

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA KĘTY S.A.

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2009 ROKU
WRAZ Z OPINIĄ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA KĘTY S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
(w tysiącach złotych)

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	5
SKONSOLIDOWANY BILANS	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	8
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	10
Dodatkowe informacje i objaśnienia	12
1. Informacje ogólne	12
2. Skład Grupy.....	12
3. Skład Zarządu jednostki dominującej.....	14
4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego.....	14
5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach.....	14
5.1. Profesjonalny osąd	14
5.2. Niepewność szacunków	14
6. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	16
6.1. Oświadczenie o zgodności.....	16
6.2. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych	16
7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości.....	16
8. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie.....	18
9. Korekta błędu	19
10. Zmiana szacunków	19
11. Istotne zasady rachunkowości.....	20
11.1. Zasady konsolidacji.....	20
11.2. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej.....	20
11.3. Rzeczowe aktywa trwałe	21
11.4. Leasing.....	22
11.5. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	22
11.6. Koszty finansowania zewnętrznego.....	23
11.7. Nieruchomości inwestycyjne	23
11.8. Wartości niematerialne	23
11.9. Przedpłaty na zakup środków trwałych	25
11.10. Aktywa finansowe.....	25
11.11. Utrata wartości aktywów finansowych.....	26
11.12. Wbudowane instrumenty pochodne.....	27
11.13. Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia	28
11.14. Zapasy	29
11.15. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	29
11.16. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	30
11.17. Kapitały własne	30
11.18. Oprocentowane kredyty bankowe.....	31
11.19. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania.....	32
11.20. Rezerwy	32
11.21. Odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe	32
11.22. Płatności w formie akcji własnych.....	32
11.23. Przychody	33
11.24. Podatki	34
11.25. Zysk netto na akcję	36
12. Informacje dotyczące segmentów działalności.....	36

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

12.1. Segmenty operacyjne	37
12.2. Przychody z tytułu umów o budowę.....	38
13. Przychody i koszty.....	39
13.1. Pozostałe przychody operacyjne	39
13.2. Pozostałe koszty operacyjne.....	39
13.3. Przychody finansowe	40
13.4. Koszty finansowe.....	40
13.5. Utrata wartości	41
14. Podatek dochodowy.....	43
14.1. Odroczonego podatku dochodowego.....	44
14.2. Należności (zobowiązania) z tytułu podatku dochodowego	45
15. Zysk/(strata) na jedną akcję.....	45
16. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty.....	46
17. Rzeczowe aktywa trwałe	46
18. Leasing.....	50
18.1. Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Grupa jako leasingobiorca	50
18.2. Należności z tytułu leasingu operacyjnego – Grupa jako leasingodawca	50
18.3. Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	50
19. Nieruchomości inwestycyjne	51
19.1. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży.....	51
20. Wartości niematerialne	52
21. Nabycia udziałów mniejszości	55
22. Pozostałe inwestycje.....	56
23. Świadczenia pracownicze.....	56
23.1. Programy akcji pracowniczych	56
23.2. Świadczenia emerytalne oraz świadczenia z tytułu nagród jubileuszowych	59
24. Zapasy.....	60
25. Zaliczki na zakup środków trwałych	61
26. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	61
27. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	62
28. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe	63
28.1. Kapitał podstawowy.....	63
28.2. Kapitał z wyceny opcji dla kadry zarządzającej	63
28.3. Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających.....	64
28.4. Wynik na transakcjach zabezpieczających przepływy pieniężne	64
28.5. Zyski zatrzymane	64
28.6. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek powiązanych	64
28.7. Udziały mniejszości	65
29. Zobowiązania długoterminowe.....	65
29.1. Oprocentowane kredyty bankowe oraz zobowiązania z tytułu leasingu finansowego.....	65
29.2. Zobowiązania długoterminowe pozostałe	69
30. Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe	70
30.1. Zmiany stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych.....	71
30.2. Rezerwa na naprawy gwarancyjne oraz zwroty.....	72
31. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	72
32. Przychody przyszłych okresów.....	73
33. Zobowiązania warunkowe.....	73

