

Grupa Kapitałowa
Grupa KĘTY S.A.

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
NA DZIEŃ I ZA ROK OBROTOWY
KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2005 ROKU
PRZYGOTOWANE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI
STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ
PRZYJĘTYMI PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ**

Spis treści:	Strona
Skonsolidowany bilans	3
Skonsolidowany rachunek zysków i strat	4
Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym	5
Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	6
Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	7

Grupa Kapitałowa Grupa KĘTY S.A.

Skonsolidowany bilans na dzień 31 grudnia 2005 r.

w tysiącach złotych

AKTYWA	Nota	2005	2004
I. Aktywa trwałe		514 425	458 901
Rzeczowy majątek trwały	3	491 707	441 451
Wartości niematerialne	4	8 873	9 644
Nieruchomości inwestycyjne	5	13 838	7 799
Pozostałe inwestycje		7	7
II. Aktywa obrotowe		344 651	293 865
Zapasy	7	129 192	120 600
Należności z tytułu podatku dochodowego		5 325	498
Należności handlowe i pozostałe	8	179 914	151 838
Inwestycje krótkoterminowe		708	708
Pochodne instrumenty finansowe	9	5 118	37
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	24 394	20 184
Aktywa razem		859 076	752 766

PASYWA	Nota	2005	2 004
I. Kapitał własny		614 628	563 554
Kapitał akcyjny	11	66 964	80 179
Akcje własne		0	(71 108)
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	11	0	43 453
Pozostałe kapitały rezerwowe		0	750
Zyski zatrzymane	11	545 783	508 361
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek powiązanych		(56)	47
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		612 691	561 682
Kapitały akcjonariuszy mniejszościowych		1 937	1 872
II. Zobowiązania długoterminowe		19 926	31 716
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	12	1 930	17 389
Rezerwy	15	1 859	608
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	14	11 421	8 779
Dotacje		101	84
Rezerwa na podatek odroczoney	6	4 615	4 856
III. Zobowiązania krótkoterminowe		224 522	157 496
Zobowiązania z tytułu kredytów	12	119 371	56 537
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		2 504	4 781
Zobowiązania handlowe i pozostałe	13	95 295	84 612
Rezerwy	15	3 988	7 421
Pochodne instrumenty finansowe	9	3 339	4 134
Dotacje		25	11
Pasywa razem		859 076	752 766

Skonsolidowany bilans należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi stanowiącymi integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa Grupa KĘTY S.A.**Skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok kończący się 31 grudnia 2005 r.***w tysiącach złotych*

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Nota	od 01.01.2005 do 31.12.2005	od 01.01.2004 do 31.12.2004
Przychody operacyjne ogółem, w tym:		752 445	781 645
Przychody ze sprzedaży	16	740 820	767 183
Pozostałe przychody operacyjne	17	11 625	14 462
Zmiana stanu zapasów produktów gotowych oraz produkcji niezakończonych		(5 972)	611
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby		5 477	4 085
Koszty operacyjne ogółem, w tym:		(657 775)	(668 592)
Amortyzacja		(36 948)	(34 640)
Zużycie materiałów i energii		(463 616)	(481 585)
Usługi obce		(43 695)	(39 331)
Podatki i opłaty		(6 676)	(6 187)
Świadczenia pracownicze		(85 982)	(83 576)
Pozostałe koszty operacyjne	18	(20 858)	(23 273)
Zysk netto z działalności operacyjnej		94 175	117 749
Przychody finansowe	19	12 534	4 677
Koszty finansowe	20	(3 681)	(11 057)
Zysk przed opodatkowaniem		103 028	111 369
Podatek dochodowy	21	(14 336)	(15 113)
Zysk netto		88 692	96 256
Przypadający na Udziałowców mniejszościowych		676	1 185
Przypadający na Udziałowców jednostki dominującej		88 016	95 071
Podstawowy i rozwodniony zysk netto przypadający na jedną akcję	22	9,54	10,31

Skonsolidowany rachunek zysków i strat należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi stanowiącymi integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa Grupa KĘTY S.A.

Skonsolidowane Zestawienie Zmian w Kapitale Własnym za rok kończący się 31 grudnia 2005 r.

w tysiącach złotych

	Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej							Kapitał własny udziałowców mniejszościowych	Kapitał własny razem
	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej		
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2004	80 179	(71 108)	43 453	0	440 087	0	492 611	10 207	502 818
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	0	0	0	0	0	47	47	0	47
Zysk netto	0	0	0	0	95 071	0	95 071	1 185	96 256
Suma rozpoznanych zysków i strat	0	0	0	0	95 071	47	95 118	1 185	96 303
Emisji akcji serii "D"	0	0	0	750	0	0	750	0	750
Podział zysku z przeznaczeniem na obsługę wypłaty dywidendy	0	0	0	20	(20)	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	(20)	(26 777)	0	(26 797)	(1 200)	(27 997)
Wykup udziałów od udziałowców mniejszościowych	0	0	0	0	0	0	0	(1 798)	(1 798)
Sprzedaż spółek	0	0	0	0	0	0	0	(6 522)	(6 522)
Kapitał własny na 31 grudnia 2004	80 179	(71 108)	43 453	750	508 361	47	561 682	1 872	563 554
	Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej							Kapitał własny udziałowców mniejszościowych	Kapitał własny razem
	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej		
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2005	80 179	(71 108)	43 453	750	508 361	47	561 682	1 872	563 554
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	0	0	0	0	0	(103)	(103)	0	(103)
Zysk netto	0	0	0	0	88 016	0	88 016	676	88 692
Suma rozpoznanych zysków i strat	0	0	0	0	88 016	(103)	87 913	676	88 589
Rejestracja emisji akcji serii "D"	750	0	0	(750)	0	0	0	0	0
Umorzenie akcji własnych	(13 965)	71 108	(43 453)	0	(13 690)	0	0	0	0
Podział zysku z przeznaczeniem na obsługę wypłaty dywidendy	0	0	0	20	(20)	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	(20)	(36 903)	0	(36 923)	0	(36 923)
Wykup udziałów od udziałowców mniejszościowych	0	0	0	0	0	0	0	(574)	(574)
Zakup spółek	0	0	0	0	0	0	0	(37)	(37)
Inne	0	0	0	0	19	0	19	0	19
Kapitał własny na 31 grudnia 2005	66 964	0	0	0	545 783	(56)	612 691	1 937	614 628

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi stanowiącymi integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa Grupa KĘTY S.A.

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok kończący się 31 grudnia 2005 r.

w tysiącach złotych

Rachunek przepływu środków pieniężnych	Nota	od 01.01.2005 do 31.12.2005	od 01.01.2004 do 31.12.2004
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk przed opodatkowaniem		103 028	111 369
Korekty:		29 656	38 241
Amortyzacja	3,4	36 949	34 638
Utworzenie / (odwrócenie) odpisów aktualizujących		(1 543)	2 195
Zyski z tytułu różnic kursowych netto		(947)	(593)
Zysk z tytułu działalności inwestycyjnej		(5 511)	(850)
(Zysk) / strata z tytułu sprzedaży środków trwałych	17, 18	(126)	2 059
Odsetki i udziały w zyskach		1 047	3 060
Pozostałe pozycje netto		(213)	(2 268)
<i>Przepływy z działalności operacyjnej przed zmianą kapitału obrotowego</i>		132 684	149 610
Zmiana stanu zapasów		(5 637)	(24 891)
Zmiana stanu należności netto		(46 454)	(8 604)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych za wyjątkiem kredytów		11 971	(26 269)
Zmiana stanu rezerw		(472)	(3 446)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów		(27)	(82)
<i>Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej</i>		92 065	86 318
Podatek zapłacony		(20 485)	(14 477)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		71 580	71 841
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
<i>(+) Wpływy:</i>		6 870	11 549
Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		1 680	2 279
Sprzedaż aktywów finansowych		4 167	9 257
Dywidendy otrzymane		0	1
Pozostałe wpływy		1 023	12
<i>(-) Wydatki:</i>		(79 868)	(86 758)
Zakup wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(77 326)	(80 060)
Zakup pochodnych instrumentów finansowych		(2 516)	(886)
Nabycia jednostek zależnych	2	(26)	0
Pozostałe wydatki		0	(5 812)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(72 998)	(75 209)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
<i>(+) Wpływy:</i>		114 920	25 680
Wpływy netto z emisji akcji		0	750
Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek		114 906	24 930
Inne wpływy finansowe		14	0
<i>(-) Wydatki:</i>		(118 168)	(38 263)
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		(36 774)	(28 188)
Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		(20)	(20)
Splaty kredytów i pożyczek		(79 170)	(6 824)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		(624)	0
Odsetki		(1 268)	(3 231)
Inne wydatki finansowe		(312)	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(3 248)	(12 583)
Przepływy pieniężne netto, razem:		(4 666)	(15 951)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		(43)	882
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	10	17 423	32 492
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	10	12 714	17 423

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi stanowiącymi integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa Grupa KĘTY S.A.

Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(w tysiącach złotych o ile nie zaznaczono inaczej)

1 Informacje dotyczące Grupy Kapitałowej oraz znaczące zasady rachunkowości

(A) Informacje dotyczące działalności Grupy Kapitałowej

Jednostką dominującą w Grupie jest spółka Grupa KĘTY S.A. z siedzibą w Kętach ul. Kościuszki 111 („Spółka”, „Jednostka Dominująca”).

Spółka powstała poprzez przekształcenie przedsiębiorstwa państwowego Zakłady Metali Lekkich „KĘTY” z siedzibą w Kętach w jednoosobową spółkę akcyjną Skarbu Państwa aktem notarialnym z dnia 3 marca 1992 roku. Spółka została zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Bielsku - Białej Wydział VI Gospodarczy pod nr RHB 1768/92 w dniu 1 kwietnia 1992 roku. W dniu 9 lipca 2002 roku. Sąd Rejonowy w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu Spółki do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000121845. Spółka posługuje się numerem identyfikacji podatkowej NIP 549-000-14-68 nadanym przez Urząd Skarbowy w Oświęcimiu.

W roku 1995 Spółka zadebiutowała na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych, stając się spółką publiczną. Według klasyfikacji Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie Spółka działa w sektorze metalowym.

Przedmiotem działalności jednostki dominującej jest w szczególności działalność produkcyjna, handlowa i usługowa w zakresie przetwórstwa aluminium i jego stopów oraz działalność produkcyjna i handlowa w zakresie wytwarzania materiałów na opakowania z tworzyw sztucznych i papieru, w tym pośrednictwo handlowe, zaopatrzeniowe i marketingowe, oraz inne.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2005 r. obejmuje Spółkę oraz podmioty od niej zależne (zwane dalej łącznie „Grupą” lub „Grupą Kapitałową”).

Grupa Kapitałowa Grupa KĘTY S.A.

Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(w tysiącach złotych o ile nie zaznaczono inaczej)

Podstawowe informacje dotyczące jednostek zależnych wchodzących w skład Grupy Kapitałowej na 31 grudnia 2005 r. przedstawia poniższa tabela:

Lp.	Nazwa spółki	Siedziba	Przedmiot działalności podstawowej	Nazwa podmiotu dominującego	Udziały w kapitale podstawowym oraz ogólnej liczbie głosów	Data objęcia kontroli przez Grupę KĘTY S.A.
1.	Alupol Sp. z o.o.	Tychy, Polska	Działalność produkcyjna i handlowa w zakresie opakowań z tworzyw sztucznych	Grupa Kęty S.A.	100,00 %	04/1998
2.	Metalplast – Bielsko S.A.	Bielsko-Biała, Polska	Produkcja stolarki budowlanej	Grupa Kęty S.A.	100,00 %	06/1998
3.	Alutech Sp. z o.o.	Kęty, Polska	Działalność produkcyjna, handlowa i usługowa	Grupa Kęty S.A.	100,00 %	03/1999
4.	Dekret Sp. z o.o.	Kęty, Polska	Usługowe prowadzenie ksiąg rachunkowych	Grupa Kęty S.A.	100,00 %	09/1999
5.	ZRE “Metalplast-Bielsko” Sp. z o.o.	Bielsko-Biała, Polska	Działalność usługowa	Metalplast-Bielsko S.A.	69,55 %	09/1999
6.	Celtech Sp. z o.o.	Kęty, Polska	Działalność usługowa	Alutech sp. z o.o..	100,00 %	12/1999
7.	Metalplast-Ukraina Sp. z o.o.	Kijów, Ukraina	Działalność handlowa	Metalplast-Bielsko S.A.	100,00 %	01/2000
8.	Aluform Sp. z o.o.	Kęty, Polska	Działalność produkcyjna	Grupa Kęty S.A.	100,00 %	04/2000
9.	„Metalplast-Zalur”Kft	Budapeszt, Węgry	Działalność handlowo produkcyjna	Metalplast-Bielsko S.A.	100,00 %	07/2000
10.	Metalplast-Stolarka sp. z o.o.	Bielsko-Biała, Polska	Produkcja stolarki budowlanej	Metalplast-Bielsko S.A.	100,00 %	07/2000
11.	Alupol LLC Sp. z o.o.	Borodianska, Ukraina	Działalność produkcyjna w zakresie profili aluminiowych	Grupa Kęty S.A.	100,00 %	12/2004
12.	„Run-Pak” Sp. z o.o.	Toruń, Polska	Produkcja opakowań	Grupa Kęty S.A.	99,88 %	02/2005
13.	Metalplast-Deutschland” GmbH	Düsseldorf, Niemcy	Działalność handlowa – sprzedaż systemów aluminiowych	Metalplast-Bielsko S.A.	100,00	02/2005
14.	Metalplast-Romania s.r.l.	Bukareszt, Rumunia	Działalność handlowa – sprzedaż systemów aluminiowych	Metalplast-Bielsko S.A.	100,00%	05/2005
15.	Mertz s.r.o.	Ostrawa, Czechy	Działalność handlowa – sprzedaż stolarki okienno-drzwiowej z aluminium i PCV	Metalplast Stolarka sp. z o.o.	100,00%	05/2005
16.	Impet sp. z o.o.	Chorzów, Polska	Działalność handlowa – sprzedaż systemów stalowych	Metalplast-Bielsko S.A.	70,00%	06/2005

Grupa Kapitałowa Grupa KĘTY S.A.

Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(w tysiącach złotych o ile nie zaznaczono inaczej)

(B) Oświadczenie o zgodności oraz format sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską („MSSF UE”), a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2002 roku, nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz zgodnie z wymogami określonymi w rozporządzeniu Rady Ministrów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 26 października 2005 roku, nr 184, poz. 1539).

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 10 kwietnia 2006 r. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostanie opublikowane wraz z jednostkowym sprawozdaniem finansowym w dniu 11 kwietnia 2006 r.

Niniejsze sprawozdanie finansowe jest pierwszym sprawozdaniem finansowym Grupy, sporządzonym w oparciu o MSSF UE, do sporządzenia, którego zastosowano MSSF 1. Opis zmian z tytułu zastosowania MSSF UE po raz pierwszy oraz opis przekształcenia danych za okresy porównawcze zamieszczono w nocie 28 i 29.

MSSF UE zawierają wszystkie Międzynarodowe Standardy Rachunkowości, Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związane z nimi Interpretacje poza wymienionymi poniżej Standardami oraz Interpretacjami, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską oraz Standardami i Interpretacjami, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale nie weszły w życie.

Spółka nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania nowych Standardów i Interpretacji, które zostały już opublikowane oraz zatwierdzone przez Unię Europejską, a które wejdą w życie po dniu bilansowym.

Spośród Standardów i Interpretacji oczekujących na zatwierdzenie przez Unię Europejską oraz, które zostały zatwierdzone, ale nie weszły jeszcze w życie, poniżej wymienione mogłyby mieć wpływ na sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej. Grupa Kapitałowa nie zakończyła jeszcze procesu oszacowania wpływu nowych Standardów i Interpretacji, które wejdą w życie po dniu bilansowym, na sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za okres, w którym będą one zastosowanie po raz pierwszy.

Grupa Kapitałowa Grupa KĘTY S.A.

Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(w tysiącach złotych o ile nie zaznaczono inaczej)

Standardy i Interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez UE oraz te, które zostały zatwierdzone, ale nie weszły jeszcze w życie wraz z przewidywanymi zmianami z zasadach rachunkowości	Obowiązuje dla okresów rozpoczynających się w dniu wskazanym poniżej oraz późniejszych okresach
<i>MSSF 7 Instrumenty Finansowe: ujawnienie informacji</i> Standard wymaga rozszerzonego zakresu ujawniania informacji w odniesieniu do instrumentów finansowych występujących w Grupie. Zastępuje on MSR 30 <i>Ujawnienia w sprawozdaniach finansowych banków i instytucji finansowych</i> o podobnym charakterze i ma zastosowanie do wszystkich jednostek, sporządzających sprawozdania finansowe zgodnie z MSSF	1 stycznia 2006 r.
<i>Zmiany do MSR 39 Instrumenty finansowe – ujmowanie i wycena oraz do MSSF 4: Gwarancje finansowe</i> Zmiana nakłada wymóg wyceny gwarancji finansowych, które nie są kontraktami ubezpieczeniowymi do wartości godziwej w momencie początkowego ujęcia.	1 stycznia 2006 r.
<i>Zmiana do MSR 1 Ujawnienie informacji o kapitale</i> W rezultacie zmiany MSSF 7 (zobacz powyżej), Standard będzie wprowadzał rozszerzony zakres ujawnień w odniesieniu do kapitału Grupy	1 stycznia 2006 r.
<i>Zmiany do MSR 19 Świadczenia pracownicze – Zyski i Straty Aktuarialne, Plan grupowy i Ujawnienia informacji (włączając wyniki nowelizacje do MSR 1, MSR 24 i do MSSF 1)</i> Zmiana zawiera opcję rozpoznania aktuarialnych zysków i strat w pełni w momencie ich wystąpienia, z pominięciem rachunku zysków i strat wyłącznie w kapitale własnym	1 stycznia 2006 r.
<i>Zmiana do MSR 39 Instrumenty Finansowe - ujmowanie i wycena – Rachunkowość Zabezpieczeń Przepływów Pieniężnych dla przewidywanych transakcji wewnątrzgrupowych</i> Zmiana pozwala na zakwalifikowanie ryzyka walutowego dotyczącego wysoko prawdopodobnej transakcji grupowej jako transakcji zabezpieczającej, przy spełnieniu określonych kryteriów	1 stycznia 2006 r.

Grupa Kapitałowa Grupa KĘTY S.A.

Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(w tysiącach złotych o ile nie zaznaczono inaczej)

Zmiany do MSR 39 <i>Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena – Możliwość wyceny w wartości godziwej (włączając wyniki nowelizacje do MSR 32 oraz do MSSF 1)</i> Zmiana ogranicza możliwość wyznaczenia instrumentów finansowych jako “wycenianych w wartości godziwej poprzez wynik finansowy”.	1 stycznia 2006 r.
Zmiana do MSR 21 <i>Skutki zmian kursów wymiany walut obcych – Inwestycje netto w jednostce działającej za granicą</i> Interpretacja precyzuje, w jakich okolicznościach pożyczka może zostać uznana jako część inwestycji netto w jednostkę działającą za granicą oraz walutę, w której taka pożyczka może być denominowana.	1 stycznia 2006 r.
IFRIC 4 <i>Ustalenie, czy umowa zawiera w sobie elementy leasingu (włączając wyniki nowelizacje do MSSF 1)</i> Interpretacja wymaga ujmowania określonych umów jako leasing, również w przypadku, gdy nie mają one formy prawnej leasingu.	1 stycznia 2006 r.
IFRIC 8 <i>Zakres MSSF 2</i> Interpretacja precyzuje, że MSSF 2 Płatności w formie akcji własnych stosowane są do transakcji, w których jednostka dokonuje płatności w formie akcji własnych w zamian za niewspółmiernie niskie świadczenie wzajemne lub bez świadczenia wzajemnego.	1 maja 2006 r.
IFRIC 9 <i>Ponowna ocena odnośnie ujmowania wbudowanych instrumentów pochodnych.</i> Interpretacja precyzuje, że wbudowane instrumenty pochodne są ujmowane przez jednostkę w momencie, gdy staje się ona stroną umowy oraz, że ponowna ocena odnośnie ujmowania jest zabroniona chyba, że nastąpiła zmiana warunków umowy, która powoduje znaczące zmiany w przepływach środków pieniężnych wynikających z umowy.	1 czerwca 2006 r.

Grupa Kapitałowa Grupa KĘTY S.A.

Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(w tysiącach złotych o ile nie zaznaczono inaczej)

(C) Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Dane w sprawozdaniu finansowym zostały podane w złotych polskich (zł), które są walutą funkcjonalną i prezentacji Grupy, po zaokrągleniu do pełnych tysięcy. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, za wyjątkiem rzeczowego majątku trwałego, który został wyceniony do wartości godziwej na dzień przejścia na MSSF UE, tj. 1 stycznia 2004 roku, stanowiącej koszt zakładany w rozumieniu MSSF 1 oraz za wyjątkiem aktywów i pasywów wycenianych według wartości godziwej: nieruchomości inwestycyjnych, instrumentów pochodnych, instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży, instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

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

Szacunki i związane z nimi założenia podlegają weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest ujęta w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku lub w okresach bieżącym i przyszłych, jeżeli dokonana zmiana szacunku dotyczy zarówno okresu bieżącego, jak i okresów przyszłych.

Oceny dokonywane przez Zarząd przy zastosowaniu MSSF UE, które mają istotny wpływ na sprawozdanie finansowe, a także szacunki, obciążone znaczącym ryzykiem zmian w przyszłych latach zostały przedstawione w nocie 26.

Zasady rachunkowości opisane poniżej zostały zastosowane w sposób ciągły w okresach objętych niniejszym sprawozdaniem finansowym oraz w bilansie otwarcia na dzień 1 stycznia 2004 roku zgodnym z MSSF UE przygotowanym w związku z przejściem na MSSF UE. Zasady rachunkowości stosowane były spójnie we wszystkich jednostkach Grupy Kapitałowej.

(D) Zasady sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Podmioty zależne

Jednostkami zależnymi są jednostki kontrolowane przez Grupę KĘTY S.A.

Sprawowanie kontroli ma miejsce wtedy, gdy Grupa KĘTY S.A. posiada bezpośrednio lub pośrednio, poprzez swoje jednostki zależne, zdolność do kierowania polityką finansową i operacyjną danej spółki w celu uzyskiwania korzyści płynących z jej działalności. Do rozliczenia zakupu jednostek zależnych stosowana jest metoda nabycia. Spółki zależne są konsolidowane od daty objęcia kontroli przez Grupę, natomiast przestają być konsolidowane w chwili utraty nad nimi kontroli przez Grupę.

Grupa Kapitałowa Grupa KĘTY S.A.

Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(w tysiącach złotych o ile nie zaznaczono inaczej)

Korekty konsolidacyjne

Salda rozrachunków wewnętrznych pomiędzy jednostkami Grupy, transakcje zawierane w obrębie Grupy, oraz wszelkie wynikające stąd niezrealizowane zyski Grupy, są eliminowane w trakcie sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

(E) Transakcje w walutach obcych

Transakcje wyrażone w walutach obcych w dniu dokonania transakcji ujmowane są w złotych przy zastosowaniu kursu kupna lub kursu sprzedaży walut z dnia zwania transakcji stosowanym przez bank, z którego usług jednostka korzysta. Pozycje pieniężne aktywów i pasywów wyrażone w walucie obcej są przeliczane na dzień bilansowy według kursu zamknięcia dla danej waluty na ten dzień. Różnice kursowe wynikające z rozliczenia transakcji w walutach obcych oraz wyceny bilansowej aktywów i pasywów pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmowane są w rachunku zysków i strat. Niepieniężne pozycje aktywów i zobowiązań wyceniane według kosztu historycznego w walucie obcej są przeliczane według średniego kursu NBP obowiązującego w dniu dokonania transakcji. Niepieniężne pozycje bilansowe wyrażone w walucie obcej wyceniane według wartości godziwej są przeliczane według średniego kursu NBP obowiązującego na dzień szacowania wartości godziwej.

Sprawozdania finansowe podmiotów zagranicznych (jednostek zależnych)

Pozycje bilansowe podmiotów zagranicznych, w tym wartości firmy oraz korekty wartości godziwej wynikające z konsolidacji, przeliczane są w oparciu o średni kurs NBP na dzień bilansowy. Pozycje rachunku zysków i strat zostały przeliczone przy użyciu kursu będącego przybliżeniem kursu z dnia transakcji. Powstałe w wyniku przeliczenia różnice kursowe są wykazywane w pozycji kapitałów własnych „Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych”.

(F) Pochodne instrumenty finansowe

Głównym celem zawierania kontraktów typu forward, jak również transakcji opcyjnych na rynku walutowym jest zabezpieczenie ryzyka kursowego wynikającego z działalności operacyjnej, inwestycyjnej i finansowej.

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

Grupa Kapitałowa Grupa KĘTY S.A.

Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(w tysiącach złotych o ile nie zaznaczono inaczej)

(G) Rzeczowy majątek trwały

Rzeczowy majątek trwały stanowiący własność Grupy

Składniki rzeczowego majątku trwałego wykazywane są w oparciu o ich cenę nabycia, zakładany koszt lub koszt wytworzenia, pomniejszone o skumulowane odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Cena nabycia obejmuje cenę zakupu składnika majątku, obciążenia o charakterze publicznoprawnym (w przypadku importu) oraz koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania, łącznie z kosztami transportu, jak też załadunku, wyładunku i składowania. Rabaty, opusty oraz inne podobne zmniejszenia i odzyski zmniejszają cenę nabycia składnika aktywów.

Pewne pozycje rzeczowych aktywów trwałych, które zostały przeszacowane do wartości godziwej na dzień 1 stycznia 2004 r., czyli na dzień zastosowania po raz pierwszy przez Spółkę MSSF UE, są wyceniane w oparciu o koszt założony, którym jest ustalona na dzień przejścia na MSSF UE wartość godziwa.

Koszt wytworzenia składnika środków trwałych oraz środków trwałych w budowie obejmuje ogół kosztów poniesionych przez jednostkę w okresie jego budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia poniesionych do dnia przyjęcia takiego składnika majątkowego do używania (lub do dnia bilansowego, jeśli składnik nie został jeszcze oddany do używania), w tym również nie podlegający odliczeniu podatek od towarów i usług oraz podatek akcyzowy. Koszt wytworzenia obejmuje również w przypadkach, gdy jest to wymagane wstępny szacunek kosztów demontażu i usunięcia składników rzeczowych aktywów trwałych oraz przywrócenia do stanu pierwotnego.

Składniki majątku rzeczowego tworzone w celu przyszłego wykorzystania jako nieruchomości inwestycyjne zaliczane są do rzeczowego majątku trwałego i wykazywane w oparciu o ich koszt do momentu ukończenia, kiedy to zostają one przeklasyfikowane do majątku inwestycyjnego.

W przypadku, gdy określony składnik rzeczowego majątku trwałego składa się z odrębnych i istotnych części składowych o różnym okresie użytkowania, części te są traktowane jako oddzielne pozycje rzeczowego majątku trwałego.

Przy ustalaniu ceny nabycia oraz kosztu wytworzenia składnika rzeczowego majątku trwałego Grupa stosuje dopuszczone przez MSR 23 *Koszty Finansowe*, podejście alternatywne pozwalające koszty finansowania, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu środka trwałego aktywować jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów.

Grupa Kapitałowa Grupa KĘTY S.A.

Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(w tysiącach złotych o ile nie zaznaczono inaczej)

Środki trwałe w leasingu finansowym

Umowy, w których Grupa przejmuje na siebie zasadniczo całe ryzyko i korzyści wynikające z własności środka trwałego, są klasyfikowane jako leasing finansowy. Środki trwałe używane w formie leasingu finansowego są wykazywane według wartości godziwej lub bieżącej wartości rat leasingu i kosztów wstępnych z początku umowy (w zależności, która z tych wielkości jest niższa), pomniejszonej o dotychczasowe umorzenie środka trwałego (patrz poniżej) oraz odpisy z tytułu utraty wartości (patrz punkt (M) zasad rachunkowości poniżej).

Nakłady ponoszone w okresie późniejszym

Aktywowaniu podlegają poniesione w późniejszym okresie koszty mające na celu wymianę składnika rzeczowego majątku trwałego ujmowanego odrębnie oraz inne koszty, gdy zwiększają przyszłe korzyści ekonomiczne związane ze składnikiem majątku rzeczowego. Pozostałe nakłady są rozpoznawane na bieżąco w rachunku zysków i strat jako koszty.

Amortyzacja

Składniki rzeczowego majątku trwałego, względnie ich istotne i odrębne części składowe, amortyzowane są metodą liniową przez okres ekonomicznej użyteczności. Grunty nie są amortyzowane. Grupa zakłada poniższe okresy ekonomicznej użyteczności dla poszczególnych kategorii środków trwałych:

Budynki i budowle:	25	-	75	lat
Urządzenia techniczne i maszyny,	10	-	40	lat
w tym:				
- istotne części składowe	15	-	25	lat
Środki transportu	7	-	15	lat
Pozostałe środki trwałe	5	-	10	lat

Poprawność stosowanych okresów użytkowania, metod amortyzacji oraz wartości rezydualnych składników rzeczowego majątku trwałego jest przez Grupę corocznie weryfikowana.

(H) Wartości niematerialne

Wartość firmy oraz ujemna wartość firmy

Wartość firmy oraz ujemna wartość firmy powstają przy nabyciu udziałów w podmiotach zależnych. Wartość firmy jest początkowo ujmowana według ceny nabycia stanowiącej różnicę pomiędzy kosztem nabycia, a wartością godziwą nabytych, możliwych do wyodrębnienia, aktywów netto.

Wszelkie połączenia rozlicza się metodą nabycia. Wartość firmy poddawana jest weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości corocznie lub częściej, w przypadku gdy zaistniały zdarzenia bądź zaszyły zmiany wskazujące na ewentualną utratę jej wartości bilansowej.

Grupa Kapitałowa Grupa KĘTY S.A.

Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(w tysiącach złotych o ile nie zaznaczono inaczej)

W przypadku wystąpienia ujemnej wartości firmy całość nadwyżki wartości identyfikowalnych aktywów oraz zobowiązań (w tym warunkowych) nad kosztem nabycia po dokonanym szacunku odnoszona jest do rachunku zysków i strat.

Pozostałe wartości niematerialne i prawne

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

Nakłady poniesione w terminie późniejszym

Późniejsze wydatki na składniki istniejących wartości niematerialnych podlegają aktywowaniu tylko wtedy, gdy zwiększają przyszłe korzyści ekonomiczne związane z danym składnikiem. Pozostałe nakłady są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie poniesienia.

Amortyzacja

Wartości niematerialne amortyzowane są metodą liniową biorąc pod uwagę okres ich użytkowania chyba, że nie jest on określony. Inne wartości niematerialne są amortyzowane od dnia, kiedy są dostępne do użytkowania. Szacunkowe okresy użytkowania przedstawiono poniżej:

Technologie produkcyjne, patenty	6	-	10	lat
Oprogramowanie komputerowe	5	-	7	lat
w tym system zarządzania			10	lat
Koszty zakończonych prac rozwojowych			10	lat

(I) Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne to nieruchomości, które traktowane są jako źródło przychodów z czynszów lub są utrzymywane w posiadaniu ze względu na oczekiwany przyrost ich wartości.

Nieruchomości inwestycyjne wykazywane są w ich wartości godziwej ustalonej corocznie przez niezależnego specjalistę. Wartość godziwa ustalona jest w oparciu o aktualne, rynkowe ceny podobnych nieruchomości o zbliżonej lokalizacji oraz kondycji. Wszelkie zyski lub straty będące wynikiem zmiany wartości godziwej rozpoznawane są w rachunku zysków i strat.

Przychody z tytułu wynajmu nieruchomości podmiotom trzecim wykazywane są zgodnie z zasadami przedstawionymi w punkcie (U) zasad rachunkowości poniżej.

W przypadku, gdy składnik rzeczowego majątku trwałego uznany zostaje za nieruchomość inwestycyjną w związku ze zmianą jego wykorzystania, różnica pomiędzy jego wartością bilansową a wartością godziwą na dzień tej zmiany odnoszona jest w kapitał z aktualizacji wyceny, gdy efektem zmiany jest zysk lub w ciężar rachunku zysków i strat, w przypadku

Grupa Kapitałowa Grupa KĘTY S.A.

Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(w tysiącach złotych o ile nie zaznaczono inaczej)

straty. Na dzień zbycia składnika aktywów zysk wykazywany początkowy w obrębie kapitału z aktualizacji wyceny przenoszony jest do zysków zatrzymanych.

