.

Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych

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

Wartość godziwa aktywów energetycznych

Wartość godziwa aktywów energetycznych ustalana jest na podstawie wyceny profesjonalnego rzeczoznawcy. Sposób ustalania wartości godziwej aktywów energetycznych opisany został w nocie 17.

Odpisy aktualizujące zapasy

Grupa dokonuje oceny wartości oraz prawdopodobieństwa wpływu przyszłych korzyści ekonomicznych w związku z posiadanymi zapasami rzeczowych aktywów obrotowych. W przypadku wystąpienia okoliczności uzasadniających, iż ten wpływ będzie niższy niż wartość tychże rzeczowych aktywów Grupa dokonuje odpisów aktualizujących wartość zapasów do wysokości możliwej do uzyskania. Informacje o sposobie ustalania wartości zapasów przedstawiono w punkcie 10.12.

Odpisy aktualizujące należności

Grupa wykorzystuje macierze rezerw do wyceny odpisu na oczekiwane straty kredytowe w odniesieniu do należności handlowych. W celu ustalenia oczekiwanych strat kredytowych, należności handlowe zostały pogrupowane na podstawie podobieństwa charakterystyki ryzyka kredytowego. Grupa wykorzystuje swoje dane historyczne dotyczące strat kredytowych, skorygowane w stosownych przypadkach o wpływ informacji dotyczących przyszłości. Informacje o sposobie ustalania wartości należności przedstawiono w punkcie 10.16.

Wartość godziwa programu opcji na akcje dla kadry kierowniczej

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

Przyjęte w tym celu założenia zostały przedstawione w punkcie 24.1.

Ujmowanie przychodów

Grupa stosuje metodę procentowego zaawansowania prac przy rozliczaniu kontraktów długoterminowych. Stosowanie tej metody wymaga od Grupy szacowania proporcji dotychczas wykonanych prac do całości zabudżetowanych kosztów. Gdyby stopień zaawansowania prac był o 1% wyższy niż oszacowany przez Spółkę, kwota przychodu uległaby zwiększeniu o 609 tys. złotych (rok ubiegły: 212 tys. zł.). Gdyby koszty rzeczywiste otwartych na dzień bilansowy kontraktów budowlanych w momencie ich zakończenia okazały się wyższe niż budżetowane o 1%, wówczas przekładałoby się to na pogorszenie wyniku brutto o 594 tys. zł (rok ubiegły: 193 tys. zł).

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Przyjęte w tym celu założenia zostały przedstawione w punkcie 10.5 oraz 10.10. Dla większości nabytych znaków towarowych Grupa określiła okres ekonomicznej użyteczności, jako nieokreślony. Ustalając okres ekonomicznej użyteczności znaków towarowych Grupa wzięła pod uwagę:

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

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

Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi

Regulacje dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych oraz obciążeń związanych z ubezpieczeniami społecznymi podlegają częstym zmianom. Te częste 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, zarówno pomiędzy organami państwowymi jak i organami państwowymi i przedsiębiorstwami.

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności (na przykład kwestie celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i grzywien, a wszelkie dodatkowe zobowiązania podatkowe, wynikające z kontroli, muszą zostać zapłacone wraz z wysokimi odsetkami. Te warunki powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest większe niż w krajach o bardziej dojrzałym systemie podatkowym.

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 przepisy ustawy podatkowej. Zgodnie z GAAR taka czynność nie skutkuje osiągnięciem korzyści podatkowej, jeżeli sposób działania był sztuczny. Wszelkie występowanie (i) nieuzasadnionego dzielenia operacji, (ii) angażowania podmiotów pośredniczących mimo braku uzasadnienia ekonomicznego lub gospodarczego, (iii) elementów wzajemnie się znoszących lub kompensujących oraz (iv) inne działania o podobnym działaniu do wcześniej wspomnianych, mogą być potraktowane, jako przesłanka istnienia sztucznych czynności podlegających przepisom GAAR. Nowe regulacje wymagają znacznie większego osądu przy ocenie skutków podatkowych poszczególnych transakcji.

Klauzulę GAAR należy stosować w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie oraz do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR, ale, dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiąganane. Wdrożenie powyższych przepisów umożliwi polskim organom kontroli podatkowej kwestionowanie realizowanych przez podatników prawnych ustaleń i porozumień, takich jak restrukturyzacja i reorganizacja grupy.

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

Gdy istnieje niepewność, co do tego, czy i w jakim zakresie organ podatkowy będzie akceptował poszczególne rozliczenia podatkowe transakcji, Grupa ujmuje te rozliczenia uwzględniając ocenę niepewności.

7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości oraz zmiany prezentacji

Poniższe zmiany do MSSF, zostały zastosowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym zgodnie z ich datą wejścia w życie, jednak nie miały one istotnego wpływu na zaprezentowane i ujawnione informacje finansowe lub nie miały zastosowania do transakcji zawieranych przez Grupę:

Wpływ nowych i zmienionych standardów:

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zatwierdziła do stosowania po dniu 1 stycznia 2018 r. nowe standardy:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, który zastąpił MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”,
- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” oraz zmiany do MSSF 15 wyjaśniające niektóre wymagania standardu, który zastąpił standardy MSR 11 i 18 oraz interpretacje: KIMSF 13, 15 i 18 oraz SKI 31.
- Interpretacja KIMSF 22 Transakcje w walucie obcej oraz wynagrodzenie wypłacane lub otrzymywane z góry
- Zmiany do MSR 40 Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych
- Zmiany do MSSF 2 Klasyfikacja i wycena transakcji płatności w formie akcji
- Zmiany do MSSF 4 Zastosowanie MSSF 9 Instrumenty finansowe z MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe
- Zmiany do MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach będące częścią zmian wynikających z przeglądu MSSF 2014-2016
- Zmiany do MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy będące częścią Zmian wynikających z przeglądu MSSF 2014-2016

Wpływ zastosowania powyższych standardów na politykę rachunkowości Grupy oraz na niniejsze sprawozdanie finansowe z uwagi na specyfike działalności Grupy jest nieistotny. Poniżej zamieszczono opis głównych zmian:

MSSF 9 Instrumenty finansowe

W ramach wdrożenia MSSF 9 Grupa dokonała kompleksowej analizy wpływu zastosowania standardu na sprawozdanie finansowe.

Grupa nie dokonała wcześniejszego wdrożenia MSSF 9 i zastosowała wymogi MSSF 9 retrospektywnie dla okresów rozpoczynających się po 1 stycznia 2018 r. Zgodnie z dopuszczoną przez standard możliwością, Grupa zrezygnowała z przekształcenia danych porównawczych. Zmiany wyceny aktywów i zobowiązań finansowych, na dzień pierwszego zastosowania standardu nie były istotne. Wdrożenie MSSF 9 wpłynęło na zmianę polityki rachunkowości w zakresie ujmowania, klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych, wyceny zobowiązań finansowych oraz straty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych.

Wybrana polityka rachunkowości

Wycena aktywów i zobowiązań finansowych

Od 1 stycznia 2018 r. Grupa kwalifikuje aktywa finansowe do następujących kategorii:

- wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- instrumenty pochodne zabezpieczające.

Klasyfikacji dokonuje się na moment początkowego ujęcia aktywów. Klasyfikacja dłużnych aktywów finansowych zależy od modelu biznesowego zarządzania aktywami finansowymi oraz od charakterystyki umownych przepływów pieniężnych (test SPPI) dla danego składnika aktywów finansowych.

Do kategorii aktywów wycenianych w zamortyzowanym koszcie Grupa klasyfikuje należności z tytułu dostaw i usług, pożyczki udzielone, które zdały test SPPI, pozostałe należności oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości. Należności z tytułu dostaw i usług o terminie zapadalności poniżej 12 miesięcy od dnia powstania (tj. niezawierające elementu finansowania) i nieprzekazane do faktoringu, nie podlegają dyskontowaniu i są wyceniane w wartości nominalnej. W przypadku aktywów finansowych zakupionych lub powstałych, dotkniętych utratą wartości na moment początkowego ujęcia (tzw. POCI), aktywa te wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej skorygowanej o ryzyko kredytowe.

Do kategorii aktywów wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody kwalifikuje się:

1. składnik dłużnych aktywów finansowych jeśli spełnione są poniższe warunki:

- jest on utrzymywany w modelu biznesowym, którego celem jest zarówno uzyskanie umownych przepływów pieniężnych z tytułu posiadanych aktywów finansowych, jak i z tytułu sprzedaży aktywów finansowych, oraz
- warunki umowne dają prawo do otrzymania w określonych datach przepływów pieniężnych stanowiących wyłącznie kapitał i odsetki od kapitału (tzn. zdał test SPPI),

2. instrument kapitałowy, co do którego na moment początkowego ujęcia dokonano nieodwracalnego wyboru klasyfikacji do tej kategorii. Opcja wyboru wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody nie jest dostępna dla instrumentów przeznaczonych do obrotu.

Zyski i straty, zarówno z wyceny jak i realizacji, powstające na tych aktywach ujmuje się w pozostałych całkowitych dochodach, za wyjątkiem przychodów z tytułu otrzymanych dywidend.

Do kategorii aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy Grupa kwalifikuje, pożyczki udzielone, które nie zdały testu umownych przepływów pieniężnych oraz instrumenty pochodne będące aktywami, o ile nie zostały wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające.

Zyski i straty na składniku aktywów finansowych zaliczonym do wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy ujmuje się w wyniku finansowym w okresie, w którym powstały (w tym przychody z tytułu odsetek oraz dywidend).

Do instrumentów finansowych zabezpieczających klasyfikuje się aktywa i zobowiązania finansowe stanowiące instrumenty pochodne wyznaczone i spełniające wymogi rachunkowości zabezpieczeń, wyceniane w wartości godziwej uwzględniającej wszystkie komponenty dotyczące ryzyka rynkowego i ryzyka kredytowego.

Od 1 stycznia 2018 r. Grupa klasyfikuje zobowiązania finansowe do kategorii:

- wycenianych w zamortyzowanym koszcie,
- wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- instrumenty finansowe zabezpieczające.

Do zobowiązań wycenianych w zamortyzowanym koszcie kwalifikuje się zobowiązania inne niż zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (m.in. zobowiązania z tytułu dostaw i usług, kredyty i pożyczki), za wyjątkiem:

- -zobowiązań finansowych, które powstają w sytuacji transferu aktywów finansowych, który nie kwalifikuje się do zaprzestania umowienia,
- umów gwarancji finansowych, które wycenia się w wyższej z następujących kwot:
 - wartości odpisu na oczekiwane straty kredytowe ustalonego zgodnie z MSSF 9
 - wartości początkowo ujętej (tj. w wartości godziwej powiększonej o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do składnika zobowiązań finansowych), pomniejszonych o skumulowaną kwotę dochodów umowanych zgodnie z zasadami MSSF 15 Przychody z tytułu umów z klientami.

Do zobowiązań wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy klasyfikuje się zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń.

Utrata wartości aktywów finansowych

MSSF 9 wprowadza nowe podejście do szacowania strat w odniesieniu do aktywów finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu. Podejście to bazuje na wyznaczaniu strat oczekiwanych, niezależnie od tego czy przesłanki wystąpiły czy nie.

Grupa stosuje następujące modele wyznaczania odpisów z tytułu utraty wartości:

- model ogólny (podstawowy),
- model uproszczony.

W modelu ogólnym Grupa monitoruje zmiany poziomu ryzyka kredytowego związanego z danym składnikiem aktywów finansowych oraz klasyfikuje aktywa finansowe do jednego z trzech etapów wyznaczania odpisów z tytułu utraty wartości:

Etap 1 – salda, dla których nie nastąpiło znaczące zwiększenie ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia i dla których ustala się oczekiwaną utratę wartości w oparciu o prawdopodobieństwo niespłacalności w ciągu 12 miesięcy,

Etap 2 – salda dla których nastąpił znaczący wzrost ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia i dla których ustala się oczekiwaną utratę wartości w oparciu o prawdopodobieństwo niewypłacalności w ciągu całego okresu kredytowania,

Etap 3 – salda z utratą wartości.

W modelu uproszczonym Grupa nie monitoruje zmian poziomu ryzyka kredytowego w trakcie życia instrumentu, szacuje oczekiwaną stratę kredytową w horyzoncie do terminu zapadalności instrumentu.

Do celów oszacowania oczekiwanej straty kredytowej Grupa wykorzystuje:

- w modelu ogólnym – poziomy prawdopodobieństwa niewypłacalności, implikowane z rynkowych kwotowań kredytowych instrumentów pochodnych, dla podmiotów o danym ratingu i z danego sektora,
- w modelu uproszczonym – historyczne poziomy spłacalności należności od kontrahentów.

Za zdarzenie niewypłacalności Spółka uznaje brak wywiązania się z zobowiązania przez kontrahenta po upływie 90 dni od dnia wymagalności należności.

Grupa uwzględnia informacje dotyczące przyszłości w stosowanych parametrach modelu szacowania strat oczekiwanych, poprzez korektę bazowych współczynników prawdopodobieństwa niewypłacalności (dla należności) lub poprzez kalkulację parametrów prawdopodobieństwa niewypłacalności w oparciu o bieżące kwotowania rynkowe (dla pozostałych aktywów finansowych) przy uwzględnianiu potencjalnych strat brane są pod uwagę posiadane przez Grupę zabezpieczenia.

Grupa stosuje model uproszczony kalkulacji odpisów z tytułu utraty wartości dla należności z tytułu dostaw i usług.

Model ogólny stosuje się dla pozostałych typów aktywów finansowych, w tym dla dłużnych aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

Straty z tytułu utraty wartości dla dłużnych instrumentów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie (na moment początkowego ujęcia oraz skalkulowane na każdy kolejny dzień kończący okres sprawozdawczy) ujmuje się w odrębnej linii w kosztach operacyjnych. Zyski (odwrócenie odpisu) z tytułu zmniejszenia wartości oczekiwanej utraty wartości ujmuje się w odrębnej linii w przychodach operacyjnych.

Dla zakupionych i powstałych aktywów finansowych dotkniętych utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe na moment początkowego ujęcia (POCI) korzystne zmiany oczekiwanych strat kredytowych ujmuje się jako zysk z tytułu utraty wartości w pozostałych przychodach operacyjnych.

Straty z tytułu utraty wartości dla dłużnych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody ujmuje się w pozostałych kosztach operacyjnych w korespondencji z pozostałymi całkowitymi dochodami. Zyski (odwrócenie odpisu) z tytułu zmniejszenia wartości oczekiwanej straty kredytowej ujmuje się w pozostałych przychodach operacyjnych.

Rachunkowość zabezpieczeń

Grupa skorzystała z możliwości stosowania MSR 39 w zakresie rachunkowości zabezpieczeń.

W grupie instrumentów zabezpieczających wyróżnia się instrumenty zabezpieczające wartość godziwą, instrumenty zabezpieczające przyszłe przepływy środków pieniężnych oraz instrumenty zabezpieczające udziały w aktywach netto podmiotów zagranicznych.

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej ani zabezpieczeń udziałów w aktywach netto podmiotów zagranicznych. Instrumenty zabezpieczające wyznacza się, jako zabezpieczające przyszłe przepływy środków pieniężnych.

Instrument pochodny zabezpieczający przepływy środków pieniężnych, to taki instrument pochodny, który:

-służy ograniczeniu zmienności przepływu środków pieniężnych i można go przypisać konkretnemu rodzajowi ryzyka związanego z ujętym w sprawozdaniu z sytuacji finansowej składnikiem aktywów lub zobowiązań lub z wysoce prawdopodobną prognozowaną przyszłą transakcją oraz

-będzie miał wpływ na wykazywany zysk lub stratę netto.

Zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego przepływy pieniężne ujmowane są w pozostałych całkowitych dochodach w takiej części, w jakiej dany instrument stanowi skuteczne zabezpieczenie związanej z nim pozycji zabezpieczanej. Dodatkowo Grupa ujmuje w kapitałach z wyceny część zmiany instrumentu zabezpieczającego wynikającej ze zmiany wartości czasowej opcji, elementu terminowego oraz marży walutowej, przy czym w stosunku do ostatnich dwóch Grupa może każdorazowo dokonywać wyboru sposobu ujęcia (przez kapitał lub bezpośrednio do wyniku finansowego).

Część nieskuteczną odnosi się do wyniku finansowego, jako pozostałe przychody operacyjne lub pozostałe koszty operacyjne – dla zabezpieczenia przepływów z działalności operacyjnej, oraz jako przychody finansowe lub koszty finansowe – dla zabezpieczenia przepływów z działalności finansowej.

Zyski i straty powstałe na instrumencie zabezpieczającym przepływy pieniężne odnoszone są do wyniku finansowego w momencie, gdy dana pozycja zabezpieczana wpływa na wynik finansowy.

W szczególności, w odniesieniu do zysku lub straty z tytułu zmiany wartości czasowej opcji, elementu terminowego lub marży walutowej reklasyfikacja z kapitału (z pozostałych całkowitych dochodów) do wyniku finansowego (jako pozostałe przychody operacyjne lub pozostałe koszty operacyjne – dla zabezpieczenia przepływów z działalności operacyjnej albo jako przychody finansowe lub koszty finansowe – dla zabezpieczenia przepływów z działalności finansowej) jest dokonywana jednorazowo, jeśli realizacja pozycji zabezpieczanej jest związana z transakcją, albo amortyzowana w horyzoncie życia powiązania zabezpieczającego, jeśli realizacja pozycji zabezpieczanej występuje w czasie.

Grupa stosuje następujące wymogi w stosunku do efektywności powiązania zabezpieczającego:

- istnieje powiązanie ekonomiczne pomiędzy pozycją zabezpieczaną a instrumentem zabezpieczającym,
- wpływ ryzyka kredytowego nie stanowi dominującej części zmiany wartości godziwej pozycji zabezpieczanej ani instrumentu zabezpieczającego,
- współczynnik zabezpieczenia jest taki sam jak współczynnik wynikający z wielkości (nominału) pozycji zabezpieczanej, którą Spółka faktycznie zabezpiecza, oraz wielkości (nominału) instrumentu zabezpieczającego, którą Grupa faktycznie stosuje do zabezpieczenia tejże wielkości pozycji zabezpieczanej.

MSSF 15 Przychody z umów z klientami

W ramach wdrożenia MSSF 15 Grupa dokonała kompleksowej analizy wpływu zastosowania standardu na sprawozdanie finansowe.

Grupa zastosowała MSSF 15 od 1 stycznia 2018 r. zgodnie z paragrafem C3 (b) oraz C7 – retrospektywnie z uwagi na nieistotność kwot Grupa nie dokonywała korekty zysków zatrzymanych na początek 2018 roku. W wyniku zastosowania MSSF 15 Grupa wydzieliła w aktywach bilansu osobną linię „Aktywa z tytułu umów” oraz w pasywach bilansu osobną linię „Zobowiązania z tytułu umów”. W związku z powyższym Grupa dokonała przekształcenia danych porównywalnych przenosząc na koniec 2017 roku z pozycji Należności handlowe i pozostałe kwotę 903 tys. zł do pozycji aktywa z tytułu umów oraz w pasywach z pozycji zobowiązania handlowe i pozostałe kwotę 10.848 tys. zł do pozycji zobowiązania z tytułu umów.

Pozycja bilansu 31.12.2017	31.12.2017 Wg poprzednich zasad	Korekta MSSF 15	31.12.2017 Po zastosowaniu MSSF 15
AKTYWA			
Należności handlowe i pozostałe	513 010	(903)	512 107
Aktywa z tytułu umów	0	903	903
PASYWA			
Zobowiązania handlowe i pozostałe	319 323	(10 848)	308 475
Zobowiązania z tytułu umów	0	10 848	10 848

Zgodnie z MSSF 15 od 1 stycznia 2018 r. Grupa ujmuje przychody z umów z klientami w momencie spełnienia przez jednostkę zobowiązania do wykonania świadczenia, poprzez przekazanie przyrzeczonego towaru lub usługi nabywcy, gdzie przekazanie to stanowi jednocześnie uzyskanie przez nabywcę kontroli na tym składniku aktywów tj. zdolności do bezpośredniego rozporządzania przekazanym składnikiem aktywów i uzyskiwania z niego zasadniczo wszystkich pozostałych korzyści oraz zdolność do niedopuszczania innych jednostek do rozporządzania składnikiem aktywów i uzyskiwania z niego korzyści.

Jako zobowiązanie do wykonania świadczenia Grupa rozpoznaje każde, zawarte w umowie przyrzeczenie przekazania klientowi towaru lub usługi, które można wyodrębnić, lub wyodrębnionych towarów lub usług, które są zasadniczo takie same i w taki sam sposób przekazywane klientowi. Dla każdego zobowiązania do wykonania świadczenia Grupa ustala (na podstawie warunków umownych), czy będzie je realizować w miarę upływu czasu lub czy spełni je w określonym momencie.

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ujmuje się w wyniku finansowym jednorazowo w określonym momencie czasu zgodnym z momentem spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia (w szczególności określanym w oparciu o formuły baz dostawy INCOTERMS) pod warunkiem, że jest prawdopodobne otrzymanie wynagrodzenia w zamian za towary przekazane klientowi.

Przychody ze sprzedaży usług ujmuje się w wyniku finansowym w miarę upływu czasu, pod warunkiem, że jest prawdopodobne otrzymanie wynagrodzenia w zamian za usługi przekazane klientowi oraz, jeżeli spełniony jest jeden z następujących warunków:

- klient jednocześnie otrzymuje i czerpie korzyści ekonomiczne płynące ze świadczenia Grupy w miarę jak wykonuje ona swoje zobowiązanie, lub
- w wyniku spełnienia świadczenia przez Grupę powstaje lub zostaje ulepszony składnik aktywów (np. produkcja w toku), a kontrolę nad tym składnikiem w miarę jego powstawania lub ulepszania, sprawuje klient, lub
- w wyniku spełnienia zobowiązania przez Grupę powstaje składnik aktywów, który nie ma alternatywnego zastosowania dla jednostki Spółki i jednocześnie jednostce tej przysługuje egzekwowne prawo do zapłaty za dotychczas wykonane świadczenie.

Przypisania ceny transakcyjnej do poszczególnych zobowiązań do wykonania świadczeń dokonuje się w oparciu o pojedyncze ceny sprzedaży.

W przychodach z umów z klientami w sprawozdaniu z wyniku ujmowane są przychody powstające ze zwykłej działalności operacyjnej Grupy tj. przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów.

Przychody z umów z klientami ujmuje się w kwocie równej cenie transakcyjnej (uwzględniającej wszelkie opusty i rabaty).

Cena transakcyjna odzwierciedla również zmianę wartości pieniądza w czasie, jeżeli umowa z klientem zawiera istotny element finansowania, który określa się na podstawie umownych warunków płatności, bez względu na to czy został on wyraźnie określony w umowie. W szczególności uznaje się, że element finansowania jest istotny, jeżeli w momencie zawarcia umowy okres od momentu przekazania przyrzeczonego towaru lub usługi klientowi do momentu zapłaty za towar lub usługę przez klienta wyniesie więcej niż 1 rok.

Nie występują transakcje sprzedaży, dla których cena zostawałaby ustalana po dniu ujęcia sprzedaży w księgach rachunkowych.

Przychody ze sprzedaży korygowane są o wynik z rozliczenia instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne, zgodnie z ogólną zasadą, że wycenę pochodnego instrumentu zabezpieczającego w części stanowiącej zabezpieczenie efektywne ujmuje się w tej samej pozycji wyniku finansowego, w której ujmowana jest wycena pozycji zabezpieczanej w momencie, kiedy pozycja zabezpieczana wpływa na wynik finansowy.

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

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

- MSSF 14 *Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe* (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 *Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem* (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczonej przez RMSR na czas nieokreślony;
- MSSF 16 *Leasing* (opublikowano dnia 13 stycznia 2016 roku) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- MSSF 17 *Umowy ubezpieczeniowe* (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- KIMSF 23 *Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego* (opublikowano dnia 7 czerwca 2017 roku) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 9 *Wcześniejsze spłaty z ujemną rekompensatą* (opublikowano dnia 12 października 2017 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- Zmiany do MSR 28 *Udziały długoterminowe w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach* (opublikowano dnia 12 października 2017 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- *Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2015-2017* (opublikowano dnia 12 grudnia 2017 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- Zmiany do MSR 19 *Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu* (opublikowano dnia 7 lutego 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- *Zmiany do Odniesień do Założeń Konceptyjnych zawartych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej* (opublikowano dnia 29 marca 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;
- Zmiana do MSSF 3 *Połączenia jednostek* (opublikowano dnia 22 października 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE – mająca 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) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – 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.

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 niezmieniona 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, różniąc 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. Grupa wybrała podejście zmodyfikowane.

MSSF 16 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku i później. Wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone w przypadku jednostek, które stosują MSSF 15 od daty lub przed datą pierwszego zastosowania MSSF 16. Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie MSSF 16.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego Grupa posiadała umowy najmu powierzchni biurowo-magazynowych.

Dodatkowo Grupa posiada otrzymane nieodpłatnie lub nabyte prawa wieczystego użytkowania gruntu (PWUG). Prawa te Grupa zgodnie ze wcześniejszą polityką rachunkowości rozpoznała jako grunty. W stosunku do prawa wieczystego użytkowania Grupa przyjęła rozwiązanie na dzień pierwszego zastosowania MSSF 16, polegające na tym, że PWUG zostaną wycenione w kwocie dotychczas ujętej w ramach środków trwałych powiększonej o wartość zobowiązania na 1 stycznia 2019 i zaprezentowane zostaną w odrębnej pozycji bilansu.

