Dokument nieoficjalny

GRUPA KĘTY S.A.

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

Rachunek zysków i strat ... 4
Sprawozdanie z innych całkowitych dochodów ... 4
Bilans ... 5
Rachunek przepływów pieniężnych ... 6
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym ... 7
Dodatkowe informacje i objaśnienia ... 8
1. Informacje ogólne ... 8
2. Identyfikacja skonsolidowanego sprawozdania finansowego ... 8
3. Skład Zarządu Spółki ... 8
4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego ... 8
5. Inwestycje w innych spółkach ... 9
6. Profesjonalny osąd i szacunki ... 9
6.1. Profesjonalny osąd ... 9
6.2. Niepewność szacunków ... 9
7. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego ... 11
7.1. Wpływ wojny w Ukrainie na działalność Spółki ... 11
7.2. Wpływ zmian (ryzyk) klimatycznych na prowadzoną działalność oraz sytuację finansową ... 11
7.3. Oświadczenie o rzetelności sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego. ... 12
7.4. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdań finansowych ... 12
8. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości ... 12
8.1. Zmiana prezentacji Rachunku Zysków i Strat ... 13
9. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie ... 14
10. Korekta błędu ... 15
11. Obszary szacunków ... 15
12. Istotne zasady rachunkowości ... 16
12.1. Wycena do wartości godziwej ... 16
12.2. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walutach obcych ... 16
12.3. Rzeczowe aktywa trwałe ... 17
12.4. Leasing ... 17
12.5. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych ... 18
12.6. Koszty finansowania zewnętrznego ... 18
12.7. Wartości niematerialne ... 19
12.8. Udziały i akcje w jednostkach zależnych ... 20
12.9. Przedpłaty na zakup rzeczowych aktywów trwałych ... 20
12.10. Aktywa finansowe ... 20
12.11. Utrata wartości aktywów finansowych ... 21
12.12. Wbudowane instrumenty pochodne ... 22
12.13. Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia ... 22
12.14. Zapasy ... 22
12.15. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności ... 23
12.16. Połączenia, przejęcia przedsięwzięć ... 23
12.17. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ... 23
12.18. Kapitały własne ... 24
12.19. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne ... 24
12.20. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania ... 24
12.21. Rezerwy ... 24

12.22. Odprawy emerytalne ... 25
12.23. Płatności w formie akcji własnych ... 25
12.24. Przychody ... 26
12.25. Koszty ... 28
12.26. Podatki ... 28
12.27. Zysk netto na akcję ... 30
13. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych ... 30
14. Przychody i koszty ... 30
14.1. Przychody z umów z klientami ... 30
14.2. Koszty materiałów i energii oraz wartość sprzedanych materiałów i towarów ... 31
14.3. Koszty usług obcych ... 31
14.4. Koszty świadczeń pracowniczych ... 31
14.5. Dywidendy ... 31
14.6. Pozostałe przychody operacyjne ... 32
14.7. Pozostałe koszty operacyjne ... 32
14.8. Przychody finansowe ... 32
14.9. Koszty finansowe ... 32
14.10. Testy na utratę wartości niefinansowych aktywów trwałych ... 33
15. Podatek dochodowy ... 33
15.1. Aktywa/Rezerwa na odroczony podatek dochodowy ... 34
15.2. Zwolnienia w podatku dochodowym ... 35
16. Zysk przypadający na jedną akcję ... 36
17. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty ... 36
18. Rzeczowy majątek trwały ... 36
18.1. Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych ... 37
18.2. Zmiany szacunków w zakresie okresów ekonomicznej użyteczności ... 37
18.3. Ograniczenia w dysponowaniu rzeczowymi aktywami trwałymi ... 37
18.4. Kapitalizacja kosztów finansowych ... 38
18.5. Zobowiązania kontraktowe związane z zakupem rzeczowych aktywów trwałych ... 38
18.6. Odpisy z tytułu utraty wartości ... 38
19. Wartości niematerialne ... 38
20. Prawa do korzystania z aktywów ... 39
20.1. Spółka jako leasingobiorca ... 39
20.2. Spółka jako leasingodawca ... 40
21. Udziały i akcje ... 40
22. Nabycia innych podmiotów oraz zmiany w strukturze organizacyjnej ... 41
23. Przedpłaty na rzeczowe aktywa trwałe ... 41
24. Świadczenia pracownicze ... 41
24.1. Programy akcji pracowniczych ... 41
24.2. Długoterminowe świadczenia pracownicze ... 44
25. Zapasy ... 46
26. Należności (zobowiązania) z tytułu podatku dochodowego ... 47
27. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności ... 47
28. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ... 48
29. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe ... 49
29.1. Kapitał podstawowy ... 49
29.2. Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej ... 49

29.3. Kapitał z wyceny opcji dla kadry kierowniczej ... 49
29.4. Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających ... 49
29.5. Zyski zatrzymane ... 50
30. Kredyty bankowe ... 50
31. Zobowiązania z tytułu praw do korzystania z aktywów ... 51
32. Dotacje ... 52
33. Krótkoterminowe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe ... 52
34. Zobowiązania ... 53
34.1. Zobowiązanie handlowe i pozostałe ... 53
34.2. Zobowiązania z tytułu umów ... 53
34.3. Długoterminowe zobowiązania z tytułu zakupu wartości niematerialnych ... 53
35. Zobowiązania i należności pozabilansowe ... 53
35.1. Rozliczenia podatkowe ... 54
36. Struktura właścicielska ... 54
37. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi ... 54
37.1. Skład Grupy Kapitałowej ... 56
37.2. Wynagrodzenie Kluczowego Personelu Kierowniczego Spółki ... 57
37.3. Udziały Zarządu w programie akcji pracowniczych ... 58
37.4. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi ... 58
37.5. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej ... 58
38. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym ... 58
38.1. Ryzyko zmiany cen podstawowych surowców ... 59
38.2. Ryzyko stopy procentowej ... 59
38.3. Ryzyko walutowe ... 60
38.4. Ryzyko związane z płynnością ... 61
38.5. Ryzyko kredytowe ... 61
38.6. Ryzyka klimatyczne ... 62
39. Pochodne instrumenty finansowe ... 63
39.1. Zabezpieczenia przepływu środków pieniężnych ... 63
39.2. Wpływ transakcji na instrumentach pochodnych na pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z całkowitych dochodów ... 64
40. Kategorie aktywów oraz zobowiązań finansowych ... 64
41. Pozycje przychodów i kosztów w podziale na kategorie instrumentów finansowych ... 65
42. Metody wyceny do wartości godziwej ... 65
43. Zarządzanie kapitałem ... 66
44. Struktura zatrudnienia ... 66
45. Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami niektórych pozycji oraz zmianami w rachunku przepływów pieniężnych ... 67
46. Wynagrodzenie biegłego rewidenta ... 67
47. Spółka jako przedsiębiorstwo energetyczne ... 67
48. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym ... 70

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nota	2023	2022
Przychody z tytułu umów z klientami	14.1	1 944 421	2 291 626
Koszty operacyjne ogółem, w tym:		**(1 791 743)**	**(2 062 867)**
Amortyzacja	18, 19, 20	(60 438)	(55 524)
Materiały i energia oraz wartość sprzedanych materiałów i towarów	14.2	(1 297 588)	(1 650 744)
Usługi obce	14.3	(201 883)	(187 670)
Podatki i opłaty		(8 060)	(7 318)
Świadczenia pracownicze	14.4	(194 068)	(169 312)
Aktualizacja wartości aktywów finansowych		1 692	(475)
Pozostałe koszty rodzajowe		(2 671)	(2 197)
Zmiana stanu produktów oraz produkcji w toku		(37 683)	4 133
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby		8 956	6 240
Zysk ze sprzedaży		**152 678**	**228 759**
Dywidendy	14.5	444 378	501 975
Pozostałe przychody operacyjne	14.6	12 859	6 381
Pozostałe koszty operacyjne	14.7	(3 387)	(3 731)
Zysk z działalności operacyjnej		**606 528**	**733 384**
Przychody finansowe	14.8	389	106
Koszty finansowe	14.9	(22 644)	(22 364)
Zysk przed opodatkowaniem		**584 273**	**711 126**
Podatek dochodowy	15	(740)	(12 018)
Zysk netto z działalności kontynuowanej		**583 533**	**699 108**
Podstawowy zysk netto na jedną akcję (w PLN)	16	60,47	72,45
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję (w PLN)	16	60,47	72,44

W roku 2023 oraz w roku 2022 Spółka nie zaniechała żadnej działalności.

SPRAWOZDANIE Z INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	2023	2022
Zysk netto za okres		**583 533**	**699 108**
Inne całkowite dochody, które będą odniesione do wyniku		**5 568**	**(2 188)**
Wycena instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	39.2	6 874	(2 701)
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		(1 306)	513
Inne całkowite dochody, które nie będą odniesione do wyniku:		**(439)**	**432**
Zyski (straty) aktuarialne	24.2.2	(542)	533
Podatek dochodowy dotyczący zysków (strat aktuarialnych)		103	(101)
Całkowity dochód za okres		**588 662**	**697 352**

BILANS

AKTYWA	Nota	31.12.2023	31.12.2022
I. Aktywa trwałe		**1 154 411**	**1 020 429**
Rzeczowy majątek trwały	18	687 314	589 115
Wartości niematerialne	19	35 438	25 497
Prawa do korzystania z aktywów	20.1	22 448	11 382
Akcje i udziały	21	383 085	374 223
Przedpłaty na zakup rzeczowych aktywów trwałych	23	1 817	17 992
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15.1	24 309	2 220
II. Aktywa obrotowe		**486 386**	**603 093**
Zapasy	25	182 115	261 589
Należności z tytułu podatku dochodowego	26	3 973	0
Należności handlowe i pozostałe	27	287 445	338 436
Pochodne instrumenty finansowe	39	5 486	270
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	28	7 367	2 798
Aktywa razem		**1 640 797**	**1 623 522**
PASYWA			
I. Kapitał własny		**953 417**	**950 514**
Kapitał akcyjny	29.1	68 025	68 025
Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	29.2	60 254	60 254
Kapitał z emisji opcji dla kadry kierowniczej	29.3	53 044	35 668
Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	29.4	4 370	(1 198)
Zyski zatrzymane	29.5	767 724	787 765
II. Zobowiązania długoterminowe		**222 229**	**346 703**
Zobowiązania z tytułu kredytów	30	164 753	300 141
Zobowiązania z tytułu praw do korzystania z aktywów	31	14 642	3 553
Zobowiązania z tytułu zakupu wartości niematerialnych	34.3	15 764	15 743
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	24.2	2 426	1 737
Dotacje	32	24 644	25 529
III. Zobowiązania krótkoterminowe		**465 151**	**326 305**
Zobowiązania z tytułu kredytów	30	251 063	95 339
Zobowiązania z tytułu praw do korzystania z aktywów	31	315	177
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	26	0	32 676
Zobowiązania handlowe i pozostałe	34.1	194 735	173 960
Zobowiązania z tytułu umów	34.2	3 346	3 672
Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe	33	14 716	17 847
Pochodne instrumenty finansowe	39	90	1 748
Dotacje	32	886	886
Pasywa razem		**1 640 797**	**1 623 522**

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	2023	2022
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk przed opodatkowaniem		**584 273**	**711 126**
Korekty:		**81 520**	**78 522**
Amortyzacja	18, 19, 20	60 438	55 524
Utworzenie odpisów aktualizujących rzeczowy majątek trwały	14.7	591	12
(Zyski)/straty z tytułu różnic kursowych netto		(4 001)	(1 089)
(Zysk)/strata z tytułu sprzedaży rzeczowego majątku trwałego	14.6, 14.7	(154)	213
Odsetki		14 929	20 311
Koszty opcji menedżerskich	14.4	8 514	2 480
Likwidacje środków trwałych		1 203	1 071
Przepływy z działalności operacyjnej przed zmianą kapitału obrotowego i zapłatą podatku		**665 793**	**789 648**
Zmiana stanu zapasów		79 474	1 611
Zmiana stanu należności netto		50 991	(33 481)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych za wyjątkiem kredytów	45	19 505	(34 558)
Zmiana stanu rezerw	45	(2 984)	(107)
Zmiana stanu dotacji		(886)	(889)
Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej przed zapłatą podatku		**811 893**	**722 224**
Podatek (zapłacony)/zwrócony	26	(60 681)	(34 271)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		**751 212**	**687 953**
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
(+) Wpływy:		**364**	**448**
Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		364	448
(-) Wydatki:		**(145 117)**	**(130 161)**
Zakup wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(145 117)	(130 161)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		**(144 753)**	**(129 713)**
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
(+) Wpływy:		**128 988**	**57 947**
Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek		128 988	57 947
(-) Wydatki:		**(730 608)**	**(619 294)**
Dywidendy	17	(603 135)	(505 378)
Spłaty kredytów		(105 256)	(91 090)
Odsetki od kredytów		(22 040)	(22 649)
Płatności zobowiązań z tytułu praw do korzystania z aktywów		(177)	(177)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		**(601 620)**	**(561 347)**
Przepływy pieniężne netto, razem		**4 839**	**(3 107)**
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		(270)	(1)
Zwiększenie/ zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		**4 569**	**(3 108)**
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		**2 798**	**5 906**
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	**28**	**7 367**	**2 798**

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Rok bieżący	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z emisji opcji dla kadry kierowniczej	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	Zyski zatrzymane	**Kapitał własny razem**
Kapitał własny na dzień 31.12.2022	**68 025**	**60 254**	**35 668**	**(1 198)**	**787 765**	**950 514**
Całkowite dochody za okres:	0	0	0	5 568	583 094	**588 662**
Zysk netto za rok obrotowy	*0*	*0*	*0*	*0*	*583 533*	***583 533***
Pozostałe całkowite dochody	*0*	*0*	*0*	*5 568*	*(439)*	***5 129***
Wycena opcji menadżerskich	0	0	17 376	0	0	**17 376**
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	(603 135)	**(603 135)**
Kapitał własny na dzień 31.12.2023	**68 025**	**60 254**	**53 044**	**4 370**	**767 724**	**953 417**

Rok ubiegły	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z emisji opcji dla kadry kierowniczej	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	Zyski zatrzymane	**Kapitał własny razem**
Kapitał własny na dzień 31.12.2021	**68 025**	**60 254**	**30 582**	**990**	**593 603**	**753 454**
Całkowite dochody za okres:	0	0	0	(2 188)	699 540	**697 352**
Zysk netto za rok obrotowy	*0*	*0*	*0*	*0*	*699 108*	***699 108***
Pozostałe całkowite dochody	*0*	*0*	*0*	*(2 188)*	*432*	***(1 756)***
Wycena opcji menadżerskich	0	0	5 086	0	0	**5 086**
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	(505 378)	**(505 378)**
Kapitał własny na dzień 31.12.2022	**68 025**	**60 254**	**35 668**	**(1 198)**	**787 765**	**950 514**

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. Informacje ogólne

Sprawozdanie finansowe Grupy Kęty S.A. obejmuje rok zakończony 31 grudnia 2023 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony 31 grudnia 2022 roku.
Grupa Kęty S.A. (dalej „Spółka") jest:
- spółką akcyjną zarejestrowaną w Polsce, z siedzibą w **Kętach przy ul. Kościuszki 111,**
- zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Rejestrze Przedsiębiorców pod numerem **KRS 0000121845**,
- notowana na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie pod numerem **ISIN PLKETY000011** oraz sklasyfikowana w sektorze metalowym.

Spółka posługuje się numerem identyfikacji podatkowej **NIP 549-000-14-68.**
Spółka posiada numer statystyczny **REGON: 070614970.**
Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest działalność produkcyjna, handlowa, usługowa w zakresie przetwórstwa aluminium i jego stopów. Ponadto Spółka prowadzi działalność w zakresie zarządzania grupą kapitałową Spółki oraz pośrednictwa handlowego, zaopatrzenia i marketingu oraz innych (w tym przesył i dystrybucja gazu ziemnego oraz energii elektrycznej).
Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

2. Identyfikacja skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Spółka, jako jednostka dominująca Grupy Kapitałowej Grupa Kęty S.A., sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku.
Sprawozdanie skonsolidowane Grupy Kęty S.A. publikowane jest w tym samym terminie, co sprawozdanie jednostkowe. Sprawozdanie skonsolidowane Grupy Kęty S.A. dostępne jest na stronie www.grupakety.com.

3. Skład Zarządu Spółki

W skład Zarządu Spółki na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji wchodzili:
Pan Dariusz Mańko – Prezes Zarządu/Dyrektor Generalny
Pan Roman Przybylski – Wiceprezes Zarządu/Dyrektor ds. Inwestycji i Rozwoju
Pan Piotr Wysocki – Członek Zarządu/Zastępca Dyrektora Generalnego
Pan Rafał Warpechowski – Członek Zarządu/Dyrektor Finansowy
Pan Tomasz Grela – Członek Zarządu
Pan Roman Przybylski został powołany w dniu 15 września 2023 roku do Zarządu przez Radę Nadzorczą Spółki od dnia 01 stycznia 2024 roku na stanowisko Wiceprezesa Zarządu/ Dyrektora ds. Inwestycji i Rozwoju. Poza powyższą zmianą w trakcie 2023 roku i do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządzie Spółki.

4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

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

5. Inwestycje w innych spółkach

Spółka posiada inwestycje bezpośrednie w następujących jednostkach zależnych:

Lp.	Nazwa spółki	Siedziba	Przedmiot działalności podstawowej	Udziały w kapitale podstawowym oraz ogólnej liczbie głosów na dzień 31.12.2023	Udziały w kapitale podstawowym oraz ogólnej liczbie głosów na dzień 31.12.2022	Data objęcia kontroli przez Grupę Kęty S.A.
1.	Alupol Packaging S.A.	Tychy, Polska	Działalność produkcyjna i handlowa w zakresie opakowań z tworzyw sztucznych	100,00 %	100,00 %	04/1998
2.	Aluprof S.A.	Bielsko-Biała, Polska	Produkcja stolarki budowlanej	100,00 %	100,00 %	06/1998
3.	Dekret Centrum Rachunkowe Sp. z o.o.	Kęty, Polska	Usługowe prowadzenie ksiąg rachunkowych	100,00 %	100,00 %	09/1999
4.	Aluform Sp. z o.o.	Tychy, Polska	Usługowa produkcja kształtowników	100,00 %	100,00 %	6/2009
5.	Grupa Kety Italia S.R.L.	Mediolan, Włochy	Pośrednictwo handlowe	100,00 %	100,00 %	5/2014

Ponadto Spółka posiada inwestycje bezpośrednie w innych podmiotach gospodarczych o wartości brutto 702 tys. PLN, które objęte są w całości odpisami aktualizującymi z tytułu utraty wartości.

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

6. Profesjonalny osąd i szacunki

6.1. Profesjonalny osąd

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

6.2. Niepewność szacunków

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

Składniki aktywów z tytułu podatku odroczonego

Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.
Zwiększenie uzyskiwanych wyników podatkowych realizowanych z tytułu działalności na decyzji o wsparciu inwestycji (PSI) w przyszłości może spowodować zwiększenie wartości rozpoznawanego aktywa z tego tytułu. Szczegółowe informacje dotyczące aktywów z tytułu podatku odroczonego dotyczącego ulgi PSI przedstawiono w notach 15.1. oraz 15.2.

Utrata wartości aktywów

Ocena ryzyka utraty wartości aktywów wymaga szacunków w zakresie oceny potencjalnych przesłanek utraty wartości, a w przypadku ich identyfikacji przeprowadzenia testów na utratę wartości. Testy na utratę wartości opracowywane są o założenia makro i mikroekonomiczne oraz w oparciu o prognozy finansowe na kolejne lata, których realizacja nie jest pewna i często jest poza kontrolą Spółki.
W 2023 roku Spółka nie zidentyfikowała przesłanek do utraty wartości aktywów trwałych.

Wycena rezerw i rozliczeń międzyokresowych biernych

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

Wartość godziwa pochodnych instrumentów finansowych

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek, wycenia się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Spółka kieruje się profesjonalnym osądem. Sposób ustalenia wartości godziwej poszczególnych instrumentów finansowych został przedstawiony w notach 12.1, 40 oraz 42.