(J) Należności handlowe i pozostałe

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe ujmowane są według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej oraz pomniejszone o odpisy aktualizujące wartość należności wątpliwych (patrz punkt (L) zasad rachunkowości poniżej).

(K) Zapasy

Składniki zapasów wyceniane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, nie wyższych od cen sprzedaży netto możliwych do uzyskania na dzień bilansowy. Możliwą do uzyskania cenę sprzedaży netto stanowi szacowana cena sprzedaży dokonywanej w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o rabaty i upusty oraz szacowane koszty wykończenia, a także koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Dla składników zapasów materiałów i towarów wartość ustala się w oparciu cenę nabycia, przy czym rozchód wycenia się metodą pierwsze weszło, pierwsze wyszło. W podobny sposób ustala się rozchód składników wyrobów gotowych i towarów, jednak podstawą ustalenia wartości jest koszt wytworzenia. Produkty w toku produkcji są wyceniane po koszcie wytworzenia.

Cena nabycia obejmuje cenę zakupu powiększoną o koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika aktywów do stanu zdanego do używania lub wprowadzenia do obrotu. Koszty wytworzenia dotyczące wyrobów gotowych oraz produktów w toku produkcji zawierają odpowiednią część kosztów pośrednich ustaloną w oparciu o normalny poziom wykorzystania zdolności produkcyjnych.

(L) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne oraz ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie, na rachunkach bankowych oraz depozyty bankowe i papiery wartościowe o terminie zapadalności do trzech miesięcy. Kredyty w rachunku bieżącym, które są płatne na żądanie i stanowią integralną część zarządzania środkami pieniężnymi są zaliczane do pozycji środki pieniężne i ekwiwalenty na potrzeby rachunku przepływów pieniężnych.

(M) Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów

Wartość bilansowa aktywów Grupy z pominięciem zapasów (punkt (K) zasad rachunkowości) oraz aktywów z tytułu podatku odroczonego (punkt (X) zasad rachunkowości) poddawana jest analizie na każdy dzień bilansowy w celu stwierdzenia, czy występują przesłanki wskazujące na ich utratę wartości. W przypadku wystąpienia takich przesłanek dokonywany jest szacunek wartości odzyskiwalnej poszczególnych aktywów lub ośrodków generujących przepływy pieniężne. Szacunki wartości odzyskiwalnej w odniesieniu do wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania dokonywane są corocznie na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa Grupa KĘTY S.A.

Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(w tysiącach złotych o ile nie zaznaczono inaczej)

Odpisy z tytułu utraty wartości rozpoznawane są w każdym wypadku, w którym wartość bilansowa składnika aktywów lub ośrodka generującego przepływy pieniężne, do którego on należy, przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Odpisy z tytułu utraty wartości rozpoznawane są w rachunku zysków i strat za wyjątkiem sytuacji, w której odpis dotyczy aktywów, które podlegały przeszacowaniu i dla których rozpoznano kapitał z aktualizacji wyceny. W tej sytuacji odpis z tytułu utraty wartości w pierwszej kolejności pomniejsza kapitał z aktualizacji wyceny w odniesieniu do danego składnika aktywów, a dopiero po jego zredukowaniu rozpoznawany jest w rachunku zysków i strat.

Odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych dokonuje się w przypadku, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że Spółka nie będzie mogła odzyskać całości należnych jej kwot. Jeżeli istnieją obiektywne dowody, że nastąpiła utrata wartości należności wykazywanych według zamortyzowanego kosztu, kwota straty z tytułu utraty wartości ustalana jest jako różnica pomiędzy wartością bilansową aktywa i wartością bieżącą przyszłych strumieni pieniężnych zdyskontowanych w oparciu o efektywną stopę procentową. Straty z tytułu odpisów aktualizujących ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Kalkulacja wartości odzyskiwalnej

Wartość odzyskiwalna w odniesieniu do inwestycji Spółki utrzymywanych do terminu wymagalności oraz należności ustalana jest jako wartość bieżąca przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu efektywnej stopy procentowej.

Wartość odzyskiwalna pozostałych składników aktywów definiowana jest jako wyższa z pomiędzy wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży oraz wartości użytkowej.

W trakcie dokonywania kalkulacji wartości użytkowej szacowane przyszłe przepływy pieniężne dyskontowane są przy użyciu stopy procentowej przed opodatkowaniem, odzwierciedlającej aktualną rynkową ocenę wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka charakterystyczne dla danego składnika aktywów. W przypadku aktywów, które nie generują niezależnych przepływów pieniężnych wartość użytkowa szacowana jest dla najmniejszego identyfikowalnego ośrodka generującego przepływy pieniężne, do którego dany składnik aktywów przynależy.

Odwracanie odpisów aktualizujących

Odpisy z tytułu utraty wartości są odwracane tylko w wypadku, gdy nastąpiła zmiana w zakresie szacunków użytych na etapie kalkulacji wartości odzyskiwalnej od czasu rozpoznania ostatniego odpisu z tytułu utraty wartości.

Odpisy z tytułu utraty wartości rozpoznane w odniesieniu do wartości firmy nie są odwracane.

Odpis z tytułu utraty wartości odwracany jest tylko do wysokości wartości bilansowej składnika aktywów (pomniejszonej o amortyzację), jaka byłaby wykazana w sytuacji, gdyby odpis z tytułu utraty wartości nie został rozpoznany.

Grupa Kapitałowa Grupa KĘTY S.A.

Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(w tysiącach złotych o ile nie zaznaczono inaczej)

(N) Kapitały własne

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

Kapitał zakładowy

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

Akcje własne

Nabyte akcje własne ujmuje się w cenie zakupu, powiększonej o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia. Zakup i umorzenie akcji własnych jest prezentowany jako zmiana w kapitale własnym. Zakupione akcje własne są ujmowane w pozycji „akcje własne” i prezentowane jako pomniejszenie kapitałów własnych.

Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości minimalnej

Różnice między wartością godziwą uzyskanej zapłaty i wartością nominalną akcji są ujmowane w kapitale zapasowym ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej. W przypadku wykupu akcji, kwota zapłaty za akcje obciąża kapitał własny i jest wykazywana w bilansie w pozycji akcji własnych. Wartość kapitału zapasowego ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej powstałego przed 1 stycznia 1997 r. została przekształcona zgodnie z wymogami MSR 29 opisanymi powyżej.

Dywidendy

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

(O) Oprocentowane kredyty i pożyczki bankowe

W momencie początkowego ujęcia kredyty bankowe, pożyczki oraz papiery dłużne są ujmowane według kosztu, ustalonego w oparciu o wartość godziwą pomniejszoną o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki. Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty i pożyczki są następnie wyceniane wg zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Grupa Kapitałowa Grupa KĘTY S.A.

Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(w tysiącach złotych o ile nie zaznaczono inaczej)

(P) Świadczenia pracownicze

Program określonych składek

Grupa zobowiązana jest, na mocy obowiązujących przepisów, do pobierania i odprowadzania składek na świadczenia emerytalne pracowników. Świadczenia te, zgodnie z MSR 19, stanowią program państwowy oraz mają charakter programu określonych składek. W związku z powyższym, zobowiązanie Grupy za każdy okres jest szacowane na podstawie kwot składek do wniesienia za dany rok.

Program określonych świadczeń – odprawy emerytalne

Grupa zobowiązana jest na podstawie obowiązujących przepisów do wypłaty odpraw emerytalnych w wysokości zgodnej z przepisami kodeksu pracy. Dodatkowo na podstawie Układu Zbiorowego Pracy odprawa emerytalna pracowników niektórych spółek Grupy zwiększana jest do wysokości, która zależy od długości stażu pracownika uzyskanego w trakcie zatrudnienia w danej spółce. Minimalna wysokość odpraw emerytalnych wynika z przepisów kodeksu pracy obowiązujących na dzień wypłaty odprawy emerytalnej. Maksymalna wysokość odprawy emerytalnej może wynieść czterokrotność podstawowego wynagrodzenia uzyskanego przez pracownika Grupy w miesiącu przejścia na emeryturę. Zobowiązanie Grupy wynikające z odpraw emerytalnych obliczane jest poprzez oszacowanie wysokości przyszłego wynagrodzenia pracownika w okresie, w którym pracownik osiągnie wiek emerytalny oraz poprzez oszacowanie wysokości przyszłej odprawy emerytalnej. Odprawy te są dyskontowane do wartości bieżącej.

Kalkulacja przeprowadzana jest przez uprawnionego aktuarusza przy zastosowaniu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych. Rotacja pracowników jest szacowana na podstawie danych historycznych oraz przewidywań poziomu zatrudnienia w przyszłości.

Inne długoterminowe świadczenia pracownicze – nagrody jubileuszowe

Zobowiązanie Grupy wynikające z nagród jubileuszowych obliczane jest poprzez oszacowanie wysokości przyszłego wynagrodzenia pracownika w okresie, w którym pracownik nabędzie prawo do poszczególnych nagród jubileuszowych oraz poprzez oszacowanie wysokości przyszłej nagrody jubileuszowej. Nagrody te są dyskontowane do wartości bieżącej. Stopę dyskontową otrzymuje się na podstawie rynkowej stopy zwrotu z obligacji Skarbu Państwa na dzień bilansowy. Kalkulacja jest przeprowadzana przez uprawnionego aktuarusza przy zastosowaniu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych. Rotacja pracowników jest szacowana na podstawie danych historycznych oraz przewidywań poziomu zatrudnienia w przyszłości.

Płatności w formie akcji własnych

Grupa realizowała program opcji menedżerskich w roku 2003 oraz 2004. Nabycie uprawnień do realizacji opcji oraz ich realizacja nastąpiła przed dniem wejścia w życie MSSF 2 *Płatności w formie akcji własnych*. Zgodnie z przepisami przejściowymi MSSF 2, transakcje rozliczane w instrumentach kapitałowych, które zostały rozliczone przed dniem wejścia w życie MSSF 2 nie muszą być ujmowane zgodnie z tym standardem, w sprawozdaniu finansowym. Szczegółowe informacje dotyczące planu zostały przedstawione w notce 15.

Grupa Kapitałowa Grupa KĘTY S.A.

Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(w tysiącach złotych o ile nie zaznaczono inaczej)

(R) Rezerwy

Rezerwa zostaje rozpoznana w przypadku, gdy na Grupie ciąży prawny lub zwyczajowy obowiązek wynikający z przeszłych zdarzeń i prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku wiązać się będzie z wypływem korzyści ekonomicznych z Grupy. Istotne rezerwy są ustalane poprzez dyskontowanie oczekiwanych przyszłych przepływów środków pieniężnych w oparciu o stopę przed opodatkowaniem, która odzwierciedla bieżące szacunki rynkowe zmian wartości pieniądza w czasie oraz, gdzie ma to zastosowanie, ryzyko związane z danym składnikiem pasywów.

Rezerwa z tytułu umów rodzących obciążenia zostaje rozpoznana, gdy oczekiwane korzyści możliwe do osiągnięcia przez Grupę w wyniku umowy są niższe od kosztów wypełnienia obowiązku umownego, których nie można uniknąć.

Gwarancje

Rezerwa z tytułu gwarancji rozpoznawana jest, gdy objęte nią towary lub usługi zostaną sprzedane. Rezerwa opiera się na danych historycznych dotyczących wypłat świadczeń wynikających z gwarancji oraz średniej ważonej możliwych wypłat oraz prawdopodobieństw ich wystąpienia.

(S) Zobowiązania handlowe i inne

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania ujmuje się według zamortyzowanego kosztu.

(T) Przychody

Przychody ze sprzedaży towarów, wyrobów gotowych i świadczenia usług

Przychody ze sprzedaży towarów i wyrobów gotowych, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług, rabaty i upusty są ujmowane w rachunku zysków i strat, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z ich własności zostały przeniesione na kupującego. Przychody ze świadczenia usług ujmowane są w rachunku zysków i strat w proporcji do stopnia ich realizacji na dzień bilansowy. Stopień realizacji usługi oceniany jest poprzez obmiar wykonanych prac.

Przychody nie są ujmowane, gdy istnieje znaczna niepewność co do możliwości uzyskania przyszłych korzyści ekonomicznych, ustalenia wysokości poniesionych kosztów lub możliwości zwrotu wyrobów gotowych/towarów lub Spółka pozostaje trwale zaangażowana w zarządzanie sprzedanymi wyrobami gotowymi/towarami.

Przychody z tytułu najmu

Przychody z tytułu najmu i dzierżawy rozpoznawane są w rachunku zysków i strat liniowo w okresie obowiązywania umowy dzierżawy.

Grupa Kapitałowa Grupa KĘTY S.A.

Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(w tysiącach złotych o ile nie zaznaczono inaczej)

Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych

Dotacje państwowe rozpoznawane są początkowo w bilansie jako przychody przyszłych okresów, gdy istnieje uzasadniona pewność, że dotacja zostanie uzyskana zaś Grupa spełniać będzie warunki jej przyznania. Dotacje, które stanowią rekompensatę dla Grupy z tytułu poniesionych kosztów ujmowane są systematycznie jako przychody w rachunku wyników w okresach, w których koszty te są ponoszone. Dotacje, które stanowią rekompensatę kosztu danego składnika aktywów rozpoznawane są systematycznie w rachunku zysków i strat jako przychody w przeciągu okresu użyteczności tego składnika aktywów.

(U) Koszty

Płatności z tytułu leasingu operacyjnego

Płatności z tytułu zawartych przez Grupę umów leasingu operacyjnego ujmowane w rachunku zysków i strat liniowo przez okres trwania leasingu. Otrzymane specjalne oferty promocyjne ujmowane są w rachunku zysków i strat łącznie z kosztami z tytułu leasingu.

Koszty finansowe netto

Koszty finansowe obejmują odsetki płatne z tytułu zadłużenia ustalone w oparciu o efektywną stopę procentową, odsetki należne z tytułu zainwestowanych przez Grupę środków pieniężnych, należne dywidendy, zyski i straty z tytułu różnic kursowych oraz zyski i straty dotyczące instrumentach pochodnych, które ujmowane są w rachunku zysków i strat.

Przychody z tytułu odsetek wykazuje się w rachunku zysków i strat na zasadzie memoriałowej, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Dochód z tytułu dywidend ujmuje się w rachunku zysków i strat w momencie uzyskania przez Grupę prawa do ich otrzymania.

Składniki kosztów z tytułu odsetek powstałe w związku z opłatami leasingu finansowego wykazuje się w rachunku zysków i strat przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

(V) Podatek dochodowy

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat obejmuje część bieżącą i część odroczoną. Podatek od dochodów ujmowany jest w rachunku zysków i strat, za wyjątkiem kwot związanych z pozycjami rozliczanych bezpośrednio z kapitałem własnym. W takiej sytuacji ujmuje się go w kapitale własnym.

Podatek bieżący stanowi zobowiązanie podatkowe z tytułu opodatkowanego dochodu za dany rok podlegającego opodatkowaniu, ustalone przy zastosowaniu stawek podatkowych obowiązujących na dany dzień bilansowy, oraz korekty podatku dotyczącego lat ubiegłych. Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego jest naliczane zgodnie z przepisami podatkowymi.

Grupa Kapitałowa Grupa KĘTY S.A.

Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(w tysiącach złotych o ile nie zaznaczono inaczej)

Podatek bieżący stanowi zobowiązanie podatkowe z tytułu opodatkowanego dochodu za dany rok, ustalone przy zastosowaniu stawek podatkowych obowiązujących na dzień bilansowy oraz korekty podatku dotyczącego lat ubiegłych. Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego jest naliczane zgodnie z przepisami podatkowymi.