33.1. Rozliczenia podatkowe.....	73
34. Struktura właścicielska i transakcje z podmiotami powiązanymi	74
34.1. Struktura właścicielska.....	74
34.2. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi.....	74
34.3. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu	74
34.4. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy	74
34.5. Udziały wyższej kadry kierowniczej w programie akcji pracowniczych.....	75
35. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	75
35.1. Ryzyko zmiany cen podstawowych surowców	75
35.2. Ryzyko stopy procentowej.....	76
35.3. Ryzyko związane z płynnością	77
35.4. Ryzyko walutowe.....	77
35.5. Ryzyko kredytu kupieckiego.....	77
35.6. Ryzyko zdarzeń nadzwyczajnych	78
36. Pochodne instrumenty finansowe.....	78
36.1. Zabezpieczenia	80
37. Pozycje przychodów, kosztów i strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych.	83
38. Zarządzanie kapitałem.....	83
39. Wynagrodzenie biegłego rewidenta.....	84
40. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....	85

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Nota	od 01.01.2009 do 31.12.2009	od 01.01.2008 do 31.12.2008
Przychody operacyjne ogółem, w tym:		1 119 062	1 181 920
Przychody ze sprzedaży	12.1	1 110 982	1 170 844
Pozostałe przychody operacyjne	13.1	8 080	11 076
Zmiana stanu zapasów produktów gotowych oraz produkcji niezakończonych		(23 477)	(26 820)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby		7 925	12 069
Koszty operacyjne ogółem, w tym:		(978 649)	(1 040 495)
Amortyzacja	17/20	(64 127)	(61 697)
Materiały i energia		(616 615)	(710 695)
Usługi obce		(74 875)	(67 317)
Podatki i opłaty		(11 086)	(9 535)
Świadczenia pracownicze		(165 242)	(166 985)
Pozostałe koszty operacyjne	13.2	(46 704)	(24 266)
Zysk netto z działalności operacyjnej		124 861	126 674
Przychody finansowe	13.3	3 204	1 828
Koszty finansowe	13.4	(36 193)	(57 348)
Zysk przed opodatkowaniem		91 872	71 154
Podatek dochodowy	14	(21 092)	(9 944)
Zysk netto z działalności kontynuowanej		70 780	61 210
Przypadający na akcjonariuszy mniejszościowych		187	18
Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		70 593	61 192
Podstawowy zysk netto przypadający na jedną akcję (w zł)	15	7,65	6,63
Rozwodniony zysk netto przypadający na jedną akcję (w zł)		7,64	6,63

W roku 2009 oraz 2008 Grupa nie zaniechała żadnej działalności

Dariusz Mańko
Prezes Zarządu

Adam Piela
Członek Zarządu

Andrzej Stempak
Prezes Zarządu

Dekret Centrum Rachunkowe sp. z o.o.

Kęty, 31 marca 2010 r.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	od 01.01.2009 do 31.12.2009	od 01.01.2008 do 31.12.2008
Zysk netto za okres	70 780	61 210
Inne całkowite dochody	14 549	(14 520)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek powiązanych	(1 372)	(9 757)
Wycena instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	17 674	(5 891)
Wynik zabezpieczeń przepływów pieniężnych	1 495	33
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	(3 248)	1 095
Całkowity dochód za okres	85 329	46 690
Całkowity dochód przypadający na:		
Akcjonariuszy mniejszościowych	187	18
 Akcjonariuszy jednostki dominującej	85 142	46 672

Dariusz Mańko
Prezes Zarządu

Adam Piela
Członek Zarządu

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

Kęty, 31 marca 2010 r.