Odpisy aktualizujące zapasy

Informacje o sposobie ustalania wartości zapasów przedstawiono w nocie 12.14.

Odpisy aktualizujące należności

Informacje o sposobie ustalania wartości należności przedstawiono w nocie 12.11.

Wartość godziwa programu opcji na akcje dla kadry kierowniczej

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

Przyjęte w tym celu założenia zostały przedstawione w nocie 24.1.

Stawki amortyzacyjne

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

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

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

Szacunki oraz niepewności w tym obszarze opisano w nocie 12.4.

Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi

Regulacje dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych oraz obciążeń związanych z ubezpieczeniami społecznymi podlegają częstym zmianom. Zmiany te powodują brak odpowiednich punktów odniesienia, niespójne interpretacje oraz precedensy, które mogłyby mieć zastosowanie. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do ich interpretacji prawnej. Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności (na przykład kwestie celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania kar i grzywien. W konsekwencji, kwoty prezentowane w sprawozdaniach finansowych mogą się zmienić w przyszłości w wyniku ostatecznej decyzji organu kontroli podatkowej.

Z dniem 15 lipca 2016 r. do Ordynacji Podatkowej zostały wprowadzone zmiany w celu uwzględnienia postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR). GAAR ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce. GAAR definiuje unikanie opodatkowania jako czynność dokonaną przede wszystkim w celu osiągnięcia korzyści podatkowej, sprzecznej w danych okolicznościach z przedmiotem i celem przepisów ustawy podatkowej. Zgodnie z GAAR taka czynność nie skutkuje osiągnięciem korzyści podatkowej, jeżeli sposób działania był sztuczny. Powyższe regulacje wymagają znacznie większego osądu przy ocenie skutków podatkowych poszczególnych transakcji.

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

7. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem pochodnych instrumentów finansowych, które są wyceniane według wartości godziwej oraz kapitałów własnych, które zostały przeszacowane za okresy objęte hiperinflacją zgodnie z MSR 29.
Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości obejmującej okres co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego.
W celu pełnego zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności Spółki jako jednostki dominującej w grupie kapitałowej niniejsze sprawozdanie finansowe powinno być czytane łącznie z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Grupa Kęty S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2023 roku, które jest prezentowane na stronie internetowej Spółki www.grupakety.com w terminie publikacji niniejszego sprawozdania.

Na podstawie analiz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w ocenie Zarządu nie występuje zagrożenia kontynuacji działalności Spółki w dającej się przewidzieć przyszłości obejmującej okres co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Powyższe analizy obejmowały w szczególności ocenę wpływu na działalność Spółki wojny w Ukrainie (nota 7.1), zagadnień klimatycznych (nota 7.2). Analizy te obejmowały wiele czynników, które mogą ulec zmianie w przyszłości.

7.1. Wpływ wojny w Ukrainie na działalność Spółki

Grupa KĘTY S.A. prowadzi działalność na terenie Ukrainy poprzez spółkę Alupol LLC z siedzibą w Borodiance. Właścicielem Alupol LLC jest spółka zależna od Grupa Kęty S.A. tj. Aluform sp. z o.o.
24 lutego 2022 r. wojska rosyjskie wtargnęły na terytorium Ukrainy rozpoczynając zbrojną agresję na ten kraj.
W związku z powyższą sytuacją Alupol LLC zawiesiła działalność w dniu 24 lutego 2022 roku i wznowiła ją w ograniczonym zakresie w maju 2022 roku.
Spółka Alupol LLC przed wybuchem wojny w około 60% świadczyła usługi wyciskania profili aluminiowych dla Grupa Kęty S.A. Utrata mocy produkcyjnych spółki ukraińskiej zmniejszało zdolności produkcyjne Grupa Kęty S.A. o około 5% w skali roku. Jednakże, z uwagi na uruchomienie pracy w ograniczonym zakresie oraz możliwość wykorzystania pozostałych mocy produkcyjnych Grupy Kęty S.A. w skali całego roku 2023 oraz roku 2022 nie wpłynęło to znacząco na realizowany przez Spółkę poziom sprzedaży.
Alupol LLC po wznowieniu działalności wykorzystywał w 2023 roku około 57% (rok 2022 – 37%) swoich zdolności produkcyjnych. Spółka nie posiada innych znaczących dostawców ani odbiorców zlokalizowanych na Ukrainie, nie posiada też innych istotnych aktywów i zobowiązań w stosunku do podmiotów z Ukrainy, Rosji i Białorusi.
Spółka nie posiada dostawców ani odbiorców z Rosji i Białorusi.

7.2. Wpływ zmian (ryzyk) klimatycznych na prowadzoną działalność oraz sytuację finansową

Spółka nie identyfikuje aktualnie istotnego wpływu tzw. agendy klimatycznej mającej na celu osiągnięcie neutralności klimatycznej zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2021/1119 z dnia 30 czerwca 2021 r. w sprawie ustanowienia ram na potrzeby osiągnięcia neutralności klimatycznej i zmiany rozporządzeń (WE) nr 401/2009 i (UE) 2018/1999 (Europejskie prawo o klimacie) na bieżącą, jak i w dającej się przewidzieć przyszłości, działalność operacyjną Spółki.
W szczególności Budżet na rok 2024 oraz Strategia Spółki oraz Grupy Kapitałowej do roku 2025 nie zakładają istotnego wpływu zagadnień klimatycznych na działalność Spółki. Spółka na bieżąco analizuje również kwestie związane z ryzykiem klimatycznym występującym w ramach łańcucha wartości oraz potencjalny wpływ tzw. ryzyka przejścia związanego z transformacją w kierunku gospodarki niskoemisyjnej. Na dzień dzisiejszy nie zidentyfikowano istotnego wpływu powyższych czynników na sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2023. Spółka oraz spółki z Grupy Kapitałowej nie zostały objęte systemem handlu uprawnieniami do emisji ETS i w ocenie Zarządu, nie są aktualnie narażone na ryzyko zaostrzenia przepisów w tym zakresie. Spółka nie dostrzega również istotnego wpływu zmian klimatycznych na kształtowanie się cen oraz dostępności materiałów i surowców (w tym również cen energii) pozyskiwanych przez Spółkę i spółki Grupy Kapitałowej.
Spółka nie posiada również istotnych własnych źródeł energii elektrycznej oraz gazu. Rzeczowe aktywa trwałe Spółki spełniają określone przepisami warunki, zarówno aktualne oraz te, których można racjonalnie oczekiwać.

Spółka nie identyfikuje, aby regulacje klimatyczne i ryzyka klimatyczne miały istotny wpływ na pozycje aktywów i pasywów prezentowane w sprawozdaniu finansowym.

Oddziaływanie ryzyk klimatycznych na zaprezentowane w niniejszym sprawozdaniu dane finansowe przedstawiono w nocie 38.6.

7.3. Oświadczenie o rzetelności sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego.

Zarząd Grupy Kęty S.A. oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, niniejsze jednostkowe 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 Zarządu Grupy Kęty S.A. z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej zawiera prawdziwy obraz sytuacji Grupy Kęty S.A., w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

7.4. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdań finansowych

Walutą funkcjonalną Spółki i walutą prezentacji niniejszych sprawozdań finansowych jest złoty polski (PLN).

8. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2022 roku, za wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2023 roku oraz zmiany polityki rachunkowości w związku ze zmianą prezentacji w rachunku zysków i strat opisaną w nocie 8.1

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

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

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

- Zmiany do MSR 1 i Stanowiska Praktycznego 2: *Ujawnianie informacji dotyczących zasad (polityki) rachunkowości* (opublikowano dnia 12 lutego 2021 roku).
  Zmiana wyjaśnia, że jednostka ujawnia istotne informacje dotyczące zasad (polityki) rachunkowości oraz zawiera wskazówki i przykłady mające pomóc jednostce w ocenie, które informacje są istotne. Zmiany wyjaśniają także, że informacje dotyczące zasad (polityki) rachunkowości odnoszące się do nieistotnych transakcji, innych zdarzeń lub warunków, są nieistotne i nie muszą być ujawniane, a jeżeli jednostka ujawnia nieistotne informacje dotyczące zasad (polityki) rachunkowości, informacje takie nie mogą przesłaniać istotnych informacji dotyczących zasad (polityki) rachunkowości.

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

- Zmiany do MSR 8: *Definicja wartości szacunkowych* (opublikowano dnia 12 lutego 2021 roku).
  Zmiana wprowadza definicję wartości szacunkowych, którymi są kwoty pieniężne w sprawozdaniu finansowym, które podlegają niepewności wyceny. Jednocześnie zmiana wskazuje na różnicę między zasadami (polityką) rachunkowości oraz wartościami szacunkowymi i wyjaśnia, że wpływy zmiany danych wejściowych lub zmiany metody pomiaru na wartość szacunkową stanowią zmianę wartości szacunkowych, o ile zmiany te nie wynikają z korekty błędów poprzedniego okresu.

- Zmiany do MSR 12: *Podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań powstających na skutekpojedynczej transakcji* (opublikowano dnia 7 maja 2021 roku).
  Zmiany te służą wyjaśnieniu sposobu, w jaki przedsiębiorstwa mają rozliczać odroczony podatek dochodowy od transakcji takich jak leasing i zobowiązania z tytułu wycofania z eksploatacji, oraz mają na celu ograniczenie rozbieżności w sprawozdawczości dotyczącej aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego związanego z leasingiem i zobowiązaniami z tytułu wycofania z eksploatacji.

Spółka przeprowadziła szczegółowe analizy powyższych zmian w wyniku których zostało stwierdzone iż nie mają one istotnego znaczenia dla sprawozdawczości Spółki.
Wyżej wymienione zmiany do istniejących standardów nie miały istotnego wpływu na sprawozdania finansowe Spółki za 2023 rok.

8.1. Zmiana prezentacji Rachunku Zysków i Strat

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

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

Dodatkowo, z pozostałych kosztów operacyjnych wyodrębniono odpisy aktualizujące wartość materiałów i towarów oraz wartość strat w rzeczowych aktywach obrotowych (zapasach) w kwocie 154 tys. PLN i przeniesiono je do pozycji kosztów rodzajowych „Materiały, energia oraz wartość sprzedanych towarów i materiałów".

Aktualnie pozycje: Dywidendy oraz pozostałe przychody operacyjne i pozostałe koszty operacyjne prezentowane są poniżej linii „Zysk ze sprzedaży".

Powyższe zmiany mają na celu ujawnienie bardziej szczegółowych informacji oraz ułatwienie użytkownikom sprawozdania oceny wyników działalności Spółki, jak również zapewnienie większej porównywalności wyników osiąganych przez Spółkę do wyników innych podmiotów produkcyjnych notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Powyższe zmiany nie wpłynęły na prezentowane przez Spółkę wyniki.

Poniższa tabela przedstawia przekształcenie układu rachunku zysków i strat:

	opis zmiany	przekształcony układ 2022	układ przed zmianą 2022
Przychody z umów z klientami		**2 291 626**	**2 291 626**
Pozostałe przychody operacyjne	*przeniesienie*	X	6 853
Dywidendy	*przeniesienie*	X	501 975
Zmiana stanu zapasów produktów produkcji w toku	*przeniesienie*	X	4 133
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	*przeniesienie*	X	6 240
Koszty operacyjne ogółem, w tym:		**(2 062 867)**	**(2 077 443)**
Amortyzacja		(55 524)	(55 524)
Materiały, energia oraz wartość sprzedanych towarów i materiałów	*dodanie odpisów aktualizujących materiały oraz zysków i strat w materiałach*	(1 650 744)	(1 650 590)
Usługi obce		(187 670)	(187 670)
Podatki i opłaty		(7 318)	(7 318)
Świadczenia pracownicze		(169 312)	(169 312)
Aktualizacja wartości należności handlowych MSSF9		(475)	(475)
Pozostałe koszty operacyjne	*rozdzielona i przeniesiona pozycja*	X	(6 554)
Pozostałe koszty rodzajowe	*wyodrębniona pozycja*	(2 197)	X
Zmiana stanu zapasów produktów i produkcji w toku		4 133	X
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby		6 240	X
Zysk ze sprzedaży	*dodana pozycja*	**228 759**	**X**
Dywidendy		501 975	X
Pozostałe przychody operacyjne	*nadwyżki materiałów przesunięte do kosztów materiałów*	6 381	X
Pozostałe koszty operacyjne	*odpisy aktualizujące i straty w materiałach przeniesione do kosztów materiałów*	(3 731)	X
Zysk z działalności operacyjnej		**733 384**	**733 384**

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

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego następujące nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów zostały wydane przez RMSR, które nie weszły w życie do dnia 31.12.2023 roku:

- MSSF 14 *Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe* (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej. Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później;

- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28: *Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem* (opublikowano dnia 11 września 2014 roku). Prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony;
- Zmiany do MSR 1: *Prezentacja sprawozdań finansowych – Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe i długoterminowe* oraz *Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe i długoterminowe – odroczenie daty wejścia w życie* oraz *Zobowiązania długoterminowe powiązane z warunkami* (opublikowano odpowiednio dnia 23 stycznia 2020 roku, 15 lipca 2020 roku oraz 31 października 2022 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 16 *Leasing: Zobowiązanie z tytułu leasingu w ramach sprzedaży i leasingu zwrotnego* (opublikowano dnia 22 września 2022 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub później;
- Zmiany do MSR 7: *Sprawozdanie z przepływów pieniężnych* i MSSF 7: *Instrumenty finansowe: Ujawnianie informacji: Umowy finansowania zobowiązań wobec dostawców* (opublikowano dnia 25 maja 2023 roku). Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 lub później;
- Zmiany do MSR 21: *Skutki zmian kursów wymiany walut obcych: Brak możliwości wymiany walut* (opublikowano dnia 15 sierpnia 2023 roku). Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2025 roku lub później

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

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.

Wg oceny Spółki zmienione a niezatwierdzone standardy nie będą miały wpływu na sprawozdawczość Spółki.

10. Korekta błędu

Niniejsze sprawozdanie finansowe nie zawiera korekt z tytułu błędów.

11. Obszary szacunków

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

- szacunki i założenie dotyczące okresów użyteczności rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych przedstawiono w notach 12.3 oraz 12.7,
- szacunki w zakresie odpisów aktualizujących zapasy przedstawiono w nocie 25,
- szacunki w zakresie odpisów aktualizujących rzeczowy majątek trwały przedstawiono w nocie 14.10 i 18.6,
- szacunki i założenia w zakresie odpisów aktualizujących należności przedstawiono w nocie 27,
- szacunki w zakresie świadczeń pracowniczych oraz rezerw przedstawiono w notach 24.2 oraz 33,
- szacunki w zakresie programu opcji na akcje przedstawiono w nocie 24.1,
- szacunki w zakresie zdyskontowanych przepływów pieniężnych użytych do kalkulacji ewentualnych odpisów aktualizujących udziały w jednostkach zależnych przedstawiono w nocie 21,
- szacunki w zakresie wartości godziwej pochodnych instrumentów finansowych przedstawiono w nocie 39 oraz 42,
- szacunki w zakresie identyfikacji umów oraz relacji biznesowych dot. MSSF 16 przedstawiono w nocie 12.4,
- ocena szacunków w zakresie testów na utratę wartości w nocie 14.10
- szacunki w zakresie składników aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego przedstawiono w nocie 15.1 oraz 15.2,

12. Istotne zasady rachunkowości

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

12.1. Wycena do wartości godziwej

Spółka wycenia instrumenty finansowe takie jak instrumenty pochodne w wartości godziwej na każdy dzień bilansowy. Ponadto wartość godziwa instrumentów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu została ujawniona w notach do sprawozdania finansowego.
Wartość godziwa jest rozumiana jako cena, która byłaby otrzymana ze sprzedaży składnika aktywów, bądź zapłacona w celu przeniesienia zobowiązania w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach między uczestnikami rynku na dzień wyceny. Wycena wartości godziwej opiera się na założeniu, że transakcja sprzedaży składnika aktywów lub przeniesienia zobowiązania odbywa się:
- na głównym rynku dla danego składnika aktywów bądź zobowiązania lub
- w przypadku braku głównego rynku na najkorzystniejszym rynku dla danego składnika aktywów lub zobowiązania.

Zarówno główny, jak i najbardziej korzystny rynek muszą być dostępne dla Spółki.
Wartość godziwa składnika aktywów lub zobowiązania jest mierzona przy założeniu, że uczestnicy rynku przy ustalaniu ceny składnika aktywów lub zobowiązania działają w swoim najlepszym interesie gospodarczym.
Posiadane przez Spółkę składniki aktywów niefinansowych nie są wyceniane w wartości godziwej.

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 w sprawozdaniu finansowym Spółka ocenia, czy miały miejsce transfery między poziomami hierarchii poprzez ponowną ocenę klasyfikacji do poszczególnych poziomów, kierując się istotnością danych wejściowych z najniższego poziomu, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej traktowanej jako całość.

12.2. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walutach obcych

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

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

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

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

	31.12.2023	31.12.2022
USD	3,9350	4,4018
EUR	4,3480	4,6899
GBP	4,9997	5,2957

12.3. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia/kosztu wytworzenia pomniejszonego o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

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

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

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

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

Typ	Okres	
Budynki i budowle	25 - 75	lat
Urządzenia techniczne i maszyny, w tym:	10 - 25	lat
- istotne części składowe	2 - 25	lat
- istotne remonty	2 - 5	lat
Środki transportu	7 - 15	lat
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	5 - 10	lat

Wartość końcową, okres użytkowania oraz metodę amortyzacji składników aktywów weryfikuje się corocznie, i w razie konieczności – koryguje z efektem od daty zmiany szacunku.
Ocena okresu użytkowania wymaga osądu w zakresie stanu technicznego oraz przydatności aktywa.

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 usunięcia.

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

12.4. Leasing

Spółka jako leasingodawca

Spółka nie posiada żadnych istotnych umów w których byłaby leasingodawcą

Spółka jako leasingobiorca

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

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

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Spółka rozpoznaje aktywa z tytułu prawa do użytkowania w dacie rozpoczęcia leasingu (tj. dzień, kiedy bazowy składnik aktywów jest dostępny do użytkowania). Aktywa z tytułu prawa do użytkowania wyceniane są według kosztu, pomniejszone o łączne odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości, skorygowanego z tytułu jakiejkolwiek aktualizacji wyceny zobowiązań z tytułu leasingu. Koszt aktywów z tytułu prawa do użytkowania obejmuje kwotę ujętych zobowiązań z tytułu leasingu, poniesionych początkowych kosztów bezpośrednich oraz wszelkich opłat leasingowych zapłaconych w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszonych o wszelkie otrzymane zachęty

leasingowe. O ile Spółka nie ma wystarczającej pewności, że na koniec okresu leasingu uzyska tytuł własności przedmiotu leasingu, ujęte aktywa z tytułu prawa do użytkowania są amortyzowane metodą liniową przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania lub okres leasingu. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania podlegają testom na utratę wartości.

Zobowiązania z tytułu praw do korzystania z aktywów

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

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

Leasing krótkoterminowy i leasing aktywów o niskiej wartości

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

Spółka jako leasingodawca

Spółka nie jest stroną tego typu umów.

Okres leasingu dla umów z opcjami przedłużenia

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

Okres leasingu dla umów na czas nieokreślony

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

Krańcowa stopa procentowa leasingobiorcy

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

12.5. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

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

12.6. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego ujmuje się jako koszty w rachunku zysków i strat w okresie w jakim je poniesiono. Koszty finansowania zewnętrznego dające się bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów wpływają na jego wartość początkową jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Koszty te podlegają kapitalizacji, jeżeli jest prawdopodobne, że spowodują wpływ do jednostki przyszłych korzyści ekonomicznych, a ich kwotę można w sposób wiarygodny ustalić. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki wyliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, obciążenia

finansowe z tytułu umów leasingu finansowego oraz różnice kursowe powstaje w związku z finansowaniem zewnętrznym do wysokości odpowiadającej korekcie kosztu odsetek.
Koszty finansowania zewnętrznego, które zostały zaciągnięte bez ściśle określonego celu, a które zostały przeznaczone na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia dostosowywanego składnika aktywów wpływają na wartość początkową tego składnika aktywów w kwocie ustalonej przez zastosowanie stopy kapitalizacji do nakładów poniesionych na ten składnik aktywów. Stopa kapitalizacji stanowi średnią ważoną stopę wszystkich kosztów finansowania zewnętrznego dotyczących pożyczek i kredytów, stanowiących zobowiązanie jednostki w danym okresie, innych niż kredyty zaciągnięte z konkretnym zamiarem pozyskania określonego dostosowywanego składnika aktywów.