W związku ze wdrożeniem MSSF16 Spółka od 2019 roku wprowadzi następujące zmiany:

Bilans otwarcia 2019

Pozycja bilansu	31.12.2018	Korekta MSSF 16	01.01.2019
AKTYWA			
Środki trwałe (grunty)	49 458	(19 070)	30 388
Środki trwałe (maszyny)	606 661	(78)	606 583
Środki trwałe (środki transportu)	28 571	(495)	28 076
Prawa do korzystania z gruntu	0	33 564	33 564
Prawa do korzystania z budynków	0	7 218	7 218
Prawa do korzystania z maszyn		78	78
Prawa do korzystania ze środków transportu		495	495
PASYWA			
Zobowiązania długoterminowe	314 663	21 109	335 772
Zobowiązania krótkoterminowe	1 068 143	1 060	1 069 203

Zmiany na bilansie otwarcia 2019

- 19.070 tys. zł zmniejszenie wartości gruntów
- 78 tys. zł zmiana prezentacji leasingowanych maszyn (przesunięcie do praw)
- 495 tys. zł zmiana prezentacji leasingowanych środków transport (przesunięcie do praw)
- 33.564 tys. zł zwiększenie wartości praw do korzystania z gruntów
- 7 218 tys. zł zwiększenie wartości praw do korzystania z budynków
- 78 tys. zł zmiana prezentacji leasingowanych maszyn (przesunięcie ze środków trwałych)
- 495 tys. zł zmiana prezentacji leasingowanych środków transport (przesunięcie ze środków trwałych)
- 21.109 tys. zł zwiększenie wartości zobowiązań długoterminowych (dyskonto opłat z tytułu praw do korzystania)
- 1 060 tys. zł zwiększenie wartości zobowiązań krótkoterminowych (opłaty w 2018 z tytułu praw do korzystania)

Wpływ na wyniki roku 2019

- 834 tys. zł zwiększenie kosztów amortyzacji
- 997 tys. zł zmniejszenie kosztów podatków i opłat
- 612 tys. koszty odsetek (dyskonto)
- 86 zwiększenie aktywa na podatek odroczony

Poza opisanym powyżej zastosowaniem MSSF 16 Zarząd nie przewiduje, aby wprowadzenie nowych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Grupę zasady rachunkowości.

9. Korekta błędów

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera korekt z tytułu błędów.

10. Istotne zasady rachunkowości

Przyjęte zasady rachunkowości stosowane były w sposób ciągły we wszystkich prezentowanych okresach.

10.1. Zasady konsolidacji

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

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

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

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

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

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

W celu przeprowadzenia konsolidacji metodą pełną Grupa stosuje następujące procedury:

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

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

10.2. Inwestycje w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia

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

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

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

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

Przy ocenie konieczności ujęcia utraty wartości inwestycji Grupy w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu stosuje się wymogi MSSF 9. W razie potrzeby całość kwoty bilansowej inwestycji testuje się na utratę wartości zgodnie z MSR 36 „Utrata wartości aktywów” jako pojedynczy składnik aktywów, porównując jego wartość odzyskiwalną z wartością bilansową. Ujęta utrata wartości stanowi część wartości bilansowej inwestycji. Odwrócenie tej utraty wartości ujmuje się zgodnie z MSR 36 w stopniu odpowiadającym późniejszemu zwiększeniu wartości odzyskiwalnej inwestycji.

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

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

10.3. Udziały we wspólnych działaniach

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

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

- Aktywa, w tym swój udział w aktywach stanowiących współwłasność;
- Zobowiązania, w tym swój udział we wspólnie podjętych zobowiązaniach;
- Przychody ze sprzedaży swojego udziału w produktach wytwarzanych przez wspólne działanie;
- Swój udział w przychodach ze sprzedaży produktów wspólnego działania;
- Poniesione koszty, w tym swój udział w kosztach ponoszonych wspólnie.

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

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

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

10.4. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach obcych są przeliczane na walutę funkcjonalną przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego kursu ustalonego dla danej waluty. Powstałe z rozliczenia pozycji oraz z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych lub, w przypadkach określonych zasadami (polityką) rachunkowości, kapitalizowane w wartości aktywów. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania zagranicznych jednostek zależnych przeliczane są na walutę prezentacji Grupy po kursie obowiązującym na dzień bilansowy, a sprawozdania z całkowitych dochodów są przeliczane po średnim ważonym kursie wymiany za dany okres obrotowy. Różnice kursowe powstałe w wyniku takiego przeliczenia są ujmowane w innych całkowitych dochodach i akumulowane w oddzielnej pozycji kapitału własnego. W momencie zbycia podmiotu zagranicznego, odroczone różnice kursowe zakumulowane w kapitale własnym, dotyczące danego podmiotu zagranicznego, są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Poniższa tabela przedstawia kursy walut przyjęte:

Waluta	Kurs na koniec okresu sprawozdawczego		Kurs średni w okresie sprawozdawczym	
	31 grudnia 2018 roku	31 grudnia 2017 roku	2018 rok	2017 rok
EUR	4,3000	4,1709	4,2669	4,2447
100 HUF	1,3394	1,3449	1,3300	1,3723
UAH	0,1357	0,1236	0,1330	0,1402
RON	0,9229	0,8953	0,9165	0,9282
CZK	0,1673	0,1632	0,1663	0,1614
GBP	4,7895	4,7001	4,8142	4,8457
USD	3,7597	3,4813	3,6227	3,7439
DKK	0,5759	0,5602	0,5725	0,5706

10.5. 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 środków 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” Grupa zalicza środki trwałe związane z przesyłem oraz dystrybucją energii elektrycznej. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie 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 środka trwałego do używania, takie jak bieżące koszty konserwacji i napraw, obciążają rachunek zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Środki trwałe w momencie ich nabycia zostają podzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, do których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności. Każdorazowo, przy wykonywaniu przeglądu, koszt przeglądu jest ujmowany w wartości bilansowej rzeczowych aktywów trwałych, jeżeli są spełnione kryteria ujmowania i rozliczany jest do następnego planowanego remontu okresowego.

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

Typ	Okres
Budynki i budowle	25 - 100 lat
Urządzenia techniczne i maszyny, w tym:	10 - 40 lat
- istotne części składowe	15 - 25 lat
Aktywa energetyczne	15-91 lat
Środki transportu	7 - 15 lat
Pozostałe środki trwałe	5 - 10 lat

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika

aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu (obliczone jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

Środki trwale w budowie dotyczą środków trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Środki trwale w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy tj. do momentu w którym stają się dostępne do użytkowania.

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

10.6. Leasing

Grupa jako leasingobiorca

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na Grupę zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w bilansie na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka 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 bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat, chyba że spełnione są wymogi kapitalizacji.

Środki trwale użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu.

Umowy leasingowe zgodnie, z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego oraz późniejsze raty leasingowe ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Grupa jako leasingodawca

Umowy leasingowe, zgodnie z którymi Grupa 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 środka stanowiącego przedmiot leasingu i ujmuje przez okres trwania leasingu na tej samej podstawie, co przychody z tytułu wynajmu. Warunkowe opłaty leasingowe są ujmowane jako przychód w okresie, w którym staną się należne.

10.7. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

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

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

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy występują przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości aktywów innych niż wartość firmy, który był ujęty w okresach poprzednich w odniesieniu do danego składnika aktywów jest zbędny, lub czy powinien zostać zmniejszony. Jeżeli takie przesłanki występują, Grupa szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. Poprzednio ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu wtedy i tylko wtedy, gdy od czasu ujęcia ostatniego odpisu aktualizującego nastąpiła zmiana wartości szacunkowych stosowanych do ustalenia wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów. W takim przypadku, 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 ogóle nie ujęto odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do tego składnika aktywów. Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości składnika aktywów ujmuje się niezwłocznie jako przychód w rachunku zysków i strat. Po odwróceniu odpisu aktualizującego, w kolejnych okresach odpis amortyzacyjny dotyczący danego składnika jest korygowany w sposób, który pozwala w ciągu pozostałego okresu

użytkowania tego składnika aktywów dokonywać systematycznego odpisania jego zweryfikowanej wartości bilansowej pomniejszonej o wartość końcową. Odpis z tytułu utraty wartości ujęty w odniesieniu do wartości firmy nie podlega odwróceniu w kolejnych okresach.

10.8. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego dające się bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów wpływają na jego wartość początkową jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Koszty te podlegają kapitalizacji, jeżeli jest prawdopodobne, że spowodują wpływ do jednostki przyszłych korzyści ekonomicznych, a ich kwotę można w sposób wiarygodny ustalić. Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmuje się jako koszty w rachunku zysków i strat w okresie w jakim je poniesiono. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki wyliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, obciążenia finansowe z tytułu umów leasingu finansowego oraz różnice kursowe powstałe 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, kredytów oraz leasingu, stanowiących zobowiązanie jednostki w danym okresie, innych niż kredyty zaciągnięte z konkretnym zamiarem pozyskania określonego dostosowywanego składnika aktywów.

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

10.9. Nieruchomości inwestycyjne

Początkowe ujęcie nieruchomości inwestycyjnych następuje według ceny nabycia z uwzględnieniem kosztów transakcji. Wartość bilansowa składnika aktywów obejmuje koszt wymiany części składowej nieruchomości inwestycyjnej w chwili jego poniesienia, o ile spełnione są kryteria ujmowania i nie obejmuje kosztów bieżącego utrzymania tych nieruchomości.

Po początkowym ujęciu nieruchomości inwestycyjne są wykazywane według wartości godziwej. Zyski lub straty wynikające ze zmian wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych są ujmowane w rachunku zysków i strat w tym okresie, w którym powstały.

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

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

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

10.10. Wartości niematerialne

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

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

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

Koszty prac badawczych i rozwojowych

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

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

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

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

Pozostałe

Pozostałe wartości niematerialne (w tym oprogramowanie) nabyte przez Grupę wykazywane są w oparciu o ich cenę nabycia, pomniejszoną o umorzenie (zob. poniżej) 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 jest prawdopodobne, że wystąpi wpływ oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych związanych z danym składnikiem. Pozostałe nakłady są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie poniesienia.

Amortyzacja

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

Oprogramowanie	5 - 7 lat
Aktywowane koszty prac rozwojowych	5 - 10 lat
Baza kontrahentów Aluprof	15 lat

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

10.10.1 Wartość firmy

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

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

Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest wykazywana według wartości początkowej pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Test na utratę wartości przeprowadza się raz na rok lub częściej, jeśli wystąpią ku temu przesłanki. Wartość firmy nie podlega amortyzacji.

Na dzień przejęcia nabyta wartość firmy jest alokowana do każdego z ośrodków wypracowujących środki pieniężne, które mogą skorzystać z synergii połączenia. Każdy ośrodek, lub zespół ośrodków, do którego została przypisana wartość firmy:

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

Odpis z tytułu utraty wartości ustalany jest poprzez oszacowanie odzyskiwalnej wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego została alokowana dana wartość firmy. W przypadku, gdy odzyskiwalna wartość ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest niższa niż wartość bilansowa, ujęty zostaje odpis z tytułu utraty wartości. W przypadku, gdy wartość firmy stanowi część ośrodka wypracowującego środki pieniężne i dokonana zostanie sprzedaż części działalności w ramach tego ośrodka, przy ustalaniu zysków lub strat ze sprzedaży takiej działalności wartość firmy

związana ze sprzedaną działalnością zostaje włączona do jej wartości bilansowej. W takich okolicznościach sprzedana wartość firmy jest ustalana na podstawie względnej wartości sprzedanej działalności i wartości zachowanej części ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

10.11. Przedpłaty na zakup środków trwałych

W tej pozycji Grupa prezentuje zaliczki przekazane na zakup środków trwałych. Okres realizacji dostaw na które udzielono zaliczek wynosi zazwyczaj mniej niż 12 miesięcy, ale z uwagi na charakter zakupywanego aktywa wykazywane są jako należności długoterminowe. Zaliczki te jako aktywa niepieniężne wyceniane są w koszcie historycznym pomniejszonym o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

10.12. Zapasy

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

Koszty poniesione na doprowadzenie każdego składnika zapasów do jego aktualnego miejsca i stanu – zarówno w odniesieniu do bieżącego, jak i poprzedniego roku – są ujmowane w następujący sposób:

Materiały	w cenie nabycia. Wartość rozchodu materiałów ustalana jest metodą „pierwsze weszło-pierwsze wyszło”
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 produktów oraz półproduktów ustalana jest metodą „pierwsze weszło-pierwsze wyszło”
Towary	w cenie nabycia. Wartość rozchodu towarów 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.

10.13. Aktywa finansowe – polityka rachunkowości stosowana począwszy od dnia 1 stycznia 2018 roku

Klasyfikacja aktywów finansowych

Aktywa finansowe klasyfikowane są do następujących kategorii wyceny:

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

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

Wycena na moment początkowego ujęcia

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

Zaprzestanie ujmowania

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

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

Wycena po początkowym ujęciu

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

- Instrumenty dłużne wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- Instrumenty dłużne wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- Instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,

- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Instrumenty dłużne – aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

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

- a) składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, oraz
- b) 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 zamortyzowanym kosztem Grupa klasyfikuje:

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

- a) składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno otrzymywanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż składników aktywów finansowych; oraz
- b) 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 zamortyzowanym kosztem. 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”.

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

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

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

Do kategorii instrumentów kapitałowych wycenianych do wartości godziwej przez inne całkowite dochody Grupa nie klasyfikuje żadnych pozycji.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Składnik 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 inwestycji 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 sytuacji, gdy Grupa:

- posiada ważny tytuł prawny do dokonania kompensaty ujętych kwot oraz

- zamierza rozliczyć się w kwocie netto albo jednocześnie zrealizować składnik aktywów i wykonać zobowiązanie

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

Porozumienie ramowe opisane w MSR 32.50 nie stanowi podstawy do kompensaty, jeżeli nie zostaną spełnione obydwie kryteria opisane powyżej.

10.14. Utrata wartości aktywów finansowych – polityka rachunkowości stosowana począwszy od dnia 1 stycznia 2018 roku

Od 01.01.2018 Grupa stosuje MSSF 9, w związku z czym Grupa dokonuje oceny oczekiwanych strat kredytowych (ang. expected credit losses, „ECL”) związanych z instrumentami dłużnymi wycenianymi według zamortyzowanego kosztu i wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, niezależnie od tego, czy wystąpiły przesłanki utraty wartości.

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

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

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

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

10.15. Aktywa finansowe polityka rachunkowości do 31.12.2017

Do końca 2017 roku Grupa stosowała MSR 39. Uregulowania te polegały na tym, iż w momencie początkowego ujęcia Grupa wyceniała składnik aktywów lub zobowiązań finansowych według wartości godziwej powiększonej, w przypadku składnika aktywów lub zobowiązań finansowych niekwalifikowanych jako wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy, o koszty transakcji, które mogą bezpośrednio być przypisane do nabycia lub emisji danego składnika. Na dzień bilansowy Grupa wyceniała należności i pożyczki według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej. Efektywna stopa procentowa to stopa, która dyskontuje oszacowane przyszłe wpływy lub płatności dokonywane w okresie do wygaśnięcia danego składnika, a w uzasadnionych przypadkach w okresie krótszym, do wartości netto składnika aktywów lub zobowiązań finansowych.

10.16. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności, w tym należności z tytułu dostaw i usług, wyceniane są na dzień ich powstania w wartości godziwej powiększonej o koszty transakcji, a następnie według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem odpisów aktualizujących należności o zagrożonej możliwości realizacji. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości należności tworzone są w oparciu o indywidualne analizy z uwzględnieniem posiadanego zabezpieczenia oraz z uwzględnieniem wartości możliwej do potrącenia z wzajemnych wierzytelności. Utworzenie i odwrócenie odpisów aktualizujących wartość należności ujmowane jest w pozostałej działalności operacyjnej dla należności głównych oraz w działalności finansowej dla należności z tytułu odsetek od nieterminowych płatności.

10.17. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

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

Zobowiązania finansowe niebędące instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy, są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej. Grupa wyłącza ze swojego bilansu zobowiązanie finansowe, gdy zobowiązanie wygasło – to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł. Zastąpienie dotychczasowego instrumentu dłużnego przez instrument o zasadniczo różnych warunkach dokonywane pomiędzy tymi samymi podmiotami Grupa ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego zobowiązania finansowego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. Podobnie znaczące modyfikacje warunków umowy dotyczącej istniejącego zobowiązania finansowego Grupa ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. Powstające z tytułu zamiany różnice odnośnych wartości bilansowych wykazuje się w rachunku zysków i strat.

Pozostałe zobowiązania niefinansowe obejmują w szczególności zobowiązania wobec urzędu skarbowego z tytułu podatku od towarów i usług oraz zobowiązania z tytułu otrzymanych zaliczek, które będą rozliczone poprzez dostawę towarów, usług lub środków trwałych. Pozostałe zobowiązania niefinansowe ujmowane są w kwocie wymagającej zapłaty.

10.18. Kredyty bankowe

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

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

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

10.19. Wbudowane instrumenty pochodne – polityka rachunkowości stosowana począwszy od dnia 1 stycznia 2018 roku

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

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

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

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

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

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

10.20. Wbudowane instrumenty pochodne – polityka rachunkowości stosowana do dnia 31 grudnia 2017 roku

Wbudowane instrumenty pochodne są oddzielane od umów i traktowane jak instrumenty pochodne, jeżeli spełnione są następujące warunki:

- charakter ekonomiczny i ryzyko wbudowanego instrumentu nie są ściśle związane z ekonomicznym charakterem i ryzykiem umowy, w którą dany instrument jest wbudowany;
- samodzielny instrument z identycznymi warunkami realizacji jak instrument wbudowany spełniałby definicję instrumentu pochodnego;
- instrument hybrydowy (złożony) nie jest wykazywany w wartości godziwej, a zmiany jego wartości godziwej nie są ujmowane w zysku lub stracie.

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

Zakres, w którym zgodnie z MSR 39 cechy ekonomiczne i ryzyko właściwe dla wbudowanego instrumentu pochodnego w walucie obcej są ściśle powiązane z cechami ekonomicznymi i ryzykiem właściwym dla umowy zasadniczej (głównego kontraktu) obejmuje również sytuacje, gdy waluta umowy zasadniczej jest walutą zwyczajową dla kontraktów zakupu lub sprzedaży pozycji niefinansowych na rynku dla danej transakcji.

Oceny, czy dany wbudowany instrument pochodny podlega wydzieleniu Grupa dokonuje na moment jego początkowego ujęcia. W przypadku instrumentów wbudowanych nabytych w transakcji połączenia jednostek Grupa nie dokonuje

ponownej oceny wbudowanych instrumentów pochodnych na dzień połączenia (są one oceniane na dzień pierwotnego ujęcia w jednostceprzejętej).

10.21. Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia

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

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

Głównym celem zawierania kontraktów futures na zakup aluminium jest zabezpieczenie przyszłych przepływów finansowych związanych z określeniem przyszłych wydatków z tytułu zakupu aluminium.

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

Głównym celem kontraktów IRS jest zabezpieczenie stopy procentowej posiadanych przez Grupę kredytów.

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

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

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

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

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

W Grupie występują następujące instrumenty zabezpieczające:

Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych to zabezpieczenie przed zagrożeniem zmienności przepływów pieniężnych, które przypisać można konkretnemu rodzajowi ryzyka związanemu z ujętym składnikiem aktywów lub 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.

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.

Zyski lub straty powstałe w wyniku zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych, które nie spełniają warunków umożliwiających stosowanie specjalnych zasad rachunkowości zabezpieczeń, są ujmowane bezpośrednio w wyniku finansowym netto za bieżący okres.

Grupa zaprzestaje stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń, gdy instrument zabezpieczający wygasł lub został sprzedany, jego wykorzystanie dobiegło końca lub nastąpiła jego realizacja, bądź gdy zabezpieczenie przestało spełniać warunki umożliwiające stosowanie wobec niego specjalnych zasad rachunkowości zabezpieczeń. W takim przypadku, łączny zysk lub strata na instrumencie zabezpieczającym, które były ujęte w innych całkowitych dochodach i zakumulowane w kapitale własnym, są nadal wykazywane w kapitale własnym aż do momentu wystąpienia

prognozowanej transakcji. Jeżeli Grupa przestała spodziewać się, że prognozowana transakcja nastąpi, wówczas zakumulowany w kapitale własnym łączny zysk lub strata netto są odnoszone na wynik finansowy netto za bieżący okres.

10.22. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

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

10.23. Kapitały własne

Do końca 1996 r. jednostka dominująca działała w warunkach hiperinflacji. Na dzień przejścia na MSSF tj. 1 stycznia 2004 r. zgodnie z wymogami MSR 29 jednostka dominująca dokonała przekształcenia składników kapitału własnego za wyjątkiem niepodzielonego wyniku lat ubiegłych stosując ogólny indeks cen, począwszy od dat, w których kapitały te zostały wniesione, lub powstały w inny sposób do dnia 31 grudnia 1996 r.

Kapitał zakładowy

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

Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej

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

Kapitał z emisji akcji niezarejestrowany

Grupa emituje akcje, środki otrzymane z emisji akcji do dnia zarejestrowania podwyższenia kapitału przez Krajowy Rejestr Sądowy prezentowane są w oddzielnej pozycji kapitałów.

Dywidendy

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

Kapitał z emisji opcji dla kadry zarządzającej

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

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

Grupa jest stroną transakcji terminowych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne. Część zysków lub strat związanych z instrumentem zabezpieczającym, która stanowi efektywne zabezpieczenie ujmuje się bezpośrednio w inny całkowitych dochodach w pozycji kapitał z 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 oddzielnej pozycji kapitałów z wyniku na transakcjach zrealizowanych zabezpieczających przepływy pieniężne do momentu wpływu zabezpieczanej pozycji bądź transakcji na rachunek zysków i strat w tym momencie wynik ten odnoszony jest do rachunku zysków i strat.

Zyski zatrzymane

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

Różnice kursowe z przeliczenia podmiotów zależnych

Wynik finansowy oraz sytuację majątkową oraz finansową jednostek zależnych które posiadają inną walutę funkcjonalną niż PLN Grupa przelicza wg następujących procedur:

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

Wszystkie powstałe z powyższych tytułów różnice kursowe ujmowane są w oddzielnej pozycji kapitału własnego „Różnice kursowe z przeliczenia podmiotów zależnych”.

10.24. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

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

W skład biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów wchodzi między innymi:

- wynagrodzenia wraz z narzutami wypłacane jednorazowo, dotyczące okresów rocznych,
- krótkoterminowe rezerwy na niewykorzystane urlopy.

10.25. Dotacje

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

10.26. Rezerwy

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

10.27. Rezerwy na naprawy gwarancyjne

Grupa tworzy rezerwę na koszty przewidywanych napraw gwarancyjnych związanych z świadczonymi przez Grupę usługami budowlanymi. Założenia zastosowane do obliczenia rezerwy na naprawy gwarancyjne oparte zostały na bieżących poziomach sprzedaży i aktualnych dostępnych informacjach na temat ryzyka i poziomu kosztów napraw gwarancyjnych.

10.28. Rezerwy na świadczenia pracownicze

Zgodnie z zakładowymi systemami wynagradzania pracownicy Grupy mają prawo do odpraw emerytalnych, odpraw rentowych. Ponadto pracownicy niektórych Spółek mają prawo do nagród jubileuszowych oraz odpraw pośmiertnych. Nagrody jubileuszowe są wypłacane pracownikom po przepracowaniu określonej liczby lat. Odprawy emerytalne oraz odprawy rentowe są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Odprawy pośmiertne wypłacane są w przypadku śmierci pracownika w trakcie zatrudnienia. Wysokość nagród jubileuszowych, odpraw emerytalnych, odpraw rentowych oraz odpraw pośmiertnych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika. Grupa tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych, odpraw rentowych, nagród jubileuszowych oraz odpraw pośmiertnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Według MSR 19 nagrody jubileuszowe są innymi długoterminowymi świadczeniami pracowniczymi, natomiast odprawy emerytalno-rentowe oraz odprawy pośmiertne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Wartość bieżąca tych zobowiązań na każdy dzień bilansowy jest obliczona przez niezależnego aktuarusza. 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. Do dyskontowania używa się stóp procentowych obligacji skarbowych wyrażonych w walucie przyszłej wypłaty świadczeń, o terminach zapadalności zbliżonych do terminów regulowania zobowiązań. Zgodnie z MSR 19 stopa dyskontowa powinna być oparta o rentowność wysoce płynnych obligacji komercyjnych o niskim stopniu ryzyka. W przypadku braku rozwiniętego rynku takich obligacji, jak to ma miejsce w Polsce, stosuje się występujące na koniec okresu sprawozdawczego rynkowe stopy zwrotu z obligacji skarbowych.

Zyski i straty z obliczeń aktuarialnych związane z świadczeniami po okresie zatrudnienia odnoszone są na inne całkowite dochody. Zyski i straty aktuarialne związane z odprawami jubileuszowymi są rozpoznawane w rachunku zysków i strat.

10.29. Zobowiązania warunkowe oraz pozostałe zobowiązania nieujęte w bilansie

Zobowiązanie warunkowe jest:

- a) ewentualnym obowiązkiem, które może powstać na skutek zdarzeń przeszłych, a których spełnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub nie wystąpienia jednego lub większej ilości zdarzeń przyszłych, które pozostają poza kontrolą Grupy,
- b) obecnym obowiązkiem, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, ale nie jest ujmowany w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, gdyż:

- kwoty obowiązku nie można wiarygodnie ustalić,
- nie jest prawdopodobne, aby konieczne było wydatkowanie środków w celu wypełnienia obowiązku.

10.30. Rachunek zysków i strat

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

10.31. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

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

10.32. Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych

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

10.33. Zarządzanie kapitałem

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

10.34. Płatności w formie akcji własnych

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

10.34.1 Transakcje rozliczane w instrumentach kapitałowych

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

Koszt transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych jest ujmowany wraz z odpowiadającym mu wzrostem wartości kapitału własnego w okresie, w którym spełnione zostały warunki dotyczące efektywności/wyników i świadczenia pracy, kończącym się w dniu, w którym określeni pracownicy zdobędą pełne uprawnienia do świadczeń („dzień nabycia praw”). Skumulowany koszt ujęty z tytułu transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych na każdy dzień bilansowy do dnia nabycia praw odzwierciedla stopień upływu okresu nabywania praw oraz liczbę nagród, do których prawa – w opinii zarządu Grupy na ten dzień, opartej na możliwie najlepszych szacunkach liczby instrumentów kapitałowych – zostaną ostatecznie nabyte.

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, które są traktowane jako nabyte bez względu na fakt spełnienia uwarunkowań rynkowych, pod warunkiem spełnienia wszystkich innych warunków nierynkowych.

W przypadku modyfikacji warunków przyznawania nagród rozliczanych w instrumentach kapitałowych, w ramach spełnienia wymogu minimum 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. 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.

Rozwadniający wpływ wyemitowanych opcji jest uwzględniany przy ustalaniu wielkości zysku przypadającego na jedną akcję jako dodatkowe rozwodnienie akcji.

10.35. Przychody

10.35.1 Przychody z umów z klientami – polityka rachunkowości stosowana począwszy od 1 stycznia 2018 roku

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

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

- zidentyfikowano umowę z klientem,
- zidentyfikowano zobowiązania do wykonania świadczenia w ramach umowy z klientem,
- określono cenę transakcji,
- dokonano alokacji ceny transakcji do poszczególnych zobowiązań do wykonania świadczenia,
- ujęto przychody w momencie realizacji zobowiązania wynikającego z umowy.