Podatek odroczony wyliczany jest przy zastosowaniu metody zobowiązania bilansowego, w oparciu o różnice przejściowe pomiędzy wartością aktywów i zobowiązań szacowaną dla celów księgowych a ich wartością szacowaną dla celów podatkowych. Rezerwy nie tworzy się na następujące różnice przejściowe: wartość firmy, której amortyzacja nie jest uznawana za koszt uzyskania przychodu dla celów podatkowych, początkowe ujęcie aktywów lub pasywów, które nie wpływają ani na zysk księgowy ani na dochód do opodatkowania, różnice związane z inwestycjami w jednostkach zależnych w zakresie, w którym nie jest prawdopodobne, że zostaną one zrealizowane w dającej się przewidzieć przyszłości. Ujęta kwota podatku odroczonego opiera się na oczekiwaniach, co do sposobu realizacji wartości bilansowej aktywów i pasywów, przy zastosowaniu stawek podatkowych obowiązujących lub uchwalonych na dzień bilansowy.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego z uwzględnieniem zasady ostrożności, tj. wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest obniżana w zakresie, w jakim nie jest prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Ulga podatkowa z tytułu działalności w specjalnej strefie ekonomicznej

Jedna ze spółek zależnych (Alupol sp. z o.o.) prowadzi działalność na obszarze Katowickiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej, na podstawie odpowiednich zezwoleń, które określały warunki konieczne do spełnienia, aby skorzystać ze zwolnienia w podatku dochodowym. Warunki te obejmowały:

- rozpoczęcie działalności gospodarczej na terenie strefy do dnia 31 lipca 1999 roku, /zezwoleń nr 30/ i 31 stycznia 2000 roku /zezwoleń nr 48/,
- zatrudnienie na terenie strefy co najmniej 120 osób w terminie do dnia 31 grudnia 2002 roku,
- poniesienie wydatków inwestycyjnych o wartości 47.700 tys. zł. do 31 grudnia 2002 roku/zezwoleń nr 30/ oraz 20.300 tys. zł. do końca 31 grudnia 2003 roku /zezwoleń nr 48/,
- wartość wszystkich materiałów (składników, surowców, komponentów, części) nie wytworzonych na terenie strefy oraz usług nie wykonanych na jej terenie użytych do wytworzenia produktów lub wykonania usług na terenie strefy nie może przekroczyć odpowiednio 70% i 80%.

Zezwolenia dawały Spółce prawo do całkowitego zwolnienia z podatku dochodowego od osób prawnych z dochodów osiąganych z działalności objętej zezwoleniem do roku 2008 oraz możliwość dalszego zwolnienia w wysokości 50% należnego podatku dochodowego od osób prawnych do roku 2016. Dochody osiągane przez Spółkę z działalności nieobjętej zezwoleniem są opodatkowane podatkiem dochodowym od osób prawnych na zasadach ogólnych.

Grupa Kapitałowa Grupa KĘTY S.A.

Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(w tysiącach złotych o ile nie zaznaczono inaczej)

Z dniem 1 maja 2004 roku weszły w życie przepisy znowelizowanej ustawy o specjalnych strefach ekonomicznych /Dz.U. Nr 188 z 2003 roku poz. 1840/, na mocy których Spółka straciła dotychczasowe przywileje dotyczące zwolnień podatkowych przedstawionych powyżej. Będąc dużym przedsiębiorcą posiadającym zezwolenie wydane przed 1 stycznia 2001 roku dochód Spółki jest zwolniony na zasadach określonych w art. 5 ust. 2 pkt b znowelizowanej ustawy, czyli zostanie mu przydzielony limit pomocy publicznej zależny od poniesionych kosztów inwestycji na środki trwałe w okresie od daty otrzymania zezwolenia do dnia 31 grudnia 2006 roku. Limit pomocy publicznej w przypadku jednostki wynosi 75% poniesionych wydatków inwestycyjnych opisanych powyżej..

Na mocy przepisów w/w ustawy, Spółka dokonała zmiany posiadanych zezwoleń, na co otrzymała decyzję nr 269/PR/04 z dnia 15 października 2004 roku i decyzję nr 272/PR/04 z dnia 20 października 2004 roku. Zmiany określone w tych decyzjach polegały na:

- rozszerzeniu zakresu działalności gospodarczej w ramach zezwolenia,
- likwidacja wskaźnika pozastrefowego,
- określenie minimum wydatków inwestycyjnych jakie spółka ma ponieść do 31 grudnia 2006 roku w ramach zezwolenia nr 48 na kwotę 150.300 tys. zł.

Ponadto na mocy tejże ustawy w wyniku konwersji dotychczasowych zezwoleń spółka uzyskała możliwość częściowego zwolnienia z płatności podatku od nieruchomości wg stanu gruntów budynków i budowli będących podstawą obliczenia podatku za rok 2000 wg stawek podatku obowiązujących w roku 2000 w danej gminie.

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

(W) Raportowanie segmentów działalności

Segment działalności jest to dający się wyodrębnić obszar działalności gospodarczej Grupy zajmujący się dystrybucją wyrobów lub świadczeniem usług (segment branżowy) lub działający w określonym środowisku ekonomicznym (segment geograficzny), z działalnością którego jest związane ryzyko charakterystyczne dla danego obszaru działalności Grupy.

Podstawowym wzorem przyjętym przez Grupę dla celów sprawozdawczości wewnętrznej jest sprawozdawczość według segmentów branżowych.

Grupa Kapitałowa Grupa KĘTY S.A.

Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(w tysiącach złotych o ile nie zaznaczono inaczej)

Nota 2 Nabycie i zbycie podmiotów zależnych

Informacje szczegółowe dotyczące składu Grupy Kapitałowej oraz daty objęcia kontroli w jednostkach zostały przedstawione w Nocie 1 (A). Wszystkie transakcje połączenia jednostek gospodarczych zostały rozliczone w księgach metodą nabycia.

Nabycie IMPET Sp. z o.o. przez Metalplast-Bielsko S.A.

W czerwcu 2005 roku Grupa Kapitałowa, poprzez jednostkę zależną Metalplast-Bielsko S.A. nabyła 70% udziałów w spółce IMPET Sp. z o.o. z siedzibą w Chorzowie za 38 tys. zł. Głównym przedmiotem działalności IMPET Sp. z o.o. jest sprzedaż systemów stalowych. Za nabyte udziały Metalplast Bielsko S.A. zapłacił 35 tys. zł. IMPET Sp. z o.o. jest oficjalnym dystrybutorem systemów stalowych szwajcarskiej firmy Forster, należącej do koncernu AFG Arbonia-Forster-Group.

Gdyby Impet Spółka z o.o. należała do Grupy Kapitałowej od początku roku przychody Grupy były większe o 206 tys. zł a wynik netto niższy o 128 tys. zł

Wartość godziwa zidentyfikowanych aktywów i pasywów na dzień objęcia kontroli nad przedsiębiorstwem przedstawiała się następująco :

Składniki aktywów i pasywów	Wartość godziwa przejętych aktywów i pasywów) (w tys. złotych)
Rzeczowe aktywa trwałe	3
Zapasy	143
Należności	142
Środki pieniężne	9
Zobowiązania i rezerwy	(420)
Nabyte aktywa netto	(123)
 Pomniejszone o udział mniejszości	 37
 Wartość objętych aktywów netto przypadających na Grupę	 (86)
 Ogółem cena nabycia	 38
Pomniejszona o nabyte środki pieniężne	9
Wydatki na nabycie	27
 Wartość firmy powstała w wyniku przejęcia	 124

Grupa Kapitałowa Grupa KĘTY S.A.

Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(w tysiącach złotych o ile nie zaznaczono inaczej)

Nabycie RUN-PAK Sp. z o.o.

W lutym 2005 r. Grupa utworzyła RUN-PAK Sp. z o.o. o kapitale 50 tys. zł. obejmując 100% w kapitale zakładowym. W marcu 2005 roku Spółka zależna Run-Pak sp. z o.o. nabyła od osoby fizycznej w zamian za udziały o wartości godziwej 10 tys. zł. (20 udziałów o wartości 500 złotych każdy) zorganizowaną część działalności gospodarczej tej osoby prowadzonej w zakresie nadruku w technologii fleksograficznej.

Z tego tytułu w okresie sprawozdawczym Grupa rozpoznała ujemną wartość firmy powstałą w wyniku przejęcia kontroli przez spółkę zależną RUN-PAK Sp. z o.o. nad przedsiębiorstwem osoby fizycznej w zamian za przekazane udziały. Wartość godziwa aktywów netto na moment przejęcia kontroli wyniosła 30 tys. zł., natomiast wartość nominalna przekazanych udziałów w spółce RUN-PAK Sp. z o.o. wyniosła 10 tys. zł. Pozostałe udziały w wysokości 7.990 tys. zł. objęła Grupa KĘTY S.A. w zamian za wkład pieniężny. Udział Grupy KĘTY S.A. stanowi 99,88% kapitału zakładowego spółki RUN-PAK Sp. z o.o.

Wartość godziwą poszczególnych aktywów netto na dzień objęcia kontroli nad przedsiębiorstwem przedstawia poniższe zestawienie:

Składniki aktywów i pasywów	Wartość godziwa przejętych aktywów i pasywów (w tys. złotych)
Rzeczowe aktywa trwałe	10.505
Wartości niematerialne	1.400
Zapasy	1.325
Należności	1.374
Środki pieniężne	1
Kredyty i pożyczki	(748)
Zobowiązania	(13.827)
Aktywa netto nabyte przez spółkę Run-Pak	30
Wartość wydanych udziałów	10
Ujemna wartość firmy	20

Wartości niematerialne obejmują głównie znak towarowy wyceniony przez rzeczoznawcę na moment przejęcia udziałów. Na koniec 2005 roku w związku z zaprzestaniem wykorzystywania znaku przeprowadzony został test na utratę wartości, w wyniku którego dokonany został odpis aktualizujący na kwotę 1.353 tys. zł. Szczegółowy opis został przedstawiony w notce 4.

Ujemna wartość firmy została rozpoznana w pozostałych przychodach operacyjnych.

Spółka Impet oraz RUN-PAK do momentu przejęcia kontroli przez Grupę Kęty S.A. nie stosowały MSSF UE, w związku z tym ustalenie wartości netto aktywów i pasywów tych podmiotów bezpośrednio przed nabyciem zgodnie z MSSF było niemożliwe.

Grupa Kapitałowa Grupa KĘTY S.A.

Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(w tysiącach złotych o ile nie zaznaczono inaczej)

Pozostałe nabycia Spółek

W grudniu 2004 r., Grupa zarejestrowała w Borodianie (region kijowski) spółkę Alupol Sp. z o.o. na Ukrainie, zależnej w 100% od Grupy Kęty SA. Kapitał zakładowy spółki na moment rejestracji wynosił 50 tys. USD i został wniesiony w środkach pieniężnych. Głównym przedmiotem działalności spółki Alupol będzie produkcja profili aluminiowych. Do dnia 20 grudnia 2005 r. Grupa wpłaciła łącznie 900 tys. USD na pokrycie 86 % udziałów objętych w ramach zarejestrowanego podwyższenia kapitału zakładowego spółki Alupol Sp. z o. o na Ukrainie (wysokość kapitału zakładowego wynosi 1 050 000 USD). Pozostałe udziały zostaną pokryte wpłatami do końca stycznia 2006 roku. Udziały zostały pokryte w gotówce.

W lutym 2005 r. spółka zależna, Metalplast-Bielsko SA zarejestrowała spółkę Metalplast Deutschland GmbH z siedzibą w Dusseldorffie o kapitale zakładowym 25 tys. Euro. Głównym przedmiotem działalności spółki jest sprzedaż systemów aluminiowych na terenie Niemiec. W czerwcu 2005 roku spółka zależna Metalplast Bielsko podwyższyła kapitał Metalplast Deutschland GmbH do kwoty i 85 tys. Euro.

W maju 2005 r. spółka Metalplast Stolarka, podmiot w 100% zależny od Metalplast-Bielsko SA (zależna od Grupy Kęty SA) zarejestrowała spółkę MERTZ s.r.o. z siedzibą w Ostrawie o kapitale zakładowym 600 tys. koron czeskich stanowiących równowartość 84,7 tys. zł. Głównym przedmiotem działalności spółki MERTZ jest sprzedaż stolarki okienno-drzwiowej z aluminium i PCV na terenie Czech.

Ponadto, w maju 2005 roku spółka zależna Metalplast Bielsko utworzyła spółkę zależną Metalplast Romania s.r.l. z siedzibą w Bukareszcie o kapitale zakładowym 15 000 Euro. Głównym przedmiotem działalności spółki Metalplast Romania jest sprzedaż systemów aluminiowych na terenie Rumunii.

W październiku 2005r. spółka zależna Alutech Sp. z o.o. nabyła w celu umorzenia od udziałowców mniejszościowych udziały za kwotę 312 tys. złotych. Po umorzeniu przedmiotowych udziałów jednostka dominująca Grupa Kęty S.A. będzie posiadać 100% udziałów.

W roku 2004 Grupa Kęty S.A. sprzedała wszystkie posiadane udziały (60%) w spółce Flexpol Sp. z o.o. Aktywa netto spółki na dzień zbycia wynosiły 16.304 tys. złotych. Wartość aktywów netto przypadających na udziałowców mniejszościowych wynosiła 6.522 tys. złotych.

Grupa Kapitałowa Grupa KĘTY S.A.

Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego (w tysiącach złotych o ile nie zaznaczono inaczej)

Nota 3 Rzeczowy majątek trwały

Rzeczowy majątek trwały	Stan na 01.01.2005	Zwiększenia	Nabycia spółek	Zmniejszenia	Przesunięcia	Przesunięcia do nieruchomości inwestycyjnych	Różnice kursowe	Stan na 31.12.2005
Wartość brutto rzeczowego majątku trwałego								
Grunty	2 622	0	436	0	1 050	(871)	8	3 245
Budynki i budowle	124 269	0	4 203	(973)	21 631	(4 240)	7	144 897
Urządzenia techniczne i maszyny	258 329	0	5 468	(1 865)	90 021	(48)	(7)	351 898
Środki transportu	6 159	0	99	(916)	2 205	0	24	7 571
Pozostałe środki trwałe	41 504	0	349	(2 491)	11 788	(4)	4	51 150
Środki trwałe w budowie	52 291	83 229	0	(170)	(126 695)	0	6	8 661
	485 174	83 229	10 555	(6 415)	0	(5 163)	42	567 422
Umorzenie rzeczowego majątku trwałego								
Budynki i budowle	4 699	4 938	0	(452)	0	(85)	1	9 101
Urządzenia techniczne i maszyny	19 920	22 045	0	(379)	0	(3)	0	41 583
Środki transportu	768	923	0	(288)	0	0	5	1 408
Pozostałe środki trwałe	18 336	6 758	0	(1 466)	0	0	(5)	23 623
	43 723	34 664	0	(2 585)	0	(88)	1	75 715
Wartość netto rzeczowego majątku trwałego								
Grunty	2 622	0	436	0	1 050	(871)	8	3 245
Budynki i budowle	119 570	(4 938)	4 203	(521)	21 631	(4 155)	6	135 796
Urządzenia techniczne i maszyny	238 409	(22 045)	5 468	(1 486)	90 021	(45)	(7)	310 315
Środki transportu	5 391	(923)	99	(628)	2 205	0	19	6 163
Pozostałe środki trwałe	23 168	(6 758)	349	(1 025)	11 788	(4)	9	27 527
Środki trwałe w budowie	52 291	83 229	0	(170)	(126 695)	0	6	8 661
	441 451	48 565	10 555	(3 830)	0	(5 075)	41	491 707

Grupa Kapitałowa Grupa KĘTY S.A.

Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego (w tysiącach złotych o ile nie zaznaczono inaczej)

Nota 3 Rzeczowy majątek trwały

Rzeczowy majątek trwały	Stan na 01.01.2004	Zwiększenia	Nabycia spółek	Zmniejszenia	Przesunięcia	Przesunięcia do nieruchomości inwestycyjnych	Różnice kursowe	Stan na 31.12.2004
Wartość brutto rzeczowego majątku trwałego								
Grunty	2 622	0	0	0	0	0	0	2 622
Budynki i budowle	124 756	0	0	(1 458)	3 278	(2 292)	(15)	124 269
Urządzenia techniczne i maszyny	238 095	0	0	(4 163)	24 426	0	(29)	258 329
Środki transportu	4 606	0	0	(480)	2 079	0	(46)	6 159
Pozostałe środki trwałe	33 209	0	0	(1 237)	9 553	0	(21)	41 504
Środki trwałe w budowie	25 998	71 024	0	0	(39 336)	(5 389)	(6)	52 291
	429 286	71 024	0	(7 338)	0	(7 681)	(117)	485 174
Umorzenie rzeczowego majątku trwałego								
Budynki i budowle	6	4 773	0	(28)	0	(52)	0	4 699
Urządzenia techniczne i maszyny	665	20 159	0	(891)	0	0	(13)	19 920
Środki transportu	109	789	0	(121)	0	0	(9)	768
Pozostałe środki trwałe	12 535	6 343	0	(537)	0	0	(5)	18 336
	13 315	32 064	0	(1 577)	0	(52)	(27)	43 723
Wartość netto rzeczowego majątku trwałego								
Grunty	2 622	0	0	0	0	0	0	2 622
Budynki i budowle	124 750	(4 773)	0	(1 430)	3 278	(2 240)	(15)	119 570
Urządzenia techniczne i maszyny	237 430	(20 159)	0	(3 272)	24 426	0	(16)	238 409
Środki transportu	4 497	(789)	0	(359)	2 079	0	(37)	5 391
Pozostałe środki trwałe	20 674	(6 343)	0	(700)	9 553	0	(16)	23 168
Środki trwałe w budowie	25 998	71 024	0	0	(39 336)	(5 389)	(6)	52 291
	415 971	38 960	0	(5 761)	0	(7 629)	(90)	441 451

Grupa Kapitałowa Grupa KĘTY S.A.

Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(w tysiącach złotych o ile nie zaznaczono inaczej)

Zmiany szacunków w zakresie okresów ekonomicznej użyteczności

W okresie sprawozdawczym spółki Grupy Kapitałowej dokonały likwidacji środków trwałych o wartości 1.579 tys. zł. Likwidacje środków trwałych wynikały bezpośrednio z szybszego zużycia środków trwałych niż wynikałoby to z przewidzianego dla nich okresu użytkowania.

Ograniczenia w dysponowaniu środkami trwałymi

Na dzień 31 grudnia 2005 r. środki trwałe z grupy urządzenie techniczne i maszyny o wartości netto 80.252 tys. zł. stanowiły zabezpieczenie kredytów bankowych udzielonych jednostce dominującej. Informacja o kredytach, których zabezpieczenie stanowią środki trwałe znajduje się w notcie 11.

Kapitalizacja kosztów finansowych

W okresie sprawozdawczym Grupa wliczyła do wartości początkowej środków trwałych koszty odsetek od kredytów inwestycyjnych w kwocie 354 tys. zł.

Zobowiązania kontraktowe

Zobowiązania kontraktowe związane z nabyciem rzeczowych aktywów trwałych na dzień bilansowy wyniosły 1.768 tys. zł. Powyższe zobowiązania związane są z realizowanymi w 2005 roku zadaniami przez Segment Wyrobów Wyciskanych i dotyczą budowy wydziału Anodowni w kwocie 825 tys. zł. oraz montażu pras 1600 oraz 2800 w kwocie 943 tys. zł. Ponadto Spółka dokonała przedpłat w wysokości 2.073 tys. zł. związanych z nabyciem powyższych środków trwałych. Przedpłaty te prezentowane są w pozycji „pozostałe należności”.

Wartość przejętego majątku w leasingu finansowym

Spółka zależna Run-Pak sp. z o.o. posiada wniesione aportem maszyny i urządzenia o wartości na dzień aportu 3.630 tys. zł będące przedmiotem umów leasingu finansowego. Informacje dotyczące spółki zależnej Run-Pak sp. z o.o. zostały również przedstawione w notcie 1A oraz notcie 2.

Grupa Kapitałowa Grupa KĘTY S.A.

Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego (w tysiącach złotych o ile nie zaznaczono inaczej)

Nota 4 Wartości niematerialne

Wartości niematerialne	Stan na 01.01.2005	Zwiększenia	Nabycia Spółek	Zmniejszenia	Odpisy aktualizujące	Przesunięcia	Różnice kursowe	Stan na 31.12.2005
Wartość brutto wartości niematerialnych								
Wartość firmy	1 117	0	182	0	0	0	0	1 299
Technologie produkcyjne, patenty	882	0	0	0	0	424	0	1 306
Oprogramowanie komputerowe	13 397	0	0	(146)	0	943	(4)	14 190
Pozostałe wartości niematerialne	15	0	1 400	0	0	8	1	1 424
Wartości niematerialne w toku wytwarzania	229	1 672	0	0	0	(1 375)	0	526
	15 640	1 672	1 582	(146)	0	0	(3)	18 745
Umorzenie oraz odpisy aktualizujące wartości niematerialnych								
Wartość firmy	650	0	0	0	341	0	0	991
Technologie produkcyjne, patenty	205	203	0	0	0	0	0	408
Oprogramowanie komputerowe	5 138	2 032	0	(102)	0	0	(2)	7 066
Pozostałe wartości niematerialne	3	50	0	0	1 353	0	1	1 407
	5 996	2 285	0	(102)	1 694	0	(1)	9 872
Wartość netto wartości niematerialnych								
Wartość firmy	467	0	182	0	(341)	0	0	308
Technologie produkcyjne, patenty	677	(203)	0	0	0	424	0	898
Oprogramowanie komputerowe	8 259	(2 032)	0	(44)	0	943	(2)	7 124
Pozostałe wartości niematerialne	12	(50)	1 400	0	(1 353)	8	0	17
Wartości niematerialne w toku wytwarzania	229	1 672	0	0	0	(1 375)	0	526
	9 644	(613)	1 582	(44)	(1 694)	0	(2)	8 873

Grupa Kapitałowa Grupa KĘTY S.A.

Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego (w tysiącach złotych o ile nie zaznaczono inaczej)

Nota 4 Wartości niematerialne

Wartości niematerialne	Stan na 01.01.2004	Zwiększenia	Nabycia Spółek	Zmniejszenia	Odpisy aktualizujące	Przesunięcia	Różnice kursowe	Stan na 31.12.2004
Wartość brutto wartości niematerialnych								
Wartość firmy	1,106	11	0	0	0	0	0	1,117
Technologie produkcyjne, patenty	1,407	0	0	(525)	0	0	0	882
Oprogramowanie komputerowe	12,623	1,022	0	(244)	0	0	(4)	13,397
Pozostałe wartości niematerialne	4	11	0	0	0	0	0	15
Wartości niematerialne w toku wytwarzania	229	5	0	0	0	(5)	0	229
	15,369	1,049	0	(769)	0	(5)	(4)	15,640
Umorzenie oraz odpisy aktualizujące wartości niematerialnych								
Wartość firmy	0	650	0	0	0	0	0	650
Technologie produkcyjne, patenty	533	212	0	(15)	(525)	0	0	205
Oprogramowanie komputerowe	3,647	1,710	0	(218)	0	0	(1)	5,138
Pozostałe wartości niematerialne	1	2	0	0	0	0	0	3
	4,181	2,574	0	(233)	(525)	0	(1)	5,996
Wartość netto wartości niematerialnych								
Wartość firmy	1,106	(639)		0	0	0	0	467
Technologie produkcyjne, patenty	874	(212)	0	(510)	525	0	0	677
Oprogramowanie komputerowe	8,976	(688)	0	(26)	0	0	(3)	8,259
Wartości niematerialne w toku wytwarzania	229	5	0	0	0	(5)	0	229
	11,188	(1,525)	0	(536)	525	(5)	(3)	9,644

Grupa Kapitałowa Grupa KĘTY S.A.

Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(w tysiącach złotych o ile nie zaznaczono inaczej)

Amortyzacja wartości niematerialnych

Odpisy amortyzacyjne wartości niematerialnych wykazane zostały w całości w pozycji kosztów operacyjnych „Amortyzacja” w rachunku zysków i strat.

Istotne wartości niematerialne

Wartości niematerialne stanowi głównie nabyte oprogramowanie komputerowe.

Istotnym składnikiem aktywów jest system zarządzania przedsiębiorstwem o wartości netto na dzień bilansowy 4.190 tys. zł. oraz pozostałym od dnia bilansowego szacowanym okresie ekonomicznej użyteczności 5 lat.

Odpisy z tytułu utraty wartości

W okresie sprawozdawczym Grupa utworzyła odpis w kwocie 1.353 tys. zł z tytułu utraty wartości znaku towarowego nabytego przez Spółkę zależną Run-Pak sp. z o.o. Na dzień aportu marzec 2005 roku znak towarowy spółki Run-Pak został wyceniony na kwotę 1.400 tys. zł. W grudniu Grupa podjęła decyzję o zaprzestaniu wykorzystywania znaku towarowego.

Ponadto w okresie sprawozdawczym z uwagi na utratę wartości Grupa spisała wartość firmy w kwocie 341 tys. zł dotyczącą spółki zależnej Metalplast Ukraina. W okresie porównawczym Grupa rozwiązała w związku ze sprzedażą odpis aktualizujący na kwotę 525 tys. zł dotyczący technologii do produkcji grzejników aluminiowych.

Grupa Kapitałowa Grupa KĘTY S.A.

Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(w tysiącach złotych o ile nie zaznaczono inaczej)

Nota 5 Nieruchomości inwestycyjne

	31.12.2005	31.12.2004
Wartość brutto na początek okresu	7 799	170
- nieruchomości przeznaczone do zbycia, lub stanowiące wyodrębnioną grupę składników przeznaczonych do zbycia	0	0
Nakłady na nieruchomości inwestycyjne	957	0
Przeniesienie z rzeczowego majątku trwałego	5 075	7 629
Zmiana wartości godziwej w wyniku wyceny	7	0
Wartość brutto na koniec okresu	13 838	7 799

Wykazane na dzień bilansowy nieruchomości inwestycyjne dotyczą budynku administracyjno-biurowego, gruntu oraz hal produkcyjnych wynajmowanych bądź dzierżawionych stronom trzecim.

Wartość bilansowa nieruchomości inwestycyjnych oparta jest o wartości godziwe ustalone na podstawie wyceny przeprowadzonej przez wykwalifikowanego, niezależnego rzeczoznawcę posiadającego doświadczenie w zakresie wyceny nieruchomości inwestycyjnych. Zastosowane przez rzeczoznawcę podejście opierało się na metodzie dochodowej, technice kapitalizacji prostej dochodu brutto.

Budynek administracyjno biurowy należący do spółki zależnej Metalplast –Bielsko S.A. wynajmowany jest stronom trzecim. Wartość tego budynku została określona przez rzeczoznawcę na kwotę 8.608 tys. zł. przy założonej stopie kapitalizacji 14 % oraz efektywnym dochodzie miesięcznym 381 tys. zł.

Metalplast-Bielsko S.A. posiada grunt w Trojaczkowicach o wartości 170 tys. zł. Grupa zamierza czerpać korzyści z tego gruntu poprzez wzrost jego wartości.

Ponadto spółka Run-Pak sp. z o.o. posiada nieruchomości inwestycyjne o wartości godziwej 5.060 tys. zł. Nieruchomości spółki Run-Pak składają się z gruntu (871 tys. zł) oraz hal produkcyjnych wraz z częścią administracyjną (4.189 tys. zł). Wycena metodą dochodową i technice kapitalizacji prostej dochodu brutto została oparta o średnią stopę zwrotu 14,2% oraz o efektywnym dochodzie rocznym 717 tys. zł. (miesięcznie 59 tys. zł.) oszacowanym w oparciu o rynkowe stawki czynszu z tytułu najmu podobnych nieruchomości.

Grupa Kapitałowa Grupa KĘTY S.A.

Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(w tysiącach złotych o ile nie zaznaczono inaczej)

Nota 6 Podatek odroczony

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego zostały ujęte w odniesieniu do poniższych pozycji aktywów i zobowiązań:

	31.12.2005	31.12.2004	31.12.2005	31.12.2004	31.12.2005	31.12.2004
	AKTYWA		ZOBOWIĄZANIA		WARTOŚĆ NETTO	
Rzeczowe aktywa trwałe	0	174	(30 175)	(29 975)	(30 175)	(29 801)
Wartości niematerialne	199	299	0	0	199	299
Nieruchomości inwestycyjne	0	0	(4)	0	(4)	0
Pozostałe inwestycje długoterminowe	167	167	(48)	0	119	167
Zapasy	893	1 064	0	0	893	1 064
Krótkoterminowe należności handlowe i pozostałe	2 670	3 518	(432)	(421)	2 238	3 097
Inwestycje krótkoterminowe	0	6	(1)	(8)	(1)	(2)
Rezerwy	2 441	1 872	0	0	2 441	1 872
Rozliczenia międzyokresowe	392	391	0	0	392	391
Pochodne instrumenty finansowe	422	785	(764)	0	(342)	785
Straty podatkowe podlegające odliczeniu w przyszłych okresach	267	0	0	0	267	0
Ulga podatkowa z tytułu funkcjonowania w Specjalnej Strefie Ekonomicznej	17 755	16 668	0	0	17 755	16 668
Pozostałe	1 655	664	(52)	(60)	1 603	604
RAZEM AKTYWA / (REZERWA) Z TYTUŁU PODATKU ODROCZONEGO	26 861	25 608	(31 476)	(30 464)	(4 615)	(4 856)
Kompensata	(26 861)	(25 608)	26 861	25 608		
AKTYWA / (REZERWA) Z TYTUŁU PODATKU ODROCZONEGO WYKAZANE W BILANSIE	0	0	(4 615)	(4 856)		

Grupa Kapitałowa Grupa KĘTY S.A.

Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(w tysiącach złotych o ile nie zaznaczono inaczej)

Ulga podatkowe z tytułu funkcjonowania w Specjalnej Strefie Ekonomicznej

Spółka zależna (Alupol Sp. z o.o.) działa w Specjalnej Strefie Ekonomicznej. Alupol Sp. z o.o. otrzymał prawo do ulgi w podatku dochodowym od osób prawnych w postaci zwolnienia z opodatkowania do wartości stanowiącej 75% kwalifikowanych wydatków inwestycyjnych poniesionych w okresie od dnia uzyskania pozwolenia do 31 grudnia 2006 r.

Możliwość skorzystania ze zwolnienia podatkowego zależy od osiągnięcia w przyszłości zysków podatkowych i wygasa w 2016 r.

Maksymalna kwota aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, jaka mogłaby zostać rozpoznana przez Grupę z tytułu różnic przejściowych wynikających z możliwej do wykorzystania w przyszłości pomocy publicznej wynosi na 31 grudnia 2005 r.: 110.384 tys. zł. (na dzień 31 grudnia 2004 r.: 110.713 tys. zł.).

Szacunki wysokości możliwej do wykorzystania pomocy publicznej oparte są o przewidywaną w okresie 3 letnim, w jakim Spółka prowadzi planowanie finansowe, wysokość dochodu do opodatkowania. Na dzień 31 grudnia 2005 r. rozpoznano aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 17.734 tys. zł. (na dzień 31 grudnia 2004 r. 16.599 tys. zł.).

Nota 7 Zapasy

	31.12.2005	31.12.2004
Materiały	78 461	65 836
Produkcja niezakończona	26 603	29 600
Produkty gotowe	21 472	23 495
Towary	2 656	1 669
	129 192	120 600

Ograniczenia w dysponowaniu zapasami

Na dzień 31 grudnia 2005 r. Grupa nie posiadała zapasów o ograniczonej możliwości dysponowania.

Odpisy aktualizujące wartość zapasów

Utworzenie odpisy z tytułu utraty wartości zostało ujęte w pozycji “odpisy aktualizujące aktywa” w rachunku zysków i strat. Rozwiązanie odpisów z tytułu utraty wartości zostało ujęte w pozycji „inne przychody operacyjne” w rachunku zysków i strat.

W okresie sprawozdawczym Grupa utworzyła odpisy aktualizujące wartość zapasów związanych z korektą do możliwej do uzyskania na dzień bilansowy ceny sprzedaży netto na kwotę 1.332 tys. złotych oraz rozwiązała odpisy na kwotę 827 tys. złotych z tytułu sprzedaży zapasów objętych odpisem aktualizującym w poprzednich okresach.

Grupa Kapitałowa Grupa KĘTY S.A.

Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego (w tysiącach złotych o ile nie zaznaczono inaczej)

Nota 8 Należności handlowe i pozostałe

Należności	31.12.2005	31.12.2004
Należności brutto		
Należności handlowe	194 246	171 102
Należności publicznoprawne (za wyjątkiem podatku dochodowego)	15 676	4 802
Przedpłaty do dostawców (handlowe)	105	304
Przedpłaty do dostawców (środki trwałe)	5 529	18 866
Należności od pracowników	259	327
Pozostałe	4 694	8 055
	220 509	203 456
Odpis aktualizujący		
Należności handlowe	38 262	44 694
Pozostałe	2 333	6 924
	179 914	151 838

Odpisy aktualizujące na kwotę 40.595 tys. zł. na 31 grudnia 2005 r. oraz 51.618 tys. zł. na 31 grudnia 2004 r. zostały dokonane na podstawie oceny ściągальności należności od poszczególnych odbiorców.