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

12.7. Wartości niematerialne

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

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

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

Spółka nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

Pozostałe koszty prac rozwojowych ujmowane są w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia. Koszty prac rozwojowych ujmowane są jako wartości niematerialne zgodnie z koncepcją kosztu historycznego i podlegają odpisom amortyzacyjnym oraz aktualizującym z tytułu utraty wartości. Skapitalizowane nakłady są amortyzowane przez przewidywany okres uzyskiwania przychodów ze sprzedaży z danego przedsięwzięcia.
Pozostałe wartości niematerialne (w tym oprogramowanie) nabyte przez Spółkę wykazywane są w oparciu o ich cenę nabycia, pomniejszoną o umorzenie oraz odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości. Wydatki poniesione na wewnętrznie wytworzoną wartość firmy lub znaki towarowe ujmowane są w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Nakłady poniesione w terminie późniejszym

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

Amortyzacja

Szacunkowe okresy użytkowania wartości niematerialnych są następujące:

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

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

12.8. Udziały i akcje w jednostkach zależnych

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

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

Weryfikowane jest również ryzyko utraty wartości aktywów i w przypadku jego identyfikacji przeprowadzane są szacunki odzyskiwalności aktywów.

12.9. Przedpłaty na zakup rzeczowych aktywów trwałych

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

12.10. Aktywa finansowe

Aktywa finansowe klasyfikowane są do następujących kategorii wyceny:

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

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

Wycena na moment początkowego ujęcia

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

Zaprzestanie ujmowania

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

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

Wycena po początkowym ujęciu

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

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

Instrumenty dłużne – aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

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

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

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie Spółka klasyfikuje:

- należności handlowe, inne niż objęte faktoringiem oraz wynikające z provisional pricing,
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

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

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

W prezentowanych okresach sprawozdawczych nie występowały aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

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

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

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

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

W prezentowanych okresach nie występowały aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy.

W sytuacji, gdy Spółka:

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

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

12.11. Utrata wartości aktywów finansowych

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

W przypadku należności z tytułu dostaw i usług, Spółka stosuje uproszczone podejście i wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie życia przy użyciu macierzy rezerw. Spółka wykorzystuje swoje dane historyczne dotyczące strat kredytowych, skorygowane w stosownych przypadkach o wpływ informacji dotyczących przyszłości.
W przypadku pozostałych aktywów finansowych, Spółka wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej 12-miesięcznym oczekiwanym stratom kredytowym. Jeżeli ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym znacznie wzrosło od momentu początkowego ujęcia, Spółka wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe z tytułu instrumentu finansowego w kwocie równej oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie życia.
Spółka tworzy odpisy aktualizujące na należności w części nie objętej zabezpieczeniem i możliwym do odzyskania m.in. dla:
- należności przeterminowanych powyżej 9 miesięcy,
- należności dochodzonych na drodze sądowej,
- kontrahentów postawionych w stan likwidacji lub upadłości,
- odsetek naliczonych od nieterminowo uregulowanych należności.
- dla dłużników, których sytuacja finansowa nie rokuje spłaty należności, a okres ich przeterminowania jest dłuższy niż 6 miesięcy, Spółka tworzy odpisy w wysokości od 50% do 100% wartości.

Głównym sposobem zabezpieczenia należności są ubezpieczenia należności w wyspecjalizowanych firmach ubezpieczeniowych.
W porównaniu z latami wcześniejszymi, w ostatnich 4 latach wystąpiły dwie równoległe tendencje: istotny spadek odpisów oraz dynamiczny wzrost sprzedaży. Wynikało to ze skutecznych działań windykacyjnych jak i bardzo dobrej koniunktury gospodarczej. Uwzględniając powyższe (cykliczne odwrócenie się ww. tendencji i pogorszenie koniunktury gospodarczej między innymi z powodu wojny w Ukrainie, a także problemy płatnicze klientów) w celu zachowania racjonalności wyliczeń w 2023 oraz 2022 roku wprowadzono wskaźnik korekty razy 4 zwiększający domyślną stawkę – przed wprowadzeniem powyższego wskaźnika korekty wskaźnik ten wynosił ok. 0,0029% (w 2022r: 0,0109%).
Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się do oddzielnej pozycji rachunku zysków i strat „Aktualizacja wartości aktywów finansowych MSSF9".
Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość. Należności nieściągalne, względem których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartość lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

12.12. Wbudowane instrumenty pochodne

W trakcie roku 2023 oraz roku 2022 jak i na dzień 31.12.2023 Spółka nie zidentyfikowała wbudowanych instrumentów pochodnych.

12.13. Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia

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

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

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

W rachunkowości zabezpieczeń, zabezpieczenia klasyfikowane są jako:

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

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

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

Spółka korzysta tylko z instrumentów zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne.

Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych

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

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

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

12.14. Zapasy

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

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

Wycena poszczególnych kategorii zapasów:

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

Wartość rozchodu materiałów, towarów, produktów gotowych oraz produktów w toku ustalana jest metodą „pierwsze weszło - pierwsze wyszło (FIFO)".

Dla zapasów uszkodzonych lub nierotujących (w szczególności ponad 6-mcy), które utraciły swoje walory handlowe lub użytkowe – odpisy dokonywane są podstawie indywidualnej oceny poszczególnych pozycji. Szacując dla tego rodzaju zapasów wysokość wymaganych odpisów uwzględniania jest możliwa do odzyskania ich wartość, którą w zdecydowanej większości przypadków jest cena sprzedaży netto złomu aluminiowego. Zapasy Spółki to w głównej mierze wyroby z aluminium lub z kilkudziesięcioprocentowym udziałem aluminium w łącznej wartości.

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

12.15. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

Pozostałe należności obejmują w szczególności zaliczki przekazane z tytułu przyszłych zakupów rzeczowych aktywów obrotowych (zapasów). Zaliczki są prezentowane zgodnie z charakterem aktywów do jakich się odnoszą – odpowiednio jako aktywa trwałe lub obrotowe. Jako aktywa niepieniężne zaliczki nie podlegają dyskontowaniu.
Należności budżetowe prezentowane są w ramach pozostałych aktywów niefinansowych, z wyjątkiem należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych, które stanowią w bilansie odrębną pozycję.

12.16. Połączenia, przejęcia przedsięwzięć

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

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

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

12.17. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

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

12.18. Kapitały własne

Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy obejmuje wyemitowane przez Spółkę i objęte przez akcjonariuszy akcje zarówno zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym jak i jeszcze niezarejestrowane. Jest on wykazywany według wartości nominalnej zarejestrowanej w Krajowym Rejestrze Sądowym oraz przeszacowania wynikającego z przekształcenia wartości tego kapitału (powstałego przed 1 stycznia 1997 roku) na dzień zastosowania MSSF po raz pierwszy zgodnie z wymogami MSR 29 (hiperinflacja).

Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej

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

Dywidendy

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

Kapitał z emisji opcji dla kadry kierowniczej

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

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

Jak szerzej opisano w nocie 12.13, Spółka jest stroną transakcji terminowych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne. Część zysków lub strat związanych z instrumentem zabezpieczającym, która stanowi efektywne zabezpieczenie ujmuje się w innych całkowitych dochodach w pozycji kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających.

12.19. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

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

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

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

12.20. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

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

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

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

Pozostałe zobowiązania niefinansowe ujmowane są w kwocie wymagającej zapłaty.

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

12.21. Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność

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

12.22. Odprawy emerytalne

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

12.23. Płatności w formie akcji własnych

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

12.23.1 Transakcje rozliczane w instrumentach kapitałowych

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

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

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

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

Żadne koszty nie są ujmowane z tytułu nagród, do których prawa nie zostaną ostatecznie nabyte, z wyjątkiem nagród w przypadku których nabycie praw zależy od warunków rynkowych lub warunków innych niż warunki nabycia uprawnień, które są traktowane jako nabyte bez względu na fakt spełnienia warunków rynkowych lub warunków innych

niż warunki nabycia uprawnień, pod warunkiem spełnienia wszystkich innych warunków dotyczących efektywności/ wyników lub/i świadczenia pracy bądź usług.

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

12.24. Przychody

12.24.1 Przychody z umów z klientami

Spółka stosuje MSSF 15 *Przychody z umów z klientami* do wszystkich umów z klientami, 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.*

Identyfikacja umowy z klientem

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

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

Oceniając, czy otrzymanie kwoty wynagrodzenia jest prawdopodobne, Spółka uwzględnia jedynie zdolność i zamiar zapłaty kwoty wynagrodzenia przez klienta w odpowiednim terminie. Kwota wynagrodzenia, które będzie przysługiwało Spółce, może być niższe niż cena określona w umowie, jeśli wynagrodzenie jest zmienne, ponieważ jednostka może zaoferować klientowi ulgę cenową.
Większość wyrobów produkowana jest zgodnie z indywidualnymi wymaganiami klienta. Niemniej jednak powstają one w oparciu o określone normy lub wymagania branżowe. Sprzedaż i dostawy odbywają się w oparciu o zamówienia klienta lub długoterminowe umowy handlowe.
Spółka nie prowadzi typowej produkcji na magazyn, gdyż produkcja jest wykonywana w oparciu o wspomniane zamówienia i umowy. Spółka indywidualnie ustala z każdym klientem warunki płatności. Jest to najczęściej przelew bankowy z terminem płatności w przedziale od 14-stu do 90 dni. Swoją decyzję Spółka opiera na przyznanym przez firmy ubezpieczeniowe limicie kredytowym. W indywidualnych przypadkach Spółka samodzielnie dokonuje oceny sytuacji finansowej klienta, czasami wymaga przedpłaty za dostarczony wyrób.
Realizacja zamówień/umów odbywa się na bazie warunków *Incoterms*. Najczęściej Spółka oferuje wyroby z dostawą do klienta. Ceny sprzedaży ustalane są w dwóch formach: ceny stałe na określoną ilość oraz okres lub ceny na bazie formuł cenowych w oparciu o indeks rynkowy indeks giełdowy LME plus ustalona premia.
Kontrahenci Spółki nie mają prawa do zwrotu zakupionego wyrobu lub odstąpienia od umowy po potwierdzeniu zamówienia. Spółka dostarcza swoim klientom wysokiej jakości wyroby dołączając certyfikat jakości. W przypadku dostarczenia materiału niezgodnego z zamówieniem klient ma prawo złożyć reklamację i jest ona rozpatrywana przez odpowiednie służby Spółki. Tylko w przypadku uznania reklamacji klienta, ma on prawo zwrócić dostawę i żądać zwrotu wynagrodzenia lub dostarczenia towaru wolnego od wad.
W przypadku sprzedaży towarów, produktów, materiałów i odpadów umowa zawiera tylko jedno zobowiązanie do wykonania świadczenia – sprzedaż danego dobra. Przychód jest rozpoznawany w określonym momencie, tj. gdy klient uzyskuje kontrolę nad towarem.
Świadczone przez Spółkę usługi to w głównej mierze obsługa z zakresu informatycznego spółek z Grupy Kapitałowej Grupa Kęty S.A., najem powierzchni biurowych, dostarczania energii oraz gazu oraz usługi produkcyjne. Wszystkie powyższe usługi rozliczane są w okresach miesięcznych.

W ramach analizy wytycznych MSSF 15, Spółka rozważyła m.in. następujące aspekty:

- wynagrodzenie zmienne – zagadnienie to praktycznie nie występuje, gdyż jedynie kilku klientów zastrzega sobie prawo do skonta w przypadku wcześniejszej niż termin zapłaty za dostawę,
- prawo do zwrotu – umowy zawarte z klientami nie przewidują prawa do zwrotu dostarczonego wyrobu w wyniku jednostronnej decyzji klienta,

- gwarancje - Spółka udziela gwarancji na sprzedawane produkty, która stanowi jedynie zapewnienie klienta, że dany produkt jest zgodny z ustaloną przez strony specyfikacją i nie stanowi dodatkowej usługi. Produkty Spółki są sprawdzane jakościowo przez klientów bezpośrednio przy dostawie lub zaraz po niej, tak więc nie istnieje możliwość znaczących zwrotów gwarancyjnych pomiędzy dwoma okresami (Spółka odpowiada za dostarczony wyrób jedynie do momentu zmiany jego właściwości fizyczno-chemicznych, czyli do momentu przerobienia). Skala reklamacji w Spółce jest nieistotna,
- sprzedaż pakietu dóbr i usług lub pakietu kilku usług, świadczonych w różnym okresie lub po różnych cenach – transakcje takie nie występuje w Spółce. W przypadku sprzedaży towarów, produktów, materiałów i odpadów jak również w przypadku świadczenie usług zarówno produkcyjnych jak i nieprodukcyjnych (nie są one rozciągnięte w czasie i są fakturowane niezwłocznie po przekazaniu klientowi przedmiotu usługi, co odbywa się systematycznie) jak i nieprodukcyjnych (fakturowanych systematycznie w okresach miesięcznych),
- zaliczki otrzymane od klientów – stosowane są w bardzo nielicznych przypadkach współpracy z klientami o niewiarygodnej dla nas sytuacji finansowej. Produkcja oraz sprzedaż wyrobu odbywa się niezwłocznie po wpłacie zaliczki przez klienta w efekcie rozwiązanie to nie zawiera w sobie elementu finansowania,
- kredyt kupiecki jest standardowym rozwiązaniem przy sprzedaży Spółki, stąd nie występuje element finansowania - brak konieczności alokacji ceny z tego tytułu,
- usługi posprzedażowe - nie występują dodatkowe usługi lub ponadstandardowe gwarancje czy też doradztwa, które mogłoby skutkować alokacją ceny sprzedaży,
- spółka w swoich umowach sprzedaży jest pryncypałem, a nie agentem, mimo faktu iż w niektórych obszarach sprzedaży korzysta z usług pośredników,
- spółka nie udziela rabatów od skali realizowanych obrotów.

12.24.2 Odsetki

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

12.24.3 Dywidendy

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

12.24.4 Przychody z tytułu wynajmu

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

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

12.24.6 Dotacje

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

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

12.24.7 Przychody finansowe

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

12.25. Koszty

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

12.25.1 Koszty operacyjne

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

12.25.2 Aktualizacja wartości aktywów finansowych

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

12.25.3 Pozostałe koszty operacyjne

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

- utworzone rezerwy na sprawy sporne,
- przekazane darowizny,
- naliczone lub zapłacone kary i odszkodowania,
- straty w rzeczowych aktywach trwałych,
- straty ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych,

12.25.4 Koszty finansowe

Koszty finansowe obejmują w szczególności:

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

12.26. Podatki

12.26.1 Podatek bieżący

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

12.26.2 Podatek odroczony

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

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

- rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji niestanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania niemającej wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz

- w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe ulegną odwróceniu.

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

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

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

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

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

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

12.26.3 Zwolnienia z tytułu działalności na podstawie decyzji o wsparciu

Spółka w 2021 roku otrzymała decyzje o wsparciu nowej inwestycji w ramach programu Polska Strefa Inwestycji. Spółka ujmuje korzyści wynikające z uzyskanej pomocy publicznej w oparciu o MSR 12 Podatek dochodowy. Spółka rozpoznaje aktywa z tytułu podatku odroczonego w wysokości możliwej do wykorzystania wartości pomocy publicznej przysługującej Spółce na poszczególne dni bilansowe. Decyzja pozwala na zwolnienie z podatku dochodowego dochodów uzyskanych z działalności określonej w decyzji o wsparciu do wysokości limitu pomocy publicznej, który uzależniony jest od wydatków inwestycyjnych w ramach decyzji o wsparciu oraz intensywności pomocy publicznej dla danego regionu.

12.26.4 Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego

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

Jeżeli Spółka stwierdzi, że nie jest prawdopodobne, że organ podatkowy zaakceptuje podejście Spółki do kwestii podatkowej lub grupy kwestii podatkowych, wówczas Spółka odzwierciedla skutki niepewności w ujęciu księgowym podatku w okresie, w którym to ustaliła. Spółka ujmuje zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego z wykorzystaniem

jednej z dwóch niżej wymienionych metod w zależności od tego, która z nich lepiej odzwierciedla sposób, w jaki niepewność może się zmaterializować:

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

12.27. Zysk netto na akcję

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

13. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

Spółka posiada wewnętrznie wyodrębniony segment działalności - Segment Wyrobów Wyciskanych oraz działalność pozostałą „Inne" obejmującą funkcje centralne. W związku z faktem, iż raport Spółki publikowany jest równocześnie z raportem skonsolidowanym, Spółka na podstawie MSSF 8 pkt. 4 prezentuje informacje o segmentach operacyjnych wyłącznie w raporcie skonsolidowanym.

14. Przychody i koszty

14.1. Przychody z umów z klientami

Struktura terytorialna	2023	2022
Polska, w tym:	**1 016 697**	**1 199 780**
do jednostek powiązanych	481 876	487 915
UE bez Polski, w tym:	**781 759**	**919 115**
do jednostek powiązanych	17 734	16 350
Inne kraje europejskie, w tym:	**136 577**	**158 398**
do jednostek powiązanych	26 951	15 941
Pozostałe kraje	**9 388**	**14 333**
Razem w tym:	**1 944 421**	**2 291 626**
do jednostek powiązanych	526 561	520 206

Sprzedaż w powyższej tabeli jest rozpoznawana na podstawie kraju siedziby kontrahenta będącego stroną transakcji sprzedaży. Istotna koncentracja sprzedaży dotyczy sprzedaży do spółki zależnej Aluprof S.A. i wynosi około 24% ogólnej wartości sprzedaży (rok ubiegły 20%).

Struktura rzeczowa	2023	2022
Wyroby, w tym:	**1 902 522**	**2 250 822**
do jednostek powiązanych	501 845	498 933
Usługi, w tym:	**31 301**	**27 579**
do jednostek powiązanych	24 031	21 112
Towary i materiały, w tym:	**10 598**	**13 225**
do jednostek powiązanych	685	161
Razem, w tym:	**1 944 421**	**2 291 626**
do jednostek powiązanych	526 561	520 206

Wszystkie istotne przychody wykazywane są zgodnie z MSSF15.38 tj. w chwili przeniesienie kontroli nad składnikiem aktywów. Nie występują istotne usługi lub kontrakty na dostawę rozliczane w okresach dłuższych niż miesiąc.
W obu okresach nie występowały przychody rozpoznawane wg stopnia zawansowania.