Identyfikacja umowy z klientem

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

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

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

Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia

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

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

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

Ustalenie ceny transakcyjnej

W celu ustalenia ceny transakcyjnej Grupa uwzględnia warunki umowy oraz stosowane przez nią zwyczajowe praktyki handlowe. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem Grupy – będzie jej przysługiwać w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta, z wyłączeniem kwot pobranych w imieniu osób

trzech (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, Grupa oszacowuje kwotę wynagrodzenia, do którego będzie uprawniona w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta. Grupa szacuje kwotę wynagrodzenia zmiennego, stosując jedną z następujących metod w zależności od tego, która z nich pozwoli Grupie dokładniej przewidzieć kwotę wynagrodzenia, do którego jest uprawniona:

- wartość oczekiwana – wartość oczekiwana to suma iloczynów możliwych kwot wynagrodzenia i odpowiadających im prawdopodobieństw wystąpienia. Wartość oczekiwana może być właściwym szacunkiem kwoty wynagrodzenia zmiennego, jeśli Grupa zawiera dużą liczbę podobnych umów.
- wartość najbardziej prawdopodobna – wartość najbardziej prawdopodobna to 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 Grupa albo uzyskuje premię za wyniki, albo nie).

Grupa 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.

Przypisanie ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia

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

Spełnianie zobowiązań do wykonania świadczenia

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

W odniesieniu do umów dotyczących usług ciągłych, na podstawie których Grupa ma prawo do otrzymania od klienta wynagrodzenia w kwocie, która odpowiada bezpośrednio wartości, jaką dla klienta ma świadczenie dotychczas wykonane, Grupa ujmuje przychód w kwocie, którą ma prawo zafakturować.

Wynagrodzenie zleceniodawcy a wynagrodzenie pośrednika

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

Grupa jest zleceniodawcą, jeśli sprawuje kontrolę nad przyrzeczonym dobrem lub usługą przed ich przekazaniem klientowi. Grupa nie musi jednak działać jako zleceniodawca, jeśli uzyskuje tytuł prawny do produktu tylko chwilowo, zanim zostanie on przeniesiony na klienta. Grupa 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 Grupa ujmuje przychody w kwocie wynagrodzenia brutto, do którego – zgodnie z jej oczekiwaniami – będzie uprawniona w zamian za przekazane dobra lub usługi.

Grupa działa jako pośrednik, jeśli jej zobowiązanie do wykonania świadczenia polega na zapewnieniu dostarczenia dóbr lub usług przez inny podmiot. W takim przypadku Grupa 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.

Wynagrodzenie zmienne

Niektóre umowy z klientami zawierają kwoty zmienne wynagrodzenia w związku z [udzielaniem upustów, rabatów, zwrotu wynagrodzenia, kredytów, ustępstw cenowych, dodatków, premii za wyniki, nakładaniem kar].

Jeśli wynagrodzenie określone w umowie obejmuje kwotę zmienną, Grupa oszacowuje kwotę wynagrodzenia, do którego będzie uprawniona w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta i 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.

Grupa szacuje kwotę wynagrodzenia zmiennego stosując metodę wartości oczekiwanej.

Istotny komponent finansowania

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

Grupa zdecydowała się nie korygować przyrzeczonej kwoty wynagrodzenia o wpływ istotnego elementu finansowania, jeżeli w momencie zawarcia umowy oczekuje, że okres od momentu przekazania przyrzeczonego dobra lub usługi klientowi do momentu zapłaty za dobro lub usługę przez klienta wyniesie nie więcej niż jeden rok. Dlatego też, dla krótkoterminowych zaliczek Grupa nie wydzieliła istotnego elementu finansowania. Wynagrodzenie niepieniężne

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

Gwarancje

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

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

Grupa 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 Grupę w celu doprowadzenia do zawarcia umowy z klientem, których Grupa nie poniosłaby, jeżeli umowa nie zostałaby zawarta. Dodatkowe koszty doprowadzenia do zawarcia umowy obejmują np. prowizja 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. Grupa 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 Grupę, wynosi jeden rok lub krócej. Składnik aktywów jest systematycznie amortyzowany, z uwzględnieniem okresu przekazywania klientowi dóbr lub usług, z którymi jest powiązany. Grupa 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 Grupa ujmuje prawa do wynagrodzenia w zamian za dobra lub usługi, które przekazała klientowi, jeżeli prawo to jest uzależnione od warunku innego niż upływ czasu (na przykład od przyszłych świadczeń Grupy). Grupa ocenia, czy nie nastąpiła utrata wartości składnika aktywów z tytułu umowy na takiej samej zasadzie jak w przypadku składnika aktywów finansowych zgodnie z MSSF 9.

Należności

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

Zobowiązania z tytułu umowy

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

Aktywa z tytułu prawa do zwrotu

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

Zobowiązanie do zwrotu wynagrodzenia

Grupa 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.

10.35.2 Przychody – polityka rachunkowości stosowana do dnia 31 grudnia 2017 roku

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody są rozpoznawane w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług (VAT) i podatek akcyzowy oraz rabaty. Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również kryteria przedstawione poniżej.

10.35.2.1 Sprzedaż wyrobów, towarów, materiałów oraz usług

Przychody ze sprzedaży wyrobów, towarów, materiałów i usług ujmuje się, jeżeli kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób, istnieje prawdopodobieństwo, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji oraz wszystkie współmierne koszty można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody ze sprzedaży wyrobów, towarów, materiałów i usług ujmuje się gdy znaczące ryzyko i korzyści związane z ich własnością zostało przekazane nabywcy oraz gdy Grupa przestaje być trwale zaangażowana w zarządzanie sprzedanymi dobrami w stopniu, w jakim zazwyczaj funkcję taką realizuje się wobec dóbr, do których ma się prawo własności, ani też nie sprawuje nad nimi efektywnej kontroli. Przychody z tytułu usług (poza kontraktami długoterminowymi z tytułu usług budowlanych opisanymi poniżej) ujmuje się po zakończeniu wykonania usługi. Przychody obejmują kwoty otrzymane i należne z tytułu dostarczonych wyrobów, towarów, materiałów i usług, pomniejszone o rabaty z tytułu dostaw i usług oraz podatek od towarów i usług (VAT), podatek akcyzowy i opłatę paliwową. Wysokość przychodów ustala się według wartości godziwej zapłaty otrzymanej bądź należnej. Przychody uzyskane z tytułu rozliczenia transakcji instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne korygują wartość przychodów ze sprzedaży wyrobów, towarów, materiałów i usług.

Przychody i koszty dotyczące usług budowlanych, których moment rozpoczęcia i zakończenia przypadają w różnych okresach sprawozdawczych, ujmuje się na podstawie stopnia zaawansowania usługi (mierzonej stopniem zaawansowania kosztowego), jeżeli można w wiarygodny sposób wycenić wynik z transakcji, tj. wtedy, gdy można ustalić kwotę przychodów z umowy dotyczącej usługi oraz koszty usługi, oraz gdy istnieje prawdopodobieństwo, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne z umowy, a stopień realizacji umowy może być określony w wiarygodny sposób. W przypadku, gdy nie ma możliwości spełnienia tych warunków, przychody ujmuje się tylko do wysokości kosztów poniesionych do danego dnia, nie wyższych jednak od kosztów, których Grupa spodziewa się odzyskać.

10.35.3 Odsetki

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

10.35.4 Przychody z tytułu wynajmu

Przychody z tytułu wynajmu nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są metodą liniową przez okres wynajmu w stosunku do otwartych umów.

10.35.5 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 należności nad ich utworzeniem w danym okresie wykazywana w osobnej linii rachunku zysków i strat,
- nadwyżka rozwiązanych odpisów aktualizujących materiały nad ich utworzeniem w danym okresie,
- nadwyżka rozwiązanych odpisów aktualizujących środki trwałe oraz wartości niematerialne nad ich utworzeniem w danym okresie.

10.35.6 Dotacje

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

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

10.35.7 Przychody finansowe

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

10.36. Koszty

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

10.36.1 Koszty operacyjne

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

10.36.2 Pozostałe koszty operacyjne

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

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

10.36.3 Koszty finansowe

Koszty finansowe obejmują:

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

10.37. Podatki

10.37.1 Podatek bieżący

Zobowiązania i należności z tytułu bieżącego podatku za okres bieżący i okresy poprzednie wycenia się w wysokości 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.

10.37.2 Podatek odroczony

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

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 odroczone 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 zyskiem lub stratą jest ujmowany poza zyskiem lub stratą; w innych całkowitych dochodach dotyczący pozycji ujętych w innych całkowitych dochodach lub bezpośrednio w kapitale własnym dotyczący pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym.

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

Zwolnienia podatkowe z tytułu działalności na terenach specjalnych stref ekonomicznych

Niektóre ze spółek zależnych - Alupol Packaging S.A. oraz Alupol Films Sp. z o.o., prowadzą działalność na obszarach Specjalnych Stref Ekonomicznych, na podstawie odpowiednich zezwoleń.

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

10.37.3 Podatek od towarów i usług

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

- gdy podatek od towarów i usług zapłacony przy zakupie aktywów lub usług nie jest możliwy do odzyskania od organów podatkowych; wtedy jest on ujmowany odpowiednio jako część ceny nabycia składnika aktywów lub jako część pozycji kosztowej oraz
- należności i 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.

10.38. Wycena do wartości godziwej

Grupa wycenia instrumenty finansowe takie jak instrumenty dostępne do sprzedaży oraz instrumenty pochodne oraz aktywa niefinansowe takie jak nieruchomości inwestycyjne w wartości godziwej na każdy dzień bilansowy.

Wartość godziwa jest rozumiana jako cena, która byłaby otrzymana ze sprzedaży składnika aktywów, bądź zapłacona w celu przeniesienia zobowiązania w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach zbycia składnika aktywów

między uczestnikami rynku na dzień wyceny w aktualnych warunkach rynkowych. Wycena wartości godziwej opiera się na założeniu, że transakcja sprzedaży składnika aktywów lub przeniesienia zobowiązania odbywa się 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 Grupy.

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

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

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

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

Poziom 1 – Notowane (nieskorygowane) ceny rynkowe na aktywnym rynku dla identycznych aktywów lub zobowiązań,

Poziom 2 – Techniki wyceny, dla których najniższy poziom danych wejściowych, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej jako całości jest bezpośrednio bądź pośrednio obserwowalny,

Poziom 3 - Techniki wyceny, dla których najniższy poziom danych wejściowych, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej jako całości jest nieobserwowalny.

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

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

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

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

11. Zysk netto na akcję

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

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

12. Informacje dotyczące segmentów działalności

Zarząd jednostki dominującej to główny decydent operacyjny Grupy. Zarząd ustalił segmenty działalności na podstawie sprawozdań, z którymi zapoznaje się, a które są używane przy podejmowaniu decyzji strategicznych. Sprawozdawczość zarządcza Grupy oparta jest na segmentach operacyjnych. Organizacja i zarządzanie Grupą odbywa się w podziale na segmenty, uwzględniające rodzaj oferowanych wyrobów i usług. Każdy z segmentów stanowi strategiczną jednostkę lub zbiór jednostek gospodarczych, oferujących inne wyroby i obsługującą inne rynki.

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

Segment operacyjny jest częścią składową Grupy:

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

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

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

- Segment Wyróbów Wyciskanych (SWW)
- Segment Opakowań Giętkich (SOG)
- Segment Systemów Aluminiowych (SSA)
- pozycja „Inne” zawiera dane tzw. Centrum czyli komórki odpowiedzialne za obszary zarządzane centralnie (IT, finanse, PR i IR, zarządzanie ryzykiem, inwestycje kapitałowe, HR) oraz dane spółek niezgrupowanych organizacyjnie w podstawowych segmentach takich jak Alu Trans System Sp. z o.o. oraz spółki wykonujące działalność pomocniczą niezwiązaną bezpośrednio z podstawową działalnością poszczególnych segmentów, w tym spółki Dekret Centrum Rachunkowe Sp. z o.o.

Przedmiotem działalności poszczególnych segmentów jest:

SWW - produkcja i sprzedaż kształtowników aluminiowych

SOG - produkcja i sprzedaż opakowań do przemysłu spożywczego

SSA - produkcja i sprzedaż systemów dla budownictwa oraz świadczenie usług budowlanych związanych z ich montażem.

Przypisanie poszczególnych spółek zależnych do segmentów działalności przedstawiono w nocie nr 2.

12.1. Wyniki finansowe segmentów

Ocena wyników segmentów operacyjnych dokonywana jest na podstawie przychodów, EBIT, EBITDA i nakładów inwestycyjnych. EBIT stanowi zysk operacyjny. EBITDA stanowi zysk operacyjny bez uwzględnienia amortyzacji.

Finansowanie Grupy jest zarządzane na poziomie Grupy poszczególne kredyty nie są alokowane do segmentów operacyjnych. Koszty finansowania są natomiast alokowane do segmentów operacyjnych.

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

12 miesięcy zakończone dnia 31.12.2018:

Segmenty operacyjne	SOG	SWW	SSA	Inne	Wyłączenia	Razem
Rachunek zysków i strat						
Sprzedaż	706 509	1 269 817	1 292 120	15 477	(290 470)	2 993 453
- na zewnątrz Grupy	706 449	999 257	1 287 393	275	0	2 993 374
- do spółek powiązanych	60	270 560	4 727	15 202	(290 470)	79
Odpis aktualizujący wartość zapasów	(77)	(517)	1 438	0	0	844
Odpis aktualizujący wartość należności	(133)	(512)	(1 674)	0	0	(2 319)
Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych oraz wartości niematerialnych	0	(604)	0	0	0	(604)
Odpis aktualizujący wartość firmy	0	0	0	0	0	0
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	90 265	104 147	154 390	142 737	(153 872)	337 667
Amortyzacja	28 558	58 532	35 449	3 237	34	125 810
Zysk EBITDA	118 823	162 679	189 839	145 974	(153 838)	463 477
Przychody z tytułu odsetek	124	222	297	124	0	767
Koszty z tytułu odsetek	(5 968)	(3 666)	(5 011)	(697)	0	(15 342)
Zysk przed opodatkowaniem	80 272	98 223	150 845	141 213	(153 872)	316 681
Podatek dochodowy	956	(18 926)	(32 368)	2 518	(398)	(48 218)
Zysk netto	81 228	79 297	118 477	143 731	(154 270)	268 463
Bilans						
Aktywa razem	946 936	1 072 456	873 212	308 696	(421 452)	2 779 848
Zobowiązania	396 233	550 398	468 354	52 035	(84 214)	1 382 806
Pozostałe dane						
Nakłady na środki trwałe	17 795	163 149	69 629	4 431	(34)	254 970

12 miesięcy zakończone dnia 31.12.2017:

Segmenty operacyjne	SOG	SWW	SSA	Inne	Wyłączenia	Razem
Rachunek zysków i strat						
Sprzedaż	624 926	1 137 940	1 131 080	14 419	(265 752)	2 642 613
- na zewnątrz Grupy	624 842	891 672	1 125 852	228	0	2 642 594

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018 roku
Dodatkowe informacje (w tysiącach złotych)

- do spółek powiązanych	84	246 268	5 228	14 191	(265 752)	19
Odpis aktualizujący wartość zapasów	230	91	(446)	0	(0)	(125)
Odpis aktualizujący wartość należności	63	920	(6 068)	0	(0)	(5 085)
Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych oraz wartości niematerialnych	1 015	(757)	(53)	0	0	205
Odpis aktualizujący wartość firmy	0	0	0	0	0	0
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	85 126	93 047	139 418	199 490	(215 843)	301 238
Amortyzacja	27 406	56 967	32 589	2 950	83	119 995
Zysk EBITDA	112 532	150 014	172 007	202 440	(215 760)	421 233
Przychody z tytułu odsetek	103	219	683	115	0	1 120
Koszty z tytułu odsetek	(4 740)	(1 652)	(3 394)	(708)	(0)	(10 494)
Zysk przed opodatkowaniem	86 601	92 870	129 727	200 634	(215 843)	293 989
Podatek dochodowy	(13 968)	(17 134)	(28 226)	1 105	863	(57 360)
Zysk netto	72 633	75 736	101 501	201 739	(214 980)	236 629
Bilans						
Aktywa razem	897 043	820 138	974 671	33 582	(226 058)	2 499 376
Zobowiązania	387 840	307 141	406 894	108 911	(74 788)	1 135 998
Pozostałe						
Nakłady na środki trwałe	26 063	86 133	35 422	1 325	0	148 943

- pozycja „Wyłączenia” zawiera transakcje występujące pomiędzy segmentami oraz wyłączenia konsolidacyjne. W rachunku zysków i strat w głównej mierze dotyczy to sprzedaży kształtowników aluminiowych z SWW do SSA. W zakresie aktywów oraz pasywów wyłączenia obejmują głównie inwestycje oraz rozrachunki pomiędzy segmentami. Wszystkie powyższe transakcje odbywają się na warunkach rynkowych.

Od 2018 roku Grupa w nocy o segmentach rozpoczęła prezentację pełnych aktywów oraz zobowiązań segmentów.

W tym celu dane za rok 2017 zostały przekształcone dla pozycji aktywa oraz zobowiązania.

Poprzednio - aktywa segmentu obejmowały: aktywa trwałe (za wyjątkiem akcji i udziałów w spółkach zależnych, które przenoszone są do pozycji Inne), zapasy, należności handlowe i pozostałe (bez należności publicznoprawnych i środków pieniężnych) oraz pochodne instrumenty finansowe. W zobowiązaniach pokazywane były tylko zobowiązania handlowe.

12.2. Struktura geograficzna aktywów trwałych

Struktura terytorialna aktywów trwałych

	31.12.2018	31.12.2017
	(badane)	(badane)
Polska	1 329 321	1 205 710
UE bez Polski	60 181	56 593
Inne kraje europejskie	10 591	8 987
RAZEM AKTYWA	1 400 093	1 271 290

Na powyższe aktywa trwałe składają się rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne, wartość firmy oraz nieruchomości inwestycyjne. W roku bieżącym, jak i w roku ubiegłym nie występowała koncentracja sprzedaży powyżej 10% do jednego odbiorcy.

13. Przychody i koszty

13.1. Struktura geograficzna i struktura rzeczowa przychodów

Struktura terytorialna sprzedaży

	od 01.01.2018	od 01.01.2017
	do 31.12.2018	do 31.12.2017
	(badane)	(badane)
Polska	1 609 018	1 397 680
UE bez Polski	1 153 753	998 533
Inne kraje europejskie	143 638	157 587
Pozostałe kraje	87 044	88 813
w tym do jednostek powiązanych*	79	19

RAZEM PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	2 993 453	2 642 613
w tym do jednostek powiązanych*	79	19

*dotyczy spółki stowarzyszonej, informacje w pkt 21

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

Struktura rzeczowa sprzedaży	od 01.01.2018 do 31.12.2018	od 01.01.2017 do 31.12.2017
	(badane)	(badane)
Produkty w tym:	2 489 214	2 210 382
- produkty aluminiowe segmentu SWW	1 236 682	1 104 155
- opakowania z tworzyw sztucznych segmentu SOG	643 506	574 916
- systemy aluminiowe segmentu SSA	870 500	767 611
Korekty konsolidacyjne**	(261 474)	(236 300)
w tym do jednostek powiązanych*	76	3
Usługi w tym:	55 136	63 087
- usługi segmentu SWW	18 154	20 479
- usługi segmentu SOG	10 036	8 794
- usługi segmentu SSA	38 291	46 901
- usługi służb centralnych	15 476	14 419
Korekty konsolidacyjne***	(26 821)	(27 506)
w tym do jednostek powiązanych*	1	0
Usługi budowlane segmentu SSA	39 662	4 125
Towary w tym:	60 862	47 127
- towary sprzedawane przez segment SWW	3 220	2 454
- towary sprzedawane przez segment SOG	49 902	38 232
- towary sprzedawane przez segment SSA	7 740	6 441
Materiały w tym:	348 578	317 894
- materiały sprzedawane przez segment SWW	11 761	10 851
- materiały sprzedawane przez segment SOG	3 065	2 983
- materiały sprzedawane przez segment SSA	335 928	306 003
Korekty konsolidacyjne****	(2 176)	(1 943)
w tym do jednostek powiązanych*	2	16
RAZEM PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	2 993 452	2 642 613
w tym do jednostek powiązanych	79	19

*dotyczy spółki stowarzyszonej, informacje w pkt 22

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

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

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

13.2. Przychody z tytułu umów o budowę oraz aktywa i zobowiązania z tytułu umów

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

	od 01.01.2018 do 31.12.2018	od 01.01.2017 do 31.12.2017
	(badane)	(badane)
Koszty poniesione	40 108	10 512
Przychody w rachunku zysków i strat, w tym:	39 663	4 125
Przychody zafakturowane	18 844	15 132
Przychody szacowane na podstawie stopnia zaawansowania	20 819	(11 007)

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

	31.12.2018	31.12.2017
	(badane)	(badane)
Przychody ze sprzedaży wyliczone metodą stopnia zaawansowania realizacji umowy na dzień bilansowy	60 851	21 189
Poniesione koszty umowy oraz ujęte straty z otwartych kontraktów na dzień bilansowy	59 426	19 318

Aktywa/Zobowiązania z tytułu umów	31.12.2018	31.12.2017
	(badane)	(badane)
Aktywa z tytułu umów wykazane w bilansie	21 243	903
Zobowiązania z tytułu umów wykazane w bilansie	129	607

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

13.3. Pozostałe przychody operacyjne

	od 01.01.2018	od 01.01.2017
	do 31.12.2018	do 31.12.2017
	(badane)	(badane)
Rozwiązane rezerwy i odpisy aktualizujące z tytułu:	1 274	2 108
- rozwiązane rezerwy	430	981
- rozwiązanie odpisu aktualizującego zapasy	844	0
- rozwiązanie odpisu aktualizującego środki trwałe oraz wartości niematerialne	0	206
- pozostałe	0	921
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	2	701
Dotacje	1 969	2 233
Otrzymane kary i odszkodowania	1 611	4 785
Nadwyżki inwentaryzacyjne	2 227	2 117
Przedawnione zobowiązania	106	436
Dostawy otrzymane nieodpłatnie	1 243	768
Otrzymane bonusy od dostawców	336	270
Pozostałe	1 566	2 421
RAZEM POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	10 334	15 839

13.4. Aktualizacja aktywów finansowych MSSF9

	od 01.01.2018	od 01.01.2017
	do 31.12.2018	do 31.12.2017
	(badane)	(badane)
Aktualizacja należności handlowych MSSF9	(2 318)	0

13.5. Pozostałe koszty operacyjne

	od 01.01.2018	od 01.01.2017
	do 31.12.2018	do 31.12.2017
	(badane)	(badane)
Odpis aktualizujący wartość materiałów	0	(125)
Odpis aktualizujący środki trwałe oraz wartości niematerialne	(604)	0
Odpisy aktualizujące należności		(5 086)
Pozostałe odpisy	0	(170)
Rezerwa na koszty odszkodowań	(131)	(362)
Promocja i reklama	(10 299)	(14 639)
Podróże służbowe	(4 582)	(4 283)
Utylizacja zapasów	(663)	(1 249)
Likwidacje środków trwałych	(1 727)	(643)
Niedobory inwentaryzacyjne	(1 996)	(2 476)
Szkody majątkowe	(394)	(325)
Zapłacone kary i odszkodowania	(2 041)	(821)
Darowizny	(477)	(401)
Koszty sądowe związane z dochodzeniem należności	(292)	(196)

Aktualizacja wartości nieruchomości inwestycyjnych	(220)	(302)
Pozostałe	(7 703)	(6 938)
RAZEM POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	(31 129)	(38 016)

13.6. Przychody finansowe

	od 01.01.2018 do 31.12.2018	od 01.01.2017 do 31.12.2017
	(badane)	(badane)
Odsetki	767	1 121
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	0	4 247
Skonta	33	6
RAZEM PRZYCHODY FINANSOWE	800	5 374

13.7. Koszty finansowe

	od 01.01.2018 do 31.12.2018	od 01.01.2017 do 31.12.2017
	(badane)	(badane)
Odsetki od leasingu i kredytów	(14 867)	(10 048)
Dyskonto rezerw na świadczenia pracownicze	(265)	(276)
Odsetki pozostałe	(210)	(171)
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	(3 582)	0
Strata z inwestycji	0	(86)
Udzielona skonta	(327)	(231)
Prowizje bankowe	(2 497)	(1 739)
Pozostałe	(38)	(72)
RAZEM KOSZTY FINANSOWE	(21 786)	(12 623)

13.8. Utrata wartości

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

Alokację wartości firmy przedstawia poniższa tabela:

	31.12.2018	31.12.2017
Aluprof S.A. – Segment Systemów Aluminiowych	17 102	17 102
Pozostałe Spółki – Segment Systemów Aluminiowych*	2 376	2 306
Segment Wyrobów Wyciskanych	61	61
Segment Opakowań Giętkich	350	350
Razem wartości firm	19 889	19 819

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

Odpisy aktualizujące wartość firmy

Nazwa spółki	Segment operacyjny	31.12.2018	31.12.2017
Aluprof S.A.	SSA	650	650
Aluprof System Hungary Kft.	SSA	121	121
Romb S.A.	SAB	185	185
Razem odpisy wartości firmy		956	956

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

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

W 2018 roku oraz w 2017 nie miały miejsca odpisy aktualizujące wartość firmy.