Nota 9 Pochodne Instrumenty finansowe

Aktywa finansowe	31.12.2005	31.12.2004
Kontrakty walutowe forward	2 318	0
Kontrakty walutowe opcyjne	2 800	0
Kontrakty walutowe futures	0	37
	5 118	37

Zobowiązania finansowe	31.12.2005	31.12.2004
Kontrakty walutowe forward	539	0
Kontrakty walutowe opcyjne	2 800	4 134
	3 339	4 134

Na 31 grudnia 2005 r. Grupa posiadała otwarte transakcje walutowe na kupno 2.167 tys. USD i sprzedaż 1.800 tys. EURO. Na 31 grudnia 2004 roku Grupa posiadała otwarte pozycje walutowe na kupno 13.550 tys. USD oraz sprzedaż 5.776 tys. EURO i 70 tys. GBP. Wszystkie powyższe transakcje miały na celu ograniczenie ryzyka kursowego i polegały na zabezpieczeniu kursów kupna lub sprzedaży walut.

Grupa Kapitałowa Grupa KĘTY S.A.

Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(w tysiącach złotych o ile nie zaznaczono inaczej)

Nota 10 Środki pieniężne

	31.12.2005	31.12.2004
Depozyty bankowe (rachunki bieżące) i lokaty krótkoterminowe	11 708	19 053
Środki pieniężne w kasie	1 226	936
Pozostałe środki pieniężne	11 460	195
Środki pieniężne wykazane w bilansie	24 394	20 184
Kredyt w rachunku bieżącym	(11 680)	(2 761)
Środki pieniężne wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	12 714	17 423

Nota 11 Kapitał własny

Kapitał zakładowy

	31.12.2005	31.12.2004
Kapitał akcyjny w tym:	66,964	80,179
Wartość zarejestrowana w KRS	23,064	26,252
Przeszacowanie zgodnie z MSR 29	43,900	53,927
Akcje własne		
Stan akcji na początek okresu	(71,108)	(71,108)
Stan akcji na koniec okresu	0	(71,108)

Z uwagi na wymogi MSR 29 *Działalność w warunkach hiperinflacji* kapitał zakładowy spółki podlegał przeszacowaniu na dzień zastosowania MSSF UE po raz pierwszy. Wartość wzrostu kapitału zakładowego z tytułu przeszacowania na dzień bilansowy wynosi 43.900 tys. zł.

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

W dniu 30 maja 2005 r. Sąd zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję 300.000 akcji serii D objętych przez osoby uprawnione w sierpniu 2004 r. w ramach programu motywacyjnego Spółki rozpoczętego w 2003 r.

Po tych zmianach wartość nominalna zarejestrowanego kapitału zakładowego wynosiła 23.064 tys. zł. Kapitał zakładowy dzieli się na 9.225.663 akcje o wartości nominalnej 2,50 zł każda.

Grupa Kapitałowa Grupa KĘTY S.A.

Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(w tysiącach złotych o ile nie zaznaczono inaczej)

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

W dniu 15 lutego 2005 r. Sąd zarejestrował obniżenie kapitału zakładowego Spółki poprzez umorzenie 1.575.117 akcji zakupionych przez Spółkę w celu umorzenia w drodze publicznego wezwania w 2002 roku. Po rejestracji obniżenia wartość nominalna kapitału zakładowego wynosiła 22.314 tys. zł i dzieliła się na 8.925.663 akcje o wartości nominalnej 2,50 zł każda.

Różnice kursowe z przeliczenia

Różnice kursowe z przeliczenia obejmują całość różnic kursowych wynikających z przeliczenia sprawozdań finansowych podmiotów zagranicznych na złoty polski.

Nota 12 Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych

Harmonogram spłaty kredytów i pożyczek oraz innych zobowiązań finansowych

Kredyty i pożyczki	2005	2 004
Termin wymagalności		
Bieżące	119 371	56 537
od 1 do 2 lat	834	17 389
Powyżej 2 lat	1 096	0
	121 301	73 926

Poniższa tabela przedstawia kredyty krótkoterminowe i długoterminowe na dzień 31 grudnia 2005 r. i 31 grudnia 2004 r.:

Grupa Kapitałowa Grupa KĘTY S.A.

Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego (w tysiącach złotych o ile nie zaznaczono inaczej)

(A) Długoterminowe

<i>Kredytodawca</i>	<i>waluta kredytu</i>	<i>Warunki oprocentowania %</i>	<i>Zabezpieczenie</i>	31.12.2005	31.12.2004
CitiBank Handlowy	EUR	Euribor + 0,25%	Poręczenie Metalplast-Bielsko S.A. do kwoty 30 mln zł, poręczenie Alupol Sp. z o.o. do kwoty 30 mln zł., zastaw lub przewłaszczenie środków trwałych	0	13 483
CitiBank Handlowy	PLN	Wibor + 0,25%	Poręczenie Metalplast-Bielsko S.A. do kwoty 30 mln zł, poręczenie Alupol Sp. z o.o. do kwoty 30 mln zł., zastaw lub przewłaszczenie środków trwałych	0	3 853
Pozostałe				0	53
Długoterminowe kredyty				0	17 389
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego				1 930	0
	PLN	Euribor 5,3%	Deutsche leasing oraz bank Austria Creditanstalt		

(B) Krótkoterminowe kredyty

<i>Kredytodawca</i>	<i>waluta kredytu</i>	<i>Warunki oprocentowania %</i>	<i>Zabezpieczenie</i>	31.12.2005	31.12.2004
Bank BPH S.A.	PLN	Wibor + 0,3%	zastaw na zapasach	0	36 473
CitiBank Handlowy	PLN	Wibor + 0,25%	brak	0	20 037
COK - Banku Handlowego	PLN			0	27
Bank BPH S.A.	PLN	Wibor + 0,3%, Euribor + 0,5% Libor + 0,5%	Weksel własny in blanco	11 872	0
Bank Societe Generale	PLN	Wibor + 0,5%, Euribor + 0,5%	Weksel własny in blanco	15 925	0
CitiBank Handlowy S.A.	PLN	Wibor + 0,25%	Brak	19 115	0
	PLN	Euribor + 0,25%	Poręczenie Alupol Sp. z o.o. do kwoty 30 mln zł. oraz Metalplast Bielsko S.A. do kwoty 30 mln zł. lub przewłaszczenie środków trwałych	50 298	0
Fortis Bank Polska S.A.	PLN	Wibor + 0,3%	Brak	18 500	0
Bank BPH S.A.	PLN	Wibor + 0,3%, Euribor + 0,5% Libor + 0,5%	poręczenie udzielone przez Zakłady Wyposażenia Budownictwa "METALPLAST-BIELSKO" S.A.	215	0
Bank BPH S.A.	PLN	Wibor + 0,3%	Poręczenie Grupy Kety S.A.	2 905	0
Bank BPH S.A.	PLN	Wibor + 0,3 %, Libor + 0,5% Euribor +0,5 %	Poręczenie Grupy Kety S.A.	541	0
Krótkoterminowe kredyty				119 371	56 537

Grupa Kapitałowa Grupa KĘTY S.A.

Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego (w tysiącach złotych o ile nie zaznaczono inaczej)

Harmonogram spłat zobowiązań z tytułu leasingu finansowego

Splata w latach	Raty kapitałowe	Odsetki	Razem
Do roku	813	268	1 081
od roku do 5 lat	1 885	238	2 123
Razem	2 698	506	3 204

Nota 13 Zobowiązania handlowe i pozostałe

	31.12.2005	31.12.2004
Zobowiązania handlowe wobec jednostek niepowiązanych	72 249	58 937
Przedpłaty od klientów (handlowe)	719	257
Zobowiązania publicznoprawne (za wyjątkiem zobowiązań z tytułu podatku dochodowego)	6 892	5 976
Pracownicze z tytułu wynagrodzeń	3 763	3 435
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych	8 005	13 128
Pozostałe	2 833	2 879
	94 461	84 612

Nota 14 Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

	01.01.2005	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Przesunięcie	31.12.2005
Długoterminowe świadczenia pracownicze						
- rezerwa na nagrody jub. i odprawy emerytalne	8 779	4 396	(1)	(714)	(1 039)	11 421
	8 779	4 396	(1)	(714)	(1 039)	11 421
	01.01.2004	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Przesunięcie	31.12.2004
Długoterminowe świadczenia pracownicze						
- rezerwa na nagrody jub. i odprawy emerytalne	8 507	1 707	(46)	(8)	(1 381)	8 779
	8 507	1 707	(46)	(8)	(1 381)	8 779

Długoterminowe świadczenia pracownicze obejmują długoterminową część rezerw na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne.

Rezerwy na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne zostały oszacowane przez aktuarium i reprezentują wartość bieżącą zobowiązań Spółki wobec pracowników z tych tytułów.

Zasady przyznawania i wypłacania nagród jubileuszowych i odpraw emerytalnych są zawarte w układzie zbiorowym bądź w regulaminach wynagradzania poszczególnych Spółek.

Grupa Kapitałowa Grupa KĘTY S.A.

Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(w tysiącach złotych o ile nie zaznaczono inaczej)

Nagrody jubileuszowe

Podstawę wymiaru nagrody stanowi:

- okres zatrudnienia w Alupol Sp. z o.o. i Grupie KĘTY S.A. jeżeli okres ten wynosi co najmniej 5 lat – wynagrodzenie zasadnicze jakie otrzymuje pracownik w dniu nabycia prawa do nagrody
- okres zatrudnienia w innych niż Alupol Sp. z o.o. i Grupa KĘTY S.A. zakładach pracy – 60% wynagrodzenia obliczonego wg najniższej stawki zaszeregowania w dniu nabycia prawa do nagrody

Wysokość nagrody jubileuszowej wynosi od 150% podstawy wymiaru po 15 latach pracy - do 800% podstawy wymiaru po 50 latach pracy, nie może jednak przekroczyć 10 – krotnej wysokości najniższej stawki zaszeregowania w obowiązującej tabeli płac.

Odprawy emerytalne

Podstawę wymiaru odprawy stanowi wynagrodzenie zasadnicze, jakie otrzymuje pracownik w dniu nabycia prawa do odprawy.

Wysokość odprawy uzależniona jest od okresów pracy oraz innych okresów, od których zależy nabycie prawa do odprawy. Przy ustalaniu okresów pracy stosuje się zasady obowiązujące przy nagrodach jubileuszowych. Wysokość odprawy wynosi:

- poniżej 15 lat pracy – wysokość jednomiesięcznego wynagrodzenia obliczonego jak ekwiwalent pieniężny za urlop wypoczynkowy.
- od 15 lat pracy – tak jak przy nagrodach jubileuszowych bez kwoty ograniczającej

Podstawowe szacunki aktuarialne na dzień bilansowy:

	2005	2004
Stopa dyskontowa na 31 grudnia	4,94%/3,98%*	3,5%
Przyszły wzrost wynagrodzeń	2%	2%

4,94% stopa dyskontowa dla świadczeń pracowniczych, których termin wypłaty wypada przed momentem wejścia Polski do Strefy Euro natomiast stopa dyskontowa 3,82 dotyczy świadczeń wypłacanych po tym momencie.

0,0% - wzrost podstaw emerytalno- rentowych w latach 2006-2015

2,0% - wzrost podstaw emerytalno- rentowych po 2015 roku.

Grupa Kapitałowa Grupa KĘTY S.A.

Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(w tysiącach złotych o ile nie zaznaczono inaczej)

Program Motywacyjny dla kluczowych członków kadry menedżerskiej

W dniu 30 maja 2003 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki zatwierdziło Program Motywacyjny dla kluczowych członków kadry menedżerskiej Spółki („Program”) oraz podmiotów od niego zależnych. Według założeń programu osoby uprawnione mogły nabyć nie więcej niż 300.000 nowo wyemitowanych akcji serii D po cenie realizacji 2,50 zł za akcję. Możliwość objęcia akcji i ich liczba były uzależnione od osiągnięcia przez Spółkę wskaźnika dynamiki wzrostu obliczanego w oparciu o roczną dynamikę skonsolidowanego zysku z działalności operacyjnej powiększonego o amortyzację („EBITDA”) na akcję (50% wagi w wartości wskaźnika dynamiki), roczną dynamikę wzrostu skonsolidowanego zysku netto na akcję (30% wagi) oraz dynamikę wzrostu ceny akcji Spółki (20% wagi). Program zakładał, że ustalenie dynamiki wzrostu odbywać się będzie oddzielnie za lata 2003, 2004 oraz 2005. Program opcji menedżerskich został przeprowadzony przy wykorzystaniu nieoprocentowanych obligacji z prawem pierwszeństwa do objęcia akcji serii D. Spółka wyemitowała 300.000 sztuk obligacji o wartości nominalnej 1 gr każda. Każda z obligacji uprawniała do objęcia jednej akcji Spółki za cenę 2,50 zł. Do dnia spełnienia wymogów Programu przez osoby uprawnione, obligacje zostały zdeponowane u powiernika. Z chwilą, gdy spełnione zostały warunki Programu osoby uprawnione uzyskały prawo do nabycia obligacji. Obligacje zostały wyemitowane na podstawie odrębnej uchwały o emisji obligacji z prawem pierwszeństwa oraz o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego.

W dniu 4 czerwca 2004 roku Rada Nadzorcza potwierdziła, iż wskaźnik dynamiki wzrostu za rok 2003 określony w Regulaminie Opcji Menedżerskich wyniósł 75,97%. Tym samym wszystkie istotne warunki realizacji zostały spełnione w 2003 roku. W związku z powyższym osoby biorące udział w programie uzyskały prawo do nabycia wszystkich obligacji imiennych z prawem pierwszeństwa objęcia 300.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D.

W dniu 16 grudnia 2003 roku na podstawie prospektu emisyjnego przygotowanego przez Spółkę Komisja Papierów Wartościowych i Giełd dopuściła do publicznego obrotu 300.000 sztuk akcji serii D.

W dniu 4 sierpnia 2004 roku osoby uprawnione biorące udział w programie opcji menedżerskiej wykonując uprawnienia przysługujące z obligacji, objęły 300.000 sztuk akcji serii „D” po cenie 2,50 zł za akcję. Zgodnie z zapisami Programu osoby uprawnione nie mogły zbywać akcji przez okres 24 miesięcy od dnia ich objęcia.

Liczba opcji oraz średnioważona cena wykonania przedstawiały się następująco:

	2005		2004	
	średnioważona cena wykonania	Liczba opcji	średnioważona cena wykonania	Liczba opcji
Stan na początek okresu	nie dotyczy	0	2,49	300 000
Wykorzystanie w okresie	nie dotyczy	0	2,49	(300 000)
Stan na koniec okresu	nie dotyczy	0	nie dotyczy	0

Rynkowa cena akcji w dniu 4 sierpnia 2004r., tj. dniu realizacji opcji na akcje serii „D” przez osoby uprawnione, wyniosła 142 zł.

Grupa Kapitałowa Grupa KĘTY S.A.

Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego (w tysiącach złotych o ile nie zaznaczono inaczej)

Nota 15 Rezerwy

	01.01.2005	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Różnice kursowe	Przesunięcie	31.12.2005
Rezerwy na koszty i ryzyko							
Rezerwy długoterminowe							
- kaucje gwarancyjne	608	1 277	0	0	0	(26)	1 859
	608	1 277	0	0	0	(26)	1 859
Rezerwy krótkoterminowe							
- rezerwa na nagrody jub. i odprawy emerytalne	1 722	78	(1 155)	(229)	0	1 033	1 449
- rezerwa na koszty niewykorzystanych urlopów	434	435	(23)	0	0	0	846
- rezerwa na ryzyko gospodarcze	804	1	0	(708)	0	0	97
- koszty premii	2 599	0	0	(2 599)	0	0	0
- koszty premii kwartalnej	28	135	0	0	0	0	163
- koszty ochrony środowiska	127	84	0	0	0	0	211
- kaucje gwarancyjne	677	134	0	0	0	26	837
- pozostałe pozycje	1 030	173	(449)	(367)	(2)	0	385
	7 421	1 040	(1 627)	(3 903)	(2)	1 059	3 988
	01.01.2004	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Różnice kursowe	Przesunięcie	31.12.2004
Rezerwy na koszty i ryzyko							
Rezerwy długoterminowe							
- kaucje gwarancyjne	993	117	(315)	0	0	(187)	608
- pozostałe rezerwy na ryzyko	3 552	437	0	(3 989)	0	0	0
	4 545	554	(315)	(3 989)	0	(187)	608
Rezerwy krótkoterminowe							
- rezerwa na nagrody jub. i odprawy emerytalne	1 477	1 319	(1 175)	0	0	101	1 722
- rezerwa na koszty niewykorzystanych urlopów	302	162	(30)	0	0	0	434
- rezerwa na ryzyko gospodarcze	832	3 672	(148)	(3 552)	0	0	804
- koszty premii rocznej	2 246	1 992	(1 639)	0	0	0	2 599
- koszty premii kwartalnej	40	0	(10)	(2)	0	0	28
- koszty ochrony środowiska	127	127	(127)	0	0	0	127
- kaucje gwarancyjne	919	0	0	(428)	0	186	677
- pozostałe pozycje	452	583	0	0	(5)	0	1 030
	6 395	7 855	(3 129)	(3 982)	(5)	287	7 421

Grupa Kapitałowa Grupa KĘTY S.A.

Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(w tysiącach złotych o ile nie zaznaczono inaczej)

Okresowo Grupa jest zaangażowana w spory oraz postępowania prawne wynikające z normalnej działalności Grupy. Jak zostało to przedstawione w powyższej tabeli, na dzień bilansowy Grupa wykazała rezerwę na koszty postępowań sądowych, która przedstawia najbardziej wiarygodny szacunek prawdopodobnych strat spodziewanych jako rezultat wspomnianych sporów i postępowań prawnych.

Nota 16 Sprawozdawczość według segmentów

Segmenty branżowe

Podstawowym kryterium sprawozdawczym w przypadku Grupy Kapitałowej Grupa KĘTY S.A. są segmenty branżowe. Działalność Grupy Kapitałowej prowadzona jest w trzech podstawowych dziedzinach działalności i dzieli się na:

- Segment Wyrobów Wyciskanych i Ciągnionych (SWW)
- Segment Opakowań Giętkich (SOG)
- Segment Systemów Aluminiowych (SSA)

Podstawowe dane charakteryzujące segmenty w 2005 oraz 2004 roku kształtowały się następująco:

Segmenty branżowe Grupy 2005 rok	SOG	SWW	SSA	Nieprzypisane	Wyłączenia	Razem
Rachunek zysków i strat						
Sprzedaż	225 237	372 124	195 355	14 626	(66 521)	740 820
Zysk z działalności operacyjnej	31 499	42 932	30 219	(12 947)	2 473	94 175
Amortyzacja	16 852	15 317	2 081	3 835	(1 137)	36 948
Bilans						
Aktywa segmentu	250 048	394 302	119 499	110 345	(15 120)	859 076
Zobowiązania segmentu	20 293	30 558	31 726	176 991	(15 120)	244 448
Pozostałe						
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	22 190	57 680	(3 817)	(12 112)	7 595	71 537
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(21 698)	(69 731)	(6 529)	(31 001)	55 961	(72 998)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(70 807)	(77 349)	96 498	61 294	(12 884)	(3 248)
Nakłady na środki trwałe	5 527	69 261	789	9 960	(1 044)	84 493
Segmenty branżowe Grupy 2004 rok	SOG	SWW	SSA	Nieprzypisane	Wyłączenia	Razem
Rachunek zysków i strat						
Sprzedaż	202 006	409 696	174 934	14 296	(33 749)	767 183
Zysk z działalności operacyjnej	31 343	69 007	22 125	(11 021)	6 295	117 749
Amortyzacja	13 411	18 688	2 297	3 763	(3 519)	34 640
Bilans						
Aktywa segmentu	201 185	287 424	85 581	187 323	(8 746)	752 766
Zobowiązania segmentu	27 970	21 713	15 491	132 784	(8 746)	189 212
Pozostałe						
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	28 918	69 377	11 885	(7 437)	(30 019)	72 723
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(20 948)	(73 405)	(17 085)	(386)	36 615	(75 209)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(24 196)	(60 773)	(73)	62 133	10 326	(12 583)
Nakłady na środki trwałe	22 895	47 700	8 513	1 293	(9 692)	70 709

Grupa Kapitałowa Grupa KĘTY S.A.

Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(w tysiącach złotych o ile nie zaznaczono inaczej)

Kolumna „Wyłączenia” w powyższym zestawieniu zawiera transakcje pomiędzy segmentami. Kolumna „Nieprzypisane” dotyczy działalności pomocniczej niezwiązanej bezpośrednio z podstawową działalnością poszczególnych segmentów, w tym spółki Alutech Sp. z o.o.

Sprzedaż pomiędzy segmentami w głównej mierze dotyczy sprzedaży kształtowników aluminiowych z SWW do SSA oraz sprzedaży usług lakierowania i anodowania przez SSA do SSW.

Wszystkie transakcje pomiędzy segmentami odbywają się na warunkach rynkowych.

Segmenty geograficzne

W przypadku prezentowania informacji w podziale na segmenty geograficzne, przychód segmentu jest oparty na geograficznym rozmieszczeniu klientów.

Struktura sprzedaży według segmentów geograficznych kształtowała się następująco:

Struktura terytorialna sprzedaży/ Segmenty geograficzne	od 01.01.2005 do 31.12.2005	od 01.01.2004 do 31.12.2004
Polska	555 815	592 715
UE bez Polski	127 966	99 868
Inne kraje europejskie	18 466	29 556
Pozostałe kraje	38 573	45 044
	740 820	767 183

Struktura aktywów wg segmentów geograficznych:

Struktura terytorialna aktywów/ Segmenty geograficzne	od 01.01.2005 do 31.12.2005	od 01.01.2004 do 31.12.2004
Polska	848 613	746 431
UE bez Polski	5 018	3 773
Inne kraje europejskie	5 445	2 562
	859 076	752 766

Grupa Kapitałowa Grupa KĘTY S.A.

Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(w tysiącach złotych o ile nie zaznaczono inaczej)

Nota 17 Pozostałe przychody operacyjne

	od 01.01.2005 do 31.12.2005	od 01.01.2004 do 31.12.2004
Rozwiązane rezerwy i odpisy z tytułu:	7 789	6 368
- odpis aktualizujący należności	6 929	4 203
- sprzedaż zapasów objętych odpisem aktualizującym	860	2 142
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	126	0
Dotacje	62	83
Pozostałe	3 648	8 011
	11 625	14 462

Nota 18 Pozostałe koszty operacyjne

	od 01.01.2005 do 31.12.2005	od 01.01.2004 do 31.12.2004
Odpis aktualizujący wartość zapasów	1 580	898
Odpis aktualizujący wartości niematerialnych	1 694	0
Odpis aktualizujący wartość należności	5 233	4 988
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	2 059
Promocja i reklama	2 800	2 802
Ubezpieczenia	1 383	905
Podróże służbowe	1 218	1 026
Pozostałe	6 950	10 595
	20 858	23 273

Nota 19 Przychody finansowe

Przychody finansowe	od 01.01.2005 do 31.12.2005	od 01.01.2004 do 31.12.2004
Odsetki	2 083	2 882
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	1 662	0
Wycena instrumentów finansowych	5 895	0
Zysk ze zbycia inwestycji	2 583	862
Pozostałe	311	933
	12 534	4 677

Grupa Kapitałowa Grupa KĘTY S.A.

Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego (w tysiącach złotych o ile nie zaznaczono inaczej)

Noty 20 Koszty finansowe

Koszty finansowe	od 01.01.2005 do 31.12.2005	od 01.01.2004 do 31.12.2004
Odsetki od otrzymanych kredytów i pożyczek	2 915	5 017
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	183	2 705
Aktualizacja wartości inwestycji	0	2 195
Pozostałe	583	1 140
	3 681	11 057

Nota 21 Podatek dochodowy

Analizę odroczonego podatku dochodowego przedstawiono w nocie 5.

Wysokość podstawy opodatkowania dla Spółki Dominującej ustalana jest zgodnie z przepisami podatkowymi obowiązującymi w Polsce oraz, dla spółek zależnych, zgodnie z przepisami obowiązującymi odpowiednio w Polsce, Ukrainie, Niemczech, Rumuni oraz na Węgrzech.

Struktura podatku dochodowego przedstawia się następująco:

Struktura podatku dochodowego	od 01.01.2005 do 31.12.2005	od 01.01.2004 do 31.12.2004
Podatek za bieżący okres	14 868	16 533
Podatek odroczony, w tym:	(532)	(1 420)
- Rozpoznane straty podatkowe	(267)	0
- Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	(265)	(1 420)
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	14 336	15 113

Grupa Kapitałowa Grupa KĘTY S.A.

Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(w tysiącach złotych o ile nie zaznaczono inaczej)

Poniżej przedstawiono uzgodnienie podatku dochodowego według obowiązującej stawki podatkowej do rzeczywistego podatku wykazanego w rachunku zysków i strat:

Efektywna stopa podatkowa	%	od 01.01.2005 do 31.12.2005	%	od 01.01.2004 do 31.12.2004
Wynik finansowy brutto		103 028		111 369
Podatek wg stawki krajowej 19%	19%	19 575	19%	21 160
Efekt różnic w stawkach podatkowych spółek zależnych działających w innych krajach	0%	14	0%	(6)
Wpływ strat podatkowych	-1%	(767)	0%	(129)
Aktywa z tytułu podatku dochodowego od ulgi podatkowej (nie rozpoznane w poprzednich okresach)	-5%	(5 556)	-4%	(4 858)
Przychody zwolnione z opodatkowania	-1%	(1 050)	-2%	(1 040)
Koszty niepodatkowe	3%	2 670	1%	1 426
Obciążenie podatkowe w rachunku zysków i strat	10%	14 886	12%	16 553

Nota 22 Zysk na jedną akcję zwykłą

	od 01.01.2005 do 31.12.2005	od 01.01.2004 do 31.12.2004
Zysk netto przypisany zwykłym akcjonariuszom	88 016	95 071
Średnia ważona liczba akcji zwykłych przyjęta do wyliczenia podstawowego zysku na jedną akcję zwykłą	9 225 663	9 225 663
Podstawowy i rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą w złotych polskich	9,54	10,31

W ciągu 2005 nie wystąpiły zdarzenia wpływające na rozwodnienie zysku na akcję

Nota 23 Zobowiązania warunkowe

W ramach zapłaty za dostawy Grupa przyjmuje weksle wystawione przez odbiorców. Spółka oddaje te weksle do dyskonta w Banku Przemysłowo-Handlowym S.A., jednak w przypadku, gdy dłużnik nie wykupi weksła w banku, bank pobierze wymaganą sumę z rachunku bankowego Spółki. Kwota niewykupionych weksli na dzień bilansowy wynosiła 820 tys. zł.

Grupa Kapitałowa Grupa KĘTY S.A.

Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(w tysiącach złotych o ile nie zaznaczono inaczej)

Nota 24 Transakcje z jednostkami powiązanymi

Informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych członkom zarządu i organów nadzoru jednostki dominującej

Wynagrodzenie kluczowych przedstawicieli kadry kierowniczej Grupy Kapitałowej, kształtowało się w sposób następujący:

Wynagrodzenia członków Zarządu Grupy Kapitałowej w okresie sprawozdawczym wyniosły 1.761 tys. zł (rok ubiegły 1.196 tys. zł).

Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej wyniosło w okresie sprawozdawczym 353 tys. zł (rok ubiegły 360 tys. zł).

Wynagrodzenie członków Zarządu Spółki z tytułu zasiadania w organach zarządzających i nadzorczych jednostek zależnych wyniosło 253 tys. zł (rok ubiegły 422 tys. zł).

Wynagrodzenie kluczowych członków kadry kierowniczej w okresie sprawozdawczym wyniosło 462 tys. zł.

Nota 25 Instrumenty finansowe

(a) Ryzyko kredytowe

Do instrumentów finansowych szczególnie narażonych na ryzyko kredytowe należą należności z tytułu dostaw i usług oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

Ryzyko kredytowe związane z należnościami z tytułu dostaw i usług jest ograniczone, ponieważ baza klientów Grupy jest bardzo liczna. W związku z powyższym koncentracja ryzyka kredytowego jest nieznaczna. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty są lokowane w instytucjach finansowych o wysokiej wiarygodności finansowej.

(b) Ryzyko zmian stóp procentowych

Kredyty bankowe zaciągane przez Spółkę oparte są na zmiennej stopie procentowej (patrz nota 12). Spółka nie zabezpiecza się przed ryzykiem zmian stóp procentowych.

(c) Ryzyko kursowe

Grupa ponosi ryzyko kursowe związane przede wszystkim ze sprzedażą wyrobów gotowych, zakupami surowców, które są dokonywane w walutach obcych oraz spłatą kredytów denominowanych w walutach obcych.

Grupa korzysta w ograniczonym stopniu z narzędzi zabezpieczających przed ryzykiem kursowym, poprzez zawieranie krótkoterminowych kontraktów walutowych typu forward oraz opcji. W niewielkim stopniu za pomocą kontraktów „futures” zabezpieczała również cenę surowca (aluminium). Szczegóły dotyczące wartości niezrealizowanych przez Grupę na koniec 2005 roku kontraktów walutowych przedstawia Nota 9

Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(w tysiącach złotych o ile nie zaznaczono inaczej)

(d) Pochodne instrumenty finansowe

Kontrakty walutowe typu forward są wyceniane albo na podstawie notowań giełdowych albo poprzez zdyskontowanie wartości na podstawie kursu terminowego wynikającego z kontraktu oraz pomniejszenia o kwotę w walucie przeliczoną według bieżącego kursu walutowego. Do wyceny transakcji swap na stopy procentowe wykorzystuje się kwotowania brokerów. Te kwotowania są weryfikowane poprzez zastosowanie modeli wyceny lub metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych.

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.

Z uwagi na niestosowanie rachunkowości zabezpieczeń, wszystkie zmiany wartości godziwej kontraktów terminowych są ujmowane w rachunku zysków i strat.

(e) Analiza wrażliwości

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

Na dzień 31 grudnia 2005 r. szacuje się, że ogólna zmiana stóp procentowych o jeden punkt procentowy spowoduje zmniejszenie zysku Spółki przed opodatkowaniem o około 527 tys. zł (2004 r.: 858 tys. zł). Powyższe wyliczenie uwzględnia transakcje SWAP na stopy procentowe.

Szacuje się, że ogólny wzrost wartości zł o jeden punkt procentowy w stosunku do walut obcych spowodowałby zmniejszenie zysku Spółki przed opodatkowaniem za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2005 r. o około 425 tys. zł. Powyższe wyliczenie uwzględnia kontrakty walutowe typu forward.

(f) Wartości godziwe

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

- Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, krótkoterminowe depozyty bankowe oraz krótkoterminowe kredyty bankowe. Wartość godziwa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości bilansowych z uwagi na szybką zapadalność tych instrumentów.

Grupa Kapitałowa Grupa KĘTY S.A.

Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(w tysiącach złotych o ile nie zaznaczono inaczej)

- Należności handlowe, pozostałe należności, zobowiązania handlowe oraz rozliczenia międzyokresowe kosztów. Wartość godziwa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości bilansowych z uwagi na ich krótkoterminowy charakter.
- Długoterminowe oprocentowane pożyczki i kredyty bankowe. Wartość godziwa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości bilansowych z uwagi na zmienny charakter ich oprocentowania.

(g) Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Wartość godziwą szacuje się jako wartość bieżącą przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowaną rynkową stopą procentową dla podobnego rodzaju umów leasingowych. Oszacowana wartość godziwa uwzględnia zmianę stóp procentowych.

Nota 26 Informacja o istotnych zdarzeniach po dacie bilansu

Nabycie Aluprof Sp. z o.o.

Po dniu bilansowym (1 lutego 2006 roku) Spółka objęła w cenie nabycia 97 mln zł.(cena zakupu 96 mln zł) 100% udziałów w Aluprof Sp. z o.o. Na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółka nie była w stanie określić alokacji ceny za nabycie pomiędzy nabyte składniki aktywów i pasywów, ze względu na niezakończony proces wyodrębnienia i określenia wartości godziwej wartości niematerialnych.

Pożar w Grupie KĘTY S.A.

W dniu 19 stycznia 2006 roku w hali produkcyjnej Segmentu Opakowań Giętkich w Kętach wybuchł pożar. W hali produkcyjnej, w której nastąpiło to zdarzenie znajdowało się 5 drukarek do nadruku metodą rotograviurową, w tym trzy nowoczesne urządzenia 8-10 kolorowe oraz dwie ponad 20-letnie maszyny drukarskie. Wstępne szacunki strat spowodowanych pożarem hali produkcyjnej wskazywały na około 30-50 mln zł. Nieruchomość oraz urządzenia są objęte ubezpieczeniem. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania wg szacunków Spółki zdolności produkcyjne w zakresie produkcji opakowań zostały odbudowane w ponad 80%. Zarząd szacuje też, że maksymalny, ujemny wpływ pożaru na wynik operacyjny Grupy KĘTY S.A. w 2006 roku wyniesie około 20 mln zł.