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

	2023	2022
Zużycie materiałów	(1 170 303)	(1 540 072)
Zużycie energii	(108 888)	(89 339)
Wartość sprzedanych materiałów i towarów	(12 730)	(13 289)
Zmiana stanu odpisów aktualizujących materiały	858	472
Wynik na transakcjach zabezpieczających	(6 525)	(8 516)
Razem	**(1 297 588)**	**(1 650 744)**

14.3. Koszty usług obcych

	2023	2022
produkcyjne od jednostek powiązanych	(70 788)	(66 963)
produkcyjne od jednostek pozostałych	(22 644)	(19 481)
informatyczne	(9 428)	(7 924)
transportowe	(36 432)	(35 855)
handlowe i marketingowe	(6 524)	(7 741)
agencje pracy tymczasowej	(21 675)	(17 775)
remontowe	(4 589)	(5 583)
ubezpieczenia	(3 736)	(3 127)
pozostałe	(26 067)	(23 221)
Razem	**(201 883)**	**(187 670)**

14.4. Koszty świadczeń pracowniczych

	2023	2022
Wynagrodzenia	(142 360)	(129 179)
Ubezpieczenia społeczne	(25 047)	(23 041)
Inne świadczenia na rzecz pracowników	(18 147)	(14 612)
Koszty z tytułu programu płatności w formie akcji	(8 514)	(2 480)
Razem	**(194 068)**	**(169 312)**

14.5. Dywidendy

Podmiot wypłacający	2023	2022
Aluprof S.A.	228 641	337 000
Alupol Packaging S.A.	215 402	141 000
Aluform Sp. z o.o.	0	23 566
Dekret Centrum Rachunkowe Sp. z o.o.	321	382
Pozostałe podmioty	14	27
Razem	**444 378**	**501 975**

14.6. Pozostałe przychody operacyjne

	2023	2022
Rozwiązane rezerwy na ryzyko	3 185	448
Zysk ze zbycia rzeczowego majątku trwałego	154	0
Dotacje	886	889
Kary i odszkodowania	889	739
Rekompensaty dla przemysłu energochłonnego	6 777	3 124
Przedawnione zobowiązania	12	232
Nieodpłatne dostawy	641	566
Wynagrodzenie płatnika podatków	81	52
Pozostałe	234	331
Razem	**12 859**	**6 381**

14.7. Pozostałe koszty operacyjne

	2023	2022
Odpis aktualizujący wartość rzeczowego majątku trwałego	(591)	(12)
Strata ze zbycia rzeczowego majątku trwałego	0	(213)
Koszty usuwania szkód w aktywach trwałych	(150)	(95)
Likwidacje rzeczowych aktywów trwałych	(1 252)	(1 071)
Kary, odszkodowania	(198)	(380)
Darowizny	(728)	(1 837)
Składki członkowskie	(141)	(106)
Pozostałe	(327)	(17)
Razem	**(3 387)**	**(3 731)**

14.8. Przychody finansowe

	2023	2022
Odsetki	389	106
Razem	**389**	**106**

14.9. Koszty finansowe

	2023	2022
Odsetki od otrzymanych kredytów	(11 725)	(19 575)
Odsetki od pożyczek od jednostek powiązanych	(1 893)	0
Odsetki od rezerw na świadczenia pracownicze	(128)	(77)
Odsetki od praw do korzystania z aktywów	(167)	(168)
Odsetki pozostałe	(1 201)	(589)
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	(6 583)	(1 315)
Prowizje bankowe	(947)	(640)
Razem	**(22 644)**	**(22 364)**

14.10. Testy na utratę wartości niefinansowych aktywów trwałych

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

	31.12.2023	31.12.2022
Kapitalizacja giełdowa Grupy Kęty S.A.	7 189 363	4 410 119
Kapitał własny (aktywa netto) Grupy Kęty S.A.	953 417	950 514
Nadwyżka wartości giełdowej nad aktywami netto	**6 235 946**	**3 459 605**

W 2023 roku z uwagi na brak przesłanek utraty wartości Spółka nie przeprowadzała testów na utratę wartości aktywów trwałych.
W 2022 roku Spółka przeprowadziła testy na utratę wartości niefinansowych aktywów trwałych. Jako przesłankę utraty wartości aktywów trwałych Spółka uznała wybuch wojny w Ukrainie oraz obserwowany w 2022 roku wzrost stóp procentowych. Przeprowadzone w 2022 roku testy nie wykazały utraty wartości.

15. Podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia podatkowego przedstawiają się następująco:

Struktura podatku dochodowego	2023	2022
Podatek bieżący	(24 032)	(40 062)
Podatek odroczony	23 292	28 044
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	**(740)**	**(12 018)**

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

Efektywna stopa podatkowa	%	2023	%	2022
Wynik finansowy brutto		**584 273**		**711 126**
Podatek wg stawki krajowej	19%	(111 012)	19%	(135 114)
Dywidendy	(15)%	84 429	(13)%	95 375
Ulgi w ramach Polskiej Strefy Inwestycji	(5)%	28 509	(4)%	29 166
Wpływ pozostałych przychodów zwolnionych z opodatkowania oraz kosztów niepodatkowych	1%	(2 666)	0%	(1 445)
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	**0%**	**(740)**	**2%**	**(12 018)**

15.1. Aktywa/Rezerwa na odroczony podatek dochodowy

	31.12.2022	Wpływ na wynik	Wpływ na inne całkowite dochody	31.12.2023
Świadczenia pracownicze (wynagrodzenia)	866	(837)	0	29
Rezerwy na świadczenia pracownicze	2 863	59	103	3 025
Pozostałe rezerwy oraz rozliczenia bierne	192	(21)	0	171
Odpisy aktualizujące należności	1 231	(313)	0	918
Odpisy aktualizujące zapasy	1 878	100	0	1 978
Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	566	(126)	0	440
Różnice kursowe z wyceny pozycji walutowych	444	(334)	0	110
Zwolnienia CIT - Polska Strefa Inwestycji	29 298	28 509	0	57 807
Wycena transakcji zabezpieczających	280	0	(1 306)	(1 026)
Odsetki od kredytów	285	(11)	0	274
Odsetki od zobowiązań	37	(9)	0	28
Inny moment rozpoznania przychodu	748	(160)	0	588
Różnica pomiędzy wartością bilansową a wartością podatkową rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych oraz praw do korzystania z aktywów	(36 468)	(3 565)	0	(40 033)
Razem	**2 220**	**23 292**	**(1 203)**	**24 309**

	31.12.2021	Wpływ na wynik	Wpływ na inne całkowite dochody	31.12.2022
Świadczenia pracownicze (wynagrodzenia)	726	140	0	866
Rezerwy na świadczenia pracownicze	3 078	(114)	(101)	2 863
Pozostałe rezerwy oraz rozliczenia bierne	212	(20)	0	192
Odpisy aktualizujące należności	1 150	81	0	1 231
Odpisy aktualizujące zapasy	1 869	9	0	1 878
Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	78	488	0	566
Różnice kursowe z wyceny pozycji walutowych	27	417	0	444
Zwolnienia CIT - Polska Strefa Inwestycji	132	29 166	0	29 298
Wycena transakcji zabezpieczających	(233)	0	513	280
Odsetki od kredytów	0	285	0	285
Odsetki od zobowiązań	63	(26)	0	37
Inny moment rozpoznania przychodu	495	253	0	748
Różnica pomiędzy wartością bilansową a wartością podatkową rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych oraz praw do korzystania z aktywów	(34 048)	(2 420)	0	(36 468)
Naliczone koszty	215	(215)	0	0
Razem	**(26 236)**	**28 044**	**412**	**2 220**

Według szacunków Spółki, charakter długoterminowy ma rezerwa na podatek odroczony z tytułu rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 36 000 tys. PLN (rok ubiegły 33 000 tys. PLN), część aktywa na podatek odroczony z pozycji rezerwy na świadczenia pracownicze w kwocie 461 tys. PLN (rok ubiegły 330 tys. PLN), część aktywa na podatek odroczony od odpisów na należności w kwocie 918 tys. PLN (rok ubiegły 915 tys. PLN) oraz część aktywa z tytułu

zwolnień w podatku dochodowym w związku z działaniem w Polskiej Strefie Inwestycji w kwocie 52 476 tys. PLN (rok ubiegły 27 303 tys. PLN). Pozostałe pozycje mają charakter krótkoterminowy. Na 31 grudnia 2023 roku nie wystąpiły ujemne różnice przejściowe związane z inwestycjami w jednostki zależne, na które nie utworzono aktywa na odroczony podatek dochodowy (rok ubiegły 0 tys. PLN) – nota 21.

	2023	2022
Aktywa (rezerwa) na początek okresu	**2 220**	**(26 236)**
Zmiana aktywa (rezerwy) odniesiona na inne całkowite dochody z tytułu wyceny pochodnych instrumentów finansowych	103	513
Podatek odroczony od zysków strat aktuarialnych	(1 306)	(101)
Podatek odroczony odniesiony na wynik okresu	23 292	28 044
Aktywa (rezerwa) na koniec okresu	**24 309**	**2 220**

15.2. Zwolnienia w podatku dochodowym

We wrześniu 2021 roku Spółka otrzymała decyzje o wsparciu inwestycji w ramach Polskiej Strefy Inwestycji.

Spółka zobowiązała się ponieść nakłady inwestycyjne w kwocie minimalnej 220 mln PLN w terminie do 30.06.2024 roku oraz do spełnienia innych parametrów zgodnie z powyższymi decyzjami.

Dochód z powyższych inwestycji, zgodnie z odpowiednimi przepisami podatkowymi, będzie podlegał zwolnieniu z podatku dochodowego. Limit zwolnienia zależy od wysokości poniesionych wydatków inwestycyjnych. Spółka rozpoznaje korzyści z tytułu powyższych zwolnień w miarę nabywania prawa do skorzystania z nich tj. w miarę ponoszenia kosztów kwalifikowanych. Intensywność pomocy publicznej przysługująca Spółce wynosi 35% kosztów kwalifikowanych. Na dzień bilansowy Spółka nie osiągnęła jeszcze poziomu minimalnych wydatków inwestycyjnych określonych w decyzji o wsparciu.

Wydatki inwestycyjne poniesione do dnia 31.12.2023 roku 156 mln PLN (do dnia 31.12.2022 roku – 58 mln),

Spółka zakłada realizację warunków. Na dzień 31.12.2023 roku warunki poniesienia wydatków inwestycyjnych w zdecydowanej większości są zabezpieczone podpisanymi umowami.

Do oszacowania wartości możliwych do osiągnięcia korzyści podatkowych z tytułu decyzji o wsparciu przyjęto założenia zgodne z założonymi w Strategii Spółki do 2025 roku poziomami zysku brutto z tytułu powyższej inwestycji.

Kwoty zdyskontowanej możliwej do wykorzystania pomocy publicznej (limit pomocy publicznej)	**31.12.2023**	**31.12.2022**
Decyzje o wsparciu wygasające w 2033 - limit pomocy 35%	**53 752**	**20 393**

Na dzień 31.12.2023 Spółka nie wykorzystywała pomocy publicznej z przyznanej decyzji.

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

Wartość aktywa w podziale na przewidywane okresy wykorzystania	**31.12.2023**	**31.12.2022**
Rok 2023	0	1 995
Rok 2024	5 347	5 731
Rok 2025	7 273	7 666
Rok 2026	9 099	9 547
Rok 2027	9 253	4 359
Rok 2028	9 444	0
Rok 2029	9 759	0
Rok 2030	7 632	0
Razem	**57 807**	**29 298**

16. Zysk przypadający na jedną akcję

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

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

	2023	2022
Zysk netto	**583 533**	**699 108**
Średnia ważona liczba akcji zwykłych przyjęta do wyliczenia podstawowego zysku na jedną akcję zwykłą	9 650 152	9 650 152
Średnia ważona liczba akcji zwykłych przyjęta do wyliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję zwykłą	9 650 666	9 650 666
Zysk na jedną akcję zwykłą w PLN	60,47	72,45
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą w PLN	60,47	72,44

W 2023 roku uprawnieni pracownicy nie nabywali akcji w ramach programów opcji na akcje.

W 2022 roku uprawnieni pracownicy nie nabywali akcji w ramach programów opcji na akcje. W 2022 roku 660 opcji na 660 sztuk akcji wygasło w wyniku nie objęcia ich w terminie określonym w programie.

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

Dodatkowe informacje dotyczące programu opcji zaprezentowano w nocie 24.1.

17. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W 2023 roku Spółka wypłaciła dywidendę w kwocie 603 135 tys. PLN (62,50 PLN na akcję), a w roku 2022 w kwocie 505 378 tys. PLN (52,37 PLN na akcję). Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie została przedstawiona rekomendacja Zarządu odnośnie wysokości dywidendy z zysku za rok 2023.

18. Rzeczowy majątek trwały

	31.12.2022	Zwiększenia	Sprzedaż	Likwidacje	Przesunięcia	31.12.2023
Wartość brutto	**1 026 491**	**157 791**	**(1 072)**	**(17 454)**	**0**	**1 165 756**
Grunty	4 720	0	0	0	0	4 720
Budynki i budowle	253 582	0	0	(4)	77 267	330 845
Urządzenia techniczne i maszyny	481 020	0	0	(2 041)	68 609	547 588
Środki transportu	17 556	0	(1 072)	0	4 808	21 292
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	156 083	0	0	(15 409)	27 646	168 320
Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	113 530	157 791	0	0	(178 330)	92 991
Umorzenie	**434 394**	**58 228**	**(863)**	**(15 638)**	**0**	**476 121**
Budynki i budowle	61 719	6 222	0	(2)	0	67 939
Urządzenia techniczne i maszyny	239 996	27 401	0	(2 039)	0	265 358
Środki transportu	8 777	1 870	(863)	0	0	9 784
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	123 902	22 735	0	(13 597)	0	133 040
Odpisy aktualizujące wartość	**2 982**	**591**	**0**	**(1 252)**	**0**	**2 321**
Budynki i budowle	1 687	12	0	(2)	0	1 697
Urządzenia techniczne i maszyny	45	0	0	0	0	45
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	1 250	579	0	(1 250)	0	579

Wartość netto	**589 115**	**98 972**	**(209)**	**(564)**	**0**	**687 314**
Grunty	4 720	0	0	0	0	4 720
Budynki i budowle	190 176	(6 234)	0	0	77 267	261 209
Urządzenia techniczne i maszyny	240 979	(27 401)	0	(2)	68 609	282 185
Środki transportu	8 779	(1 870)	(209)	0	4 808	11 508
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	30 931	(23 314)	0	(562)	27 646	34 701
Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	113 530	157 791	0	0	(178 330)	92 991

	31.12.2021	**Zwiększenia**	**Sprzedaż**	**Likwidacje**	**Przesunięcia**	**31.12.2022**
Wartość brutto	**877 727**	**169 980**	**(1 701)**	**(19 515)**	**0**	**1 026 491**
Grunty	4 170	0	0	0	550	4 720
Budynki i budowle	228 438	0	0	(15)	25 159	253 582
Urządzenia techniczne i maszyny	461 746	0	0	(3 806)	23 080	481 020
Środki transportu	14 952	0	(1 701)	0	4 305	17 556
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	146 393	0	0	(15 694)	25 384	156 083
Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	22 028	169 980	0	0	(78 478)	113 530
Umorzenie	**400 321**	**53 371**	**(1 040)**	**(18 258)**	**0**	**434 394**
Budynki i budowle	56 575	5 152	0	(8)	0	61 719
Urządzenia techniczne i maszyny	219 616	24 110	0	(3 730)	0	239 996
Środki transportu	8 301	1 516	(1 040)	0	0	8 777
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	115 829	22 593	0	(14 520)	0	123 902
Odpisy aktualizujące wartość	**2 970**	**1 254**	**0**	**(1 242)**	**0**	**2 982**
Budynki i budowle	1 685	2	0	0	0	1 687
Urządzenia techniczne i maszyny	110	3	0	(68)	0	45
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	1 175	1 249	0	(1 174)	0	1 250
Wartość netto	**474 436**	**115 355**	**(661)**	**(15)**	**0**	**589 115**
Grunty	4 170	0	0	0	550	4 720
Budynki i budowle	170 178	(5 154)	0	(7)	25 159	190 176
Urządzenia techniczne i maszyny	242 020	(24 113)	0	(8)	23 080	240 979
Środki transportu	6 651	(1 516)	(661)	0	4 305	8 779
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	29 389	(23 842)	0	0	25 384	30 931
Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	22 028	169 980	0	0	(78 478)	113 530

18.1. Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych

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

18.2. Zmiany szacunków w zakresie okresów ekonomicznej użyteczności

W 2023 oraz w 2022 roku Spółka nie dokonywała istotnych zmian okresów ekonomicznej użyteczności środków trwałych.

18.3. Ograniczenia w dysponowaniu rzeczowymi aktywami trwałymi

Na dzień 31 grudnia 2023 roku rzeczowe aktywa trwałe z grupy budynki i budowle oraz grunty objęte były hipoteką stanowiącą zabezpieczenie kredytów do wartości 240 mln PLN. Na dzień 31.12.2022 roku: 150 mln PLN. Zabezpieczeniem tego kredytu w 2022 roku był również zastaw rejestrowy na środkach trwałych z grupy maszyny i urządzenia o wartości 57 mln PLN.
Informacja o kredytach, których zabezpieczenie stanowią rzeczowe aktywa trwałe znajduje się w nocie 30.

18.4. Kapitalizacja kosztów finansowych

W 2023 roku Spółka skapitalizowała odsetki w kwocie 7 425 tys. PLN (rok ubiegły 4 595 tys. PLN związane ze finansowaniem zakupu rzeczowych aktywów trwałych. Stopa kapitalizacji kosztów wyniosła 7,53%. (rok ubiegły 8,2%).

18.5. Zobowiązania kontraktowe związane z zakupem rzeczowych aktywów trwałych

Zobowiązania kontraktowe związane z nabyciem rzeczowego majątku trwałego na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz 31 grudnia 2022 roku wyniosły odpowiednio 43 113 tys. PLN oraz 70 202 tys. PLN.
Na koniec 2023 jak i 2022 roku najistotniejsze pozycje powyższych zobowiązań dotyczyły budowy hali produkcyjnej oraz zakupu pras do wyciskania profili aluminiowych.

18.6. Odpisy z tytułu utraty wartości

W 2023 roku, w związku z brakiem przesłanek utraty wartości, Spółka nie przeprowadziła testów na utratę wartości aktywów trwałych.
W 2022 roku Spółka przeprowadziła testy na utratę wartości aktywów trwałych, które nie wykazały utraty ich wartości. Na podstawie indywidualnej oceny przydatności rzeczowego majątku trwałego Spółka w 2023 roku utworzyła odpisy aktualizujące jego wartość w wysokości 591 tys. PLN oraz w związku z likwidacją rzeczowych aktywów trwałych objętych odpisami rozwiązała odpisy w wysokości 1 252 tys. PLN. W 2022 roku Spółka odpowiednio utworzyła odpisy aktualizujące w wysokości 1 254 tys. PLN oraz w związku z likwidacją rzeczowych aktywów trwałych objętych odpisami rozwiązała odpisy w wysokości 1 242 tys.

19. Wartości niematerialne

	31.12.2022	Zwiększenia	Zmniejszenia	Przesunięcia	31.12.2023
Wartość brutto	**54 322**	**11 983**	**(766)**	**0**	**65 539**
Koszty prac rozwojowych	5 078	0	0	199	5 277
Oprogramowanie komputerowe	29 751	0	(766)	1 328	30 313
Wartości niematerialne w trakcie dostosowywania	19 493	11 983	0	(1 527)	29 949
Umorzenie	**28 825**	**2 041**	**(765)**	**0**	**30 101**
Koszty prac rozwojowych	4 559	243	0	0	4 802
Oprogramowanie komputerowe	24 266	1 798	(765)	0	25 299
Odpisy aktualizujące	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Wartość netto	**25 497**	**9 942**	**(1)**	**0**	**35 438**
Koszty prac rozwojowych	519	(243)	0	199	475
Oprogramowanie komputerowe	5 485	(1 798)	(1)	1 328	5 014
Wartości niematerialne w trakcie dostosowywania	19 493	11 983	0	(1 527)	29 949

	31.12.2021	Zwiększenia	Przesunięcia	31.12.2022
Wartość brutto	**34 210**	**20 112**	**0**	**54 322**
Koszty prac rozwojowych	5 078	0	0	5 078
Oprogramowanie komputerowe	27 528	0	2 223	29 751
Wartości niematerialne w trakcie dostosowywania	1 604	20 112	(2 223)	19 493
Umorzenie	**26 841**	**1 984**	**0**	**28 825**
Koszty prac rozwojowych	4 292	267	0	4 559
Oprogramowanie komputerowe	22 549	1 717	0	24 266
Odpisy aktualizujące	**0**	**0**	**0**	**0**
Wartość netto	**7 369**	**18 128**	**0**	**25 497**
Koszty prac rozwojowych	786	-267	0	519
Oprogramowanie komputerowe	4 979	(1 717)	2 223	5 485
Wartości niematerialne w trakcie dostosowywania	1 604	20 112	-2 223	19 493

Zobowiązania kontraktowe

Na prezentowane daty bilansowe Spółka nie posiadała zobowiązań kontraktowych związanych z zakupem wartości niematerialnych. Wartości niematerialne stanowią głównie nabyte programy komputerowe. Istotną wartością niematerialną nieoddaną do użytkowania jest zintegrowany system klasy ERP w fazie wdrożenia. System będzie wykorzystywany w skali Grupy Kapitałowej Grupa Kęty S.A. Rozpoczęcie użytkowania planowane jest etapowo w latach 2024-2025.