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

Utworzone odpisy przedstawia poniższa tabela:

Ośrodki generujące środki pieniężne	Aluprof Belgium N.V. (część Segmentu Systemów Aluminiowych)	Aluprof S.A. (część Segmentu Systemów Aluminiowych)	Pozostałe Spółki Segmentu Systemów Aluminiowych	Pozostałe Segmenty*
Podstawa wartości odzyskiwalnej	Wartość użytkowa	Wartość użytkowa	Wartość użytkowa	Wartość użytkowa
Wartość firmy	2 328	17 102	48	411
Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania (znaki firmowe)	0	22 500	0	0
Wartości niematerialne o określonym okresie użytkowania (znaki firmowe)	0	0	0	0
Wartość wyceny	9 275	Wielokrotnie przekraczająca testowane wartości	nieistotna	nieistotna
Utrata wartości	Nie stwierdzono	Nie stwierdzono	Nie stwierdzono	Nie stwierdzono
Źródło danych	Prognoza	Prognoza	Prognoza	Prognoza
Podstawa szacunku	5-letnia prognoza przepływów pieniężnych	5-letnia prognoza przepływów pieniężnych	5-letnia prognoza przepływów pieniężnych	5-letnia prognoza przepływów pieniężnych
Krańcowa stopa wzrostu	4,95%	0%	0%	0%
Zastosowana stopa dyskontowa ¹⁾	8,60%	8,93%	8,93%	8,93%
Analiza wrażliwości stopa procentowa +1%	(1 021)	Bez wpływu na test	nieistotna	nieistotna
Analiza wrażliwości przepływy -1%	(4 829)	Bez wpływu na test	nieistotna	nieistotna

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

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

13.9. Aktualizacja wartości aktywów finansowych MSSF9

	od 01.01.2018 do 31.12.2018	od 01.01.2017 do 31.12.2017
	(badane)	(badane)
Odpisy z tytułu strat kredytowych MSSF9	(1 808)	0
Razem odpisy z tytułu strat kredytowych MSSF9	(1 808)	0

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

	od 01.01.2018 do 31.12.2018	od 01.01.2017 do 31.12.2017
	(badane)	(badane)
Zużycie materiałów	(1 537 154)	(1 358 864)
Zużycie energii	(70 090)	(65 851)
Wartość odsprzedanych materiałów i towarów	(276 294)	(249 548)
Wynik na transakcjach zabezpieczających	3 190	12 088
Koszty materiałów i energii oraz wartość sprzedanych materiałów i towarów	(1 880 348)	(1 662 175)

14. Podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia podatkowego przedstawiają się następująco:

Struktura podatku dochodowego	od 01.01.2018 do 31.12.2018	od 01.01.2017 do 31.12.2017
--------------------------------------	--	--

	(badane)	(badane)
Podatek za bieżący okres	(49 086)	(48 808)
Podatek odroczony	868	(8 552)
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	(48 218)	(57 360)

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

Efektywna stopa podatkowa	%	od 01.01.2018 do 31.12.2018	%	od 01.01.2017 do 31.12.2017
		(badane)		(badane)
Wynik finansowy brutto		316 681		293 989
Podatek wg stawki krajowej 19%	19%	(60 169)	19%	(55 858)
Efekt różnic w stawkach podatkowych spółek zależnych działających w innych krajach	0%	86	0%	887
Zmiana szacunku aktywa na podatek odroczony z tytułu działalności w SSE (w zakresie zezwoleń obowiązujących do końca 2026)	-5%	16 944	0%	(24)
Wpływ przychodów zwolnionych z opodatkowania oraz kosztów niepodatkowych	1%	(4 681)	1%	(2 365)
Obciążenie podatkowe w rachunku zysków i strat	15%	(47 820)	20%	(57 360)

14.1. Odroczony podatek dochodowy

	01.01.2018	Podatek odroczony w rachunku zysków i strat	Podatek odroczony w innych całkowitych dochodach	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	31.12.2018
Aktywa	143 191	2 524	1 555	(1)	147 269
Świadczenia pracownicze (wynagrodzenia)	1 849	(212)	0	0	1 637
Rezerwy na świadczenia pracownicze (urlopy, premie, emerytury i renty)	4 330	45	378	(1)	4 752
Pozostałe rezerwy i rozliczenia	4 618	(558)	0	0	4 060
Odpisy aktualizujące należności	7 659	(144)	0	0	7 515
Odpisy aktualizujące zapasy	5 395	(380)	0	0	5 015
Odpisy aktualizujące aktywa trwałe	4 010	(108)	0	0	3 902
Różnice kursowe z przeszacowania pozycji w walutach obcych (należności, zobowiązania, kredyty)	467	269	0	0	736
Ulga w CIT z tytułu działania w SSE	98 931	1 235	0	0	100 166
Strata podatkowa do odliczenia w przyszłości (zrealizowana)	221	(221)	0	0	0
Pochodne instrumenty finansowe	464	(105)	1 177	0	1 536
Różnica pomiędzy wartością bilansową a podatkową środków trwałych	14 717	2 827	0	0	17 544
Odsetki od kredytów	90	103	0	0	193
Pozostałe	440	(227)	0	0	213
<i>Kompensata dla celów prezentacji</i>	<i>(21 814)</i>				<i>(22 605)</i>
Aktywa z tytułu podatku odroczonego w bilansie	121 377				124 664
Rezerwa	64 987	1 656	(1 775)	211	65 079
Różnica pomiędzy wartością bilansową a podatkową środków trwałych	55 758	1 152	0	162	57 072
Wycena nieruchomości inwestycyjnych	1 632	186	0	45	1 863
Pochodne instrumenty finansowe	1 775	0	(1 775)	0	0
Pozostałe	5 822	318	0	4	6 144

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018 roku
Dodatkowe informacje (w tysiącach złotych)

<i>Kompensata dla celów prezentacji</i>	<i>(21 814)</i>				<i>(22 605)</i>
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego w bilansie	43 173				42 474
	01.01.2017	Podatek odroczonego w rachunku zysków i strat	Podatek odroczonego w innych całkowitych dochodach	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	31.12.2017
Aktywa	149 701	(7 038)	565	(37)	143 191
Świadczenia pracownicze (wynagrodzenia)	2 508	(648)	(11)	0	1 849
Rezerwy na świadczenia pracownicze (urlopy, premie, emerytury i renty)	4 720	(429)	39	0	4 330
Pozostałe rezerwy i rozliczenia	3 695	923	0	0	4 618
Odpisy aktualizujące należności	7 063	596	0	0	7 659
Odpisy aktualizujące zapasy	4 487	908	0	0	5 395
Odpisy aktualizujące aktywa trwałe	4 110	(100)	0	0	4 010
Różnice kursowe z przeszacowania pozycji w walutach obcych (należności, zobowiązania, kredyty)	604	(137)	0	0	467
Ulga w CIT z tytułu działania w SSE	107 868	(8 937)	0	0	98 931
Strata podatkowa do odliczenia w przyszłości (zrealizowana)	3 075	(2 850)	0	(4)	221
Pochodne instrumenty finansowe	29	(102)	537	0	464
Różnica pomiędzy wartością bilansową a podatkową środków trwałych	10 959	3 758	0	0	14 717
Odsetki od kredytów	135	(45)	0	0	90
Nieopłacone faktury	0	0	0	0	0
Pozostałe	448	25	0	(33)	440
<i>Kompensata dla celów prezentacji</i>	<i>(24 119)</i>				<i>(21 814)</i>
Aktywa z tytułu podatku odroczonego w bilansie	125 582				121 377
Rezerwa	62 392	1 514	1 219	(138)	64 987
Różnica pomiędzy wartością bilansową a podatkową środków trwałych	55 444	363	(0)	(49)	55 758
Wycena nieruchomości inwestycyjnych	2 117	(396)	0	(89)	1 632
Wycena robót budowlanych metodą stopnia zaawansowania	747	(747)	0	0	0
Różnice kursowe z przeszacowania pozycji w walutach obcych (należności, zobowiązania, kredyty)	358	(358)	0	0	0
Pochodne instrumenty finansowe	556	0	1 219	0	1 775
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	0	0	0	0	0
Pozostałe	3 170	2 652	0	0	5 822
<i>Kompensata dla celów prezentacji</i>	<i>(24 119)</i>				<i>(21 814)</i>
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego w bilansie	38 273				43 173

Wg szacunków Grupy z powyższych kwot charakter długoterminowy posiadały:

	31.12.2018	31.12.2017
	(badane)	(badane)
Aktywa na podatek odroczonego z tytułu zwolnienia podatkowe z tytułu SSE	84 065	84 617
Aktywa na podatek odroczonego z tytułu rezerw i rozliczeń biernych	2 503	2 134
Rezerwa na podatek odroczonego z tytułu nieruchomości inwestycyjnych	(1 632)	(1 236)
Rezerwa na podatek odroczonego z tytułu rzeczowych aktywów trwałych	(55 758)	(41 041)
Razem aktywa (rezerwy) długoterminowe	29 178	44 474

Pozostałe kwoty oraz pozostałe tytuły aktywa oraz rezerwy na podatek odroczony niż wymienione powyżej mają charakter krótkoterminowy.

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

Tytuły od których nie utworzono aktywa na podatek odroczony	31.12.2018	31.12.2017
	(badane)	(badane)
Zwolnienie w CIT z tytułu działania w SSE do wykorzystania w terminie 31 grudnia 2026	1 364	10 326
Straty podatkowe spółek zagranicznych	2 276	1 002
Razem nieutworzone aktywa na podatek odroczony	3 640	11 328

Spółki wchodzące w skład Grupy posiadają nierozliczone straty podatkowe z lat ubiegłych od których to z uwagi na niepewność co do możliwości ich odliczenia w latach następnych nie utworzono by aktywów z tytułu podatku odroczonego. Termin rozliczenia strat podatkowych wynosi w Polsce 5 lat od roku poniesienia straty nie więcej jednak niż 50% straty w danym roku (w przypadku innych krajów zgodnie z przepisami prawnymi w danym kraju).

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

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

	Rok 2018	Rok 2017
	(badane)	(badane)
Aktywa (rezerwa) na 01.01.2018 /01.01.2017	78 204	87 309
Zmiana aktywów (rezerwy) z tytułu wyceny pochodnych instrumentów finansowych odniesiona na inne całkowite dochody	2 952	(682)
Wycena aktuarialna	378	28
Podatek odroczony odniesiony na wynik okresu	868	(8 552)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	(212)	101
Aktywa (rezerwa) na 31.12.2018 / 31.12.2017	82 190	78 204

14.2. Zwolnienia podatkowe związane z działalnością na terenach Specjalnych Stref Ekonomicznych

Spółki Alupol Packaging S.A., Alupol Films sp. z o.o. (Segment Opakowań Giętkich) działają na terenach Specjalnych Stref Ekonomicznych na podstawie zezwoleń. W związku z powyższym spółki te z tytułu dochodów z działalności określonej w zezwoleniach korzystać mogą ze zwolnień z podatku dochodowego od osób prawnych. Maksymalny poziom zwolnień (limit pomocy publicznej) uzależniony jest od wysokości kwalifikowanych wydatków inwestycyjnych poniesionych w ramach poszczególnych zezwoleń na działalność na terenie strefy ekonomicznej. Okres czasowy korzystania ze zwolnień podatkowych określają poszczególne zezwolenia i jest nim 31 grudnia 2026 roku.

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

Kwoty zdyskontowanej możliwej do wykorzystania pomocy publicznej (limit pomocy publicznej)	31.12.2018	31.12.2017
	(badane)	(badane)
Zezwolenia wygasające 31 grudnia 2026 limit pomocy 40%	48 994	38 085
Zezwolenia wygasające 31 grudnia 2026 limit pomocy 35%	56 050	38 671
RAZEM	105 044	76 756

Zgodnie z odpowiednimi przepisami limit pomocy publicznej ustalany jest na podstawie zdyskontowanych wydatków na zakup środków trwałych w ramach uzyskanych zezwoleń. Dyskonto dokonywane jest na dzień uzyskania zezwolenia przy wykorzystaniu stopy dyskontowej ogłaszanej przez Urząd Ochrony Konsumentów i Konkurencji. Poniższa tabela przedstawia kwoty zdyskontowanej wykorzystanej pomocy publicznej:

Kwoty zdyskontowanej wykorzystanej pomocy publicznej	31.12.2018	31.12.2017
	(badane)	(badane)
Zezwolenia wygasające 31 grudnia 2026 limit pomocy 40%	18 188	9 804
Zezwolenia wygasające 31 grudnia 2026 limit pomocy 35%	8 377	2 674
RAZEM	26 565	12 478

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

Poniższa tabela przedstawia wartość nominalnej wykorzystanej pomocy publicznej:

Wartość nominalna wykorzystanej pomocy publicznej (wartość wykorzystanych zwolnień z podatku)	31.12.2018	31.12.2017
	(badane)	(badane)
Zezwolenia wygasające 31 grudnia 2026 limit pomocy 40%	23 866	12 921
Zezwolenia wygasające 31 grudnia 2026 limit pomocy 35%	9 319	2 926
RAZEM	33 185	15 847

14.3. Należności (zobowiązania) z tytułu podatku dochodowego

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

	31.12.2018	31.12.2017
	(badane)	(badane)
Należności z tytułu podatku dochodowego	1 883	1 215
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	(10 818)	(18 006)

15. Zysk/(strata) na jedną akcję

Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące zysku oraz liczby akcji, które posłużyły do wyliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku na jedną akcję:

	od 01.01.2018 do 31.12.2018	od 01.01.2017 do 31.12.2017
	(badane)	(badane)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	268 233	236 872
Średnia ważona liczba akcji zwykłych przyjęta do wyliczenia zysku na jedną akcję zwykłą	9 538 160	9 494 626
Średnia ważona liczba akcji zwykłych przyjęta do wyliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję zwykłą	9 549 409	9 549 383
Podstawowy zysk na jedną akcję z podstawowego zysku za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej (w złotych)	28,12	24,95
Rozwodniony zysk na jedną akcję z podstawowego zysku za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej (w złotych)	28,09	24,80

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

W 2017 roku osoby uprawnione nabyły prawo do objęcia 59.000 sztuk akcji z III transzy programu z roku 2012.

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

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

Średnia cena rynkowa akcji Spółki w trakcie roku 2018 wyniosła 357,32 zł (rok 2017: 409,51 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 8.249 sztuk (rok ubiegły: 54.757 sztuk).

16. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

	od 01.01.2018 do 31.12.2018	od 01.01.2017 do 31.12.2017
	(badane)	(badane)
Zadeklarowane za rok poprzedni i wypłacone w okresie dywidendy z akcji zwykłych:	228 518	284 699
RAZEM	228 518	284 699

Jednostka dominująca w 2018 roku wypłaciła dywidendę w kwocie 228.518 tys. zł (23,94 zł na akcję). W roku 2017 Jednostka dominująca wypłaciła dywidendę w kwocie 284.699 tys. zł (30,00 zł na akcję).

Ponadto jednostka zależna Aluprof Netherlands B.V. wypłaciła akcjonariuszom mniejszościowym 22 tys. zł dywidendy. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania nie została podjęta formalna decyzja w sprawie deklaracji wypłaty dywidendy za rok 2018. Zgodnie z prognozą wybranych wyników finansowych i operacyjnych na rok 2019 opublikowaną w dniu 6 lutego 2019 r. raportem bieżącym nr 3/2019 i skorygowaną w dniu 8 lutego 2019 r. zarząd przewiduje, że w roku 2019 wypłacona zostanie dywidenda zgodnie z obowiązującą polityką w wysokości ok. 80% skonsolidowanego zysku netto za 2018 r, który wyniósł 268,8 mln zł. Ostateczną decyzja o podziale zysku i jego przeznaczeniu na wypłatę dywidendy zostanie podjęta przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

17. Rzeczowe aktywa trwałe

	31.12.2018	31.12.2017
	(badane)	(badane)
Rzeczowy majątek trwały	2 241 161	2 046 333
Wartość brutto rzeczowego majątku trwałego	2 241 161	2 046 333
Grunty (w tym nabyte prawa wieczystego użytkowania)	49 458	40 379
Budynki i budowle	605 937	563 765
Urządzenia techniczne i maszyny	1 132 592	1 056 555
Aktywa energetyczne	13 289	13 726
Środki transportu	56 862	48 892
Pozostałe środki trwałe	293 075	272 684
Środki trwałe w budowie	89 948	50 332
Umorzenia rzeczowego majątku trwałego	882 889	823 278
Grunty (w tym nabyte prawa wieczystego użytkowania)	0	0
Budynki i budowle	127 489	127 971
Urządzenia techniczne i maszyny	512 961	474 830
Aktywa energetyczne	7 731	7 457
Środki transportu	28 291	23 995
Pozostałe środki trwałe	206 417	189 025
Odpisy aktualizujące rzeczowy majątek trwały	21 218	21 789
Grunty	0	0
Budynki i budowle	7 665	7 903
Urządzenia techniczne i maszyny	12 970	13 179
Aktywa energetyczne	13	13
Środki transportu	0	0
Pozostałe środki trwałe	570	694
Środki trwałe w budowie	0	0
Wartość netto rzeczowego majątku trwałego	1 337 054	1 201 266
Grunty (w tym nabyte prawa wieczystego użytkowania)	49 458	40 379
Budynki i budowle	470 783	427 891
Urządzenia techniczne i maszyny	606 661	568 546
Aktywa energetyczne	5 545	6 256
Środki transportu	28 571	24 897
Pozostałe środki trwałe	86 088	82 965
Środki trwałe w budowie	89 948	50 332

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018 roku
Dodatkowe informacje (w tysiącach złotych)

Rzeczowy majątek trwały	Stan na 01.01.2018 (badane)	Zwiększenia	Zmniejszenia	Przesunięcia	Różnice kursowe	Stan na 31.12.2018 (badane)	
Wartość brutto rzeczowego majątku trwałego	2 046 333	252 332	(62 987)	0	5 483	2 241 161	
Grunty	40 379	0	0	8 774	305	49 458	
Budynki i budowle	563 765	0	(16 090)	56 614	1 648	605 937	
Urządzenia techniczne i maszyny	1 056 555	0	(26 508)	99 520	3 025	1 132 592	
Aktywa energetyczne	13 726	0	(499)	62	0	13 289	
Środki transportu	48 892	0	(3 657)	11 435	192	56 862	
Pozostałe środki trwałe	272 684	0	(16 233)	36 313	311	293 075	
Środki trwałe w budowie	50 332	252 332	0	(212 718)	2	89 948	
Umorzenia rzeczowego majątku trwałego	823 278	117 376	(60 177)	0	2 412	882 889	
Budynki i budowle	127 971	15 187	(16 098)	0	429	127 489	
Urządzenia techniczne i maszyny	474 830	61 606	(24 939)	0	1 464	512 961	
Aktywa energetyczne	7 457	754	(480)	0	0	7 731	
Środki transportu	23 995	6 285	(2 314)	0	325	28 291	
Pozostałe środki trwałe	189 025	33 544	(16 346)	0	194	206 417	
Odpisy aktualizujące wartość rzeczowego majątku trwałego	21 789	382	(1 177)	0	224	21 218	
Budynki i budowle	7 903	0	(238)	0	0	7 665	
Urządzenia techniczne i maszyny	13 179	43	(476)	0	224	12 970	
Aktywa energetyczne	13	0	0	0	0	13	
Pozostałe środki trwałe	694	339	(463)	0	0	570	
Wartość netto rzeczowego majątku trwałego	1 201 266	134 574	(1 633)	0	2 847	1 337 054	
Grunty	40 379	0	0	8 774	305	49 458	
Budynki i budowle	427 891	(15 187)	246	56 614	1 219	470 783	
Urządzenia techniczne i maszyny	568 546	(61 649)	(1 093)	99 520	1 337	606 661	
Aktywa energetyczne	6 256	(754)	(19)	62	0	5 545	
Środki transportu	24 897	(6 285)	(1 343)	11 435	(133)	28 571	
Pozostałe środki trwałe	82 965	(33 883)	576	36 313	117	86 088	
Środki trwałe w budowie	50 332	252 332	0	(212 718)	2	89 948	
Rzeczowy majątek trwały	Stan na 01.01.2017 (badane)	Zwiększenia	Zmniejszenia	Przesunięcia	Inne	Różnice kursowe	Stan na 31.12.2017 (badane)
Wartość brutto rzeczowego majątku trwałego	1 934 029	145 332	(20 341)	47	0	(12 734)	2 046 333
Grunty	41 005	0	0	18	0	(644)	40 379
Budynki i budowle	545 556	0	(1 186)	23 059	0	(3 664)	563 765
Urządzenia techniczne i maszyny	973 380	0	(8 227)	99 024	(530)	(7 092)	1 056 555
Aktywa energetyczne	14 015	0	(303)	14	0	0	13 726
Środki transportu	42 323	0	(3 569)	10 566	0	(428)	48 892
Pozostałe środki trwałe	241 164	0	(6 798)	38 699	530	(911)	272 684
Środki trwałe w budowie	76 586	145 332	(258)	(171 333)	0	5	50 332
Umorzenia rzeczowego majątku trwałego	735 156	113 088	(19 121)	0	0	(5 845)	823 278
Grunty	0	0	0	0	0	0	0
Budynki i budowle	114 829	14 504	(148)	0	0	(1 214)	127 971
Urządzenia techniczne i maszyny	428 487	59 510	(7 675)	0	(445)	(5 047)	474 830
Aktywa energetyczne	6 553	1 211	(307)	0	0	0	7 457
Środki transportu	21 569	5 695	(2 851)	0	0	(418)	23 995
Pozostałe środki trwałe	163 718	32 168	(8 140)	0	445	834	189 025
Odpisy aktualizujące wartość rzeczowego majątku trwałego	22 291	988	(1 490)	0	0	0	21 789

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018 roku
Dodatkowe informacje (w tysiącach złotych)

Grunty	0	0	0	0	0	0	0
Budynki i budowle	8 123	17	(237)	0	0	0	7 903
Urządzenia techniczne i maszyny	13 737	474	(1 032)	0	0	0	13 179
Aktywa energetyczne	13	0	0	0	0	0	13
Środki transportu	6	0	(6)	0	0	0	0
Pozostałe środki trwałe	412	497	(215)	0	0	0	694
Środki trwałe w budowie	0	0	0	0	0	0	0
Wartość netto rzeczowego majątku trwałego	1 176 582	31 256	270	47	0	(6 889)	1 201 266
Grunty	41 005	0	0	18	0	(644)	40 379
Budynki i budowle	422 604	(14 521)	(801)	23 059	0	(2 450)	427 891
Urządzenia techniczne i maszyny	531 156	(59 984)	480	99 024	(85)	(2 045)	568 546
Aktywa energetyczne	7 449	(1 211)	4	14	0	0	6 256
Środki transportu	20 748	(5 695)	(712)	10 566	0	(10)	24 897
Pozostałe środki trwałe	77 034	(32 665)	1 557	38 699	85	(1 745)	82 965
Środki trwałe w budowie	76 586	145 332	(258)	(171 333)	0	5	50 332

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

Amortyzacja środków trwałych

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

Zmiany szacunków w zakresie okresów ekonomicznej użyteczności oraz kapitalizacja kosztów finansowych

W okresie sprawozdawczym Grupa dokonała likwidacji środków trwałych o wartości:

	Rok 2018	Rok 2017
	(badane)	(badane)
Wartość netto zlikwidowanych środków trwałych	1 633	993

Likwidacje środków trwałych wynikały bezpośrednio ze sprzedaży środków trwałych bądź z szybszego zużycia środków trwałych niż wynikałoby to z przewidzianego dla nich okresu użytkowania.

Kapitalizacja kosztów finansowych

Grupa kapitalizowała odsetki związane z finansowaniem zakupu środków trwałych

	Rok 2018	Rok 2017
	(badane)	(badane)
Wartość odsetek odniesionych na środki trwałe	1 889	317

Ograniczenia w dysponowaniu środkami trwałymi

	31.12.2018	31.12.2017
	(badane)	(badane)
Leasing*	573	1 247
Hipoteki na gruntach oraz budynkach i budowlach zabezpieczające kredyty	517 000	204 000
RAZEM wartość środków trwałych stanowiących zabezpieczenie kredytów**	517 000	204 000
Razem wartość środków trwałych o ograniczonej możliwości dysponowania	517 573	205 247

*Informacja o leasingach zawarta jest w nocie 19 oraz 31.

**Informacja o kredytach, których zabezpieczenie stanowią środki trwałe znajduje się w nocie 31.

Zobowiązania kontraktowe

Zobowiązania kontraktowe związane z zakupem aktywów trwałych wg segmentów	31.12.2018	31.12.2017
	(badane)	(badane)
Segment Wyrobów Wyciskanych	12 746	70 348
Segment Opakowań Giętkich	70 004	86 837
Segment Systemów Aluminiowych	10 547	10 828
Nakłady wspólne	103	14
RAZEM	93 400	168 027

Na koniec bieżącego roku najistotniejsze pozycje powyższych zobowiązań związane były z:
- budową nowych hal produkcyjno-magazynowych w Segmencie Systemów Aluminiowych
- zakupem i montażem nowych urządzeń produkcyjnych w Segmencie Opakowań Giętkich
- zakupem maszyn w Segmencie Wyrobów Wyciskanych.

Odpisy z tytułu utraty wartości

Ośrodkami generującymi przepływy pieniężne dla potrzeb testów na utratę wartości są spółki w ramach poszczególnych segmentów operacyjnych (informacje o spółkach wchodzących w skład Grupy oraz o segmencie ich działalności zamieszczono w nocie nr 2). Przeprowadzone testy utraty wartości lub wycena środków trwałych przez niezależnych rzeczoznawców dla środków trwałych dla spółek dla których wystąpiły przesłanki utraty wartości nie wykazały konieczności utworzenia odpisów. Utworzone odpisy aktualizujące dotyczą indywidualnej oceny użyteczności poszczególnych środków trwałych i możliwości generowania przez nich dodatnich przepływów pieniężnych.

Środki trwale używane na podstawie umów leasingu finansowego

Grupa w roku sprawozdawczym oraz w poprzednim roku nie używała żadnych istotnych środków trwałych na podstawie umów leasingu finansowego.

Grunty używane na podstawie prawa wieczystego użytkowania

Grupa użytkuje grunty na których znajdują się budynki fabryczne na podstawie prawa wieczystego użytkowania gruntów.

	31.12.2018	31.12.2017
	(badane)	(badane)
Powierzchnia gruntów w użytkowaniu wieczystym w tys. m ²	637	637
Budynki i budowle w tys. m ²	568	568

Roczne opłaty z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntów wyniosły w 2018 roku 618 tys. zł (rok 2017 – 618 tys. zł). Prawa wieczystego użytkowania gruntów, których stroną jest Grupa, wygasają w 2089 roku. Grupa otrzymane prawa wieczystego użytkowania traktuje jako grunty i wykazuje w sprawozdaniu finansowym jako rzeczowe aktywa trwałe.

Aktywa energetyczne wyceniane w wartości przeszacowanej

	31.12.2018	31.12.2017
	(badane)	(badane)
Wartość w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne	9 781	9 635

Grupa posiada koncesję na przesył i dystrybucję energii elektrycznej. Od dnia 1 stycznia 2011 roku Grupa zmieniła sposób wyceny rzeczowych aktywów trwałych związanych z przesyłem energii elektrycznej. Poprzednio Grupa wyceniała przedmiotowe aktywa w cenie nabycia. W celu wierniejszego odzwierciedlenia wartości godziwej tychże aktywów Grupa zmieniła wycenę aktywów energetycznych na wycenę wg modelu wartości przeszacowanej zgodnie z MSR16.31. 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.