Program motywacyjny dla kadry kierowniczej

W marcu 2006 roku Spółka przedstawiła członkom Rady Nadzorczej założenia nowego programu motywacyjnego dla kadry kierowniczej grupy kapitałowej. Program ten będzie podlegał zatwierdzeniu przez najbliższe Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Program będzie obejmował zespół max. 40 osób, do których skierowana zostanie oferta nabycia obligacji z prawem pierwszeństwa do nabycia akcji w latach 2010 – 2012. Cena zakupu akcji będzie zbliżona do ceny rynkowej obliczonej na podstawie średnich notowań akcji Grupy KĘTY S.A. w I kwartale br. Spółka zakłada, iż maksymalna wielkość programu wyniesie 444 000 akcji, co stanowi ok. 4,8% obecnej ilości akcji spółki. Program będzie dotyczył lat 2006 – 2008 a głównymi kryteriami uprawniającymi do realizacji programu będzie osiągnięcie przez kurs akcji zakładanego w programie wskaźnika wzrostu w latach 2006 - 2008 oraz osiągnięcie przez spółkę budżetowanych na kolejne lata wskaźników zysku na akcję. Główne cele nowego

Grupa Kapitałowa Grupa KĘTY S.A.

Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(w tysiącach złotych o ile nie zaznaczono inaczej)

programu to silniejsze motywowanie większego zespołu pracowników do zwiększania wartości firmy dla akcjonariuszy oraz wprowadzenie czynnika pozwalającego na utrzymanie w długim terminie kluczowych dla Grupy Kapitałowej osób.

Nota 27 Szacunki księgowe i przyjęte założenia

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

- szacunki i założenie dotyczące okresów ekonomicznej użyteczności przedstawiono w Nocie 3
- szacunki w zakresie odpisów aktualizujących inwestycje długoterminowe przedstawiono w Nocie 5
- szacunki w zakresie odpisów aktualizujących zapasy przedstawiono w Nocie 7
- szacunki i założenia w zakresie odpisów aktualizujących należności przedstawiono w nocie 8
- szacunki w zakresie świadczeń pracowniczych oraz rezerw przedstawiono w Notach 13, 14 i 15

Nota 28 Opis przekształcenia bilansu na dzień przejścia na MSSF, tj. na dzień 1 stycznia 2004 roku

Jak szerzej opisano w punkcie B sprawozdania, Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki na podstawie art. 45 ust. 1c podjęło uchwałę o tym, iż Spółka począwszy od 2005 roku sporządzać będzie jednostkowe sprawozdania zgodnie z MSSF UE.

W związku z powyższym w celu zapewnienia porównywalności danych za okresy sprawozdawcze 2005 roku dane za okres porównywalny 2004 roku zostały przekształcone, tak jakby zasady stosowane przy sporządzaniu sprawozdania za 2005 rok obowiązywały również w 2004 roku.

Zestawienie korekt niezbędnych w celu dokonania przejścia ze sprawozdawczości zgodnej z Ustawą o Rachunkowości na sprawozdawczość zgodną z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej dla sprawozdania skonsolidowanego na dzień 1 stycznia 2004 r.

Tytuł	Aktywa	Pasywa
1. Eliminacja prawa wieczystego użytkowania gruntu (przesunięcie do ewidencji pozabilansowej)		
- rzeczowe aktywa trwałe	(4 776)	
- przychody przyszłych okresów		(4 776)
2. Spisanie rozliczanych w czasie kosztów rozszerzenia spółki akcyjnej		
- rozliczenia międzyokresowe czynne	(127)	
- zyski zatrzymane		(103)
- aktywa z tytułu podatku odroczonego	24	
3. Ujawnienie trzpieni do cylindrów drukarskich		
- aktywa trwałe	5 837	
- zyski zatrzymane		4 728

Grupa Kapitałowa Grupa KĘTY S.A.

Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(w tysiącach złotych o ile nie zaznaczono inaczej)

- rezerwa z tytułu podatku odroczonego		1 109
4. Wprowadzenie wyceny aktywów trwałych na dzień przejścia na MSSF wg wartości godziwych		
- rzeczowe aktywa trwałe	119 820	
- wartości niematerialne	3 082	
- zyski zatrzymane		99 153
- rezerwa z tytułu podatku odroczonego		23 749
5. Zaliczki na zakup środków trwałych – przesunięcie do pozostałych należności		
- rzeczowe aktywa trwałe	(238)	
- pozostałe należności	238	
6. Otrzymane przedpłaty na poczet dostaw		
- przychody przyszłych okresów		(95)
- zobowiązania handlowe		95
7. Przesunięcie kosztów prac rozwojowych z rozliczeń czynnych do wartości niematerialnych		
- rozliczenia czynne	(187)	
- wartości niematerialne	187	
8. Przeniesienie salda rozliczeń międzyokresowych czynnych do pozostałych należności		
- rozliczenia międzyokresowe czynne	(1 795)	
- pozostałe należności	1 795	
9. Spisanie wartości firmy jednostek podporządkowanych		
- wartość firmy jednostek podporządkowanych	(302)	
- zyski zatrzymane		(302)
10. Spisanie ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych		
- ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych		(793)
- zyski zatrzymane		793
11. Rozpoznanie aktywa z tytułu zwolnienia podatkowego z działalności w SSE*		
-aktywa z tytułu podatku odroczonego	14 903	
- zyski zatrzymane		14 903
12. Rozpoznanie wpływu hiperinflacji na kapitał własny		
- kapitał zakładowy		53 927
- kapitał z emisji akcji ponad ich wartość nominalną		4 953
- zyski zatrzymane		(58 880)
13. Wynettowanie aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego		
- aktywa z tytułu podatku odroczonego	(25 120)	
- rezerwa z tytułu podatku odroczonego		(25 120)
14. Rozszerzenie zakresu spółek konsolidowanych na wszystkie spółki zależne		
- rzeczowe aktywa trwałe	6 338	
- wartości niematerialne	503	
- inwestycje	(11 407)	
- aktywa z tytułu podatku odroczonego	784	
- zapasy	10 706	
- należności	11 600	
- środki pieniężne	2 749	
- kapitał własny		3 856
- udziały mniejszości		8 559
- rezerwy i zobowiązania		8 858

*we wcześniej opublikowanych skonsolidowanych śródrocznych sprawozdaniach finansowych Grupy Kapitałowej Grupa Kęty S.A., sporządzonych zgodnie z MSSF UE nie uwzględniono korekty związanej z

Grupa Kapitałowa Grupa KĘTY S.A.

Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(w tysiącach złotych o ile nie zaznaczono inaczej)

rozpoznaniem korzyści z tytułu ulgi podatkowej związanej z funkcjonowaniem w Specjalnej Strefie Ekonomicznej. W związku z powyższym zyski zatrzymane na dzień 1 stycznia 2004 r. wykazane we wcześniej opublikowanych sprawozdaniach finansowych zgodnych z MSSF UE były niższe o 14.903 tys. zł. Zysk netto za rok 2004 był niższy o 1.277 tys. zł, a zyski zatrzymane na dzień 31 grudnia 2004 r. były niższe o 16.180 tys. zł.

Nota 29 Opis przekształcenia danych za porównywalne okresy roku 2004

W wyniku przejścia z wcześniej stosowanych polskich zasad rachunkowości na MSSF sytuacja finansowa oraz wynik działalności Grupy zmieniły się w sposób następujący:

- a) suma bilansowa na dzień 31 grudnia 2004 r. zwiększyła się o 121.825 tys. zł, głównie w wyniku:
 - wyceny składników rzeczowego majątku trwałego w wartości godziwej i przyjęciu tej wyceny jako zakładanego kosztu,
 - ujawnienia środków trwałych,
 - rozpoznania aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikającego ze zwolnienia podatkowego z tytułu działalności w SSE
 - rozszerzenia zakresu konsolidowanych spółek
- b) zysk netto za okres 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2004 r. zwiększył się o 5.648 tys. zł, głównie w wyniku:
 - zmiany przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności rzeczowego majątku trwałego,
 - odniesienia na rachunek zysków i strat różnic kursowych skapitalizowanych w 2004 r. w wartość środków trwałych oraz środków trwałych w budowie,
 - rozszerzenia zakresu konsolidowanych spółek.

Grupa Kapitałowa Grupa KĘTY S.A.

Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego (w tysiącach złotych o ile nie zaznaczono inaczej)

Skonsolidowany bilans na dzień 31 grudnia 2004 r.

AKTYWA	31.12.2004 (PSR)	Korekty	31.12.2004 (MSSF)
I. Aktywa trwałe	354 323	104 578	458 901
Rzeczowy majątek trwały	338 439	103 012	441 451
Wartości niematerialne	6 353	3 291	9 644
Nieruchomości inwestycyjne	170	7 629	7 799
Pozostałe inwestycje	844	(837)	7
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 517	(8 517)	0
II. Aktywa obrotowe	276 618	17 247	293 865
Zapasy	120 130	470	120 600
Należności z tytułu podatku dochodowego	330	168	498
Należności handlowe	129 924	(3 516)	126 408
Należności pozostałe	6 197	19 233	25 430
Inwestycje krótkoterminowe	707	1	708
Pochodne instrumenty finansowe	37	0	37
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19 293	891	20 184
Aktywa razem	630 941	121 825	752 766

PASYWA	31.12.2004 (PSR)	Korekty	31.12.2004 (MSSF)
I. Kapitał własny	435 160	128 394	563 554
Kapitał akcyjny	26 252	53 927	80 179
Akcje własne	(71 108)	0	(71 108)
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	38 500	4 953	43 453
Kapitał z aktualizacji wyceny	33 962	(33 962)	0
Pozostałe kapitały rezerwowe	750	0	750
Zyski zatrzymane	406 306	102 055	508 361
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	0	47	47
Udziały mniejszości	498	1 374	1 872
II. Zobowiązania długoterminowe	35 935	(4 219)	31 716
Zobowiązania z tytułu kredytów	17 336	53	17 389
Zobowiązania pozostałe	0	0	0
Rezerwy	608	0	608
Świadczenia pracownicze	8 619	160	8 779
Dotacje	4 257	(4 173)	84
Rezerwa na podatek odroczonej	5 115	(259)	4 856
III. Zobowiązania krótkoterminowe	159 846	(2 350)	157 496
Zobowiązania z tytułu kredytów	56 537	0	56 537
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	4 781	0	4 781
Zobowiązania handlowe	61 400	(2 463)	58 937
Zobowiązania pozostałe	25 279	396	25 675
Rezerwy	7 367	54	7 421
Pochodne instrumenty finansowe	4 134	0	4 134
Dotacje	348	(337)	11
Pasywa razem	630 941	121 825	752 766

Grupa Kapitałowa Grupa KĘTY S.A.

Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego (w tysiącach złotych o ile nie zaznaczono inaczej)

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok kończący się 31 grudnia 2004 r.

	od 01.01.2004 do 31.12.2004 (PAS)	korekty	od 01.01.2004 do 31.12.2004 (MSSF)
Przychody operacyjne ogółem, w tym:	743 191	38 454	781 645
Przychody netto ze sprzedaży	728 724	38 459	767 183
pozostałe przychody operacyjne	14 467	(5)	14 462
Zmiana stanu zapasów produktów gotowych oraz produkcji niezakończonych	21 517	(20 906)	611
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	3 550	535	4 085
Koszty operacyjne ogółem, w tym:	(654 741)	(11 579)	(668 592)
Amortyzacja	(38 004)	3 364	(34 640)
Zużycie materiałów i energii	(402 723)	(78 862)	(481 585)
Usługi obce	(113 066)	73 735	(39 331)
Podatki i opłaty	(6 034)	(153)	(6 187)
Świadczenia pracownicze	(76 003)	(7 573)	(83 576)
Inne koszty rodzajowe	(7 456)	(2 090)	(9 546)
Odpisy aktualizujące aktywa	(5 948)	62	(5 886)
Pozostałe koszty operacyjne	(5 507)	(2 334)	(7 841)
Zysk netto z działalności operacyjnej	113 517	6 504	117 749
Przychody finansowe	4 711	(34)	4 677
Koszty finansowe	(11 582)	525	(11 057)
Udział w zyskach jednostek wycenianych metodą praw własności	774	(774)	0
Zysk przed opodatkowaniem	107 420	6 995	111 369
Podatek dochodowy	(16 460)	1 347	(15 113)
Zysk netto	90 960	5 648	96 256
Zysk przypadający na udziałowców mniejszościowych	210	975	1 185
Zysk przypadający na udziałowców jednostki dominującej	90 750	4 321	95 071

Grupa Kapitałowa Grupa KĘTY S.A.

Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego (w tysiącach złotych o ile nie zaznaczono inaczej)

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok kończący się 31 grudnia 2004 r.

	od 01.01.2005 do 31.12.2005 (PSR)	Korekty	od 01.01.2004 do 31.12.2004 (MSSF)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	106,646	4,723	111,369
Korekty:	41,868	(2,745)	39,123
Zyski udziałowców mniejszościowych	210	(210)	0
Udział w zyskach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	(774)	774	0
Amortyzacja	37,745	(3,107)	34,638
Utworzenie / (odwrócenie) odpisów aktualizujących	0	2,195	2,195
Zyski z tytułu różnic kursowych netto	(593)	0	(593)
Zysk z tytułu działalności inwestycyjnej	(534)	(316)	(850)
(Zysk) / strata z tytułu sprzedaży środków trwałych	274	1,785	2,059
Odsetki i udziały w zyskach	2,887	173	3,060
Pozostałe pozycje netto	2,653	(4,039)	(1,386)
<i>Przepływy z działalności operacyjnej przed zmianą kapitału obrotowego</i>	148,514	1,978	150,492
Zmiana stanu zapasów	(23,662)	(1,229)	(24,891)
Zmiana stanu należności netto	(3,780)	(4,824)	(8,604)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych za wyjątkiem kredytów	(36,717)	10,448	(26,269)
Zmiana stanu rezerw	(736)	(2,710)	(3,446)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	(82)	0	(82)
<i>Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej</i>	83,537	3,663	87,200
Podatek zapłacony	(14,208)	(269)	(14,477)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	69,329	3,394	72,723
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
(+) <i>Wpływy:</i>	15,489	(3,940)	11,549
Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2,635	(356)	2,279
Sprzedaż aktywów finansowych	10,868	(1,611)	9,257
Dywidendy otrzymane	1,986	(1,985)	1
Pozostałe wpływy	0	12	12
(-) <i>Wydatki:</i>	(85,349)	(1,409)	(86,758)
Zakup wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(78,042)	(2,018)	(80,060)
Zakup pochodnych instrumentów finansowych	(1,495)	609	(886)
Pozostałe wydatki	(5,812)	0	(5,812)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(69,860)	(5,349)	(75,209)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
(+) <i>Wpływy:</i>	42,753	(17,073)	25,680
Wpływy netto z emisji akcji	826	(76)	750
Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek	41,927	(16,997)	24,930
(-) <i>Wydatki:</i>	(57,111)	18,848	(38,263)
Nabycie akcji własnych	(238)	238	0
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	(26,777)	(1,411)	(28,188)
Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	(20)	0	(20)
Spłaty kredytów i pożyczek	(26,845)	20,021	(6,824)
Odsetki	(3,231)	0	(3,231)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(14,358)	1,775	(12,583)
Przepływy pieniężne netto, razem:	(14,889)	(180)	(15,069)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	441	441	882
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	34,182	(1,690)	32,492
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	19,293	(1,870)	17,423

Grupa Kapitałowa Grupa KĘTY S.A.

Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(w tysiącach złotych o ile nie zaznaczono inaczej)

Uzgodnienie wyniku za 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2004 r.

Zysk za okres wg PSR	90 960
Zmiany:	
- zmiana wartości amortyzacji	4 006
- zmiana wartości zlikwidowanych środków trwałych	(1 681)
- różnice kursowe od zobowiązań dotyczące środków trwałych	(766)
- różnice kursowe od kredytów dotyczących środków trwałych	1 132
- zmiana kwalifikacji trzpieni z zużycia materiałów na środki trwałe	1 065
- eliminacja pozostałych przychodów operacyjnych związanych z amortyzacją otrzymanego prawa wieczystego użytkowania	(228)
- eliminacja kosztów rozszerzenia spółki akcyjnej	102
- zmiana podatku odroczonego	1 264
- rozszerzenie zakresu spółek konsolidowanych	402
Zysk za okres wg MSSF	96 256

.....
Dariusz Mańko
Prezes Zarządu

.....
Adam Piela
Członek Zarządu

Kęty, 10 kwietnia 2006 r.