Odpisy z tytułu utraty wartości

W 2023 roku z uwagi na brak wystąpienia przesłanek utraty wartości Spółka nie przeprowadzała testów na utratę wartości niematerialnych. W roku 2023 oraz w roku 2022 Spółka nie tworzyła ani nie rozwiązywała odpisów aktualizujących wartości niematerialne.
W 2022 w związku z wystąpieniem przesłanek Spółka przeprowadziła testy na utratę wartości niematerialnych, testy te nie wykazały utraty wartości.

Ograniczenia w dysponowaniu

Nie występują istotne ograniczenia w dysponowaniu przez Spółkę wartościami niematerialnymi.

20. Prawa do korzystania z aktywów

Spółka posiada nabyte nieodpłatnie umowy leasingu dotyczące prawa wieczystego użytkowania gruntów zawarte na czas określony do 2089 roku.

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

20.1. Spółka jako leasingobiorca

Zmiana stanu aktywów z tytułu praw do użytkowania:

	31.12.2023	31.12.2022
Wartość brutto na początek okresu	**12 057**	**12 057**
Aktualizacja wartości	11 235	0
Amortyzacja	(169)	(169)
Wartość księgowa brutto na koniec okresu	**23 292**	**12 057**
Skumulowane umorzenie	(844)	(675)
Wartość netto na koniec okresu	**22 448**	**11 382**

Wzrost wartości praw do korzystania wynika ze zwiększenia opłat za korzystanie z nich w wyniku dokonania przez Starostwo Powiatowe w Oświęcimiu aktualizacji wartości gruntów będących w użytkowaniu wieczystym.
Średnioważona krańcowa stopa leasingu Spółki wynosi 4,5%.

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

Koszty z tytułu		2023	2022
Odsetki z tytułu leasingu	Koszty finansowe	(167)	(168)
Amortyzacja	Koszty operacyjne (amortyzacja)	(169)	(169)
Leasing krótkoterminowy i niskocenny	Koszty operacyjne (usługi obce)	(587)	(479)
Razem		**(923)**	**(816)**

	31.12.2023	31.12.2022
Wartość przyszłych opłat z tytułu leasingu w tym:	48 152	11 869
w okresie do roku	315	177
w okresie od 2 do 5 lat	2 757	705
Powyżej 5 lat	45 080	10 987
Dyskonto	(33 195)	(8 139)
Wartość bieżąca zobowiązań z tytułu leasingu	**14 957**	**3 730**
w tym leasing krótkoterminowy	315	177

20.2. Spółka jako leasingodawca

Spółka jest stroną umowy najmu powierzchni magazynowych oraz biurowych dla spółki zależnej. Umowa ta zawarta jest na czas nieokreślony z jednomiesięcznym okresem wypowiedzenia. Przychody z tytułu umowy wyniosły w 2023 roku 923 tys. PLN (2022 rok: 455 tys. PLN). Poza powyższą umową Spółka jako leasingodawca nie była w omawianym okresie stroną innych istotnych umów tego typu.

21. Udziały i akcje

	31.12.2023	31.12.2022
Wartość brutto inwestycji długoterminowych, w tym:	**383 787**	**375 063**
Udziały lub akcje w jednostkach zależnych	383 085	374 223
Udziały lub akcje w pozostałych jednostkach	702	840
Odpis aktualizujący wartość inwestycji długoterminowych, w tym:	**702**	**840**
Udziały lub akcje w pozostałych jednostkach	702	840
Wartość netto inwestycji długoterminowych, w tym:	**383 085**	**374 223**
Udziały lub akcje w jednostkach zależnych	383 085	374 223
Udziały lub akcje w pozostałych jednostkach	0	0

Zestawienie inwestycji w jednostkach zależnych wg wartości bilansowej netto:	31.12.2023	31.12.2022
Alupol Packaging S.A.	185 425	181 603
Aluprof S.A.	157 298	152 791
Dekret Centrum Rachunkowe Sp. z o.o.	1 835	1 302
Aluform Sp. z o.o.	38 485	38 485
Grupa Kęty Italia SRL	42	42
Razem	**383 085**	**374 223**

W 2023 roku oraz 2022 roku wartość opcji na akcje przydzielonych pracownikom spółek zależnych w ramach programu opcji menadżerskich zwiększyła wartości udziałów i akcji w tych spółkach o kwotę odpowiednio 8 862 tys. PLN oraz 2 606 tys. PLN - opis programu opcji menadżerskich przedstawiono w nocie 24.1.

Na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz 31 grudnia 2022 roku udziały i akcje w spółkach zależnych nie stanowiły zabezpieczeń zobowiązań Spółki.

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

W 2023 roku wyniki osiągane przez spółki zależne jak i aktywa netto tych spółek nie wykazują, aby wystąpiły przesłanki utraty wartości tych inwestycji. Analogiczna sytuacja miała miejsce również w 2022 roku.

Zestawienie wyników netto realizowanych przez spółki zależne:	**2023**	**2022**
Alupol Packaging S.A.	278 463	216 202
Aluprof S.A.	277 769	228 642
Dekret Centrum Rachunkowe Sp. z o.o.	163	321
Aluform Sp. z o.o.*	8 078	(6 480)
Grupa Kęty Italia SRL	50	47
Razem	**564 523**	**438 732**

*obniżenie wyniku w 2022 roku w związku jednorazowym z odpisem w kwocie 15.252 tys. PLN na wartość udziałów w spółce Alupol LLC zlokalizowanej w Ukrainie.

Informacje o dywidendach otrzymywanych ze spółek zależnych przedstawiono w pkt. 14.3.

Zestawienie aktywów netto spółek zależnych:	**31.12.2023**	**31.12.2022**
Alupol Packaging S.A.	519 773	453 772
Aluprof S.A.	375 575	318 560
Dekret Centrum Rachunkowe Sp. z o.o.	2 087	1 737
Aluform Sp. z o.o.	78 693	70 659
Grupa Kęty Italia SRL	465	455
Razem	**976 593**	**845 183**

22. Nabycia innych podmiotów oraz zmiany w strukturze organizacyjnej

W 2023 oraz w 2022 roku Spółka nie nabywała innych podmiotów ani nie dokonywała zmian w strukturze organizacyjnej.

23. Przedpłaty na rzeczowe aktywa trwałe

Przedpłaty na rzeczowe aktywa trwałe wynoszą 1 817 tys. PLN (rok 2022: 17 992 tys. PLN).

24. Świadczenia pracownicze

24.1. Programy akcji pracowniczych

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

24.1.1 Podstawowe dane dotyczące programów opcji na akcje

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

Wybrane warunki dla programu z roku 2023:

- Poprzez zwrot z akcji w odniesieniu do transzy opcji przyznanej w 2023 roku rozumie się jako iloraz różnicy średniego kursu akcji Spółki w notowaniach na rynku giełdowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w 2025 roku, powiększonego o wartość wypłaconych przez Spółkę dywidend w okresie od dnia 1 stycznia 2023 r. do dnia 31 grudnia 2025 r., i średniego kursu akcji Spółki w 2022 r. przez średni kurs jej akcji w 2022 r.
- Przez parametr EBITDA rozumie się zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację wykazany w rocznym skonsolidowanym rachunku zysków i strat Grupy Kęty S.A. W przypadku podtranszy C ilość 29 100 szt. zostanie przyznane jeśli EBITDA Grupy Kapitałowej w 2025 r. wyniesie 1 053,5 mln PLN lub więcej i będzie maleć proporcjonalnie do 0 szt. w przypadku gdy EBITDA wyniesie 1 029 mln PLN lub mniej.
- Przez zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej, powyżej rozumie się zysku netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej wykazany w rocznym skonsolidowanym rachunku zysków i strat Grupy Kęty S.A.W przypadku podtranszy D ilość 29 100 szt. opcji z programu z roku 2023 zostanie przyznane jeśli zysk netto Grupy Kapitałowej w 2025 r. wyniesie 672 mln PLN lub więcej i będzie maleć proporcjonalnie do 0 szt. w przypadku gdy zysk netto wyniesie 656 mln PLN lub mniej.
- W przypadku gdy Warranty w transzy za dany rok obrotowy nie zostaną zaoferowane z powodu niespełnienia kryterium Zarząd Jednostki Dominującej jest uprawniony do przeniesienia tych Warrantów do kolejnych transz i zaoferowania ich pod warunkiem osiągnięcia skumulowanej wartości parametru określonego łącznie za rok obrotowy, w którym niespełniona była wartość tego parametru oraz za rok obrotowy, w którym skumulowana wartość parametru została przekroczona.
- Cena emisyjna akcji oferowanych w Programie będzie stanowić kwotę równą średniej arytmetycznej ze średniego, dziennego kursu akcji Spółki ważonego wolumenem obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z okresu 12 (dwunastu) miesięcy poprzedzających dzień Walnego Zgromadzenia, na którym Program został przyjęty, pomniejszoną o przypadającą na jedną akcję sumę dywidend, dla których dzień dywidendy uchwalony przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy przypada w okresie od dnia 1 października 2023 roku do dnia 30 września 2026 roku.

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

- Dla I transzy programu:
  Poprzez zwrot z akcji dla danej transzy programu z roku 2020 rozumie się iloraz średniego kursu akcji Grupy Kęty S.A. w 2022 roku powiększonego o wartość wypłaconych przez spółkę dywidend w okresie od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2022 roku i kursu akcji w 2019 roku.
  Poprzez wzrost EBITDA (wskaźnik EBITDA oznacza zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację) rozumie się iloraz skonsolidowanego zysku EBITDA osiągniętego przez Grupę Kapitałową Grupa Kęty S.A. roku 2022 i skonsolidowanego zysku EBITDA osiągniętego przez Grupę Kapitałową Grupa Kęty S.A. w roku 2019.

Poprzez wzrost zysku netto dla danej transzy rozumie się iloraz skonsolidowanego zysku netto osiągniętego przez Grupę Kapitałową Grupa Kęty S.A. w roku 2022 i skonsolidowanego zysku netto osiągniętego przez Grupę Kapitałową Grupa Kęty S.A. w roku 2019.

- Dla II i III transzy powyższej wymienione lata brane jako podstawa do weryfikacji realizacji warunków programu się przesuwają o jeden rok do przodu.
- Cena zakupu akcji z programu z roku 2020 odpowiada średniemu kursowi akcji Grupy Kęty S.A. za 12 miesięcy poprzedzających Walne Zgromadzenie uchwalające program pomniejszonemu o 5% i nie może być niższa niż 50% średniego kursu akcji Grupy Kęty S.A. z okresu 3 miesięcy poprzedzającego dzień przyznania warrantów. Dla I transzy programu z roku 2020 cena zakupu wyniosła 361,50 PLN za akcję. W przypadku II oraz III transzy programu nie nastąpiło jeszcze przyznanie warrantów.

Warunkiem wspólnym dla powyżej opisanych programów jest wymóg 3 letniego okresu zatrudnienia w Grupie Kapitałowej liczony oddzielenie dla każdej z transz od dnia uruchomienia transzy.
W dniu 28 września 2023 r. zaczęły obowiązywać przepisy Ustawy z dnia 16 sierpnia 2023 r. o zmianie niektórych ustaw w związku z zapewnieniem rozwoju rynku finansowego oraz ochrony inwestorów na tym rynku, które zmodyfikowały istniejące przepisy w sposób mający wpływ na realizację programu motywacyjnego.
Powyższa zmiana ograniczyła możliwość nabywania obligacji przez "klientów detalicznych" będących osobami fizycznymi - począwszy od 29 września 2023 klient detaliczny będący osobą fizyczną może nabywać obligacje, jeżeli wartość nominalna obligacji nie jest mniejsza niż 40 tys. euro lub równowartość tej kwoty wyrażona w walucie polskiej lub innej.
W związku z powyższym Grupa Kęty S.A. nie mogła zaoferować uprawnionym osobom od dnia 1 października 2023 roku obligacji wymiennych na akcje z I transzy programu z roku 2020.
Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 13 grudnia 2023 uchwaliło umorzenie obligacji wymiennych na akcję oraz w ich miejsce emisję warrantów.
Ponadto Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwaliło zmianę statutu umożliwiająca emisje akcji z I transzy programu z roku 2020. Powyższa zmiana nie została uchwalona dla II oraz II transzy programu - Zarząd przedstawi ponownie stosowne projekty uchwał na najbliższe Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki.
W związku z powyższym w dniu 24 stycznia 2024 r. Jednostka dominująca zaoferowała osobom uprawnionym warranty wymienne na akcje z I transzy programu z roku 2020.
Głównymi celami programów opcji na akcje jest silniejsze motywowanie większego zespołu pracowników do zwiększenia wartości firmy dla akcjonariuszy oraz wprowadzenie czynnika pozwalającego na utrzymanie w długim terminie kluczowych dla Grupy Kapitałowej osób.

24.1.2 Wartość godziwa opcji na akcje

	Program z 2023 transza z 2023	**Program z 2020 transza z 2022**	**Program z 2020 transza z 2021**	**Program z 2020 transza z 2020**
Data przyznania opcji	11 września 2023	13 października 2022	19 października 2021	16 września 2020
Ilość opcji przyznanych pracownikom Spółki	44 250	42 500	44 500	44 500
Ilość opcji przyznanych pracownikom jednostek zależnych od Spółki	52 750	47 500	45 500	45 500
Oczekiwane dywidendy	273,92 PLN	268,72 PLN	252,16 PLN	199,67 PLN
Przewidywany wskaźnik zmienności dla instrumentu bazowego	20%	19%	17%	16%
Historyczny wskaźnik zmienności (%)	32%	30%	28%	27%
Stopa procentowa wolna od ryzyka (%)	5,4%	7,8%	2,4%	1%
Spodziewany okres ważności opcji (miesiącach)	72 miesiące	72 miesiące	72 miesiące	72 miesiące
Średnia ważona cena akcji (w PLN)	532,20**	358,10**	358,10**	361,50
Wartości godziwe danej transzy programu na dzień jej rozpoczęcia w tys. PLN	**22 780**	**9 789**	**20 089**	**7 556**
Realizacja dla parametru A	TAK	TAK	TAK	TAK
Realizacja dla parametru B	TAK	TAK	TAK	TAK
Realizacja parametru C	100%*	0%*	100%*	100%
Realizacja dla parametru D	100%*	0%*	100%*	100%

* Szacunek Zarządu

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

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

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

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

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

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

Koszty opcji na akcje w okresie przedstawia poniższa tabela:

Koszty opcji w okresie	2023	2022
transza z roku 2020 programu z roku 2020	880	1 173
transza z roku 2021 programu z roku 2020	5 989	1 167
transza z roku 2022 programu z roku 2020	559	140
transza z roku 2023 programu z roku 2023	1 086	0
Razem	**8 514**	**2 480**

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

Przyszłe koszty opcji przedstawiają się następująco:

Przyszłe koszty opcji	2024	2025	2026
transza z roku 2021 programu z roku 2020	4 039	0	0
transza z roku 2022 programu z roku 2020	560	419	0
transza z roku 2023 programu z roku 2023	7 455	7 455	5 591
Razem	**12 054**	**7 874**	**5 591**

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

Wartość opcji alokowana w spółkach zależnych (narastająco)	31.12.2023	31.12.2022
Razem	**24 028**	**15 166**

24.2. Długoterminowe świadczenia pracownicze

Długoterminowa rezerwa na świadczenia pracownicze	31.12.2023	31.12.2022
Stan na początek okresu	**1 737**	**2 211**
Zwiększenia / (zmniejszenia)	689	(474)
Stan na koniec okresu	**2 426**	**1 737**

24.2.1 Podstawowe szacunki aktuarialne na dzień bilansowy

	31.12.2023	31.12.2022
Stopa dyskontowa na 31 grudnia	5,35%	7,07%

Założenia w zakresie wzrostu przyszłych wynagrodzeń na dzień 31 grudnia 2023 roku:

- 8% - wzrost podstaw odpraw emerytalnych w roku 2024,
- 6% - wzrost podstaw odpraw emerytalnych w roku 2025,
- 4% - wzrost podstaw odpraw emerytalnych w roku 2026,
- 2,5% - wzrost podstaw emerytalno- rentowych w kolejnych latach,
- średni wiek: pracownicy zatrudnieni na czas nieokreślony - 44 lata, pracownicy zatrudnieni na czas określony - 33 lata,
- przewidywany wskaźnik rotacji:
  - pracowników zatrudnionych na czas nieokreślony – 1,9%,
  - pracowników zatrudnionych na czas określony - 5,0%.

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

Założenia w zakresie wzrostu przyszłych wynagrodzeń na dzień 31 grudnia 2022 roku:

- 6% - wzrost podstaw odpraw emerytalnych w roku 2023,
- 6% - wzrost podstaw odpraw emerytalnych w roku 2024,
- 4% - wzrost podstaw odpraw emerytalnych w roku 2025,
- 2,5% - wzrost podstaw emerytalno- rentowych w kolejnych latach,
- średni wiek: pracownicy zatrudnieni na czas nieokreślony - 43 lata, pracownicy zatrudnieni na czas określony - 35 lat,
- przewidywany wskaźnik rotacji:
  - pracowników zatrudnionych na czas nieokreślony - 2,2%,
  - pracowników zatrudnionych na czas określony - 5,1%.
- W obu grupach pracowników wskaźnik rotacji wraz z wiekiem maleje do zera.

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

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

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

24.2.2 Zyski straty aktuarialne oraz analiza wrażliwości

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

	Odprawy emerytalne	**Odprawy rentowe**	**Odprawy pośmiertne**	**Razem**
31.12.2022	**1 740**	**99**	**65**	**1 904**
Koszty bieżącego zatrudnienia	125	14	9	**148**
Koszt odsetkowy	116	7	5	**128**
(Zyski)/straty aktuarialne odniesione na inne całkowite dochody	537	5	0	**542**
(Wypłaty)	(116)	0		**(116)**
31.12.2023	**2 402**	**125**	**79**	**2 606**
długoterminowe	*2 244*	*108*	*74*	***2 426***
krótkoterminowe	*158*	*17*	*5*	***180***

	Odprawy emerytalne	**Odprawy rentowe**	**Odprawy pośmiertne**	**Razem**
31.12.2021	**2 201**	**110**	**69**	**2 380**
Koszty bieżącego zatrudnienia	161	14	12	**187**
Koszt odsetkowy	71	5	2	**78**
(Zyski)/straty aktuarialne odniesione na inne całkowite dochody	(550)	(15)	32	**(533)**
(Wypłaty)	(143)	(15)	(50)	**(208)**
31.12.2022	**1 740**	**99**	**65**	**1 904**
długoterminowe	*1 591*	*85*	*61*	***1 737***
krótkoterminowe	*149*	*14*	*4*	***167***

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

2023	**Stopa dyskonta**	**Stopa dyskonta**	**Podstawa**	**Podstawa**
Zmiana	**-0,5 p.p.**	**+0,5 p.p.**	**-1 p.p**	**+1 p.p.**
Odprawy emerytalne	133	(122)	(308)	263
Odprawy rentowe	4	(4)	(10)	9
Odprawy pośmiertne	4	(4)	(9)	7
Zmiana rezerwy łącznie	**141**	**(130)**	**(327)**	**279**

2022	**Stopa dyskonta**	**Stopa dyskonta**	**Podstawa**	**Podstawa**
Zmiana	**-0,5 p.p.**	**+0,5 p.p.**	**-1 p.p**	**+1 p.p.**
Odprawy emerytalne	87	(80)	(160)	183
Odprawy rentowe	6	(6)	(6)	6
Odprawy pośmiertne	5	(5)	(4)	4
Zmiana rezerwy łącznie	**98**	**(91)**	**(170)**	**193**

25. Zapasy

	31.12.2023	**31.12.2022**
Materiały	71 018	112 808
Produkcja niezakończona	68 638	89 765
Produkty gotowe	42 459	59 016
Razem	**182 115**	**261 589**

Zarówno w 2023 roku jak i 2022 roku na zapasach Spółki nie zostały ustanowione zabezpieczenia.