W związku z powyższym na dzień 01.01.2011 roku nastąpiło zwiększenie wartości aktywów energetycznych o kwotę 5.454 tys. zł stanowiącą wzrost wartości godziwej aktywów energetycznych ponad ich wartość księgową. Jednocześnie o kwotę 4.418 tys. zł wzrosła wartość kapitału z przeszacowania oraz o kwotę 1.036 tys. zł wzrosła wartość rezerwy na podatek odroczony. Zmianę polityki rachunkowości w zakresie modelu wyceny wg wartości przeszacowanej dla grupy aktywów energetycznych Grupa rozliczyła zgodnie z MSR 8.17 w księgach roku 2011 tj. w roku, w którym dokonano zmiany.

1 Stycznia 2016 Grupa dokonała kolejnej aktualizacji wartości aktywów energetycznych w wyniku przeprowadzonej wyceny Grupa odniosła na zwiększenie kapitału z aktualizacji wyceny kwotę 1.658 tys. zł stanowiącą wzrost wartości godziwej aktywów energetycznych tworząc jednocześnie rezerwę na podatek odroczony zmniejszającą ten kapitał w wysokości 315 tys. zł. Dodatkowo Grupa obciążyła pozostałe koszty operacyjne kwotą 655 tys. zł stanowiącą zmniejszenie wartości godziwej aktywów energetycznych.

Zgodnie z przepisami Kodeksu Spółek Handlowych kwoty kapitału powstałe w wyniku przeszacowania środków trwałych nie mogą być przeznaczone na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy.

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.

W skład aktywów energetycznych wchodzi budynki, budowle oraz instalacje związane z przesyłem energii elektrycznej oraz sieci energetyczne wraz z transformatorami.

18. Leasing

18.1. Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Grupa jako leasingobiorca

Grupa nie jest stroną żadnych istotnych umów leasingu operacyjnego.

18.2. Należności z tytułu leasingu operacyjnego – Grupa jako leasingodawca

Grupa jest właścicielem budynku biurowego, którego pomieszczenia są wynajmowane osobom trzecim. Standardowe umowy najmu i dzierżawy, których stroną jest Grupa, zawierane są na czas nieokreślony i przewidują jednomiesięczny okres ich wypowiedzenia.

Przychody Grupy z tytułu umów najmu i dzierżawy pomieszczeń biurowych wyniosły w bieżącym roku 424 tys. zł (rok ubiegły: 662 tys. zł).

Ponadto Grupa jest stroną umów leasingowych, na mocy których Grupa oddała samochody osobowe oraz kilka maszyn w odpłatne używanie na okres do czterech lat. W aktywach Grupy ujmowana jest należność w kwocie równej sumie należnych Spółce opłat leasingowych pomniejszonych o niezrealizowane przychody finansowe.

18.3. Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu

Na dzień bilansowy przyszłe minimalne opłaty oraz wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych netto przedstawiają się następująco z tytułu umów leasingu finansowego przedstawiają się następująco:

Rok spłaty	31.12.2018		31.12.2017	
	Raty	Odsetki	Raty	Odsetki
Do 1 roku	510	40	874	24
Powyżej 1 roku	875	25	373	11
Razem	1 385	65	1 247	35

Na dzień bilansowy oraz na poprzedni dzień bilansowy Grupa nie była stroną znaczącej umowy leasingu zwrotnego jako leasingobiorca.

19. Nieruchomości inwestycyjne

	od 01.01.2018 do 31.12.2018 (badane)	od 01.01.2017 do 31.12.2017 (badane)
Wartość brutto na początek okresu	4 483	6 490
Wydatki na ulepszenie nieruchomości	623	0
Przeniesienie z/do rzeczowego majątku trwałego	(290)	(1 671)
Zmiana wartości godziwej w wyniku wyceny	(685)	(302)
Sprzedaż nieruchomości	(656)	0
Zmiana z tytułu różnic kursowych	18	(34)
Wartość brutto na koniec okresu	3 493	4 483
Wartość netto nieruchomości inwestycyjnych		
Wartość netto na początek okresu:	4 483	6 490
Wartość netto na koniec okresu:	3 493	4 483

Wykazane na dzień bilansowy nieruchomości inwestycyjne dotyczą budynku administracyjno-biurowego wynajmowanego bądź dzierżawionego stronom trzecim oraz budynku mieszkalnego nabytego w 2012 roku.

Grupa dokonuje aktualizacji wyceny nieruchomości inwestycyjnych na koniec każdego roku obrotowego

Wartość bilansowa nieruchomości inwestycyjnych oparta jest o wartości godziwe ustalone na podstawie wyceny przeprowadzonej przez wykwalifikowanego, niezależnego rzeczoznawcę posiadającego doświadczenie w zakresie

wyceny nieruchomości inwestycyjnych (hierarchia wartości godziwej - 3). Zastosowane przez rzeczoznawcę podejście opierało się na bazie porównywanych cen rynkowych czynszów, przy zastosowaniu metody dochodowej i techniki kapitalizacji prostej dochodu brutto.

Sprzedaż dotyczy budynku mieszkalnego który Grupa przejęła w okresach poprzednich za długi. Kwota uzyskana za zbycie wyniosła 360 tys. zł.

Dane przyjęte do wyceny	31.12.2018	31.12.2017
	(badane)	(badane)
Powierzchnia użytkowa m2	816	979
Poziom pustostanów	10%	10%
Miesięczna wysokość czynszu za m2	32-37	36
Roczne przychody z najmu	324	358
Koszty związane z utrzymaniem	54	82
Założona stopa kapitalizacji	9%	10%

Budynek administracyjno-biurowy należący do spółki zależnej Aluprof S.A. wynajmowany jest stronom trzecim. Standardowe umowy najmu nieruchomości Aluprof S.A. zawarte są na czas nieokreślony i zawierają możliwość ich rozwiązania przez każdą ze stron umowy z jednomiesięcznym okresem wypowiedzenia.

20. Wartości niematerialne (za wyjątkiem wartości firmy)

Wartości niematerialne	31.12.2018	31.12.2017
	(badane)	(badane)
Wartość brutto wartości niematerialnych	127 749	125 052
Koszty prac rozwojowych	8 741	8 426
Oprogramowanie komputerowe	37 317	33 967
Znak firmowy "Aluprof"	22 500	22 500
Baza kontrahentów	43 927	43 927
Znak firmowy "ROMB"	1 900	1 900
Znak firmowy "MHF"	2 418	2 418
Znak firmowy "Schelfhaut"	9 089	8 751
Pozostałe wartości niematerialne	536	597
Wartości niematerialne nieoddane do użytkowania	1 321	2 566
Umorzenie wartości niematerialnych	86 192	77 430
Koszty prac rozwojowych	7 170	6 589
Oprogramowanie komputerowe	29 159	26 427
Baza kontrahentów	37 820	34 892
Znak firmowy "MHF"	2 418	300
Znak firmowy "Schelfhaut"	9 089	8 751
Pozostałe wartości niematerialne	536	471
Odpisy aktualizujące wartości niematerialne	1 900	1 900
Koszty prac rozwojowych	0	0
Oprogramowanie komputerowe	0	0
Znak firmowy "ROMB"	1 900	1 900
Wartość netto wartości niematerialnych	39 657	45 722
Koszty prac rozwojowych	1 571	1 837
Oprogramowanie komputerowe	8 158	7 540
Znak firmowy "Aluprof"	22 500	22 500
Baza kontrahentów	6 107	9 035
Znak firmowy "ROMB"	0	0
Znak firmowy "MHF"	0	2 118
Znak firmowy "Schelfhaut"	0	0
Pozostałe wartości niematerialne	0	126
Wartości niematerialne nieoddane do użytkowania	1 321	2 566

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018 roku
Dodatkowe informacje (w tysiącach złotych)

Wartości niematerialne	Stan na 01.01.2018	Zwiększenia	Zmniejszenia	Przesunięcia	Różnice kursowe	Stan na 31.12.2018
Wartość brutto wartości niematerialnych	125 052	2 638	(397)	0	456	127 749
Koszty prac rozwojowych	8 426	0	(33)	326	22	8 741
Oprogramowanie komputerowe	33 967	0	(302)	3 559	93	37 317
Znak firmowy "Aluprof"	22 500	0	0	0	0	22 500
Baza kontrahentów	43 927	0	0	0	0	43 927
Znak firmowy "ROMB"	1 900	0	0	0	0	1 900
Znak firmowy "MHF"	2 418	0	0	0	0	2 418
Znak firmowy "Schelfhaut"	8 751	0	0	0	338	9 089
Pozostałe wartości niematerialne	597	0	(62)	0	1	536
Wartości niematerialne nieoddane do użytkowania	2 566	2 638	0	(3 885)	2	1 321
Umorzenie wartości niematerialnych	77 430	8 434	(98)	0	426	86 192
Koszty prac rozwojowych produkcyjne, patenty	6 589	251	0	0	330	7 170
Oprogramowanie komputerowe	26 427	2 752	(98)	0	78	29 159
Baza kontrahentów	34 892	2 928	0	0	0	37 820
Znak firmowy "MHF"	300	2 118	0	0	0	2 418
Znak firmowy "Schelfhaut"	8 751	0	0	0	338	9 089
Pozostałe wartości niematerialne	471	385	0	0	(320)	536
Odpisy aktualizujące wartości niematerialne	1 900	0	0	0	0	1 900
Technologie produkcyjne, patenty	0	0	0	0	0	0
Oprogramowanie komputerowe	0	0	0	0	0	0
Znak firmowy "ROMB"	1 900	0	0	0	0	1 900
Wartość netto wartości niematerialnych	45 722	(5 796)	(299)	0	30	39 657
Technologie produkcyjne, patenty	1 837	(251)	(33)	326	(308)	1 571
Oprogramowanie komputerowe	7 540	(2 752)	(204)	3 559	15	8 158
Znak firmowy "Aluprof"	22 500	0	0	0	0	22 500
Baza kontrahentów	9 035	(2 928)	0	0	0	6 107
Znak firmowy "ROMB"	0	0	0	0	0	0
Znak firmowy "MHF"	2 118	(2 118)	0	0	0	0
Znak firmowy "Schelfhaut"	0	0	0	0	0	0
Pozostałe wartości niematerialne	126	(385)	(62)	0	321	0
Wartości niematerialne nieoddane do użytkowania	2 566	2 638	0	(3 885)	2	1 321

Wartości niematerialne	Stan na 01.01.2017	Zwiększenia	Zmniejszenia	Przesunięcia	Różnice kursowe	Stan na 31.12.2017
Wartość brutto wartości niematerialnych	122 583	3 611	(157)	0	(985)	125 052
Koszty prac rozwojowych	7 647	0	0	849	(70)	8 426
Oprogramowanie komputerowe	31 136	0	(157)	3 223	(235)	33 967
Znak firmowy "Aluprof"	22 500	0	0	0	0	22 500
Baza kontrahentów	43 927	0	0	0	0	43 927
Znak firmowy "ROMB"	1 900	0	0	0	0	1 900
Znak firmowy "MHF"	2 553	0	0	0	(135)	2 418
Znak firmowy "Schelfhaut"	9 282	0	0	0	(531)	8 751
Pozostałe wartości niematerialne	1 139	0	0	(533)	(9)	597
Wartości niematerialne nieoddane do użytkowania	2 499	3 611	0	(3 539)	(5)	2 566
Umorzenie wartości niematerialnych	71 510	6 907	(156)	0	(831)	77 430

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018 roku
Dodatkowe informacje (w tysiącach złotych)

Koszty prac rozwojowych produkcyjne, patenty	5 754	879	0	0	(44)	6 589
Oprogramowanie komputerowe	23 800	3 011	(156)	0	(228)	26 427
Baza kontrahentów	31 964	2 928	0	0	0	34 892
Znak firmowy "MHF"	0	327	0	0	(27)	300
Znak firmowy "Schelfhaut"	9 282	0	0	0	(531)	8 751
Pozostałe wartości niematerialne	710	(238)	0	0	(1)	471
Odpisy aktualizujące wartości niematerialne	1 900	0	0	0	0	1 900
Technologie produkcyjne, patenty	0	0	0	0	0	0
Oprogramowanie komputerowe	0	0	0	0	0	0
Znak firmowy "ROMB"	1 900	0	0	0	0	1 900
Wartość netto wartości niematerialnych	49 173	(3 296)	(1)	0	(154)	45 722
Technologie produkcyjne, patenty	1 893	(879)	0	849	(26)	1 837
Oprogramowanie komputerowe	7 336	(3 011)	(1)	3 223	(7)	7 540
Znak firmowy "Aluprof"	22 500	0	0	0	0	22 500
Baza kontrahentów	11 963	(2 928)	0	0	0	9 035
Znak firmowy "ROMB"	0	0	0	0	0	0
Znak firmowy "MHF"	2 553	(327)	0	0	(108)	2 118
Znak firmowy "Schelfhaut"	0	0	0	0	0	0
Pozostałe wartości niematerialne	429	238	0	(533)	(8)	126
Wartości niematerialne nieoddane do użytkowania	2 499	3 611	0	(3 539)	(5)	2 566

Amortyzacja wartości niematerialnych

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

Odpisy z tytułu utraty wartości

Grupa przeprowadziła testy na utratę wartości dla wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie ekonomicznego użytkowania. Wartości o nieokreślonym okresie ekonomicznej użyteczności to znak firmowy „Aluprof”. Przeprowadzone na koniec bieżącego roku oraz na koniec poprzedniego roku testy na utratę wartości nie wykazały utraty wartości znaku „Aluprof”. W 2018 roku oszacowano nowy okres ekonomicznej użyteczności znaku firmowego „MHF”, który wynosi 12 miesięcy począwszy do stycznia 2018 roku. Znak firmowy „Schelfhaut” został zamortyzowany w latach poprzednich. Znaki firmowe „Aluprof”, „MHF”, „ROMB” oraz znak firmowy „Schelfhaut” przypisane są do ośrodka wypracowującego przepływy pieniężne „Segment Systemów Aluminiowych”, opis założeń do przeprowadzonego testu utraty wartości przedstawiono na temat testów na utratę wartości.

Zobowiązania kontraktowe

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

21. Połączenia jednostek

W 2018 roku nie nastąpiły połączenia jednostek.

W styczniu 2017 spółka zależna Aluprof S.A. założyła spółkę zależną Aluprof Netherlands B.V. z siedzibą w Rotterdamie.

Głównym przedmiotem działalności spółki Aluprof Netherlands B.V. jest pośrednictwo handlowe w pozyskiwaniu klientów dla spółki Aluprof S.A. w branży systemów aluminiowych i rolet. Spółka Aluprof Netherlands B.V. po powstaniu przejęła działalność podmiotu, który miał wyłączność na działalność w tym zakresie na rynku holenderskim. Przejęcie działalności polegało na przejściu pracowników (4 osoby) oraz praw i kontaktów przejmowanego biznesu.

Rozliczenie wartości godziwej zidentyfikowanych aktywów i pasywów na dzień objęcia kontroli nad przedsiębiorstwem przedstawiało się następująco:

Składniki aktywów i pasywów	Wartość godziwa przyjętych aktywów i pasywów
-----------------------------	--

	(w tys. złotych)	
Prawa do prowizji handlowych	1439	
Rezerwa na podatek odroczony	(288)	
Aktywa netto	1 151	
Ogółem cena nabycia (zapłacone środki)	(1 093)	
Ujemna wartość firmy (pozostałe przychody operacyjne)	58	

W kwietniu 2017 roku Spółka Aluprof S.A. sprzedała 45% udziałów w spółce Aluprof Netherlands B.V. Wynik na transakcji sprzedaży zwiększył pozostałe koszty operacyjne o 18 tys. zł.

22. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

W dniu 11.09.2014 r. została zawarta umowa joint venture pomiędzy spółką zależną Aluprof System USA, Inc z siedzibą w USA i dwoma partnerami amerykańskimi oraz utworzona w tym celu spółka Aluprof USA LLC z siedzibą w Nowym Jorku. Kapitał założycielski spółki wyniósł 220 tys. USD, a Grupa Kęty S.A. poprzez spółkę zależną Aluprof System USA, Inc. objęła w spółce 45,5% udziałów o wartości początkowej 100,1 tys. USD.

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

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

Udziały w jednostkach stowarzyszonych

	31.12.2018	31.12.2017
	(badane)	(badane)
Udziały w jednostkach stowarzyszonych	4 761	5 623
Razem	4 761	5 623

Podstawowe dane finansowe spółki:

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	od 01.01.2018	od 01.01.2017
	do 31.12.2018	do 31.12.2017
Przychody operacyjne	10 696	15 711
Koszty operacyjne ogółem, w tym:	(8 248)	(6 517)
Zysk netto z działalności operacyjnej	2 448	9 194
Przychody finansowe	0	0
Koszty finansowe	0	0
Zysk przed opodatkowaniem	2 448	9 194
Podatek dochodowy	0	0
Zysk netto z działalności kontynuowanej	2 448	9 194

Udział w zysku netto spółki wycenianej metodą praw własności wynosi 1.114 (45,5%*2.448).

AKTYWA	31.12.2018	31.12.2017
I. Aktywa trwałe	105	146
Rzeczowy majątek trwały	101	139
Wartości niematerialne	4	7
II. Aktywa obrotowe	10 738	13 462
Należności handlowe i pozostałe	7 124	6 754
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 614	6 708
Aktywa razem	10 843	13 608

PASYWA	31.12.2018	31.12.2017
I. Kapitał własny	10 490	12 379
Kapitał zakładowy	827	766
Zyski zatrzymane	9 663	11 613

II. Zobowiązania długoterminowe	0	0
III. Zobowiązania krótkoterminowe	353	1 229
Zobowiązania handlowe i pozostałe	353	1 229
Pasywa razem	10 843	13 608

23. Pozostałe inwestycje

Długoterminowe (Wartość godziwa)	11	11
Udziały lub akcje w pozostałych jednostkach	11	11

(B) Krótkoterminowe

	31.12.2018	31.12.2017
Pożyczki	99	121

24. Świadczenia pracownicze

24.1. Programy akcji pracowniczych

Grupa realizuje 2 programy opcji dla kadry menadżerskiej.

Program z roku 2012 oraz program z roku 2015. Każdy z programów dzieli się na 3 transze. Okresy nabywania uprawnień do opcji dla pierwszej transzy rozpoczynają się w roku uruchomienia programu, a dla następnych transzy w kolejnych latach. Każda z transz dzieli się na 4 podtransze A,B,C,D.

24.1.1 Podstawowe dane na temat programów

	Program z 2015 transza z 2017	Program z 2015 transza z 2016	Program z 2015 transza z 2015
Ilość opcji na akcję 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
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%

* w przypadku podtransz C i D programu z roku 2015 realizacja warunków poniżej dolnej granicy nie uprawnia do akcji, natomiast realizacja w przedziale do górnej granicy uprawnia do odpowiedniej części akcji z danej podtranszy. Realizacja warunków C i D powyżej górnej granicy uprawnia do 100% akcji z danej podtranszy.

Warunkiem wspólnym dla wszystkich powyżej opisanych programów jest 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 w drugim roku po roku uruchomienia danej transzy do skonsolidowanego zysku EBITDA na akcję osiągniętego przez Grupę Kapitałową w roku poprzedzającym uruchomienia danej transzy.

Poprzez wzrost zysku netto na akcję dla danej transzy rozumie się iloraz skonsolidowanego zysku netto na akcję osiągniętego przez Grupę Kapitałową w drugim roku po uruchomieniu danej transzy do skonsolidowanego zysku netto na akcję osiągniętego przez Grupę Kapitałową 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 Akcjonariuszy uchwalające program.

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

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	TAK*	TAK*	TAK
Realizacja parametru C	0%*	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. Następująca tabela przedstawia wielkości zakładane na uruchomienie poszczególnych transz programu.

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

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

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

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

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

Koszty programu opcji	Rok 2018	Rok 2017
III transza programu z roku 2012	0	1 489
I transza programu z roku 2015	(51)	1 052
II transza programu z roku 2015	1 944	714
III transza programu z roku 2015	437	145
Razem koszty opcji w okresie	2 330	3 400

Przyszłe koszty programów opcji na akcje przedstawiają się następująco:

Przyszłe koszty programu opcji	Rok 2019	Rok 2020
II transza programu z roku 2015	953	0
III transza programu z roku 2015	454	341
Razem przyszłe koszty opcji	1 407	341

Tabelaryczne zestawienie danych o opcjach menadżerskich pracowników Grupy:

Stan na 31-12-2018	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	2.000 sztuk
Ilość opcji niespełniających warunków nierynkowych C i D.	16.200 sztuk	16.200 sztuk	34.800 sztuk
Ilość opcji przyjętych do wyceny	37.800 sztuk	39.800 sztuk	23.200 sztuk
Dzień rozpoczęcia programu	11 wrzesień 2015	19 wrzesień 2016	19 wrzesień 2017
Dzień nabycia praw do opcji	10 wrzesień 2018	18 wrzesień 2019	18 wrzesień 2020
Dzień zakończenia programu	30 wrzesień 2021	30 wrzesień 2022	30 wrzesień 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. Świadczenia emerytalne oraz świadczenia z tytułu nagród jubileuszowych

	31.12.2018 (badane)	31.12.2017 (badane)
Długoterminowa rezerwa na nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne, rentowe oraz odprawy pośmiertne	12 675	10 737
RAZEM	12 675	10 737

Podstawowe szacunki aktuarialne na dzień bilansowy

	2018	2017
Stopa dyskontowa na 31 grudnia	2,77%	3,24%

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

	2019	2020	2021	2022	2023	Pozostałe lata
Segment Wyrobów Wyciskanych	5%	4%	3%	3%	3%	2,5%
Segment Opakowań Giętkich	4,4%	4,6%	3,7%	4,1%	3,9%	2,5%
Segment Systemów Aluminiowych	5%	5%	5%	5%	5%	3%
Pozostałe Spółki	5%	3%	4%	5%	3%	2,5%

Założenia w zakresie wzrostu przyszłych wynagrodzeń na dzień 31 grudnia 2017 roku:

	2018	2019	2020	2021	2022	Pozostałe lata
Segment Wyrobów Wyciskanych	5%	4%	3%	2,5%	2,5%	2,5%
Segment Opakowań Giętkich	5%	5%	5%	2,5%	2,5%	2,5%
Segment Systemów Aluminiowych	5%	5%	5%	5%	5%	3%
Pozostałe Spółki	5%	4%	3%	3%	3%	2,5%

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

Rezerwy na odprawy emerytalne, rentowe i pośmiertne oraz na nagrody jubileuszowe zostały obliczone metodą indywidualną, dla każdego pracownika osobno. Rezerwa obliczana jest w oparciu o wartość bieżącą przyszłych długoterminowych zobowiązań Grupy z tytułu Świadczeń pracowniczych. Obliczona w powyższy sposób rezerwa jest dyskontowana aktuarialnie. Dyskonto aktuarialne oznacza iloczyn dyskonta finansowego i prawdopodobieństwa dotrwania danej osoby do wieku emerytalnego jako pracownika Grupy, do momentu nabycia prawa do świadczenia

pracowniczego. Prawdopodobieństwo, o którym mowa powyżej zostało ustalone metodą ryzyk współzawodniczących (Multiple Decrement Model), gdzie pod uwagę wzięto trzy następujące ryzyka:

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

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

24.3. Zyski straty aktuarialne

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

ROK 2018	Odprawy emerytalne	Odprawy rentowe	Nagrody jubileuszowe	Odprawy pośmiertne	Razem
Stan na 2018-01-01	9 982	293	834	431	11 540
Koszty bieżącego zatrudnienia	947	54	73	63	1 137
Koszty odsetkowe	233	10	9	14	266
Straty (zyski) aktuarialne odnoszone na inne całkowite dochody	1 214	(19)	0	55	1 250
Koszty przeszłego zatrudnienia	(30)	(2)	0	(25)	(57)
(Wypłaty)	(876)	(12)	(56)	(31)	(975)
Różnice z przeliczenia spółek zagranicznych	175	0	26	0	201
Stan na 2018-12-31	11 645	324	886	507	13 362
<i>krótkoterminowe</i>	628	33	0	25	686
<i>długoterminowe</i>	11 017	291	886	482	12 676

ROK 2017	Odprawy emerytalne	Odprawy rentowe	Nagrody jubileuszowe	Odprawy pośmiertne	Razem
Stan na 2017-01-01	9 384	285	832	344	10 845
Koszty bieżącego zatrudnienia	814	48	72	52	986
Koszty odsetkowe	247	9	8	12	276
Straty (zyski) aktuarialne odnoszone na inne całkowite dochody	(36)	(3)	0	34	(5)
Straty (zyski) aktuarialne odnoszone na wynik	191	0	0	0	191
Koszty przeszłego zatrudnienia	(168)	(17)	0	(2)	(187)
(Wypłaty)	(360)	(29)	(30)	(9)	(428)
Różnice z przeliczenia spółek zagranicznych	(90)	0	(48)	0	(138)
Stan na 2017-12-31	9 982	293	834	431	11 540
<i>krótkoterminowe</i>	749	31	0	23	803
<i>długoterminowe</i>	9 233	262	834	408	10 737

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

ROK 2018	Stopa dyskonta finansowego		Planowane wzrosty podstaw	
	-1 p.p.	+ 1 p.p.	-1 p.p.	+ 1 p.p.
Odprawy emerytalne	1 422	(1 138)	(1 098)	1 344
Odprawy rentowe	31	(29)	(28)	30
Odprawy pośmiertne	70	(60)	(60)	68
Zmiana rezerwy łącznie	1 523	(1 227)	(1 186)	1 442

ROK 2017	Stopa dyskonta finansowego		Planowane wzrosty podstaw	
----------	----------------------------	--	---------------------------	--

zmiana	-1 p.p.	+ 1 p.p.	-1 p.p.	+ 1 p.p.
Odprawy emerytalne	1 316	(1 128)	(1 003)	1 151
Odprawy rentowe	23	(18)	(17)	20
Odprawy pośmiertne	48	(42)	(40)	48
Zmiana rezerwy łącznie	1 387	(1 188)	(1 060)	1 219

25. Zapasy

	31.12.2018	31.12.2017
	(badane)	(badane)
Materiały	228 612	204 505
Produkcja niezakończona	121 522	108 859
Produkty gotowe	151 194	137 745
Towary	8 133	6 716
RAZEM	509 461	457 825

Na zapasach nie ustanowiono zabezpieczenia kredytów ani innych zobowiązań.