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA KĘTY S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
(w tysiącach złotych)

SKONSOLIDOWANY BILANS

AKTYWA	Nota	31.12.2009	31.12.2008
I. Aktywa trwałe		820 450	859 152
Rzeczowy majątek trwały	17	694 451	721 531
Wartości niematerialne	20	66 365	70 651
Wartość firmy	21	17 867	20 809
Nieruchomości inwestycyjne	19	13 449	13 310
Pozostałe inwestycje	22	1	18
Przedpłaty na zakup środków trwałych	25	1 989	2 797
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14.1	26 328	30 036
II. Aktywa obrotowe		469 304	449 673
Zapasy	24	147 637	178 938
Należności z tytułu podatku dochodowego	14.2	2 082	2 628
Należności handlowe i pozostałe	26	207 944	220 126
Inwestycje krótkoterminowe	22	0	743
Pochodne instrumenty finansowe	36	3 430	1 102
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	27	108 211	46 136
III. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	19.1	0	6 000
Aktywa razem		1 289 754	1 314 825

Dariusz Mańko
Prezes Zarządu

Adam Piela
Członek Zarządu

Andrzej Stempak
Prezes Zarządu

Dekret Centrum Rachunkowe sp. z o.o.

Kęty, 31 marca 2010 r.

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA KĘTY S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
(w tysiącach złotych)

PASywa	Nota	31.12.2009	31.12.2008
I. Kapitał własny		801 186	714 617
Kapitał akcyjny	28.1	66 964	66 964
Kapitał z emisji opcji dla kadry kierowniczej	28.2	4 445	3 009
Wynik na transakcjach zabezpieczających przepływy pieniężne	28.4	829	(666)
Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	28.3	2 679	(11 747)
Zyski zatrzymane	28.5	748 491	677 898
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek powiązanych	28.6	(22 222)	(20 850)
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		801 186	714 608
Kapitały akcjonariuszy mniejszościowych	28.7	0	9
II. Zobowiązania długoterminowe		141 203	207 338
Zobowiązania z tytułu kredytów i leasingu finansowego	29.1	81 739	147 905
Zobowiązania pozostałe	29.2	300	5 345
Rezerwy	30	1 272	1 247
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	23.2	13 031	15 094
Przychody przyszłych okresów	32	2 695	844
Rezerwa na podatek odroczony	14.1	42 166	36 903
III. Zobowiązania krótkoterminowe		347 365	392 870
Zobowiązania z tytułu kredytów i leasingu finansowego	29.1	221 988	258 029
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	14.2	4 212	5 205
Zobowiązania handlowe i pozostałe	31	106 480	106 365
Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne	30	14 336	7 401
Pochodne instrumenty finansowe	36	127	15 606
Dotacje	32	222	264
Pasywa razem		1 289 754	1 314 825

Dariusz Mańko
Prezes Zarządu

Adam Piela
Członek Zarządu

Andrzej Stempak
Prezes Zarządu

Dekret Centrum Rachunkowe sp. z o.o.

Kęty, 31 marca 2010 r.

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA KĘTY S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
(w tysiącach złotych)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM

	Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej								
	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji opcji dla kadry zarządzającej	Wynik na transakcjach zabezpieczających przepływy pieniężne	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej		
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2009	66 964	3 009	(666)	(11 747)	677 898	(20 850)	714 608	9	714 617
Całkowity dochód netto za okres	0	0	1 495	14 426	70 593	(1 372)	85 142	187	85 329
Wycena opcji menadżerskiej	0	1 436	0	0	0	0	1 436	0	1 436
Sprzedaż udziałów	0	0	0	0	0	0	0	(9)	(9)
Korekta wyceny opcji zakupu udziałów mniejszości	0	0	0	0	0	0	0	(187)	(187)
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2009	66 964	4 445	829	2 679	748 491	(22 222)	801 186	0	801 186

Dariusz Mańko
Prezes Zarządu

Adam Piela
Członek Zarządu

Andrzej Stempak
Prezes Zarządu

Dekret Centrum Rachunkowe sp. z o.o.

Kęty, 31 marca 2010 r.