W 2023 roku Spółka rozwiązała odpisy aktualizujące wartość zapasów materiałów w kwocie 858 tys. PLN wykazane jako zmniejszenie kosztów zużycia materiałów oraz utworzyła 1 384 tys. PLN odpisów aktualizujących produktów gotowych oraz produkcji niezakończonej (ujęte jako korekta zmiany stanu produktów). W 2022 roku Spółka rozwiązała odpisy aktualizujące wartość zapasów materiałów w kwocie 472 tys. PLN wykazane jako zmniejszenie kosztów zużycia materiałów oraz utworzyła 517 tys. PLN odpisów aktualizujących wartość produktów gotowych oraz produkcji niezakończonej (ujęte jako korekta zmiany stanu produktów).

Odpisy aktualizujące	**31.12.2023**	**31.12.2022**
Materiały	199	1 057
Produkcja niezakończona	2 098	3 682
Produkty gotowe	8 112	5 144
Razem	**10 409**	**9 883**

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

	2023	**2022**
Wartość sprzedanych wyrobów	1 593 970	1 872 568
Wartość sprzedanych materiałów	12 730	13 289
Razem	**1 606 700**	**1 885 857**

26. Należności (zobowiązania) z tytułu podatku dochodowego

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

Tytuł	2023	2022
(Zobowiązanie) podatkowe za rok	(24 032)	(40 119)
Wpłacone zaliczki na podatek za rok	28 005	7 743
Należność/(Zobowiązanie) z tytułu podatku	**3 973**	**(32 676)**
Podatek zapłacony za lata poprzednie	32 676	26 828
Podatek zapłacony wykazany w rachunku przepływów pieniężnych	**60 681**	**34 271**

27. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności krótkoterminowe	31.12.2023	31.12.2022
Należności brutto	**297 361**	**349 663**
handlowe od jednostek powiązanych	111 997	91 332
handlowe od pozostałych jednostek	175 800	243 789
publicznoprawne (z wyjątkiem podatku dochodowego)	1 880	3 248
przedpłaty do dostawców (handlowe) wobec jednostek powiązanych	62	0
przedpłaty do dostawców (handlowe) wobec jednostek pozostałych	830	531
z tytułu rozliczenia zamkniętych transakcji zabezpieczających cenę aluminium	3 424	6 182
rozliczenia międzyokresowe czynne	2 116	3 078
pozostałe	1 252	1 503
Odpisy aktualizujące	**9 916**	**11 227**
od pozostałych jednostek	8 869	10 180
pozostałe	1 047	1 047
Należności netto	**287 445**	**338 436**
handlowe od jednostek powiązanych	111 997	91 332
handlowe od pozostałych jednostek	166 931	233 609
publicznoprawne (z wyjątkiem podatku dochodowego)	1 880	3 248
przedpłaty do dostawców (handlowe) wobec jednostek powiązanych	62	0
przedpłaty do dostawców (handlowe) wobec jednostek pozostałych	830	531
z tytułu rozliczenia zamkniętych transakcji zabezpieczających cenę aluminium	3 424	6 182
rozliczenia międzyokresowe czynne	2 116	3 078
pozostałe	205	456

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

Zmiany odpisu aktualizującego należności:

	31.12.2023	31.12.2022
Na początek okresu	**11 227**	**11 060**
Zwiększenie	1 692	475
Rozwiązanie/ aktualizacja wartości	(3 003)	(308)
Na koniec okresu	**9 916**	**11 227**

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

Wartość należności w przedziałach terminowych	31.12.2023	31.12.2022
Należności brutto	**297 361**	**349 663**
Nieprzeterminowane	260 839	295 545
Przeterminowane:		
do 3 miesięcy	27 062	44 271
powyżej 3 do 6 miesięcy	401	0
powyżej 6 do 12 miesięcy	0	0
powyżej 12 miesięcy	9 059	9 847
Odpisy aktualizujące należności	9 916	**11 227**
Nieprzeterminowane	857	1 380
Przeterminowane:		
do 3 miesięcy	0	0
powyżej 3 do 6 miesięcy	0	0
powyżej 6 do 12 miesięcy	0	0
do 12 miesięcy	0	0
powyżej 12 miesięcy	9 059	9 847
Należności netto	**287 445**	**338 436**
Nieprzeterminowane	259 982	294 165
Przeterminowane:		
do 3 miesięcy	27 062	44 271
powyżej 3 do 6 miesięcy	401	0
powyżej 6 do 12 miesięcy	0	0
powyżej 12 miesięcy	0	0

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

28. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

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

	31.12.2023	31.12.2022
Rachunki bieżące oraz lokaty krótkoterminowe	7 367	2 798
Środki pieniężne wykazane w bilansie oraz w rachunku przepływów pieniężnych	**7 367**	**2 798**

Na dzień 31.12.2023 Spółka posiadała na rachunkach VAT środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania w kwocie 3 892 tys. PLN (31.12.2022: 2 708 tys. PLN), środki te mogą być wykorzystane tylko na płatność VAT, CIT, PIT, ZUS do urzędów oraz kwot VAT naliczonego do dostawców Spółki.
Na dzień 31 grudnia 2023 roku Grupa Kęty S.A. dysponowała niewykorzystanymi przyznanymi limitami kredytowymi w wysokości 219 841 tys. PLN, w odniesieniu do których wszystkie warunki zawieszające zostały spełnione (31 grudnia 2022 roku: 143 610 tys. PLN).

29. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe

29.1. Kapitał podstawowy

	31.12.2023	31.12.2022
Kapitał akcyjny w tym:	**68 025**	**68 025**
Wartość zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym	24 125	24 125
Przeszacowanie zgodnie z MSR 29	43 900	43 900
Ilość akcji zarejestrowanych w Krajowym Rejestrze Sądowym (w sztukach)	*9 650 152*	*9 650 152*

29.1.1 Wartość nominalna akcji

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

29.1.2 Prawa akcjonariuszy

Wszyscy akcjonariusze posiadają równe prawa, nie występują akcje uprzywilejowane.

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

29.2. Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej

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

29.3. Kapitał z wyceny opcji dla kadry kierowniczej

	31.12.2023	31.12.2022
Na początek okresu	**35 668**	**30 582**
Koszty bieżącego okresu	8 514	2 480
Wartość opcji na akcje przekazanych w okresie pracownikom spółek zależnych zwiększająca wartość bilansową inwestycji w spółki zależne	8 862	2 606
Na koniec okresu	**53 044**	**35 668**

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

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

29.4. Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających

	31.12.2023	31.12.2022
Transakcje *futures, swap* zabezpieczające przepływy pieniężne z tytułu zakupu aluminium	1 885	(1 748)
Transakcje *forward* zabezpieczające przepływy pieniężne z tytułu zmian kursów walut	3 511	269
Podatek odroczony	(1 026)	281
Razem	**4 370**	**(1 198)**

29.5. Zyski zatrzymane

	31.12.2023	31.12.2022
Zysk z lat ubiegłych	184 630	88 225
Zyski (straty) aktuarialne netto	(439)	432
Wynik finansowy za okres	583 533	699 108
Razem	**767 724**	**787 765**

30. Kredyty bankowe

Termin wymagalności	31.12.2023	31.12.2022
Do roku	251 063	95 339
Powyżej 1 do 3 lat	137 753	300 141
Powyżej 3 do 5 lat	12 000	0
Powyżej 5 lat	15 000	0
Razem	**415 816**	**395 480**

Kredyty długoterminowe

Kredytodawca	waluta	Zabezpieczenie	31.12.2023	31.12.2022
PKO BP	PLN	Umowa zakończona w 2023 roku	0	7 300
BNP Paribas Polska	PLN, EUR	Solidarna odpowiedzialność spółek: Grupa Kęty S.A., Alupol Packaging S.A., Aluprof S.A., Alupol Packaging Kęty Sp. z o.o., Alupol Films Sp. z o.o. oraz weksle własne in blanco wraz deklaracją wekslową ww. spółek. Łączna kwota odpowiedzialności solidarnej nie przekracza faktycznego zadłużenia powiększonego o koszty kredytu - kredyt odnawialny - maksymalny limit zadłużenia: 400 mln PLN.	0	159 379
PKO BP	PLN, EUR	Solidarna odpowiedzialność spółek: Grupy Kęty S.A., Alupol Packaging S.A, Aluprof S.A., Alupol Packaging Kęty Sp. z o.o. oraz weksle własne in blanco wraz z deklaracją wekslową ww. spółek. Łączna kwota odpowiedzialności solidarnej nie przekracza faktycznego zadłużenia powiększonego o koszty kredytu - kredyt odnawialny - maksymalny limit zadłużenia: 400 mln PLN.	125 188	133 462
ING Bank Polska	PLN, EUR	Zastaw rejestrowy na środkach trwałych (do najwyższej sumy zabezpieczenia 240 mln PLN) wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, hipoteka umowa (do łącznej kwoty 240 mln PLN) wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej. Odpowiedzialność solidarna spółek Aluform Sp. z o.o. oraz Grupy Kęty S,A., oświadczenia Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w formie aktu notarialnego w trybie art. 777 KC. Maksymalny limit zadłużenia na dzień bilansowy: 200 mln zł.	39 565	0
Razem			**164 753**	**300 141**

Kredyty krótkoterminowe:

Kredytodawca	waluta	Zabezpieczenie	31.12.2023	31.12.2022
PKO BP	PLN	Część krótkoterminowa kredytu długoterminowego – zabezpieczenia jak w opisie powyżej.	0	63 883
ING Bank Polska	EUR, PLN	Solidarna odpowiedzialność spółek Grupa Kęty S.A. oraz Aluprof S.A. do łącznej kwoty 65 mln PLN. Kredyt w trakcie spłaty aktualne zadłużenie jest maksymalnym.	2 918	11 996
BNP Paribas Polska	PLN, EUR	Solidarna odpowiedzialność spółek: Grupa Kęty S.A., Alupol Packaging S.A., Aluprof S.A., Alupol Packaging Kęty Sp. z o.o., Alupol Films Sp. z o.o. oraz weksle własne in blanco wraz deklaracją wekslową ww. spółek. Łączna kwota udzielonego ww. spółkom limitu kredytowego wynosi 400 mln PLN.	145 952	812
Pekao S.A.	PLN, EUR, USD	Solidarna odpowiedzialność spółek: Grupy Kęty S.A., Alupol Packaging S.A., Aluprof S.A., Aluform Sp. z o.o., Alupol Packaging Kęty Sp. z o.o., Alupol Films Sp. z o.o. oraz Aluminium Kęty EMMI d.o.o., Glassprof Sp. z o.o., Aluprof System UK LTD - weksle własne in blanco ww. spółek wraz z deklaracją wekslową. Łączna kwota odpowiedzialności solidarnej nie przekracza faktycznego zadłużenia powiększonego o koszty kredytu - kredyt odnawialny - maksymalny limit zadłużenia: 530 mln PLN.	46 826	18 648
ING Bank Polska	PLN, EUR	Część krótkoterminowa kredytu długoterminowego – zabezpieczenia jak w opisie kredytu długoterminowego.	3 424	0
Alupol Packaging S.A.	PLN	Pożyczka wewnątrz grupy kapitałowej – brak zabezpieczeń	51 903	0
Alupol Packaging Kęty Sp. z o.o.		Pożyczka wewnątrz grupy kapitałowej – brak zabezpieczeń	40	0
Razem			**251 063**	**95 339**

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

Pożyczki wewnątrz grupy kapitałowej udzielane są na okresy miesięczne ze stałym oprocentowaniem ustalanym na zasadach rynkowych.

W 2023 roku oraz w 2022 roku Spółka spełniała wszystkie warunki (kowenanty) kredytowe.

31. Zobowiązania z tytułu praw do korzystania z aktywów

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

Charakter	Rodzaj	waluta	31.12.2022	Wzrost (zmniejszenie)	31.12.2023
Długoterminowy	Opłaty z tytułu PWUG	PLN	3 553	11 089	14 642
Krótkoterminowy	Opłaty z tytułu PWUG	PLN	177	138	315
Razem			**3 730**	**11 227**	**14 957**

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

Termin wymagalności zobowiązań z tytułu praw do korzystania z aktywów	31.12.2023	31.12.2022
do roku	315	177
od 1 do 2 lat	17	18
od 2 do 5 lat	28	30
Powyżej 5 lat	14 597	3 505
Razem	**14 957**	**3 730**

Wzrost wartości praw do korzystania wynika ze zwiększenia opłat za korzystanie z nich w wyniku dokonania przez Starostwo Powiatowe w Oświęcimiu aktualizacji wartości gruntów będących w użytkowaniu wieczystym.

32. Dotacje

	31.12.2023	31.12.2022
Długoterminowe przychody przyszłych okresów		
Dotacje	24 644	25 529
Razem	**24 644**	**25 529**
Krótkoterminowe przychody przyszłych okresów		
Dotacje	886	886
Razem	**886**	**886**

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

Poniżej przedstawiono informację o głównych programach inwestycyjnych finansowanych przez Unię Europejską, które dotyczyły dwóch projektów związanych z nabyciem oraz budową rzeczowych aktywów trwałych:

- dofinasowanie 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 (budowa Centrum Badawczo-Rozwojowego): 12.900 tys. PLN. W ramach tego programu Spółka otrzymała dotacje w wysokości 6.389 tys. PLN. Spółka wypełniła wszystkie warunki otrzymanej dotacji,
- dofinasowanie 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 (budowa hali wraz z prasą do wyciskania profili aluminiowych): 69.609 tys. PLN. W ramach tego programu otrzymała dotacje w wysokości 33.942 tys. PLN.

Spółka wypełniła wszystkie warunki otrzymanych dotacji.

33. Krótkoterminowe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe

	31.12.2022	Zwiększenia	Wykorzystanie /Rozwiązanie	31.12.2023
Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe	**17 847**	**14 314**	**(17 445)**	**14 716**
na odprawy emerytalno-rentowe	168	130	(118)	180
odszkodowania	3 537	0	(3 185)	352
koszty niewykorzystanych urlopów	3 089	3 687	(3 089)	3 687
koszty premii rocznej	10 045	9 597	(10 045)	9 597
koszty marketingowe	830	720	(830)	720
pozostałe	178	180	(178)	180

	31.12.2021	Zwiększenia	Wykorzystanie /Rozwiązanie	31.12.2022
Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe	**18 013**	**14 346**	**(14 512)**	**17 847**
na odprawy emerytalno-rentowe	169	204	(205)	168
odszkodowania	3 985	0	(448)	3 537
koszty niewykorzystanych urlopów	2 887	3 089	(2 887)	3 089
koszty premii rocznej	10 310	10 045	(10 310)	10 045
koszty marketingowe	532	830	(532)	830
pozostałe	130	178	(130)	178

34. Zobowiązania

34.1. Zobowiązanie handlowe i pozostałe

	31.12.2023	31.12.2022
handlowe wobec jednostek powiązanych	18 362	9 107
handlowe wobec jednostek pozostałych	96 248	88 538
publicznoprawne (z wyjątkiem zobowiązań z tytułu podatku dochodowego)	13 491	11 871
pracownicze z tytułu wynagrodzeń	10 572	9 530
z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych	54 336	53 608
Pozostałe	1 726	1 306
Razem	**194 735**	**173 960**

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi przedstawione są w nocie 37.2 dodatkowych informacji i objaśnień. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane i zazwyczaj rozliczane w terminach 30-60 dniowych. Pozostałe zobowiązania są nieoprocentowane i posiadają nieprzekraczający 30 dni termin płatności.
Powyżej wykazane zobowiązania Spółki nie są zabezpieczone na majątku Spółki.

34.2. Zobowiązania z tytułu umów

	31.12.2023	31.12.2022
Przedpłaty od klientów (handlowe)	**3 346**	**3 672**

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

34.3. Długoterminowe zobowiązania z tytułu zakupu wartości niematerialnych

	31.12.2023	31.12.2022
Wartość bieżąca	**15 764**	**15 743**

Powyższe zobowiązanie dotyczy opłat związanych z nabyciem licencji na użytkowanie programów komputerowych.

35. Zobowiązania i należności pozabilansowe

Spółka otrzymała bądź udzieliła poręczeń i gwarancji przedstawionych poniżej. Wg aktualnych szacunków poniższe gwarancje oraz poręczenia nie będą zrealizowane.

Udzielone gwarancje i poręczenia podmiotom zależnym:

- Grupa Kęty S.A., Alupol Packaging S.A., Aluprof S.A., Alupol Packaging Kęty Sp. z o.o. zawarły z bankiem PKO BP S.A. umowę na limit kredytowy w rachunku bieżącym do globalnej kwoty 400 mln PLN. Wszystkie spółki będące stronami powyższej umowy odpowiadają solidarnie za zobowiązania wynikające z tego kredytu. Kwoty powyższego kredytu wykorzystane przez pozostałe spółki na dzień bilansowy wyniosły 71 734 tys. PLN. Ważność umowy do 31.05.2026 roku,
- Grupa Kęty S.A., Alupol Packaging S.A., Aluprof S.A., Alupol Packaging Kęty Sp. z o.o., Alupol Films Sp. z o.o., Aluform Sp. z o.o., Glassprof Sp. z o.o., Aluprof System UK LTD oraz Aluminium Kety Emmi d.o.o. zawarły z bankiem Pekao S.A. umowę na limit kredytowy w rachunku bieżącym do globalnej kwoty 530 mln PLN. Wszystkie spółki będące stronami powyższej umowy odpowiadają solidarnie za zobowiązania wynikające z tego kredytu. Kwoty powyższego kredytu wykorzystane przez pozostałe spółki na dzień bilansowy wyniosły 121 707 tys. PLN. Ważność umowy do 29.10.2024 roku,
- Grupa Kęty S.A. oraz Aluprof S.A. zawarły z bankiem ING S.A. umowę na limit kredytowy i gwarancyjny w rachunku bieżącym do globalnej kwoty 65 mln PLN. Wszystkie Spółki będące stronami powyższej umowy odpowiadają solidarnie za zobowiązania wynikające z tego kredytu. Na dzień bilansowy Aluprof S.A. posiadał 29 927 tys. PLN zadłużenia z tytułu powyższej umowy. Ważność umowy do 31.12.2031 roku. Wartość gwarancji wystawionych w ramach niniejszej umowy wyniosła 4 407 tys. PLN (wyłącznie dla spółki Aluprof S.A.). Gwarancje udzielone w ramach umowy wygasają nie później niż 17.1.2027 roku,
- Grupa Kęty S.A., Aluprof S.A., Alupol Packaging S.A., Alupol Packaging Kęty Sp. z o.o., Alupol Films Sp. z o.o. zawarły z bankiem BNP Paribas Polska S.A. umowę na limit kredytowy w rachunku bieżącym do globalnej kwoty 400 mln PLN. Wszystkie spółki będące stronami powyższej umowy odpowiadają solidarnie za zobowiązania

wynikające tego kredytu. Kwota powyższego kredytu wykorzystana przez pozostałe spółki Grupy Kapitałowej Grupa Kęty S.A. na dzień bilansowy wyniosła 104 187 tys. PLN. Ważność umowy do 18.11.2024 roku,

- Grupa Kęty S.A. oraz Aluform Sp. z o.o. zawarły z bankiem ING Bank Śląski SA umowę kredytową do globalnej kwoty 200 mln zł. Wszystkie Spółki będące stronami powyższej umowy odpowiadają solidarnie za zobowiązania wynikające z tego kredytu. Na dzień bilansowy Aluform Sp. z o.o. nie posiadał zadłużenia z tytułu ww. umowy. Ważność umowy do 30.04.2031 roku,
- Grupa Kęty S.A., Aluprof S.A. oraz Aluform Sp. z o.o. zawarły z Bankiem PEKAO S.A. umowę linii gwarancyjnej do łącznej kwoty 50 mln PLN. Spółki są solidarnie odpowiedzialne z zobowiązania wynikające z umowy. Wartość udzielonych gwarancji w ramach umowy na dzień 31.12.2023 roku wyniosła dla Grupy Kęty S.A. 1 088 tys. PLN, dla spółki Aluprof S.A. 3 096 tys. PLN. Gwarancje udzielone w ramach umowy wygasają nie później niż 31.03.2025 roku,
- Grupa Kęty S.A oraz Aluprof S.A zawarły z Bankiem BNP Paribas umowę linii gwarancyjnej do łącznej kwoty 20 mln PLN. Spółki są solidarnie odpowiedzialne z zobowiązania wynikające z umowy. Wartość udzielonych gwarancji w ramach umowy na dzień 31.12.2023 roku wyniosła dla Aluprof S.A. 4 800 tys. PLN. Gwarancje udzielone w ramach umowy wygasają nie później niż 30.06.2030 roku.