W trakcie bieżącego roku Grupa rozwiązała odpisy aktualizujące zapasy w wysokości 844 tys. zł (rok ubiegły utworzenie 125 tys. zł)

Stan odpisów aktualizujących zapasy przedstawia się następująco:

Odpis aktualizujący	31.12.2018	31.12.2017
	(badane)	(badane)
Materiały	6 809	6 434
Produkcja niezakończona	2 028	2 047
Produkty gotowe	7 162	7 426
Towary	911	1 841
Razem odpisy aktualizujące zapasy	16 910	17 748

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

	od 01.01.2018 do 31.12.2018	od 01.01.2017 do 31.12.2017
	(badane)	(badane)
Wartość sprzedanych wyrobów	2 276 760	1 721 177
Wartość odsprzedanych materiałów i towarów	412 884	249 548
RAZEM	2 689 644	1 970 725

26. Należności długoterminowe oraz przedpłaty na zakup środków trwałych

	31.12.2018	31.12.2017
	(badane)	(badane)
Zaliczki na zakup środków trwałych	38 409	39 082
Kaucje budowlane	4 997	296
Należności z tytułu leasingu	1 503	852
Pozostałe	301	309
Razem pozostałe długoterminowe	45 210	40 539

Jako zabezpieczenie dobrego wykonania usługi budowlanej dla części kontraktów budowlanych Grupa pozostawia kaucje. Na wypadek wystąpienia usterek, których Grupa zgodnie z udzieloną gwarancją nie usunęłaby kontrahent na

poczet usunięcia usterek może zatrzymać pozostawioną kaucję. Każda kaucja ma ściśle określony termin obowiązywania. W przypadku nie wystąpienia usterek zgodnie z kontraktem kaucja podlega zwrotowi w pełnej wysokości.

Aluprof S.A. jest stroną umów leasingowych, na mocy których Spółka oddała samochody osobowe w odpłatne używanie na okres czterech lat oraz maszyny i oprzyrządowanie na okres 20 lat. W aktywach Grupy ujmowana jest należność w kwocie równej sumie należnych Grupie opłat leasingowych pomniejszonych o niezrealizowane przychody finansowe.

27. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Nota	31.12.2018 (badane)	31.12.2017 (badane)
Należności brutto:	646 866	584 380
Należności handlowe	605 111	544 600
- w tym od jednostek powiązanych*	0	643
Depozyty z tytułu transakcji zabezpieczających cenę aluminium	2 485	3 797
Należności od pracowników	161	122
Pozostałe	10 712	11 637
Razem należności finansowe brutto (zakres MSSF 7)	618 469	560 156
Należności publicznoprawne (za wyjątkiem podatku dochodowego)	17 991	13 861
Przedpłaty do dostawców (handlowe)	6 403	5 152
Rozliczenia międzyokresowe czynne	4 003	5 211
Razem należności niefinansowe brutto	28 397	24 224
Odpis aktualizujący należności:	(75 730)	(72 273)
Należności handlowe	(73 310)	(69 541)
Przedpłaty do dostawców (handlowe)	(821)	(904)
Pozostałe	(1 599)	(1 828)
Należności netto:	571 136	512 107
Należności handlowe	531 801	475 059
- w tym od jednostek powiązanych*	0	643
Depozyty z tytułu transakcji zabezpieczających cenę aluminium	2 485	3 797
Należności od pracowników	161	122
Pozostałe	9 113	9 166
Razem należności finansowe netto (zakres MSSF 7)	37(b) 543 560	488 787
Należności publicznoprawne (za wyjątkiem podatku dochodowego)	17 991	13 861
Przedpłaty do dostawców (handlowe)	5 582	4 248
Rozliczenia międzyokresowe czynne	4 003	5 211
Razem należności niefinansowe netto	27 576	23 320

*dotyczy spółki stowarzyszonej, informacje w pkt 23

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi przedstawione są w nocie 34.2 dodatkowych informacji i objaśnień.

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

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

Zmiany odpisu aktualizującego należności handlowe były następujące:

Rok zakończony	Rok zakończony
31 grudnia 2018 roku	31 grudnia 2017 roku

Na początek okresu	69 541	70 242
Zwiększenie	11 876	11 241
Wykorzystanie	(5 688)	(11 942)
Na koniec okresu	75 729	69 541

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

	Razem	Nieprzeterminowane	Przeterminowane, lecz bez utraty wartości			
			do 3m	do 6m	do 12m	powyżej 12m
31 grudnia 2018	531 801	414 914	102 157	4 861	6 274	3 595
31 grudnia 2017	475 059	336 599	133 105	4 339	320	696

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

28. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

Wartość godziwą środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przedstawia poniższa tabela:

	31.12.2018	31.12.2017
	(badane)	(badane)
Depozyty bankowe (rachunki bieżące) i lokaty krótkoterminowe	100 634	78 883
Środki pieniężne w kasie	45	27
Pozostałe środki pieniężne	2	2
Środki pieniężne wykazane w bilansie	100 681	78 912

Na dzień 31-12-2018 Grupa posiadała na rachunkach VAT środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania w kwocie 895 tys. zł, środki te mogą być wykorzystane tylko na płatność VAT do urzędu skarbowego lub jako płatność VAT do dostawców Grupy, na 31-12-2017 powyższa pozycja nie występowała.

Na koniec bieżącego roku Grupa dysponowała niewykorzystanymi przyznanymi środkami kredytowymi w wysokości 201.340 tys. zł, w odniesieniu, do których wszystkie warunki zawieszające zostały spełnione (koniec poprzedniego roku: 200.903 tys. zł).

29. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/rezerwowe

29.1. Kapitał podstawowy

	31.12.2018	31.12.2017
	(badane)	(badane)
Kapitał akcyjny w tym:	67 763	67 704
Wartość zarejestrowana w KRS	23 863	23 804
Przeszacowanie zgodnie z MSR 29	43 900	43 900
<i>Ilość akcji zarejestrowanych w KRS</i>	<i>9 545 447 sztuk</i>	<i>9 521 700 sztuk</i>

Wartość nominalna akcji

Z uwagi na wymogi MSR 29 „Działalność w warunkach hiperinflacji” kapitał zakładowy Spółki podlegał przeszacowaniu na dzień zastosowania MSSF po raz pierwszy. 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 2018 roku Krajowy Rejestr Sądowy zarejestrował podwyższenie kapitału z tytułu objęcia 23.747 sztuk akcji kadry zarządzającej z serii G

W trakcie 2017 roku Krajowy Rejestr Sądowy zarejestrował podwyższenie kapitału z tytułu objęcia 43.324 sztuk akcji kadry zarządzającej z serii G

W trakcie 2016 roku Krajowy Rejestr Sądowy zarejestrował podwyższenie kapitału z tytułu objęcia 11.705 sztuk akcji kadry zarządzającej z serii G.

W trakcie 2015 roku Krajowy Rejestr Sądowy zarejestrował podwyższenie kapitału z tytułu objęcia 61.210 sztuk akcji kadry zarządzającej z serii F.

W trakcie 2014 roku Krajowy Rejestr Sądowy zarejestrował podwyższenie kapitału z tytułu objęcia 68.700 sztuk akcji kadry zarządzającej z serii F oraz 16.675 sztuk akcji pracowniczych z serii E

W trakcie 2013 roku Krajowy Rejestr Sądowy zarejestrował podwyższenie kapitału z tytułu objęcia 68.700 sztuk akcji kadry zarządzającej z serii F oraz 1.050 sztuk akcji pracowniczych z serii E.

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.

Prawa akcjonariuszy

Wszyscy akcjonariusze posiadają równe prawa, nie występują akcje uprzywilejowane.

29.2. Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej

	31.12.2018	31.12.2017
	(badane)	(badane)
Wartość agio emisyjnego	33 900	31 179
Wartość agio emisyjnego	33 900	31 179

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. W trakcie roku 2017 zarejestrowano w KRS 43.324 sztuk akcji o wartości nominalnej 170 tys. zł oraz o wartości emisyjnej 5.074 tys. zł.

29.3. Kapitał z aktualizacji wyceny środków trwałych

	31.12.2018	31.12.2017
	(badane)	(badane)
Wartość godziwa środków trwałych	3 508	4 090
Rezerwa na podatek odroczoney	(667)	(776)
Kapitał z aktualizacji wyceny środków trwałych na koniec okresu	2 841	3 314

29.4. Kapitał z wyceny opcji dla kadry zarządzającej

Grupa prowadzi programy przyznawania opcji na akcje, w ramach których niektórym członkom kadry kierowniczej oraz pracownikom wyższego szczebla przyznane zostały opcje na objęcie akcji w spółce (więcej o programie opcji menedżerskich napisano w punkcie 24.1).

	31.12.2018	31.12.2017
	(badane)	(badane)
Kapitał na początek okresu	21 992	18 592
Koszty bieżącego okresu	2 330	3 400
Kapitał z wyceny opcji menedżerskich na koniec okresu	24 322	21 992

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

29.5. Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających

	31.12.2018	31.12.2017
	(badane)	(badane)
Transakcje futures zabezpieczające przepływy pieniężne z tytułu zakupu aluminium	(8 979)	8 767
Transakcje forward zabezpieczające przepływy pieniężne z tytułu zmian kursów walut	(113)	(2 094)
Wycena transakcji IRS zabezpieczających stopy procentowe kredytów	0	(3)
Podatek odroczony	1 727	(1 267)
Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających na koniec okresu	(7 365)	5 403

29.6. Wynik na transakcjach zabezpieczających przepływy pieniężne

Grupa 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:

	31.12.2018	31.12.2017
	(badane)	(badane)
Zrealizowany wynik na transakcjach futures zabezpieczające przepływy pieniężne	(531)	546
Podatek bieżący	0	(104)
Podatek odroczony	0	104
Wynik na transakcjach zabezpieczających przepływy pieniężne na koniec okresu	(531)	546

29.7. Zyski zatrzymane

	31.12.2018	31.12.2017
	(badane)	(badane)
Zysk z lat ubiegłych	1 035 572	1 027 385
Przeniesienie z kapitału z aktualizacji wyceny w związku z amortyzacją aktywów wycenianych w wartości godziwej	2 802	2 330
Zyski (straty) aktuarialne netto	(872)	(146)
Zysk netto akcjonariuszy jednostki dominującej za okres	268 233	236 872
Zyski zatrzymane na koniec okresu	1 305 735	1 266 441

29.8. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych

Kapitał rezerwowy z tytułu różnic kursowych

Saldo kapitału rezerwowego z tytułu różnic kursowych jest korygowane o różnice kursowe wynikające z przeliczania sprawozdań finansowych zagranicznych jednostek zależnych.

	31.12.2018	31.12.2017
	(badane)	(badane)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	(30 414)	(33 762)

30. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek oraz pozostałe zobowiązania długoterminowe

30.1. Oprocentowane kredyty bankowe oraz zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Termin wymagalności	31.12.2018	31.12.2017
	(badane)	(badane)
Krótkoterminowe	654 274	490 065
od 1 do 2 lat	68 372	21 916
od 2 do 5 lat	152 410	157 458
Razem	875 056	669 439

DLUGOTERMINOWE

Kredytobiorca	Kredytodawca	waluta kredytu	Zabezpieczenie	31.12.2018
Grupa Kęty S.A.	Bank PKO BP	PLN	Pierwszorzędna hipoteka kaucyjna na nieruchomościach należących do Grupy Kęty S.A. i Aluform z o.o. do kwoty 312 mln wraz z cesją praw z polis ubezpieczeniowych ww. nieruchomości	105 829
Alupol Packaging Kęty Sp. z o.o.	BGŻBNP PARIBAS Bank Polska SA	PLN	Odpowiedzialność solidarna Grupy KĘTY SA oraz Aluform Sp. z o.o. Weksle własne in blanco Grupy KĘTY SA oraz Aluform Sp. z o.o. wraz z deklaracją wekslową	55 400
Alupol Packaging Kęty Sp. z o.o.	BGŻBNP PARIBAS Bank Polska SA	PLN	Poręczenie Alupol Packaging S.A. do kwoty wykorzystanego kredytu. Hipoteka na nieruchomościach Alupol Films sp.z o.o. do kwoty 120m PLN wraz cesją praw z polisy ubezpieczeniowej;	56 667
Alupol Packaging Kęty sp. z o.o.	BGŻBNP PARIBAS Bank Polska SA	PLN	Poręczenie Alupol Packaging Kęty sp. z o.o. oraz Alupol Films sp. z o.o. Zastaw rejestrowy na środkach trwałych Alupol Packaging Kęty sp. z o.o. oraz Alupol Films sp. z o.o. wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej	1 999
Aluprof S.A.	Bank PEKAO	PLN	weksel własny in-blanco wraz z deklaracją wekslową, hipoteka na nieruchomościach do kwoty 85 mln, zastaw rejestrowy na środkach trwałych wraz z cesją z praw z umowy ubezpieczenia majątku stanowiącego zabezpieczenie	219 895
Alupol Films Sp. z o.o.	BGŻBNP PARIBAS Bank Polska SA	EUR	Poręczenie Alupol Packaging S.A. do kwoty wykorzystanego kredytu. Hipoteka na nieruchomościach Alupol Films sp.z o.o. do kwoty 120m PLN wraz cesją praw z polisy ubezpieczeniowej;	12
Alupol Films sp. z o.o.	BGŻBNP PARIBAS Bank Polska SA	EUR	Poręczenie Alupol Packaging Kęty sp. z o.o. oraz Alupol Films sp. z o.o. Zastaw rejestrowy na środkach trwałych Alupol Packaging Kęty sp. z o.o. oraz Alupol Films sp. z o.o. wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej	284
Długoterminowe kredyty				266
Aluprof UK	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	GBP	Przedmiot leasingu	89
Aluprof Netherlands B.V.	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	EUR	Przedmiot leasingu	236
Aluprof System Romania SRL	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	RON	Przedmiot leasingu	89
Aluprof S.A.	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	PLN	Przedmiot leasingu	236
Aluminium Kety EMMI d.o.o.	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	EUR	Przedmiot leasingu	236

Leasing razem				887
RAZEM				220 782
KRÓTKOTERMINOWE				
Kredytobiorca	Kredytodawca	waluta kredytu	Zabezpieczenie	31.12.2018
Grupa Kęty S.A.	Bank PKO BP	PLN, EUR	Solidarna odpowiedzialność spółek: Grupy KĘTY S.A. (do 80 mln PLN), Alupol Packaging S.A. (do 20 mln PLN), Aluprof S.A. (do kwoty 60 mln PLN), Alupol Packaging Kęty Sp. z o.o. (do kwoty 20 mln PLN), RomB SA (do 10 mln PLN) oraz weksle własne in blanco wraz z deklaracją wekslową	285
Grupa Kęty S.A.	Bank PKO BP	PLN	Cześć krótkoterminowa kredytów długoterminowych – zabezpieczenia identyczne jak dla kredytu długoterminowego	20 117
Grupa Kęty S.A.	BGŻBNP PARIBAS Bank Polska SA	PLN	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)+ weksle własne in blanco wraz deklaracją wekslową ww. spółek	151 208
Grupa Kęty S.A.	ING Bank Polska	PLN	Solidarna odpowiedzialność spółek Grupa KĘTY SA oraz Aluprof S.A.	825
Grupa Kęty S.A.	Bank PeKaO S.A.	PLN	Solidarna odpowiedzialność spółek: Grupy KĘTY S.A. (do 300 mln PLN), Alupol Packaging S.A. (do 75 mln PLN), Aluprof S.A. (do kwoty 160 mln PLN), Aluform Sp. z o.o. (do kwoty 10 mln PLN), Alupol Packaging Kęty Sp. z o.o. (do kwoty 75 mln PLN), Alupol Films Sp. z o.o. (do 45 mln PLN) oraz Aluminium Kęty EMMI d.o.o. do kwoty 50 mln) weksle własne in blanco ww. spółek wraz z deklaracją wekslową	61 859
Grupa Kęty S.A.	Bank Societe Generale	EUR	Poręczenie Aluprof SA do kwoty 40.mln PLN	17 813
Alupol Packaging Kęty Sp. z o.o.	PEKAO SA	PLN	Solidarna odpowiedzialność spółek: Grupy KĘTY S.A. (do 300 mln PLN), Alupol Packaging S.A. (do 75 mln PLN), Aluprof S.A. (do kwoty 160 mln PLN), Aluform Sp. z o.o. (do kwoty 10 mln PLN), Alupol Packaging Kęty Sp. z o.o. (do kwoty 75 mln PLN), Alupol Films Sp. z o.o. (do 45 mln PLN) oraz Aluminium Kęty EMMI d.o.o. do kwoty 50 mln) weksle własne in blanco ww. spółek wraz z deklaracją wekslową	29 763
Alupol Packaging Kęty Sp. z o.o.	Bank PKO BP	PLN	Solidarna odpowiedzialność spółek: Grupy KĘTY S.A. (do 80 mln PLN), Alupol Packaging S.A. (do 20 mln PLN), Aluprof S.A. (do kwoty 60 mln PLN), Alupol Packaging Kęty Sp. z o.o. (do kwoty 20 mln PLN), RomB SA (do 10 mln PLN) oraz weksle własne in blanco wraz z deklaracją wekslową	16 018
Alupol Packaging Kęty Sp. z o.o.	BGŻBNP PARIBAS Bank Polska SA	PLN	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)+ weksle własne in blanco wraz deklaracją wekslową ww. spółek	38 267
Alupol Packaging Kęty Sp. z o.o.	BGŻBNP PARIBAS Bank Polska SA	PLN	Cześć krótkoterminowa kredytów długoterminowych – zabezpieczenia identyczne jak dla kredytu długoterminowego	22 763
Alupol Packaging S.A.	BGŻBNP Paribas	PLN	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)+ weksle własne in blanco wraz deklaracją wekslową ww. spółek	4 964

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018 roku
Dodatkowe informacje (w tysiącach złotych)

Alupol Packaging S.A.	PEKAO SA	PLN	Solidarna odpowiedzialność spółek: Grupy KĘTY S.A. (do 300 mln PLN), Alupol Packaging S.A. (do 75 mln PLN), Aluprof S.A. (do kwoty 160 mln PLN), Aluform Sp. z o.o. (do kwoty 10 mln PLN), Alupol Packaging Kęty Sp. z o.o. (do kwoty 75 mln PLN), Alupol Films Sp. z o.o. (do 45 mln PLN) oraz Aluminium Kęty EMMI d.o.o. do kwoty 50 mln) weksle własne in blanco ww. spółek wraz z deklaracją wekslową	27 624
Alupol Packaging S.A.	Bank PKO BP	PLN	Solidarna odpowiedzialność spółek: Grupy KĘTY S.A. (do 80 mln PLN), Alupol Packaging S.A. (do 20 mln PLN), Aluprof S.A. (do kwoty 60 mln PLN), Alupol Packaging Kęty Sp. z o.o. (do kwoty 20 mln PLN), RomB SA (do 10 mln PLN) oraz weksle własne in blanco wraz z deklaracją wekslową	10 529
Alupol Packaging S.A.	PEKAO SA	EUR	Solidarna odpowiedzialność spółek: Grupy KĘTY S.A. (do 300 mln PLN), Alupol Packaging S.A. (do 75 mln PLN), Aluprof S.A. (do kwoty 160 mln PLN), Aluform Sp. z o.o. (do kwoty 10 mln PLN), Alupol Packaging Kęty Sp. z o.o. (do kwoty 75 mln PLN), Alupol Films Sp. z o.o. (do 45 mln PLN) oraz Aluminium Kęty EMMI d.o.o. do kwoty 50 mln) weksle własne in blanco ww. spółek wraz z deklaracją wekslową	1 427
Aluprof S.A.	PEKAO S.A.	PLN, EUR	Solidarna odpowiedzialność spółek: Grupy KĘTY S.A. (do 300 mln PLN), Alupol Packaging S.A. (do 75 mln PLN), Aluprof S.A. (do kwoty 160 mln PLN), Aluform Sp. z o.o. (do kwoty 10 mln PLN), Alupol Packaging Kęty Sp. z o.o. (do kwoty 75 mln PLN), Alupol Films Sp. z o.o. (do 45 mln PLN) oraz Aluminium Kęty EMMI d.o.o. do kwoty 50 mln) weksle własne in blanco ww. spółek wraz z deklaracją wekslową	89 471
Aluprof S.A.	Societe Generale S.A.	GBP	Poręczenie wg prawa cywilnego Grupy KĘTY SA do kwoty 40 mln PLN	8 020
Aluprof S.A.	BGŻBNP Paribas	PLN	Hipoteka łączna do kwoty 48m PLN na nieruchomościach Aluprof S.A. wraz z cesją wierzytelności z polisy ubezpieczeniowej, odpowiedzialność solidarna Aluprof S.A. oraz Grupa Kęty S.A., oświadczenie o poddaniu się egzekucji	7 202
Aluprof S.A.	BGŻBNP Paribas	PLN	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. (do 45 mln PLN), Alupol Films Sp. z o.o. (do 55 mln PLN)+ weksle własne in blanco wraz deklaracją wekslową ww. spółek	767
Aluprof S.A.	ING Bank Polska	PLN, EUR	Solidarna odpowiedzialność spółek Grupa KĘTY SA oraz Aluprof S.A.,	43 097
ROMB S.A.	BGŻBNP Paribas	PLN	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. (do 45 mln PLN), Alupol Films Sp. z o.o. (do 55 mln PLN)+ weksle własne in blanco wraz deklaracją wekslową ww. spółek	8 315
ROMB S.A.	PKO BP	PLN	Solidarna odpowiedzialność spółek: Grupy KĘTY S.A. (do 80 mln PLN), Alupol Packaging S.A. (do 20 mln PLN), Aluprof S.A. (do kwoty 60 mln PLN), Alupol Packaging Kęty Sp. z o.o. (do kwoty 20 mln PLN), RomB SA (do 10 mln PLN) oraz weksle własne in blanco wraz z deklaracją wekslową	6 577
Alupol Films Sp. z o.o.	PEKAO S.A.	PLN, EUR	Solidarna odpowiedzialność spółek: Grupy KĘTY S.A. (do 300 mln PLN), Alupol Packaging S.A. (do 75 mln PLN), Aluprof S.A. (do kwoty 160 mln PLN), Aluform Sp. z o.o. (do kwoty 10 mln PLN), Alupol Packaging Kęty Sp. z o.o. (do kwoty 75 mln PLN), Alupol Films Sp. z o.o. (do 45 mln PLN) oraz Aluminium Kęty EMMI d.o.o. do kwoty 50 mln) weksle własne in blanco ww. spółek wraz z deklaracją wekslową	28 376

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018 roku
Dodatkowe informacje (w tysiącach złotych)

Alupol Films Sp. z o.o.	BGŻBNP Paribas	PLN	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)+ weksle własne in blanco wraz deklaracją wekslową ww. spółek	37 191
Alupol Films Sp. z o.o.	mBank	EUR	Solidarna odpowiedzialność spółek: Alupol Films sp. z o.o. oraz , Alupol Packaging Kęty sp. z o.o. , Alupol Packaging SA oraz weksle własne in blanco wraz deklaracją wekslową	105
Aluform	PEKAO S.A.	EUR	Solidarna odpowiedzialność spółek: Grupy KĘTY S.A. (do 300 mln PLN), Alupol Packaging S.A. (do 75 mln PLN), Aluprof S.A. (do kwoty 160 mln PLN), Aluform Sp. z o.o. (do kwoty 10 mln PLN), Alupol Packaging Kęty Sp. z o.o. (do kwoty 75 mln PLN), Alupol Films Sp. z o.o. (do 45 mln PLN) oraz Aluminium Kęty EMMI d.o.o. do kwoty 50 mln) weksle własne in blanco ww. spółek wraz z deklaracją wekslową.	5 379
Aluminium Kety EMMI d.o.o.	Bank PEKAO	EUR	Solidarna odpowiedzialność spółek: Grupy KĘTY S.A. (do 300 mln PLN), Alupol Packaging S.A. (do 75 mln PLN), Aluprof S.A. (do kwoty 160 mln PLN), Aluform Sp. z o.o. (do kwoty 10 mln PLN), Alupol Packaging Kęty Sp. z o.o. (do kwoty 75 mln PLN), Alupol Films Sp. z o.o. (do 45 mln PLN) oraz Aluminium Kęty EMMI d.o.o. do kwoty 50 mln) weksle własne in blanco ww. spółek wraz z deklaracją wekslową	15 751
Krótkoterminowe kredyty				653 713
Aluprof System Romania SRL,	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	RON, DKK, GBP	Przedmiot leasingu	67
Aluprof Netherlands B.V.	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	EUR	Przedmiot leasingu	51
Aluminium Kety EMMI d.o.o.	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	EUR	Przedmiot leasingu	361
Aluprof S.A.	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	PLN	Przedmiot leasingu	82
Leasing razem				561
RAZEM				654 274

Rok 2017:

DLUGOTERMINOWE

Kredytobiorca	Kredytodawca	waluta kredytu	Zabezpieczenie	31.12.2017
Grupa Kęty S.A.	BGŻBNP PARIBAS Bank Polska SA	PLN	Pierwszorzędna hipoteka kaucyjna na nieruchomościach należących do Grupy Kęty S.A. i Alupol Packaging Kęty z o.o. do kwoty 50 wraz z cesją praw z polis ubezpieczeniowych ww. nieruchomości do kwoty 36 mln zł.	6 489
Alupol Packaging Kęty Sp. z o.o.	BGŻBNP PARIBAS Bank Polska SA	PLN	Poręczenie Alupol Packaging S.A. do kwoty wykorzystanego kredytu wraz z oświadczeniem o poddaniu się egzekucji; Hipoteka na nieruchomościach Alupol Films sp.z o.o. do kwoty 120m PLN wraz cesją praw z polisy ubezpieczeniowej; oświadczenie Alupol Packaging sp. z o.o. oraz Alupol Films sp.z o.o. o poddaniu się egzekucji; solidarna odpowiedzialność Alupol Packaging Kęty sp. z o.o. oraz Alupol Films sp. z o.o.	77 560
Aluprof S.A.	BGŻBNP PARIBAS Bank Polska SA	PLN	Hipoteka łączna do kwoty 48 000 tys. zł, cesja wierzytelności z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości, oświadczenie o poddaniu się	7 154

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018 roku
Dodatkowe informacje (w tysiącach złotych)

Aluprof S.A.	Bank PEKAO	PLN	egzekucji; solidarna odpowiedzialność spółek Grupy Kapitałowej wksel własny in-blanco wraz z deklaracją wekslową, hipoteka na nieruchomościach, zastaw rejestrowy na środkach trwałych wraz z cesją z praw z umowy ubezpieczenia majątku stanowiącego zabezpieczenie	85 000
Alupol Films Sp. z o.o.	BGŻBNP PARIBAS Bank Polska SA	EUR	Poręczenie wg prawa cywilnego - Alupol Packaging S.A.	2 798
Długoterminowe kredyty				179 001
Aluprof System Romania SRL	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	RON	Przedmiot leasingu	91
Aluprof S.A.	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	PLN	Przedmiot leasingu	201
Aluprof UK	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	GBP	Przedmiot leasingu	24
Aluminium Kety EMMI d.o.o.	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	EUR	Przedmiot leasingu	42
Marius Hansen Facader A/S	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	DKK	Przedmiot leasingu	15
Leasing razem				373
RAZEM				179 374