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA KĘTY S.A.
 Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
 (w tysiącach złotych)

	Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej								
	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji opcji dla kadry zarządzającej	Wynik na transakcjach zabezpieczających przepływy pieniężne	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej		
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2008	66 964	1 746	(570)	(7 080)	658 235	(11 093)	708 202	9	708 211
Całkowity dochód netto za okres	0	0	(96)	(4 667)	61 192	(9 757)	46 672	18	46 690
Wycena opcji menadżerskiej	0	1 263	0	0	0	0	1 263	0	1 263
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	(41 529)	0	(41 529)	0	(41 529)
Wycena opcji zakupu udziałów mniejszości	0	0	0	0	0	0	0	(18)	(18)
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2008	66 964	3 009	(666)	(11 747)	677 898	(20 850)	714 608	9	714 617

Dariusz Mańko
Prezes Zarządu

Adam Piela
Członek Zarządu

Andrzej Stempak
Prezes Zarządu

Dekret Centrum Rachunkowe sp. z o.o.

Kęty, 31 marca 2010 r.

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

Rachunek przepływu środków pieniężnych	Nota	od 01.01.2009 do 31.12.2009	od 01.01.2008 do 31.12.2008
Przeplýwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk przed opodatkowaniem		91 872	71 154
Korekty:		92 460	101 412
Amortyzacja	17,20	64 127	61 697
Utworzenie / (odwrócenie) odpisów aktualizujących		5 786	(2 017)
Zyski z tytułu różnic kursowych netto		(6 217)	18 079
Zysk z tytułu działalności inwestycyjnej		13 452	2 133
(Zysk) / strata z tytułu sprzedaży środków trwałych		(1 979)	(2)
Odsetki i udziały w zyskach		15 623	22 081
Pozostałe pozycje netto		1 668	(559)
Przeplýwy z działalności operacyjnej przed zmianą kapitału obrotowego		184 332	172 566
Zmiana stanu zapasów		31 301	41 724
Zmiana stanu należności netto		12 182	7 491
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych za wyjątkiem kredytów		5 536	(30 112)
Zmiana stanu rezerw		4 897	(4 742)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów		1 888	(264)
Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej		240 136	186 663
Podatek zapłacony		(16 217)	(24 927)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		223 919	161 736
Przeplýwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
(+) Wpływy:		19 335	8 930
Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		12 809	634
Sprzedaż aktywów finansowych		6 205	8 264
Pozostałe wpływy		321	32
(-) Wydatki:		(69 546)	(96 743)
Zakup wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(47 037)	(80 330)
Zakup pochodnych instrumentów finansowych		(16 431)	(11 159)
Nabycia udziałów mniejszości	21	(6 078)	(5 254)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(50 211)	(87 813)
Przeplýwy środków pieniężnych z działalności finansowej			
(+) Wpływy:		20 961	91 583
Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek		20 961	91 583

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA KĘTY S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
(w tysiącach złotych)

(-) Wydatki:		(132 594)	(136 025)
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		0	(41 529)
Splaty kredytów i pożyczek		(113 717)	(71 404)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		(2 177)	(1 339)
Odsetki		(16 700)	(21 485)
Inne wydatki finansowe		0	(268)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(111 633)	(44 442)
Przepływy pieniężne netto, razem:		62 075	29 481
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		0	(142)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		46 136	16 797
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	27	108 211	46 136

Dariusz Mańko
Prezes Zarządu

Adam Piela
Członek Zarządu

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

Kęty, 31 marca 2010 r.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa Grupa Kęty S.A. („Grupa”) składa się z jednostki dominującej, którą jest Grupa Kęty S.A. („jednostka dominująca”, „Spółka”) i jej spółek zależnych (patrz Nota 2). Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony 31 grudnia 2008 roku.

Jednostka dominująca jest spółką akcyjną zarejestrowaną w Polsce, z siedzibą w Kętach przy ul. Kościuszki 111.