35.1. Rozliczenia podatkowe

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie toczyły się żadne postępowania ani kontrole podatkowe w Spółce.

36. Struktura właścicielska

Stan na 31.12.2023r:

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

* Dane na podstawie rocznych sprawozdań OFE o strukturze aktywów na 31.12.2023 roku

Stan na 31.12.2022r:

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

37. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi

Poniższa tabela przedstawia wartości transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi w danym roku. Transakcje sprzedaży dotyczyły głównie sprzedaży produktów, natomiast zakupy dotyczyły przede wszystkim zakupu usług. Wszystkie transakcje z podmiotami powiązanymi dokonane zostały na warunkach rynkowych.

Podmiot zależny		Sprzedaż	Zakupy	Należności	Zobowiązania	Dywidendy	Pożyczki zaciągnięte	Odsetki od pożyczek
Aluprof S.A.	2023	463 446	1 026	105 074	27	228 641	0	0
	2022	456 707	898	84 425	76	337 000	0	0
Alupol Packaging S.A.	2023	1 804	0	483	0	215 402	51 903	1 495
	2022	1 522	0	355	0	141 000	0	0
Dekret Centrum Rachunkowe Sp. z o.o.	2023	1 064	2 820	121	612	321	0	0
	2022	985	2 439	110	252	382	0	0
Aluprof Hungary Kft.	2023	546	112	139	5	0	0	0
	2022	1 243	532	(26)	0	0	0	0
Alupol LLC	2023	26 951	12 310	1 902	11 361	0	0	0
	2022	15 940	5 047	0	2 493	0	0	0
ROMB S.A.*	2023	5 992	0	0	0	0	0	0
	2022	19 369	68	2 752	8	0	0	0
Aluform Sp. z o.o.	2023	1 732	61 294	444	5 275	0	0	0
	2022	1 840	59 796	284	5 444	23 566	0	0
Alupol Packaging Kęty Sp. z o.o.	2023	6 959	78	1 445	0	0	40	288
	2022	6 765	75	1 187	0	0	0	0
Alupol Films Sp. z o.o.	2023	781	0	190	0	0	0	110
	2022	661	0	90	0	0	0	0
Glassprof Sp. z o.o.	2023	98	0	31	0	0	0	0
	2022	65	0	18	0	0	0	0
Aluprof System Czech Ltd.	2023	68	0	14	0	0	0	0
	2022	47	0	4	0	0	0	0
Aluprof Belgium NV	2023	130	0	16	0	0	0	0
	2022	96	0	0	0	0	0	0
Grupa Kety Italia SRL	2023	0	1 866	0	472	0	0	0
	2022	0	1 910	0	445	0	0	0
Aluminium Kety EMMI d.o.o.	2023	16 760	1 312	2 108	68	0	0	0
	2022	14 770	2 233	2 107	37	0	0	0
Aluminium Kety Deutschland GmbH	2023	0	2 311	0	506	0	0	0
	2022	0	2 416	0	251	0	0	0
Aluprof UK	2023	131	0	17	0	0	0	0
	2022	111	0	20	0	0	0	0
Aluprof Rumunia	2023	99	0	13	0	0	0	0
	2022	85	0	6	0	0	0	0
Aluminium Kety Czechy s.r.o.	2023	0	1 257	0	97	0	0	0
	2022	0	1 308	0	101	0	0	0
Razem	**2023**	**526 561**	**84 386**	**111 997**	**18 423**	**444 364**	**51 943**	**1 893**
Razem	**2022**	**520 206**	**76 722**	**91 332**	**9 107**	**501 948**	**0**	**0**

*W dniu 1 czerwca 2023 roku Romb S.A. został przejęty przez Aluprof S.A.

W okresie sprawozdawczym Spółka nie udzieliła darowizny na rzecz Fundacji Grupa Kęty Dzieciom Podbeskidzia w kwocie (rok ubiegły 240 tys. PLN).
Fundacja została założona przez Grupę Kęty S.A. w 2011 roku. Fundacja jest organizacją non-profit realizującą cele społecznie pożyteczne.
Poza wyżej wymienionymi Grupa nie przeprowadzała innych transakcji z podmiotami powiązanymi poza wymienionymi w notach 35 i 37.2.
Transakcje z Zarządem i Radą Nadzorczą zostały opisane w nocie 37.3, 37.4, 37.5 sprawozdania finansowego.

37.1. Skład Grupy Kapitałowej

Spółka jest jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej Grupa Kęty S.A.
Skład Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2023 roku przedstawiał się następująco:

Nazwa spółki	Siedziba	Przedmiot działalności podstawowej	Nazwa podmiotu dominującego	Udziały w kapitale podstawowym na dzień 31.12.2023	Udziały w kapitale podstawowym na dzień 31.12.2022	Data objęcia kontroli
Alupol LLC	Borodianka, Ukraina	Działalność produkcyjna w zakresie profili aluminiowych	Aluform Sp. z o.o.	100,00%	100,00%	12/2004
Aluform Sp. z o.o.	Tychy, Polska	Działalność produkcyjna w zakresie profili aluminiowych	Grupa Kęty S.A.	100,00%	100,00%	06/2009
Grupa Kety Italia SRL	Mediolan, Włochy	Pośrednictwo handlowe	Grupa Kęty S.A.	100,00%	100,00%	05/2014
Aluminium Kety EMMI d.o.o.	Slovenska Bistrica, Słowenia	Działalność produkcyjna w zakresie obróbki profili aluminiowych	Aluform Sp. z o.o.	100,00%	100,00%	06/2016
Aluminium Kety Deutschland GmbH	Dortmund, Niemcy	Działalność marketingowa	Aluform Sp. z o.o.	100,00%	100,00%	06/2016
Aluminium Kety CSE s.r.l.	Ostrawa, Czechy	Działalność marketingowa	Aluform Sp. z o.o.	100,00%	100,00%	07/2017
Aluprof S.A.	Bielsko-Biała, Polska	Działalność produkcyjna i handlowa w zakresie systemów aluminiowych oraz systemów roletowych dla budownictwa	Grupa Kęty S.A.	100,00%	100,00%	06/1998
Aluprof Hungary Kft.	Dunakeszi, Węgry	Działalność handlowa i marketingowa	Aluprof S.A.	100,00%	100,00%	07/2000
Aluprof Deutschland GmbH	Schwanewede, Niemcy	Działalność handlowa i marketingowa	Aluprof S.A.	100,00%	100,00%	02/2005
Aluprof System Romania SRL	Bukareszt, Rumunia	Działalność handlowa i marketingowa	Aluprof S.A.	100,00%	100,00%	05/2005
Aluprof System Czech s.r.o.	Ostrawa, Czechy	Działalność handlowa i marketingowa	Aluprof S.A.	100,00%	100,00%	05/2005
Aluprof UK Ltd.	Altrincham, Wielka Brytania	Działalność handlowa i marketingowa	Aluprof S.A.	100,00%	100,00%	05/2006
ROMB S.A.*	Złotów, Polska	Działalność produkcyjno-usługowa	Aluprof S.A.	0,00%	100,00%	04/2007
Aluprof System Ukraina LLC	Kijów, Ukraina	Działalność handlowa i marketingowa	Aluprof S.A.	100,00%	100,00%	11/2009
Glassprof sp. z o.o.	Bielsko-Biała, Polska	Działalność produkcyjna i handlowa w zakresie szkła ognioodpornego	Aluprof S.A.	100,00%	100,00%	01/2012
Marius Hansen Facader A/S w likwidacji*	Viborg, Dania	Działalność produkcyjno-usługowa	Aluprof S.A.	0,00%	100,00%	6/2014

Nazwa spółki	Siedziba	Przedmiot działalności podstawowej	Nazwa podmiotu dominującego	Udziały w kapitale podstawowym na dzień 31.12.2023	Udziały w kapitale podstawowym na dzień 31.12.2022	Data objęcia kontroli
Aluprof System USA Inc.	Wilmington, USA	Działalność handlowa i marketingowa	Aluprof S.A.	100,00%	100,00%	7/2014
Aluprof Belgium N.V.	Dendermonde, Belgia	Działalność handlowa i marketingowa	Aluprof S.A.	100,00%	100,00%	6/2015
Aluprof Netherlands B.V.	Rotterdam, Holandia	Działalność handlowa i marketingowa	Aluprof S.A.	55,00%	55,00%	4/2017
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
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
Alupol Films Sp. z o.o.	Oświęcim, Polska	Działalność produkcyjna i handlowa w zakresie folii z tworzyw sztucznych	Alupol Packaging Kęty Sp. z o.o.	100,00%	100,00%	12/2014
Dekret Centrum Rachunkowe Sp. z o.o.	Kęty, Polska	Usługowe prowadzenie ksiąg rachunkowych	Grupa Kęty S.A.	100,00%	100,00%	09/1999

*w II kwartale 2023 roku nastąpiło połączenie Aluprof S.A. (spółka przejmująca) ze spółką Romb S.A. (spółka przejmowana) i wykreślenie spółki przejmowanej z Krajowego Rejestru Sądowego.
**w II kwartale 2023 roku nastąpiło zakończenie procesu likwidacji i rozwiązanie spółki Marius Hansen Facader A/S poprzez wykreślenie jej z duńskiego odpowiednika rejestru sądowego

37.2. Wynagrodzenie Kluczowego Personelu Kierowniczego Spółki

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

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

* W skład wynagrodzenia stałego wchodzą: wynagrodzenie zasadnicze z tytułu umowy o pracę, wynagrodzenie z tytułu powołania do składu Zarządu.
** W skład wynagrodzenia zmiennego wchodzą: premia roczna wypłacana w danym roku należna za rok poprzedni.
*** W skład wynagrodzenia w innych podmiotach Grupy wchodzą: wynagrodzenie zasadnicze z tytułu umowy o pracę, wynagrodzenie z tytułu powołania do składu Zarządu, wynagrodzenie zmienne, wynagrodzenie chorobowe, świadczenia niepieniężne.
**** W skład świadczeń niepieniężnych wchodzą: składka PPE, składka w ramach opieki medycznej.
Ponadto w okresie 12 miesięcy zakończonych 31.12.2023 roku zawiązano rezerwę na potencjalne premie dla członków Zarządu za 2023 rok do wypłaty w 2024 roku w łącznej kwocie 8 216 tys. PLN (w roku 2022: kwota 8 304 tys. PLN). Analogiczne rezerwy na premie z tytułu pełnienia przez członków Zarządu Grupy Kęty S.A. obowiązków w innych podmiotach Grupy wynoszą w 2024 roku łącznie 1 196 tys. PLN (w roku 2022: kwota 608 tys. PLN).

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

* W skład świadczeń niepieniężnych wchodzi składka PPK.

37.3. Udziały Zarządu w programie akcji pracowniczych

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

W 2023 roku członkowie Zarządu nie obejmowali akcji Spółki.

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

Informacja o ilościach opcji na akcje w okresie nabywania uprawnień przyznanych członkom Zarządu	Ilość przyznanych opcji	Dzień zakończenia okresu nabywania uprawnień	Ilość opcji spełniających warunki przyznania
opcje na akcje z I transzy programu z 2020 roku*	30 000	30.09.2023	30 000
opcje na akcje z II transzy programu z 2020 roku	30 000	30.09.2024	30 000
opcje na akcje z III transzy programu z 2020 roku	30 000	30.09.2025	12 000
opcje na akcje z I transzy programu z 2023 roku	30 000	30.09.2026	30 000

*Jak opisano w nocie 24.1 z uwagi na zmianę ustawowych zasad emisji obligacji opcje na zakup akcji z I transzy programu z roku 2020 zostały przyznane członkom Zarządu w dniu 24.01.2024 roku.

Ostateczna ilość opcji na akcje jakie członkowie Zarządu będą mogli zrealizować zależeć będzie od spełnienia warunków programu.

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

37.4. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Transakcje pomiędzy podmiotami powiązanymi odbywały się na warunkach rynkowych i dotyczyły bieżącej działalności operacyjnej.

37.5. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Spółka nie zawierała transakcji z członkami Zarządu oraz Rady Nadzorczej poza opisanymi w nocie 37.2 oraz 37.3.

38. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Podstawowe czynniki ryzyka finansowe mogące wpłynąć na wynik finansowy Grupy to: ryzyko zmian cen podstawowych surowców, ryzyko stopy procentowej, ryzyko walutowe, ryzyko kredytowe, ryzyko utraty płynności oraz pozostałe ryzyka w tym ryzyko klimatyczne i ryzyko zdarzeń nadzwyczajnych. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej. Spółka monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych. Wielkość tego ryzyka w okresie została przedstawiona w nocie 38.1 dodatkowych informacji i objaśnień.

Cele zarządzania ryzykiem finansowym oraz stosowane strategie zarządzania:

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

Stosowana jest strategia dywersyfikacji krótkoterminowych stóp bazowych (Spółka wykorzystuje stawki 1M, 3M, 6M) oraz akceptacji ryzyka do ustalonego w wewnętrznych procedurach poziomu kosztów finansowania oraz finansowanie oparte o stałą stopę procentową.

- Ryzyko kursowe zarządzane jest w celu zmniejszenia wpływu krótkoterminowych wahań rynkowych na wyniki Grupy.

  W zakresie ryzyka walutowego stosowana jest strategia hedgingu naturalnego tj. oferowania cen zmiennych klientom w oparciu o bieżący kurs walutowy, dostosowanie waluty zakupu surowca do walut stosowanych w sprzedaży, zawieranie transakcji *„forward"* a także stosowanie kredytów w walutach obcych w celu zniwelowania skutków różnych terminów wpływów i płatności walutowych,
- Zarządzanie ryzykiem płynnościowym ma na celu zapewnienie Spółce możliwości terminowego regulowania zobowiązań.

  Stosowana jest strategia dywersyfikacji kredytodawców, dopasowania okresów spłaty kredytów do planowanych zasobów Spółki, stosowanie umów parasolowych w Grupie Kapitałowej Grupy Kęty S.A. z możliwością zmian sublimitów zadłużenia poszczególnych kredytobiorców oraz stosowania kredytów długoterminowych w zakresie finansowania inwestycji.
- Zarządzanie ryzykiem kredytowym ma na celu redukcję możliwych strat finansowych z tytułu niespłaconych należności i zapewnienie płynności finansowej.

  Działania obejmują weryfikację własną i wspartą wywiadowniami gospodarczymi oraz ubezpieczanie należności od klientów, stosowanie prawnych zabezpieczeń.
- Zarządzanie ryzykiem utraty majątku lub zysku w wyniku zdarzeń nadzwyczajnych i ryzykiem roszczeń cywilnych Spółka posiada adekwatną politykę ubezpieczeń ograniczającą straty finansowe wynikające z powyższych zdarzeń.

38.1. Ryzyko zmiany cen podstawowych surowców

38.1.1 Aluminium

Aluminium pierwotne, wlewki, złom należą do podstawowych surowców wykorzystywanych przez Spółkę. Cena ustalana jest najczęściej indywidualnie dla każdej dostawy w oparciu o notowania na Londyńskiej Giełdzie Metali (LME). Ceny złomów aluminiowych nie są oparte o formuły powiązane z kwotowaniami aluminium na LME, jednakże istnieje korelacja w tym zakresie. Ryzyko zmian cen powyższych surowców jest ograniczane poprzez transakcje *futures, swap* na zakup aluminium oraz odpowiednie kształtowanie formuł sprzedażowych. W przypadku SWW ryzyko zmian cen aluminium jest przenoszone na klienta poprzez formuły cenowe lub w przypadku cen stałych zabezpieczane poprzez transakcje terminowe.

Informacje o instrumentach zabezpieczających ryzyko cenowe opisano w nocie 39.1.1.

38.2. Ryzyko stopy procentowej

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

Ryzyko stopy procentowej w zakresie środków pieniężnych i kredytów:

Pozycje podlegające oprocentowaniu zmiennemu				
31.12.2023	**poniżej 1 roku**	**od 1 do 3 lat**	**Od 3 lat do 5 lat**	**Powyżej 5 lat**
Środki pieniężne	7 367	0	0	0
Kredyty bankowe w PLN	(205 605)	(122 329)	(5 739)	(7 695)
Kredyty bankowe w EUR	(45 371)	(15 424)	(6 261)	(7 305)
Kredyty bankowe w GBP/USD	(87)	0	0	0
Razem	**(243 696)**	**(137 753)**	**(12 000)**	**(15 000)**

Pozycje podlegające oprocentowaniu zmiennemu		
31.12.2022	**poniżej 1 roku**	**od 1 roku do 3 lat**
Środki pieniężne	2 798	0
Kredyty bankowe w PLN	(90 407)	(255 696)
Kredyty bankowe w EUR	(4 733)	(44 445)
Kredyty bankowe w GBP/USD	(199)	0
Razem	**(92 541)**	**(300 141)**

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

38.3. Ryzyko walutowe

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

Według szacunków w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem ok. 93% sprzedaży Spółki było realizowane bezpośrednio lub pośrednio w oparciu o ceny wyrażone w walucie EUR (eksport w EUR i sprzedaż denominowana), ok. 2% rozliczane było USD.

Po stronie kosztowej ok. 63% kosztów to koszty ponoszone lub denominowane w EUR, 34% to koszty ponoszone w PLN, 3% koszty ponoszone USD. Biorąc powyższe pod uwagę, kształtowanie się kursu PLN w stosunku do EUR ma istotny wpływ na osiągane przez Spółkę wyniki, gdyż wpływają zarówno na rentowność eksportu jak i konkurencyjność na rynku krajowym w relacji to towarów importowanych. Ryzyko to wynika z braku możliwości dostosowania kosztów ponoszonych w PLN do możliwego spadku wartości sprzedaży wynikającej z umocnienia waluty polskiej w stosunku do EUR

Grupa Kęty S.A. podejmowała w 2023 roku w celu ograniczenia ryzyka walutowego działania o charakterze hedgingu naturalnego m.in. – wynikających z polityki zakupowej i sprzedażowej (np. zastępowanie rozliczeń z tytułu zakupów surowca w USD zakupami surowca w EUR) oraz poprzez utrzymywanie części zadłużenia w walutach obcych.

Ekspozycja na ryzyko walutowe:

	31.12.2023		**31.12.2022**	
	Wartość w walucie obcej	**Wartość po przeliczeniu na PLN**	**Wartość w walucie obcej**	**Wartość po przeliczeniu na PLN**
Należności EUR	50 905	221 335	40 701	190 883
Należności USD	689	2 711	1 005	4 425
Należności GBP	446	2 232	457	2 419
Kredyty bankowe EUR	(17 102)	(74 361)	(10 486)	(49 178)
Kredyty bankowe USD	0	0	(17)	(74)
Kredyty bankowe GBP	(17)	(87)	(24)	(125)
Zobowiązania EUR	(22 435)	(97 547)	(18 742)	(87 896)
Zobowiązania USD	(3 744)	(14 734)	(533)	(2 344)
Zobowiązania GBP	(20)	(101)	(19)	(101)
Razem ekspozycja netto na ryzyko zmiany kursu EUR	**11 368**	**49 427**	**11 473**	**53 809**
Razem ekspozycja netto na ryzyko zmiany kursu USD	**(3 055)**	**(12 023)**	**455**	**2 007**
Razem ekspozycja netto na ryzyko zmiany kursu GBP	**409**	**2 044**	**414**	**2 193**

Informacje o zabezpieczeniu pozycji walutowej Spółki przedstawiono w nocie 39.1.1.