KRÓTKOTERMINOWE

Kredytobiorca	Kredytodawca	waluta kredytu	Zabezpieczenie	31.12.2017
Grupa Kęty S.A.	Bank PKO BP	PLN, EUR	Solidarna odpowiedzialność spółek Grupa KĘTY SA oraz innych spółek z grupy kapitałowej, wksel własny wraz z deklaracją wekslową.	1 358
Grupa Kęty S.A.	BGŻBNP PARIBAS Bank Polska SA	PLN	Cześć krótkoterminowa kredytów długoterminowych – zabezpieczenia identyczne jak dla kredytu długoterminowego	8 839
Grupa Kęty S.A.	BGŻBNP PARIBAS Bank Polska SA	PLN	Solidarna odpowiedzialność spółek Grupy Kapitałowej; Oświadczenie o poddaniu się egzekucji	53 310
Grupa Kęty S.A.	ING Bank Polska	PLN	Solidarna odpowiedzialność spółek Grupa KĘTY SA oraz Aluprof S.A.	26 084
Grupa Kęty S.A.	Bank PeKaO S.A.	PLN	Solidarna odpowiedzialność spółek Grupy Kapitałowej; pełnomocnictwo do rachunków bankowych; Oświadczenie o poddaniu się egzekucji	64 476
Grupa Kęty S.A.	Bank Societe Generale	EUR	Poręczenie Aluprof SA do kwoty 5.mln PLN	14 915
Alupol Packaging S.A.	BGŻBNP Paribas	PLN	Solidarna odpowiedzialność spółek Grupy Kapitałowej; Oświadczenie o poddaniu się egzekucji	4 975
Alupol Packaging S.A.	PEKAO SA	PLN	solidarna odpowiedzialność spółek Grupy Kapitałowej; pełnomocnictwo do rachunków bankowych;	34 912
Alupol Packaging S.A.	Bank PKO BP	PLN	solidarna odpowiedzialność spółek Grupy Kapitałowej; pełnomocnictwo do rachunków bankowych;	10 571
Alupol Packaging S.A.	PEKAO SA	PLN,USD	solidarna odpowiedzialność spółek Grupy Kapitałowej; pełnomocnictwo do rachunków bankowych; wksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową	4 705
Alupol Packaging Kęty Sp. z o.o.	Bank PKO BP	PLN, EUR	Solidarna odpowiedzialność spółek Grupy Kapitałowej; wksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową	15 110
Alupol Packaging Kęty Sp. z o.o.	PEKAO S.A.	PLN, EUR	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji; pełnomocnictwo do rachunków bankowych;	27 277
Alupol Packaging Kęty Sp. z o.o.	BGŻBNP PARIBAS Bank Polska SA	PLN	Solidarna odpowiedzialność spółek Grupy Kapitałowej; Oświadczenie o poddaniu się egzekucji; wksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową	14 480
Alupol Packaging Kęty Sp. z o.o.	BGŻBNP PARIBAS Bank Polska SA	PLN	Cześć krótkoterminowa kredytów długoterminowych – zabezpieczenia identyczne jak dla kredytu długoterminowego	22 565
Aluprof S.A.	PEKAO S.A.	PLN, EUR	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji oraz pełnomocnictwo do rachunków bankowych; Solidarna odpowiedzialność spółek Grupy Kapitałowej; wksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową.	70 124

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018 roku
Dodatkowe informacje (w tysiącach złotych)

Aluprof S.A.	Societe Generale S.A.	GBP	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji oraz pełnomocnictwo do rachunków bankowych.	2 713
Aluprof S.A.	BGŻBNP Paribas	PLN	Cześć krótkoterminowa kredytów długoterminowych – zabezpieczenia identyczne jak dla kredytu długoterminowego	9 650
Aluprof S.A.	Alior Bank S.A.	PLN	Pełnomocnictwo do rachunków bieżących	15 145
Aluprof S.A.	PKO BP	PLN	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji ; pełnomocnictwo do rachunków bankowych; Solidarna odpowiedzialność spółek Grupy; weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową Kapitałowej.	3 385
Aluprof S.A.	ING Bank Polska	PLN, EUR	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji oraz pełnomocnictwo do rachunków bankowych Solidarna odpowiedzialność spółek Grupy Kapitałowej.	1 054
ROMB S.A.	BGŻBNP Paribas	PLN	Solidarna odpowiedzialność spółek Grupy Kapitałowej; Oświadczenie o poddaniu się egzekucji	7 089
Alupol Films Sp. z o.o.	PEKAO S.A.	PLN, EUR	Odpowiedzialność solidarna spółek z grupy kapitałowej; Solidarna odpowiedzialność spółek Grupy Kapitałowej	24 350
Alupol Films Sp. z o.o.	BGŻBNP Paribas	PLN	Solidarna odpowiedzialność spółek Grupy Kapitałowej Oświadczenie o poddaniu się egzekucji	27 646
Aluminium Kety EMMI d.o.o.	Delavska Hranilnica d.d.	EUR		630
Aluminium Kety EMMI d.o.o.	ALEA	EUR		963
Aluminium Kety EMMI d.o.o.	Bank PEKAO	EUR	Solidarna odpowiedzialność spółek Grupa KĘTY SA oraz innych spółek z grupy kapitałowej	22 865
Krótkoterminowe kredyty				489 191
Aluprof System Romania SRL, Marius Hansen Facader A/S, Aluprof UK	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	RON, DKK, GBP	Przedmiot leasingu	75
Aluminium Kety EMMI d.o.o.	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	EUR	Przedmiot leasingu	588
Aluprof S.A.	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	PLN	Przedmiot leasingu	211
Leasing razem				874
RAZEM				490 065

W 2018 oraz w 2017 roku Grupa spełniała wszystkie warunki (kowenanty) kredytowe.

Wszystkie kredyty Grupy oprocentowane są wg zmiennych stóp procentowych ustalanych na warunkach rynkowych na bazie WIBOR/EURIBOR/LIBOR plus marża banku.

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

31. Rezerwy i bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

	31.12.2018 (badane)	31.12.2017 (badane)
Rezerwy długoterminowe	499	499
naprawy gwarancyjne	499	499
Rezerwy krótkoterminowe:	1 934	1 651
rezerwa na nagrody jub. i odprawy emerytalne	686	803
naprawy gwarancyjne	1 248	848
Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów krótkoterminowe:	32 949	32 206
rezerwa na koszty niewykorzystanych urlopów	7 449	7 421
koszty premii rocznej	16 497	13 460

koszty odszkodowań	3 704	4 134
koszty prowizji	3 807	3 830
koszty badania sprawozdań finansowych	250	278
rezerwa na koszty	1 242	2 292
pozostałe tytuły	0	791

31.1. Zmiany stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych

	Stan na 01.01.2018	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie/ Przesunięcia	Różnice kursowe	Stan na 31.12.2018
Rezerwy długoterminowe	499	0	0	0	0	499
naprawy gwarancyjne	499	0	0	0	0	499
rezerwa na koszty	0	0	0	0	0	0
Rezerwy krótkoterminowe	1 651	414	(171)	40	0	1 934
rezerwa na nagrody jub. i odprawy emerytalne	803	0	(157)	40	0	686
naprawy gwarancyjne	848	414	(14)	0	0	1 248
Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów krótkoterminowe:	32 206	26 369	(25 280)	(430)	84	32 949
rezerwa na koszty niewykorzystanych urlopów	7 421	7 420	(7 421)	0	29	7 449
koszty premii rocznej	13 460	16 475	(13 460)	0	22	16 497
koszty odszkodowań	4 134	0	0	(430)	0	3 704
na poniesione koszty	3 830	1 102	(1 139)	0	14	3 807
na koszty badania sprawozdań finansowych	278	247	(278)	0	3	250
rezerwa na koszty	2 292	1 125	(2 191)	0	16	1 242
pozostałe pozycje	791	0	(791)	0	0	0
	Stan na 01.01.2017	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie/ Przesunięcia	Różnice kursowe	Stan na 31.12.2017
Rezerwy długoterminowe	2 791	0	(2 292)	0	0	499
naprawy gwarancyjne	499	0	0	0	0	499
rezerwa na koszty	2 292	0	(2 292)	0	0	0
Rezerwy krótkoterminowe	1 448	480	(613)	336	0	1 651
rezerwa na nagrody jub. i odprawy emerytalne	764	303	(600)	336	0	803
naprawy gwarancyjne	684	177	(13)	0	0	848
Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów krótkoterminowe:	36 289	32 117	(35 034)	(981)	(185)	32 206
rezerwa na koszty niewykorzystanych urlopów	6 800	7 505	(6 837)	0	(47)	7 421
koszty premii rocznej	14 643	13 859	(14 991)	0	(51)	13 460
koszty ochrony środowiska	0	0	0	0	0	0
koszty odszkodowań	5 074	41	0	(981)	0	4 134
na poniesione koszty	4 039	9 497	(9 683)	0	(23)	3 830
na koszty badania sprawozdań finansowych	217	266	(201)	0	(4)	278
rezerwa na koszty	4 585	0	(2 293)	0	0	2 292
pozostałe pozycje	931	949	(1 029)	0	(60)	791

32. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

32.1. Zobowiązania długoterminowe

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

	31.12.2018	31.12.2017
	(badane)	(badane)
Kaucje budowlane	1 130	1 651

32.2. Zobowiązania krótkoterminowe handlowe i pozostałe

	31.12.2018	31.12.2017
	(badane)	(badane)
Zobowiązania krótkoterminowe:	345 747	308 475
Zobowiązania handlowe	244 226	235 702
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych	49 610	26 060
Pracownicze z tytułu wynagrodzeń	17 419	15 424
Zobowiązania finansowe razem (zakres MSSF 7)	311 255	277 186
Zobowiązania publicznoprawne (za wyjątkiem zobowiązań z tytułu podatku dochodowego)	30 899	27 428
Pozostałe zobowiązania	3 593	3 861
Zobowiązanie niefinansowe razem	34 492	31 289

Zasady i warunki płatności powyższych zobowiązań finansowych:

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi przedstawione są w punkcie 35.2 dodatkowych informacji i objaśnień. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane i zazwyczaj rozliczane w terminach 30-60 dniowych. Pozostałe zobowiązania są nieoprocentowane, ze średnim 1 miesięcznym terminem płatności. Powyższe zobowiązania nie są zabezpieczone na majątku Grupy.

32.3. Zobowiązania z tytułu umów

	31.12.2018	31.12.2017
	(badane)	(badane)
Zobowiązania z tytułu umów o kontrakty budowlane	129	607
Zobowiązania z tytułu pozostałych umów	10 609	10 241
Razem z zobowiązaniami z tytułu umów	10 738	10 848

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

33. Przychody przyszłych okresów

	31.12.2018	31.12.2017
	(badane)	(badane)
Długoterminowe dotacje	37 014	34 506
Inne	89	163
Długoterminowe przychody przyszłych okresów	37 103	34 669
Krótkoterminowe dotacje	1 428	1 428
Inne	555	434
Razem krótkoterminowe przychody przyszłych okresów	1 983	1 862

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

Grupa prowadzi trzy duże projekty finansowane ze środków UE związane z nabyciem oraz budową środków 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 PLN, 50% stanowi przyznana dotacja. W ramach tego programu Grupa otrzymała dotacje w wysokości 6.389 tys. zł. W tym czasie Grupa nie mogła zbyć lub przenieść w jakikolwiek sposób prawa własności środków trwałych sfinansowanych dotacją.

Ponadto Grupa zobowiązana była prowadzić działalność w zakresie w jakim określiła to we wniosku w terminie do 03.10.2017.

Celem tego projektu było utworzenie w Grupie własnego Centrum Badawczo-Rozwojowego. Projekt doprowadził do rozpoczęcia sformalizowanej i scentralizowanej działalności B+R w Spółce. Nowopowstałe Centrum Badawczo-Rozwojowe wpływa także na bieżącą działalność Grupy przede wszystkim poprzez zoptymalizowanie prowadzonych procesów B+R oraz dywersyfikację produkcji.

Grupa wypełniła do końca 2017 roku wszystkie warunki powyższej 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 PLN, 50% stanowi przyznana dotacja. W ramach tego programu Grupa otrzymała dotacje w wysokości 33.942 tys. zł. W tym czasie Grupa nie mogła zbyć lub przenieść w jakikolwiek sposób prawa własności środków trwałych sfinansowanych dotacją.

Ponadto Grupa zobowiązana była prowadzić działalność w zakresie w jakim określiła to we wniosku w terminie do 30.11.2017.

Projekt ten związany był z zakupem, instalacją i uruchomieniem innowacyjnej linii technologicznej do produkcji profili aluminiowych.

W ramach projektu zrealizowana została budowa hali produkcyjnej oraz zakup innowacyjnej linii technologicznej wraz z urządzeniami towarzyszącymi.

Grupa wypełniła do końca 2017 roku wszystkie warunki powyższej dotacji.

Trzeci projekt dotyczy dofinansowania dla Segmentu Systemów Aluminiowych w ramach działania: „4.4 Nowe inwestycje o wysokim potencjale innowacyjnym osi priorytetowej: Inwestycje w innowacyjne przedsięwzięcia Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka”. Czas realizacji programu to lata 2007 - 2013. Koszty kwalifikowane projektu: 15.049 tys. zł, 50% stanowi przyznana dotacja. W ramach tego programu Grupa otrzymała dotacje w wysokości 6.085 tys. zł.

W ramach unijnego Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka na lata 2007-2013 na terenie zakładu w Opolu powstała nowa hala magazynowo-produkcyjna wraz z budynkiem socjalno-biurowym oraz uruchomiony został proces produkcyjny wykorzystujący nowatorskie koncepcje.

Dzięki zakupieniu i zainstalowaniu innowacyjnej linii technologicznej Grupa może w pełni zautomatyzowanym procesie produkcji wytwarzać różne typy skrzynek aluminiowych w tym owalne i półowalne.

Ponadto Grupa zobowiązana była prowadzić działalność w zakresie w jakim określiła to we wniosku w terminie do 31.12.2017.

Grupa wypełniła do końca 2017 roku wszystkie warunki powyższej dotacji.

W marcu 2017 spółka zależna Aluprof S.A. podpisała Umowę o dofinansowanie projektu: „**Budowa Centrum Badań i Innowacji w celu prowadzenia prac badawczo-rozwojowych nad opracowaniem innowacyjnych systemów dla budownictwa**” w ramach działania 2.1. Wsparcie inwestycji w infrastrukturę B+R przedsiębiorstw Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 współfinansowanego ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego. Całkowity koszt realizacji inwestycji wynosi 65 939 tys. zł, w tym koszty kwalifikowane 53 440 tys. zł. Maksymalna wysokość dofinansowania wynosi 10.688 tys. zł a pierwszy wniosek o płatność został złożony do 31 marca 2018 roku. Projekt obejmuje budowę oraz wyposażenie Centrum Badań i Innowacji, w którym prowadzone będą prace badawczo-rozwojowe. Obiekt o powierzchni użytkowej ok 15 tys. m² zrealizowany zostanie na 11 ha działce położonej miejscowości Ogrodzona, gmina Dębowiec w powiecie cieszyńskim.

Celem projektu jest stworzenie nowoczesnego obiektu, w którym realizowane będą prace badawczo-rozwojowe nad opracowaniem unikatowych na skalę światową rozwiązań - systemów dla budownictwa o przełomowych parametrach technicznych. Główny nacisk nałożony będzie na stworzenie nowoczesnych systemów dla budownictwa pasywnego, systemów o ultra wysokiej izolacyjności termicznej, super wysokiej wytrzymałości i szczelności, systemów ścian spełniających ekstremalnie wysokie odporności ogniowe oraz systemów przeciwpożarowych. Realizacja projektu ma na celu zapewnienie Aluprof S.A. niekwestionowanej pozycji lidera w branży. Do końca 2018 roku Grupa otrzymała 3.946 tys. zł dotacji w ramach tego programu.

34. Zobowiązania warunkowe

Tytuł	31.12.2018	31.12.2017
Bankowe gwarancje należytego wykonania kontraktów budowlanych udzielone przez Segment SSA	25 097	26 587

Ubezpieczeniowe gwarancje należytego wykonania kontraktów budowlanych udzielone przez Segment SSA	50 960	5 664
Razem udzielone gwarancje	76 057	32 251

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

Poza wyżej wymienionymi nie występują inne zobowiązania warunkowe.

34.1. Rozliczenia podatkowe

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce oraz na Ukrainie gdzie Grupa posiada znaczne aktywa powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce oraz na Ukrainie jest znacząco wyższe niż istniejące zwykły w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

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

35. Struktura właścicielska i transakcje z podmiotami powiązanimi

35.1. Struktura właścicielska.

Struktura właścicielska Grupy Kęty S.A. przedstawia się następująco:

Nazwa podmiotu	Liczba akcji 31-12-2018	Udział w kapitale	Liczba akcji 31-12-2017	Udział w kapitale
Nationale Nederlanden PTE (dawniej ING PTE)	1 836 002	19,23%	1 733 000	18,20%
Aviva OFE Aviva Santander	1 762 985	18,47%	1 750 000	18,38%
OFE PZU „Złota Jesień”	946 571	9,92%	865 000	9,08%
Aegon PTE SA	688 823	7,22%	590 000	6,20%
PTE Allianz Polska	491 227	5,15%	498 000	5,23%
MetLife OFE	509 873	5,34%	bd	bd
Pozostali	3 309 966	34,67%	4 085 700	42,91%
Razem	9 545 447	100,00%	9 521 700	100,00%

35.2. Warunki transakcji z podmiotami powiązanimi.

Wszystkie transakcje pomiędzy podmiotami powiązanimi odbywają się po cenach rynkowych.

Grupa nie przeprowadzała żadnych innych transakcji z podmiotami powiązanimi poza wymienionymi w nocie 13, i 35.

35.3. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

Grupa nie zawierała żadnych transakcji z członkami Zarządu poza opisanymi w punkcie 34.4 i 34.5

35.4. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy

Zarząd:	Rok 2018	Rok 2017
Koszty krótkoterminowych świadczeń pracowniczych	2 566	1 646
Koszty rezerwy na premie roczne oraz inne świadczenia	4 830	3 302
Łączna kwota kosztów wynagrodzeń członków zarządu	7 396	4 948
Wycena kosztów opcji na akcje własne, należna w przypadku realizacji programu*	1 039	1 218
Łączne świadczenia na rzecz członków zarządu	8 435	6 166

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

W 2018 roku w stosunku do 2017 roku Zarząd Spółki został powiększony o 3 osoby.

Ponadto pomiędzy jednostką dominującą, 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. Jako wyższą kadrę zarządzającą Grupa traktuje zarządy jednostek zależnych oraz prokurentów jednostki dominującej.

Wynagrodzenie oraz świadczenia z tytułu programu opcji należne członkom Zarządu, wyższej kadry zarządzającej oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki przedstawiało się następująco:

	12 miesięcy 2018 roku	12 miesięcy 2017 roku
Zarząd jednostki dominującej*	8 435	6 166
Wyższa kadra zarządzająca*	11 981	14 077
Rada Nadzorcza	789	693
RAZEM	21 205	20 936

* Zaprezentowane wynagrodzenia obejmują rozpoznane w rachunku zysków i strat koszty rezerw na premie roczne przynależne kadry zarządzającej oraz koszty opcji na akcje. Szczegóły programu opcyjnego opisane są w nocie 24.1. Zgodnie z zasadami programu oraz MSSF 2 koszty opcji na akcje stanowią wycenę programu opcji na dzień jego uruchomienia. Koszty opcji rozpoznawane są w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania programu tj. 36 miesięcy. Zgodnie z MSSF 2 tak zaprezentowane koszty stanowią koszt wynagrodzeń dla Grupy, lecz nie odzwierciedlają wartości ewentualnych korzyści jakie otrzymać mogą w przyszłości z tego tytułu pracownicy. Ewentualne korzyści pracowników zależą od kształtowania się kursów akcji w przyszłości w stosunku do ceny nabycia wynikającej z warunków poszczególnych transz programu opcji.

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.

35.5. Udziały wyższej kadry kierowniczej w programie akcji pracowniczych

Jak szerzej opisano w nocie 24.1 Grupa prowadzi program opcji dla kadry zarządzającej.

W ramach programu Zarząd posiada opcje uprawniające 28.000 sztuk akcji z III transzy programu z roku 2012 oraz opcje uprawniające do nabycia 23.100 sztuk akcji z I 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 II transzy programu z 2015	33 000	01.10.2019	20 378
Opcje na akcje z III transzy programu z 2015	33 000	01.10.2020	13 200

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

Opcje na akcje Grupy Kęty S.A. otrzymali również członkowie wyższej kadry kierowniczej niebędący członkami zarządu. W okresie sprawozdawczym wyższa kadra zarządzająca nie obejmowała akcji za opcje.

Informacja o ilościach opcji na akcje w okresie nabywania uprawnień przyznanych wyższej kadry kierowniczej	Ilość przyznanych opcji	Dzień zakończenia okresu nabywania uprawnień	Szacunek ilości opcji spełniających warunki przyznania
Opcje na akcje z II transzy programu z 2015	9 000	01.10.2019	5 558
Opcje na akcje z III transzy programu z 2015	9 000	01.10.2020	3 600

Rozpoznane w ciężar wyniku koszty opcji dla wyższej kadry kierowniczej wyniosły w okresie 9 miesięcy 2018 roku 778 tys. zł (9 miesięcy 2017 rok: 1.326 tys. zł).

Opcje na akcje Grupy Kęty S.A. otrzymali uprawnienia zgodnie z programem opcji dla kadry zarządczej. Rozpoznane w ciężar wyniku koszty opcji dla wyższej kadry zarządzającej wyniosły w okresie 12 miesięcy 2018 roku 1.055 tys. zł (rok ubiegły: 2.968 tys. zł).

36. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Podstawowe czynniki ryzyka mogące wpłynąć na wynik finansowy Grupy to: ryzyko zmian cen podstawowych surowców, ryzyko stopy procentowej, ryzyko walutowe, ryzyko kredytowe, ryzyko płynności, ryzyko zdarzeń nadzwyczajnych. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej. Grupa monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych. Zasady rachunkowości Grupy dotyczące instrumentów pochodnych zostały omówione w pkt 10.16 dodatkowych informacji i objaśnień

Do podstawowych celów zarządzania ryzykiem finansowym Grupy należy:

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

Stosowane strategie zarządzania ryzykami w zakresie:

- ryzyka zmian cen podstawowych surowców - stosowana jest strategia hedgingu naturalnego tj. oferowania cen zmiennych klientom w oparciu o cenę bieżącą np. notowanie giełdowe LME oraz zawierania transakcji futures zabezpieczających cenę surowca w postaci aluminium,
- ryzyka stopy procentowej stosowana jest strategia dywersyfikacja krótkoterminowych stóp bazowych oraz akceptacji ryzyka do ustalonego w wewnętrznych procedurach poziomu kosztów finansowania,
- ryzyka walutowego stosowana jest strategia hedgingu naturalnego tj. oferowania cen zmiennych klientom w oparciu o bieżący kurs walutowy, dostosowanie waluty zakupu surowca do walut stosowanych w sprzedaży oraz poprzez zawieranie z bankami finansującymi transakcji forward , a także stosowanie kredytów odnawialnych w walutach obcych w celu zniwelowania skutków różnych terminów wpływów i płatności walutowych.
- ryzyka kredytowego obejmują weryfikację własną i wspartą wywiadowniami gospodarczymi oraz ubezpieczenie należności od klientów, stosowanie prawnych zabezpieczeń zobowiązań
- ryzyka płynności dotyczą 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 ograniczane są poprzez transfer ryzyka (ubezpieczenia), audyty techniczne mające na celu ograniczanie ryzyka oraz dywersyfikację miejsc prowadzenia działalności

Cele Grupy Kapitałowej w zarządzaniu ryzykiem

- a. Ryzyka stopy procentowej i ryzyko kursowo zarządzane są w celu zmniejszenia wpływu krótkoterminowych wahań rynkowych na zysk Spółki. Utrzymujące się w długim okresie zmiany kursów walutowych i stóp procentowych będą miały wpływ na zysk Spółki.
- b. Zarządzanie ryzykiem zmian cen podstawowych surowców ma na celu wyeliminowanie krótkoterminowego wpływu zmian cen surowców na wyniki Spółki w długim okresie czasu, w szczególności w sytuacji gdy niemożliwy jest transfer kosztów na klienta lub zapewnienie dostaw po stałej cenie.
- c. Zarządzanie ryzykiem kredytowym ma na celu redukcję możliwych strat finansowych z tytułu niespłaconych należności i poprawę 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 i zgodność z przepisami prawa oraz nadzorowanie przyczyn i miejsc w których takie ryzyko może wystąpić a także uzyskanie kompensat finansowych z tytułu zawartych polis ubezpieczenia.
- 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 sposobów postępowania do zmian i potrzeb, a także dywersyfikację terytorialną działalności i sprzedaży.

36.1. Ryzyko zmiany cen podstawowych surowców

36.1.1 Aluminium, złom aluminiowy oraz folia aluminiowa

Aluminium pierwotne, wlewki, złom aluminiowy oraz folia aluminiowa są podstawowymi surowcami w Grupie. Aluminium pierwotne kupowane jest głównie w oparciu o roczne kontrakty, przy czym cena ustalana jest w każdym miesiącu indywidualnie dla każdej dostawy. Ceny złomów aluminiowych zakupionych na rynku nie są oparte o formuły cenowe bezpośrednio powiązane z kwotowaniami aluminium na LME jednakże istnieje duża korelacja cen złomów z ruchami metalu na LME. Folia aluminiowa w większości kupowana jest w oparciu o kontrakty, przy czym cena ustalana jest indywidualnie dla każdej dostawy.

Ryzyko zmian cen głównych surowców jest ograniczane poprzez transakcje futures na zakup aluminium, informacje o zabezpieczeniach ceny aluminium umieszczono w nocie 34.1.1.

36.1.2 Tworzywa sztuczne (polietylen, poliester, polipropylen)

Tworzywa sztuczne są jednym z podstawowych surowców Segmentu Opakowań Giętkich wchodzącego w skład Grupy. Surowce te w przeważającej większości kupowane są na podstawie zamówień typu SPOT ze stałą ceną u dostawców z listy kwalifikowanych dostawców. Nie występują żadne formuły cenowe oparte na notowaniach danego surowca na giełdzie. Nie oznacza to jednak utrzymania stałych cen w dłuższym okresie (przekraczającym okres zamówienia) jako, że dostawcy reagują na zmiany cen surowca na giełdzie oraz zmiany w otoczeniu konkurencyjnym podnosząc ceny w przypadku wzrostu cen ich surowców lub istotnego zwiększenia popytu na dany produkt. Tak więc i w tym obszarze Grupa narażona jest na ryzyko zmian cen, które pozostaje poza jej kontrolą.

36.2. Ryzyko stopy procentowej

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

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

- kredyty i leasing
- rezerwy na świadczenia emerytalne
- testy na utratę wartości firmy
- należności handlowe i pozostałe
- zobowiązania handlowe i pozostałe
- wycena pochodnych instrumentów finansowych

Ryzyko stopy procentowej dotyczy następujących pozycji w bilansie w zakresie środków pieniężnych i kredytów:

Oprocentowanie zmienne	Terminy zapadalności			
	< rok	1-2 lat	2-3 lat	powyżej 3 lat
31-12-2018				
Środki pieniężne	100 681	0	0	0
Kredyty bankowe w PLN	(512 652)	(67 929)	(78 372)	(73 965)
Leasing i kredyty bankowe w EUR	(135 597)	(237)	0	0
Leasing i kredyty bankowe w USD	(5 987)	0	0	0
Leasing i kredyty bankowe w GBP	0	(14)	0	0
Pozostałe kredyty w DKK i RON	(38)	(192)	(73)	0
Oprocentowanie zmienne				
31-12-2017				
Środki pieniężne	78 912	0	0	0
Kredyty bankowe w PLN	(326 458)	(50 145)	(94 656)	(34 439)
Leasing i kredyty bankowe w EUR	(108 815)	(42)	(22 865)	0
Leasing i kredyty bankowe w USD	(29 276)	0	0	0

Leasing i kredyty bankowe w GBP	(2 559)	0	0	0
Pozostałe kredyty w DKK i RON	(92)	(62)	(30)	0

Analiza wrażliwości

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

Poniższe tabele przedstawiają szacunki ryzyk Grupy na zmiany stóp procentowych oraz kursów głównych walut. Dla pozycji wpływających na rachunek wyników

Ryzyko	Zmiana	Zmian zysku brutto 2018	Zmian zysku brutto 2017
Wzrost stóp procentowych	1%	(8 750)	(6 694)
Wzrost kursu EUR/PLN	5%	(1 812)	4 755
Wzrost kursu USD/PLN	5%	(213)	(786)
Wzrost kursu GBP/PLN	5%	1 471	1 736

Dla pozycji wpływających na kapitały własne

Ryzyko	Zmiana	31.12.2018	31.12.2017
Wzrost kursu EUR/PLN dla instrumentów zabezpieczających	5%	2 937	899
Wzrost kursu EUR/USD dla instrumentów zabezpieczających	5%	0	614
Wzrost kursu USD/PLN dla instrumentów zabezpieczających	5%	716	1 187
Wzrost kursu GBP/PLN dla instrumentów zabezpieczających	5%	377	397
Wzrost ceny aluminium dla instrumentów zabezpieczających	5%	6 097	4 495

Dla pozycji wpływających na kapitały własne

Wartości godziwe

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

- Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, krótkoterminowe depozyty bankowe oraz krótkoterminowe kredyty bankowe. Wartość godziwa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości bilansowych

z uwagi na szybką zapadalność tych instrumentów.

- Należności handlowe, pozostałe należności, zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania. Wartość godziwa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości bilansowych z uwagi na ich krótkoterminowy charakter.

- Długoterminowe oprocentowane pożyczki, kredyty bankowe oraz leasing. Wartość godziwa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości bilansowych z uwagi na zmienny charakter ich oprocentowania oraz rynkowy poziom marży.

- Pochodne instrumenty finansowe w wartości godziwej ustalonej na dzień bilansowy.

Aktywa finansowe	Zgodnie z MSSF 9	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Należności finansowe	AFwgZK	569 199	489 690
Instrumenty zabezpieczające *		606	9 453
Środki pieniężne	AFwgZK	97 362	78 912
Zobowiązania finansowe	Zgodnie z MSSF 9	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Zobowiązania finansowe	PZFWgZK	311 245	277 186
Instrumenty zabezpieczające *		9 700	2 782
Leasing finansowy i Kredyty bankowe	PZFWgZK	871 737	669 439

* Pochodne instrumenty zabezpieczające spełniające wymogi rachunkowości zabezpieczeń.

Użyte skróty:

AFwgZK – Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu,

PZFWgZK – Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

36.3. Ryzyko związane z płynnością

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

31-12-2018	Terminy				
	Na żądanie	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 do 3 lat	Powyżej 3 lat
Leasing oraz kredyty bankowe	5 379	49 338	599 557	141 670	79 112
Pozostałe zobowiązania finansowe	22 679	286 477	968	441	689
Zobowiązania pozabilansowe	0	0	410 897	120 000	61 584
Pochodne instrumenty finansowe	0	7 511	1 612	0	0
RAZEM	28 058	343 326	1 013 034	262 111	141 385

31-12-2017	Terminy				
	Na żądanie	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 do 3 lat	Powyżej 3 lat
Leasing oraz kredyty bankowe	0	67 570	399 669	167 761	34 439
Pozostałe zobowiązania finansowe	12 716	263 102	126	1 000	1 893
Zobowiązania pozabilansowe	0	0	2 848	2 110	27 293
Pochodne instrumenty finansowe	0	1 740	1 071	0	0
RAZEM	12 716	332 412	403 714	170 871	63 625

Grupa 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

36.4. Ryzyko walutowe

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

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

	31.12.2018		31.12.2017	
	Wartość w walucie obcej	Wartość po przeliczeniu na tys. PLN	Wartość w walucie obcej	Wartość po przeliczeniu na tys. PLN
Środki pieniężne w tys. EUR	7 493	32 218	5 350	22 313
Środki pieniężne w tys. GBP	629	3 013	912	4 288
Środki pieniężne w tys. USD	1 624	6 106	1 460	5 081
Należności tys. EUR	46 648	200 585	54 626	227 840
Należności tys. GBP	5 691	27 256	7 213	33 904
Należności w tys. USD	4 686	17 619	5 797	20 180
Leasing oraz kredyty bankowe w tys. EUR	(31 589)	(135 834)	(31 581)	(131 722)
Leasing oraz kredyty bankowe w tys. GBP	(3)	(14)	(544)	(2 559)
Leasing oraz kredyty bankowe w tys. USD	(1 592)	(5 987)	(8 410)	(29 276)
Zobowiązania w tys. EUR	(30 981)	(133 217)	(21 468)	(89 539)
Zobowiązania w tys. GBP	(173)	(829)	(196)	(919)
Zobowiązani w tys. USD	(5 849)	(21 989)	(6 065)	(21 113)
Razem ekspozycja na ryzyko EUR	(8 429)	(36 248)	6 927	28 892
Razem ekspozycja na ryzyko GBP	6 144	29 426	7 385	34 714
Razem ekspozycja na ryzyko USD	(1 131)	(4 251)	(7 218)	(25 128)

Informacje o zabezpieczeniu pozycji walutowej Grupy przedstawiono w nocie 37.1.

36.5. Ryzyko kredytu kupieckiego

Kredyt kupiecki

We współpracy z klientami, spółki Grupy stosują 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 Grupa narażona jest na ryzyko całkowitej lub częściowej niewypłacalności kontrahenta, bądź też istotnego opóźnienia spłaty swojego zobowiązania.

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

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

Środki pieniężne

Grupa współpracuje tylko z największymi bankami polskimi oraz za granicą z największymi bankami działającymi na terenie tych krajów, które są powiązane kapitałowo z bankami obsługującymi Grupę na terenie Polski. Banki te posiadają wysoki standing wypłacalności. W celu zminimalizowania utraty płynności Grupa korzysta z usług kilku banków dodatkowo na bieżąco monitorowana jest sytuacja finansowa banków obsługujących Grupę.

36.6. Ryzyko zdarzeń nadzwyczajnych

36.6.1 Ryzyko szkód majątkowych

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

36.6.2 Ryzyko utraty zysku

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

36.6.3 Ryzyko wyrządzenia szkody osobie trzeciej

Działalność gospodarcza wiąże się również z ryzykiem wyrządzenia szkody osobie trzeciej. Przypadek taki może mieć miejsce poprzez bezpośrednie wyrządzenie szkody w trakcie przebywania osoby trzeciej na terenie zakładu produkcyjnego Grupy jak i poprzez wadliwe produkty wyprodukowane przez Grupę. Ponadto akcje Grupy Kęty S.A. są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. 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.

36.6.4 Ryzyko geopolityczne w państwach, w których Grupa jest zaangażowana

Działalność Grupy oraz główne aktywa Grupy skoncentrowane są na terenie Polski. Ponadto Grupa prowadzi działalność w innych krajach, między innymi w Ukrainie. Na dzień bilansowy aktywa netto wykazane w sprawozdaniu skonsolidowanym związane działalnością Alupol Ukraina LLC wynosiły 22.666 tys. zł (rok ubiegły: 15.195 tys. zł.) oraz działalnością Aluprof System Ukraina, które na dzień bilansowy wynosiły (1.300) tys. zł (rok ubiegły: 418 tys. zł).

Niestabilna sytuacja polityczna oraz gospodarcza na Ukrainie powoduje, iż powyższe aktywa narażone są na ryzyko przekraczające zwykłe ryzyko gospodarcze. Zarząd na bieżąco analizuje sytuację spółek zależnych zlokalizowanych na terenie Ukrainy. Ewentualne przyszłe odpisy związane z pogarszającą się sytuacją gospodarczą lub możliwymi działaniami wojennymi na terenie Ukrainy jako zdarzenia po dacie bilansu mogą obciążyć wynik roku 2019 lub lat następnych.

Ponadto Grupa współpracuje z wieloma partnerami z innych krajów na zasadach zakupu i sprzedaży towarów. Wzrastające ryzyko geopolityczne w związku z niestabilną sytuacją polityczną w niektórych krajach może wywrzeć na Grupę negatywny wpływ w postaci przerwania łańcucha dostaw surowców (głównie aluminium) lub utraty części kontrahentów. Dodatkowo w ostatnich latach wzrosło w stosunku do lat ubiegłych podwyższone ryzyko utraty wartości aktywów (należności) związanych z obszarami dotkniętymi niestabilną sytuacją polityczną.

37. Pochodne instrumenty finansowe

Aktywa finansowe	31.12.2018	31.12.2017
	(badane)	(badane)
Kontrakty walutowe "forward" zabezpieczające przepływy pieniężne	272	101
Kontrakty na zakup aluminium "futures" zabezpieczające przepływy pieniężne	334	9 352
RAZEM AKTYWA FINANSOWE	606	9 453

Zobowiązania finansowe	31.12.2018	31.12.2017
	(badane)	(badane)
Kontrakty walutowe "forward" zabezpieczające przepływy pieniężne	386	2 194
Kontrakty na zakup aluminium "futures" zabezpieczające przepływy pieniężne	9 314	585
Kontrakty IRS zabezpieczające stopy procentowe	0	3
RAZEM ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	9 700	2 782

Kontrakty walutowe typu forward oraz kontrakty futures na zakup aluminium są wyceniane albo na podstawie notowań giełdowych albo 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,

37.1. Transakcje terminowe

Grupa stosuje uregulowania rachunkowości zabezpieczeń w celu niwelowania ujemnego wpływu ryzyka walutowego oraz ryzyka cen aluminium. Na dzień bilansowy Grupa rozpoznała w kapitałach własnych:

	31.12.2018	31.12.2017
	(badane)	(badane)
Otwarte kontrakty walutowe „forward”	(113)	(2 094)
Otwarte kontrakty "futures" na zakup aluminium	(8 979)	8 767
Zrealizowane kontrakty "futures" na zakup aluminium	(531)	546
Zrealizowane kontrakty walutowe „forward”	0	0
Otwarte kontrakty IRS na stopy procentowe	0	(3)
RAZEM ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	(9 623)	7 216

Powyższe pozycje wpłyną na wynik Grupy w roku 2018

Efektywność transakcji zabezpieczających jest na bieżąco mierzona i nie występują zabezpieczenia nieefektywne, których wynik lub część wyniku powinna być rozpoznana w rachunku wyników.

W 2018 oraz w 2017 roku nie wystąpiły zabezpieczenia nieefektywne.

37.2. Zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych

Na dzień 31 grudnia 2018 roku, Grupa posiadała następujące kontrakty zabezpieczające do których zastosowano uregulowania rachunkowości zabezpieczeń. Poniższe pozycje zostały rozpoznane jako składnik kapitałów własnych:

Transakcje terminowe kupna (sprzedaży) aluminium (kontrakty futures) w USD

Data realizacji	Wartość godziwa	Ilość ton	Wartość nominalna	Średnia cena w USD
I kwartał 2019	(1 546)	9 550	19 074	1 997,28
II kwartał 2019	(697)	5 650	11 145	1 972,57
III kwartał 2019	(71)	525	1 039	1 979,05
IV kwartał 2019	(74)	600	1 184	1 973,33
RAZEM	(2 388)	16 325	32 442	1 987,26

Transakcje terminowe kupna aluminium (kontrakty futures) PLN (po przeliczeniu)

Data realizacji	Wartość godziwa	Ilość ton	Wartość nominalna w PLN	Średnia cena w PLN
I kwartał 2019	(5 814)	9 550	71 712	7 509,11
II kwartał 2019	(2 620)	5 650	41 901	7 416,11
III kwartał 2019	(267)	525	3 908	7 443,81

IV kwartał 2019	(279)	600	4 451	7 418,33
RAZEM	(8 980)	16 325	121 972	7 471,49

Grupa 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 Grupie powstaje w wyniku zakupu surowca i produktów opartych na bazie aluminium pierwotnego, którego cena uzależniona jest od notowań na giełdzie metali w Londynie. W celu ograniczenia tego ryzyka w 2018 stosowano zabezpieczenie całościowo powiązane z ryzykiem zmienności ceny surowca,

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

W celu zabezpieczenia ceny aluminium spółka zawiera transakcje zakupu futures denominowane w USD lub EUR w kwotach odpowiadających składanym zamówieniom.

Zasady zabezpieczenia ryzyka cenowego nie są ujednolicone na poziomie Grupy i są dostosowane do specyfiki spółek.

W celu zabezpieczenia ceny aluminium Grupa KĘTY SA zawiera transakcje zakupu futures denominowane w USD lub EUR w kwotach odpowiadających składanym zamówieniom z określonym maksymalnym limitem niezabezpieczonych transakcji handlowych wynoszącym 1000 ton aluminium oraz maksymalnym limitem transakcji zabezpieczających nie potwierdzone zamówienia w wysokości 1000 ton przy czym jest to wartość łączna dla ryzyka zmian cen na giełdzie LME i dla ryzyka wynikającego ze zmian wartości EURUSD.

Poziom zabezpieczenia spółki Aluprof SA wynika ze średniomiesięcznego zapotrzebowania na surowiec, obliczany na podstawie planu zakupu korygowanego o przewidywane zmiany poziomu sprzedaży.

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

Waluta:

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

Ponieważ pozycja walutowa Grupy dla waluty EUR najczęściej była długa (co oznacza przewagę wpływów denominowanych w tej walucie nad wydatkami), natomiast w walucie USD krótka (co oznacza przewagę wydatków denominowanych w tej walucie nad wpływami) – transakcje zabezpieczające miały na celu zbycie waluty EUR i nabycie USD. Co miało miejsce poprzez bezpośrednią sprzedaż EUR za USD lub poprzez sprzedaż EUR za PLN.

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

Rachunkowość zabezpieczeń:

Ryzyko walutowe w Grupie powstaje w wyniku zakupu surowców i sprzedaży produktów w walutach obcych, a także w związku z zakupem środków trwałych realizowanych w walutach obcych.

- zarządzanie ryzykiem walutowym spółce obejmuje obszary zakupów surowca, sprzedaży produktów oraz zakupu środków trwałych.

Zasady zabezpieczenia ryzyka kursowego nie są ujednolicone na poziomie Grupy i są dostosowane do specyfiki spółek.

W celu zabezpieczenia ryzyka walutowego w 2018 r., Grupa KĘTY SA zawierała z bankami transakcje typu forward w parach walutowych EURUSD oraz EURPLN zawieranych z datą zapadalności na ostatni dzień roboczy miesiąca w kwotach odpowiadających składanym zamówieniom z określonym maksymalnym limitem niezabezpieczonych transakcji handlowych wynoszącym równowartość 1000 ton aluminium oraz maksymalnym limitem transakcji zabezpieczających nie potwierdzone zamówienia w wysokości 1000 ton, przy czym jest to wartość łączna dla ryzyka zmian cen na giełdzie LME i dla ryzyka wynikającego ze zmian wartości EURUSD.

Transakcje EURUSD stanowią równoczesne zabezpieczenie zakupów realizowanych w USD oraz sprzedaży realizowanej w USD.

Spółki Alupol Packaging SA, Alupol Films Sp. Z o.o. oraz Alupol Packaging Kęty Sp z.o.o. dokonują jedynie transakcji mających na celu zabezpieczenia ryzyka kursowego związanego z zakup importowanych środków trwałych.

Spółka Aluprof zabezpiecza ryzyko kursowe wyznaczając pozycję netto jako różnicę w przychodach i wydatkach w danej walucie, przy czym kontrakty o wartości do 1 mln EUR są konsolidowane dla potrzeb wyznaczenia pozycji netto, natomiast dla kontraktów powyżej 1 mln EUR są zabezpieczane indywidualnie w oparciu o te same zasady (pozycja netto wyznaczana jako różnica pomiędzy przychodami i wydatkami w danej walucie związanymi z realizacją danego kontraktu).

Efektywność zawieranych transakcji:

Metoda określania efektywności transakcji walutowych jest ujednoczona na poziomie grupy.

W przypadku transakcji EURUSD -biorąc pod uwagę specyfikę równoczesnego zabezpieczenia zarówno zobowiązań jak i należności – efektywność zabezpieczenia określana jest dla każdej z walut obcych osobno.

Efektywność zawartych transakcji jest stosunkiem kwoty przepływów wynikających z transakcji handlowych skorygowanych o zmiany związane z ich bieżącą wartością będącą następstwem zabezpieczanego ryzyka do przepływów wynikających z realizacji transakcji zabezpieczającej skorygowanej o zmiany związane z ich bieżącą wartością będącą następstwem zabezpieczanego ryzyka.

W przypadku transakcji USDPLN, GBPPLN, EURPLN: Efektywność zawartych transakcji jest stosunkiem kwoty przepływów wynikających z transakcji handlowych skorygowanych o zmiany związane z ich bieżącą wartością będącą następstwem zabezpieczanego ryzyka do przepływów wynikających z realizacji transakcji zabezpieczającej skorygowanej o zmiany związane z ich bieżącą wartością będącą następstwem zabezpieczanego ryzyka

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

Poniżej wykaz transakcji zawartych przez Grupę.

Transakcje sprzedaży EUR za PLN

Data dostawy	Wartość godziwa w tys. PLN	kwota w walucie bazowej	kwota w walucie kwotowanej	Średni kurs
I kwartał 2019	(54)	1 359	5 913	4,3511
II kwartał 2019	(261)	8 516	37 143	4,3616
III kwartał 2019	(36)	1 114	4 881	4,3813
RAZEM	(351)	10 989	47 937	4,3623

Transakcje kupna USD za PLN

Data dostawy	Wartość godziwa w tys. PLN	kwota w walucie bazowej	kwota w walucie kwotowanej	Średni kurs
I kwartał 2019	109	2 350	8 697	3,7007
II kwartał 2019	(9)	1 500	5 621	3,7472
RAZEM	100	3 850	14 318	3,7190

Transakcje sprzedaży GBP za PLN

Data dostawy	Wartość godziwa w tys. PLN	kwota w walucie bazowej	kwota w walucie kwotowanej	Średni kurs
I kwartał 2019	98	945	4 624	4,8930
II kwartał 2019	39	700	3 397	4,8529
RAZEM	137	1 645	8 021	4,8760

Transakcje terminowe zabezpieczające stopy procentowe kredytów

Grupa zabezpieczała się przed ryzykiem zmian stop kredytowych zawierając transakcje IRS. Przed dniem bilansowym kontrakt wygasł. Grupa posiadała kontrakt zabezpieczający stały kurs na poziomie 1,7% dla kredytu o wartości 20.000 tys. zł z terminem zapadalności 01.03.2018.

Efektywność transakcji zabezpieczających jest na bieżąco mierzona i nie występują zabezpieczenia nieefektywne, których wynik lub część wyniku powinna być rozpoznana w rachunku wyników.

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

Rok 2018	Instrumenty zabezpieczające	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Instrumenty finansowe ogółem
Odpisy aktualizujące	0	(2 318)	0	(2 318)
Przychody (koszty) z tytułu odsetek	0	767	(15 077)	(14 310)
Zysk (strata) z tytułu różnic kursowych	0	1 940	(5 522)	(3 582)
Zysk (Strata) zrealizowana na instrumentach finansowych zabezpieczających	(7 110)	0	0	(7 110)
Ogółem zysk (strata)	(7 110)	389	(20 599)	(27 320)
Rok 2017	Instrumenty zabezpieczające	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Instrumenty finansowe ogółem
Odpisy aktualizujące	0	(5 086)	0	(5 086)
Przychody (koszty) z tytułu odsetek	0	1 121	(10 495)	(9 374)
Zysk (strata) z tytułu różnic kursowych	0	17 021	(14 135)	2 886
Zysk (Strata) zrealizowana na instrumentach finansowych zabezpieczających	18 840	0	0	18 840
Ogółem zysk (strata)	18 840	13 056	(24 630)	7 266

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

Rachunek zysków i strat (wpływ instrumentów pochodnych)	od 01.01.2018 do 31.12.2018	od 01.01.2017 do 31.12.2017
	(badane)	(badane)
Przychody ze sprzedaży (wynik na forwardach)	1 343	802
Koszty zużycia materiałów (+ zmniejszenie kosztu – wynik na futures)	(8 453)	15 560
Koszty zużycia materiałów (+ zmniejszenie kosztu – wynik na forward)	0	2 488
Przychody (koszty) finansowe	0	(10)
Wpływ na wynik brutto	(7 110)	18 840
Sprawozdanie z całkowitych dochodów (wpływ instrumentów pochodnych)	od 01.01.2018 do 31.12.2018	od 01.01.2017 do 31.12.2017
	(badane)	(badane)
Wpływ wyceny	(15 402)	3 576
Przeniesienie do rachunku zysków i strat	(1 395)	209
Podatek odroczoney	2 952	(682)
Wpływ na inne całkowite dochody	(13 845)	3 103

39. Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem Grupy jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Grupy i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy.

Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Grupa może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W okresach sprawozdawczych nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Grupa monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Zasady Grupy stanowią, by wskaźnik ten nie przekraczał 50%. Do zadłużenia netto Grupa wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.

	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Oprocentowane kredyty i pożyczki	875 056	669 439
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	357 615	320 974
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	<u>(100 681)</u>	<u>(78 912)</u>
Zadłużenie netto	1 131 990	911 501
Kapitał własny	1 397 042	1 363 378
Kapitał i zadłużenie netto	<u>2 529 032</u>	<u>2 274 879</u>
Wskaźnik dźwigni	44,76%	40,07%

Wskaźnik dźwigni = Zadłużenie netto / (Zadłużenie netto + Kapitały własne)

40. Metody wyceny wartości godziwej (hierarchia wartości)

Grupa wycenia w wartości godziwej nieruchomości inwestycyjne oraz pochodne instrumenty finansowe.

Dodatkowo Grupa 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 17. Metodę wyceny nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej opisano w nocie 19. Szczegóły wyceny pochodnych instrumentów finansowych przedstawiono w nocie nr 40.

Wartość bilansowa nieruchomości inwestycyjnych oparta jest o wartości godziwe ustalone na podstawie wyceny przeprowadzonej przez wykwalifikowanego, niezależnego rzeczoznawcę posiadającego doświadczenie w zakresie wyceny nieruchomości inwestycyjnych. Zastosowane przez rzeczoznawcę podejście opierało się na bazie porównywanych cen rynkowych czynszów, przy zastosowaniu metody dochodowej i techniki kapitalizacji prostej dochodu brutto. Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych kwalifikowana jest do tzw. poziomu 3.

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

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 Grupa nie dokonywała zmian metody wyceny instrumentów pochodnych. Instrumenty pochodne wykazywane są jako aktywa, w przypadku gdy ich wycena jest dodatnia oraz jako zobowiązania, w przypadku wyceny ujemnej. Zyski i straty z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych, które nie spełniają zasad rachunkowości zabezpieczeń są odnoszone na wynik finansowy roku sprawozdawczego.

W przypadku ustalania wartości godziwej na podstawie notowań rynkowych klasyfikowana jest ona do tzw. poziomu 1. W przypadku instrumentów pochodnych posiadanych przez Grupę, wartość godziwa jest ustalana na podstawie innych danych dających się zaobserwować bezpośrednio i pośrednio w związku z powyższym wartość ta klasyfikowana jest do tzw. poziomu 2 w hierarchii wartości godziwej.

Hierarchia wartości godziwej	Stopień hierarchii wartości godziwej	31.12.2018 (badane)	31.12.2017 (badane)
Aktywa			
Nieruchomości inwestycyjne	3	3 493	4 483
Aktywa energetyczne	3	5 545	6 256
Instrumenty pochodne zabezpieczające	2	606	9 453
RAZEM AKTYWA		9 644	20 192
Zobowiązania			
Instrumenty pochodne zabezpieczające	2	9 700	2 782
RAZEM ZOBOWIĄZANIA		9 700	2 782

41. Wynagrodzenie biegłego rewidenta

	Rok 2018	Rok 2017
Wynagrodzenie z tytułu badania sprawozdań rocznych jednostkowych i skonsolidowanych	108	120
Wynagrodzenie z tytułu badania sprawozdań jednostek zależnych	213	205
Wynagrodzenie z tytułu przeglądów półrocznych	20	30
Wynagrodzenia za szkolenia otwarte	13	0
Razem wynagrodzenia Biegłego Rewidenta w okresie	354	355

42. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia, które należałoby ująć w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2018 rok.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Dariusz Mańko
Prezes Zarządu

Adam Piela
Członek Zarządu

Piotr Wysocki
Członek Zarządu

Tomasz Grela
Członek Zarządu

Rafał Lechowicz
Członek Zarządu

Podpis, osoby której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Andrzej Stempak

Prezes Zarządu

Dekret Centrum Rachunkowe Sp. z o.o.