Analiza wrażliwości

Poniższe tabele przedstawiają szacunki Spółki w zakresie wpływu zmian stóp procentowych oraz kursów głównych walut na rachunek zysków i strat dla pozycji: kredyty, zobowiązania finansowe, należności finansowe oraz środki pieniężne.

Ryzyko	Zmiana	31.12.2023	31.12.2022
Wzrost stóp procentowych	1 p.p	(4 158)	(3 965)
Wzrost kursu EURPLN	5 p.p	2 471	2 690
Wzrost kursu USDPLN	5 p.p	(601)	100
Wzrost kursu GBPPLN	5 p.p	107	116

Dla pozycji instrumenty zabezpieczające wpływających na kapitały własne:

Ryzyko	Zmiana	31.12.2023	31.12.2022
Wzrost kursu EURPLN dla instrumentów zabezpieczających	5 p.p	2 588	443
Wzrost ceny aluminium dla instrumentów zabezpieczających	5 p.p	2 154	2 207

38.4. Ryzyko związane z płynnością

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

31.12.2023	Terminy				
	Na żądanie	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 do 2 lat	Powyżej 2 lat
Kredyty bankowe i leasing	0	0	251 063	125 187	39 566
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	179 227	351	1 868	13 896
Instrumenty pochodne zabezpieczające przepływy pieniężne	0	90	0	0	0
Zobowiązania pozabilansowe	0	0	276 032	3 279	4 450
Razem	**0**	**179 317**	**527 446**	**130 334**	**57 912**

31.12.2022	Terminy				
	Na żądanie	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 do 2 lat	Powyżej 2 lat
Kredyty bankowe i leasing	0	177	95 339	300 346	3 348
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	160 959	528	803	14 941
Instrumenty pochodne zabezpieczające przepływy pieniężne	0	91	1 431	0	0
Zobowiązania pozabilansowe	0	114	387	0	0
Razem	**0**	**161 341**	**97 685**	**301 149**	**18 289**

Spółka monitoruje ryzyko braku finansowania na podstawie prognozowanych przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej oraz planowanych wydatków inwestycyjnych.

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

38.5. Ryzyko kredytowe

Kredyt kupiecki

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

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

	31.12.2023	31.12.2022
Należności handlowe netto od jednostek niepowiązanych	166 931	233 609
Należności handlowe ubezpieczone	(137 718)	(186 887)
Ekspozycja na ryzyko kredytu kupieckiego	**29 213**	**46 722**

Wśród jednostek niepowiązanych nie występuje żaden kontrahent przekraczający poziom 10% łącznej wartości należności handlowych. Poziom powyżej 10% łącznej wartości należności handlowych przekracza spółka zależna Aluprof S.A. Na 31.12.2023 należności od tej spółki stanowiły 38% ogółu należności z tytułu dostaw i usług (31.12.2022: 25%).

Środki pieniężne

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

38.6. Ryzyka klimatyczne

Oddziaływanie ryzyk klimatycznych na działalność Spółki opisano w pkt 7.2
Na dzień sporządzenia sprawozdań finansowych Spółki za rok 2023, zagadnienia klimatyczne uwagi na ich specyfikę czy też charakter działalności nie miały wpływu na:

- zaprezentowane w bilansie stany zapasów,
- wykazane w sprawozdaniach przychody,
- wycenę oraz prezentację instrumentów finansowych,
- prezentowane informacje i szacunki związane z aktywami trwałymi. Spółka nie zidentyfikowała aktywów trwałych, których okres użyteczności lub wartość rezydualna miałyby ulec zmianie w związku z powyższymi zagadnieniami,
- konieczności tworzenia rezerw, w tym rezerw na rekultywacje,
- na szacowane straty kredytowe dla ustalenia odpisów na należności z uwagi na szybki okres rotacji należności,
- na szacowane przepływy pieniężne oraz inne założenia przyjęte dla szacowania utraty wartości aktywów zgodnie z MSR 36,
- założenie kontynuacji działalności Spółki w dającej się przewidzieć przyszłości tj. w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Nie występowały także istotne z punktu widzenia Spółki umowy, których warunki/cele oparte byłyby o zagadnienia związane z klimatem.
Ponadto globalna zmiana klimatu powoduje i oczekuje się, że w dalszym ciągu będzie skutkować klęskami żywiołowymi i ekstremalnymi warunkami pogodowymi, takimi jak susza, pożary, burze, podnoszenie się poziomu morza, powodzie, fale upałów i fal zimna, występujące częściej lub z większą intensywnością. Takie ekstremalne zdarzenia powodują zmiany w dynamice rynku, oczekiwaniach interesariuszy, lokalnych, krajowych i międzynarodowych politykach i przepisach dotyczących zmian klimatycznych.
Działalność Spółki, jak i spółek zależnych Grupy prowadzona jest w strefie klimatu umiarkowanego, na obszarach gdzie nie zidentyfikowano, aby występowało ryzyko uniemożliwiające prowadzenie działalności w skutek występowania ekstremalnych zjawisk pogodowych. Działalność produkcyjna Spółki i spółek zależnych Grupy prowadzona jest na obszarach, na których występują zdarzenia pogodowe o charakterze krótkotrwałym (deszcz nawalny, silny wiatr, trąba powietrzna), których częstotliwość może zwiększyć się wraz ze zmianami klimatycznymi, jednak ich wpływ (ewentualna wartość majątku narażona na ryzyko strat) oraz częstotliwość występowania w ocenie Spółki nie zagraża ciągłości działania Spółki oraz pozostałych podmiotów Grupy Kapitałowej. Mając na uwadze brak zależności Spółki, jak i spółek Grupy od pojedynczych dostawców i klientów Spółka i spółki Grupy nie identyfikują aby ekstremalne zjawiska pogodowe mogące wystąpić w lokalizacjach dostawców i odbiorców mogły w istotny sposób wpłynąć na działalność Spółki i spółek Grupy.

39. Pochodne instrumenty finansowe

Aktywa finansowe	31.12.2023	31.12.2022
Kontrakty walutowe *„forward"* zabezpieczające przepływy pieniężne	3 511	270
Kontrakty *„futures, swap"* na zakup aluminium zabezpieczające przepływy pieniężne	1 975	0
Razem	**5 486**	**270**

Zobowiązania finansowe	31.12.2023	31.12.2022
Kontrakty *„futures, swap"* na zakup aluminium zabezpieczające przepływy pieniężne	90	1 748
Razem	**90**	**1 748**

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

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

39.1. Zabezpieczenia przepływu środków pieniężnych

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

	31.12.2023	31.12.2022
Otwarte kontrakty walutowe *„forward"*	3 511	270
Otwarte kontrakty *„futures, swap"* na zakup aluminium	1 885	(1 748)
Razem	**5 396**	**(1 478)**

Powyższe pozycje wpłyną na wyniki Spółki w roku 2024.

39.1.1 Transakcje futures, swap stanowiące zabezpieczenie ceny aluminium ujęte w rachunkowości zabezpieczeń

Transakcje terminowe kupna aluminium (kontrakty *futures, swap*) w PLN (po przeliczeniu) na 31.12.2023:

Data realizacji	Wartość godziwa	Ilość ton	Wartość nominalna w tys. PLN	Średnia cena jednostkowa w PLN
I kwartał 2024	1 746	4 450	39 908	8 960
II kwartał 2024	116	275	2 472	8 980
IV kwartał 2024	23	75	693	9 240
Razem	**1 885**	**4 800**	**43 073**	**8 974**

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

Rachunkowość zabezpieczeń:

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

Zarządzanie ryzykiem zmienności ceny aluminium obejmuje obszar zakupów surowców oraz sprzedaży wyrobów. W celu zabezpieczenia ceny aluminium Spółka zawiera transakcje zakupu *futures, swap* denominowane EUR w kwotach odpowiadających składanym zamówieniom z określonym maksymalnym limitem niezabezpieczonych transakcji handlowych wynoszącym 1 000 ton aluminium oraz maksymalnym limitem transakcji zabezpieczających niepotwierdzone zamówienia w wysokości 1 000 ton.

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

39.1.2 Transakcje forward stanowiące zabezpieczenie kursów walut

Transakcje sprzedaży EUR za PLN

Data dostawy	Wartość godziwa w PLN	Kwota w walucie bazowej (tys. EUR)	Kwota w walucie wotowanej (tys. PLN)	Średni kurs
I kwartał 2024	1 662	5 100	23 893	4,6848
II kwartał 2024	1 134	3 500	16 488	4,7109
III kwartał 2024	369	1 200	5 678	4,7319
IV kwartał 2024	346	1 200	5 699	4,7492
RAZEM	**3 511**	**11 000**	**51 758**	**4,7053**

Ponadto w zakresie ryzyka walutowego, Spółka stosuje tzw. zabezpieczenia naturalne, tj. kompensowanie ryzyk związanych z wpływami poprzez zaciąganie zobowiązań w tej samej walucie.

Rachunkowość zabezpieczeń:

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

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

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

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

Rachunek zysków i strat	2023	2022
Przychody ze sprzedaży (wynik na transakcjach *forward*)	4 685	1 237
Koszty zużycia materiałów (wynik na transakcjach *futures, swap*) + zmniejszenie kosztu (–) zwiększenie kosztu	(6 525)	(8 516)
Wpływ na wynik brutto	**(1 840)**	**(7 279)**

Inne całkowite dochody	2023	2022
Wpływ wyceny	6 874	(2 701)
Podatek dochodowy	(1 306)	513
Wpływ na całkowite dochody	**5 568**	**(2 188)**

40. Kategorie aktywów oraz zobowiązań finansowych

Aktywa finansowe	Zgodnie z MSSF9	31.12.2023	31.12.2022
Należności finansowe	AFwgZK	282 619	331 309
Środki pieniężne	AFwgZK	7 367	2 798
Instrumenty zabezpieczające*		5 486	270

Zobowiązania finansowe	Zgodnie z MSSF9	31.12.2023	31.12.2022
Zobowiązania finansowe długoterminowe	PZFwgZK	15 764	15 743
Zobowiązania finansowe krótkoterminowe	PZFwgZK	179 578	160 783
Kredyty bankowe i pożyczki	PZFwgZK	415 816	395 480
Zobowiązania z tytułu praw do korzystania	PZFwgZK	14 957	3 730
Instrumenty zabezpieczające*		90	1 748

*Pochodne instrumenty zabezpieczające spełniające wymogi rachunkowości zabezpieczeń.

Użyte skróty:
AFwgZK – Aktywa Finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu.
PZFwgZK – Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu.

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

41. Pozycje przychodów i kosztów w podziale na kategorie instrumentów finansowych

Rok 2023	Akcje i udziały	Instrumenty zabezpieczające	Aktywa finansowe	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	**Instrumenty finansowe ogółem**
Odpisy aktualizujące	0	0	1 692	0	**1 692**
Dywidendy, udziały w zyskach	444 378	0	0	0	**444 378**
Przychody/(koszty) z tytułu odsetek	0	0	316	(13 668)	**(13 352)**
Zysk/(strata) z tytułu różnic kursowych	0	0	(17 859)	11 276	**(6 583)**
Zysk/(strata) z instrumentów finansowych	0	(1 840)	0	0	**(1 840)**
Razem zysk (strata)	**444 378**	**(1 840)**	**(15 851)**	**(2 392)**	**424 295**

Rok 2022	Akcje i udziały	Instrumenty zabezpieczające	Aktywa finansowe	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	**Instrumenty finansowe ogółem**
Odpisy aktualizujące	0	0	(475)	0	**(475)**
Dywidendy, udziały w zyskach	501 975	0	0	0	**501 975**
Przychody/(koszty) z tytułu odsetek	0	0	106	(20 164)	**(20 058)**
Zysk/(strata) z tytułu różnic kursowych	0	0	3 037	(4 352)	**(1 315)**
Zysk/(strata) z instrumentów finansowych	0	(7 279)	0	0	**(7 279)**
Razem zysk (strata)	**501 975**	**(7 279)**	**2 668**	**(24 516)**	**472 848**

42. Metody wyceny do wartości godziwej

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

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

Szczegóły wyceny pochodnych instrumentów finansowych przedstawiono w nocie 39.

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

Hierarchia wartości godziwej	Hierarchia	31.12.2023	31.12.2022
Aktywa			
Instrumenty pochodne zabezpieczające	2	5 486	270
Zobowiązania			
Instrumenty pochodne zabezpieczające	2	90	1 748

43. Zarządzanie kapitałem

Spółka monitoruje zwrot z kapitału własnego stosując wskaźnik ROE, który jest wyznaczany jako stosunek zysku netto za ostatnie 12 miesięcy do kapitału własnego.
Struktura finansowania monitorowana jest poprzez wskaźnik dźwigni finansowej netto, który jest obliczany jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitału własnego i zadłużenia netto oraz wskaźnik dług netto / EBITDA, gdzie wskaźnik EBITDA jest rozumiany jako zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację za ostatnie 12 miesięcy. Do zadłużenia netto Spółka wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki oraz zobowiązania z tytułu praw do korzystania pomniejszone o środki pieniężne i ich ekwiwalenty.
Polityka spółki przyjmuje jako właściwy wskaźnik dług netto/EBITDA na poziomie do 2,5.
Podstawowym celem w zakresie zarządzania kapitałem jest maksymalizacja wskaźnika ROE przy utrzymaniu bezpiecznej i dającej elastyczność struktury finansowania.
W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej Spółka może korygować wysokość wypłat dywidend dla Akcjonariuszy, zwrócić kapitał Akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W prezentowanych okresach sprawozdawczych nie wprowadzono zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

	31.12.2023	31.12.2022
EBITDA (zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację)	666 966	788 908
Zysk netto	583 533	699 108
Oprocentowane kredyty i zobowiązania z tytułu praw do korzystania z aktywów	430 773	399 210
Środki pieniężne	(7 367)	(2 798)
Zadłużenie netto	423 406	396 412
Kapitał własny	953 417	950 514
Kapitał własny plus zadłużenie netto	1 376 823	1 346 926
Wskaźnik dźwigni finansowej netto	31%	29%
Wskaźnik dług netto/EBITDA	0,63	0,50
ROE	61%	74%

44. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Spółce kształtowało się następująco:

	2023	2022
Zarząd Spółki	4	4
Kadra kierownicza	45	43
Pracownicy umysłowi	307	301
Pracownicy fizyczni	1 076	1 070
Razem	1 432	1 418

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

W prezentowanych okresach bilansowe zmiany stanu należności, zapasów oraz dotacji zgodne są z ich zmianami wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych. Różnice bilansowej zmiany stanu zobowiązań oraz rezerw w stosunku do ich zmian wykazanych w rachunku przepływów pieniężnych przedstawiają poniższe tabele.

Zmiana stanu zobowiązań	2023	2022
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań (- spadek + wzrost)	20 470	19 719
Zmiana stanu zobowiązań wykazana w przepływach pieniężnych	19 505	(34 558)
Różnica	**(965)**	**(54 277)**
- w tym spłaty zobowiązań z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(965)	(54 277)

Zmiana stanu rezerw	2023	2022
Bilansowa zmiana stanu rezerw (- spadek + wzrost)	(2 442)	(640)
Zmiana stanu rezerw wykazana w przepływach pieniężnych	(2 984)	(107)
Różnica	**542**	**533**
- w tym zmiany rezerw z tytułu zysków strat aktuarialnych odniesione na inne całkowite dochody	542	533

46. Wynagrodzenie biegłego rewidenta

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

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

47. Spółka jako przedsiębiorstwo energetyczne

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

- koncesję na obrót paliwami gazowymi,
- koncesję na dystrybucję paliw gazowych,
- koncesję na dystrybucję energii elektrycznej,
- koncesję na obrót energią elektryczną.

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

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

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

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

Poniższa tabela przedstawia rodzaj stosowanych kluczy podziałowych:

Procent kosztów wspólnych alokowany do działalności koncesjonowanej	2023	2022
Gaz – podział wg mocy umownej	6%	11%
Energia - średnioważony podział kluczami: ilościowym i mocy umownej	13,1%	14,3%

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

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

Stosowanie kluczy nie wywiera istotnego wpływu na rzetelne i jasne przedstawienie sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyników poszczególnych działalności. Klucze podziału są wykorzystywane do podziału pozycji zakwalifikowanych jako pozycje ogólne. Klucz oparty na przychodach ze sprzedaży (przychody pomniejszone o podatek akcyzowy).

Przyporządkowanie kluczy podziału:

Bilans

Wartości niematerialne i prawne oraz rzeczowe aktywa trwałe
Pozycje nieprzypisane bezpośrednio do poszczególnych działalności zostały podzielone na podstawie klucza według średniej wynikającej z kluczy opartych na przychodach.

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

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

Kapitał własny
Przedstawia wartość aktywów netto przypisanych do działalności objętych koncesjami.

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

Rachunek zysków i strat

Przychody netto ze sprzedaży
Przychody netto ze sprzedaży przypisywane są bezpośrednio do poszczególnych działalności.

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

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

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

Rachunek zysków i strat	Obrót i dystrybucja gazu	Obrót i dystrybucja gazu	Dystrybucja energii elektrycznej	Dystrybucja energii elektrycznej	Obrót energią elektryczną	Obrót energia elektryczną
	2023	**2022**	**2023**	**2022**	**2023**	**2022**
Przychody operacyjne ogółem, w tym:	**2 891**	**3 213**	**2 271**	**1 894**	**13**	**32**
Koszty operacyjne ogółem, w tym:	**(2 844)**	**(3 042)**	**(2 292)**	**(1 961)**	**(17)**	**(20)**
Amortyzacja	0	(2)	(29)	(80)	0	0
Gaz/Energia	(2 798)	(2 975)	(1 434)	(917)	(13)	(12)
Materiały	(1)	0	(6)	(33)	0	0
Świadczenia pracownicze	(33)	(61)	(126)	(128)	0	0
Podatki i opłaty	(1)	0	(18)	(65)	0	0
Usługi obce	(4)	(2)	(594)	(652)	(4)	(8)
Pozostałe koszty	(7)	(2)	(85)	(86)	0	0
Zysk z działalności operacyjnej	**47**	**171**	**(21)**	**(67)**	**(4)**	**12**
Koszty finansowe	0	0	(49)	(81)	0	0
Zysk przed opodatkowanie	**47**	**171**	**(70)**	**(148)**	**(4)**	**12**
Podatek dochodowy	(9)	(32)	14	28	1	(2)
Zysk netto z działalności kontynuowanej	**38**	**139**	**(56)**	**(120)**	**(3)**	**10**

Bilans	Obrót i dystrybucja gazu	Obrót i dystrybucja gazu	Dystrybucja energii elektrycznej	Dystrybucja energii elektrycznej	Obrót energią elektryczną	Obrót energia elektryczną
Aktywa	**31.12.2023**	**31.12.2022**	**31.12.2023**	**31.12.2022**	**31.12.2023**	**31.12.2022**
I. Aktywa trwałe	**0**	**0**	**1 056**	**1 011**	**0**	**0**
Rzeczowy majątek trwały	0	0	1 056	1 011	0	0
II. Aktywa obrotowe	**446**	**545**	**232**	**171**	**0**	**0**
Należności	446	545	232	171	0	0
Aktywa razem	**446**	**545**	**1 288**	**1 182**	**0**	**0**
Pasywa						
I. Kapitał własny	**446**	**545**	**694**	**990**	**0**	**0**
Rozliczenia wewnętrzne	446	545	694	990	0	0
II. Zobowiązania długoterminowe	**0**	**0**	**594**	**192**	**0**	**0**
Rezerwa na podatek odroczony	0	0	594	192	0	0
III. Zobowiązania krótkoterminowe	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Pasywa razem	**446**	**545**	**1 288**	**1 182**	**0**	**0**

48. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Nie wystąpiły inne istotne zdarzenia po dacie bilansu mające wpływ na działalność Spółki.

Podpisy wszystkich członków Zarządu

Dariusz Mańko
Prezes Zarządu ……

Roman Przybylski
Wiceprezes Zarządu……

Rafał Warpechowski
Członek Zarządu……

Piotr Wysocki
Członek Zarządu……

Tomasz Grela
Członek Zarząd……

Podpis, osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Andrzej Stempak
Prezes Zarządu

Dekret Centrum Rachunkowe Sp. z o.o.