Jednostka dominująca powstała poprzez przekształcenie przedsiębiorstwa państwowego Zakłady Metali Lekkich „KĘTY” w jednoosobową spółkę akcyjną Skarbu Państwa aktem notarialnym z dnia 3 marca 1992 roku. W dniu 1 kwietnia 1992 roku dokonano rejestracji w Sądzie Rejonowym w Bielsku - Białej Wydział VI Gospodarczy pod nr RHB 1768/92, a 9 lipca 2002 roku Sąd Rejonowy w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu Spółki do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000121845.

Jednostka dominująca posługuje się numerem identyfikacji podatkowej NIP 549-000-14-68 nadanym przez Urząd Skarbowy w Oświęcimiu.

Jednostka dominująca posiada numer statystyczny REGON: 070614970

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

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

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest działalność produkcyjna, handlowa usługowa w zakresie przetwórstwa aluminium i jego stopów. Do końca sierpnia 2009 roku Spółka prowadziła również działalność produkcyjno-handlową w zakresie wytwarzania materiałów na opakowania z tworzyw sztucznych i papieru. Od 1 września działalność ta została wniesiona aportem w zamian za udziały do Spółki Alupol Packaging Kęty sp. z o.o..

Ponadto Spółka prowadzi działalność w zakresie pośrednictwa handlowego, zaopatrzenia i marketingu, oraz inne.

2. Skład Grupy

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

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA KĘTY S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia
(w tysiącach złotych)

Nazwa spółki	Siedziba	Przedmiot działalności podstawowej	Nazwa podmiotu dominującego	Udziały w kapitale podstawowym na dzień 31-12-2009	Udziały w kapitale podstawowym na dzień 31-12-2008	Data objęcia kontroli	Segment Sprawozdawczy
Alupol Sp. z o.o.	Tychy, Polska	Działalność produkcyjna i handlowa w zakresie opakowań z tworzyw sztucznych	Grupa Kęty S.A.	100,00 %	100,00 %	04/1998	SOG
Aluprof S.A.	Bielsko-Biała, Polska	Produkcja stolarki budowlanej	Grupa Kęty S.A.	100,00 %	100,00 %	06/1998	SSA
Alutech Sp. z o.o.	Kęty, Polska	Działalność produkcyjna, handlowa i usługowa	Grupa Kęty S.A.	100,00 %	100,00 %	03/1999	Inne
Dekret Sp. z o.o.	Kęty, Polska	Usługowe prowadzenie ksiąg rachunkowych	Grupa Kęty S.A.	100,00 %	100,00 %	09/1999	Inne
Metalplast Karo Sp. z o.o. w likwidacji	Bielsko-Biała, Polska	Działalność produkcyjno- usługowa	Grupa Kęty S.A.	100,00 %	100,00 %	09/1999	SAB
Celtech Sp. z o.o.	Kęty, Polska	Działalność usługowa	Alutech sp. z o.o.	100,00 %	100,00 %	12/1999	Inne
Aluprof-Ukraina Sp. z o.o.	Kijów, Ukraina	Działalność handlowa	Aluprof S.A.	100,00 %	100,00 %	01/2000	SSA
Alu Trans System Sp. z o.o.	Wrocław, Polska	Działalność produkcyjna	Grupa Kęty S.A.	100,00 %	100,00 %	04/2000	Inne
Aluprof Hungary sp. z o.o.	Budapeszt, Węgry	Działalność handlowo-usługowa	Aluprof S.A.	100,00 %	100,00 %	07/2000	SSA
Metalplast-Stolarka sp. z o.o.	Bielsko-Biała, Polska	Produkcja stolarki budowlanej	Grupa Kęty S.A.	100,00 %	100,00 %	07/2000	SUB
Alupol LLC Sp. z o.o.	Borodianka, Ukraina	Działalność produkcyjna w zakresie profili aluminiowych	Grupa Kęty S.A.	100,00 %	100,00 %	12/2004	SSW
„Run-Pak“ Sp. z o.o. w likwidacji	Kęty, Polska	Produkcja opakowań	Grupa Kęty S.A.	100,00 %	99,88 %	02/2005	Inne
Aluprof DE GmbH	Dusseldorf, Niemcy	Sprzedaż systemów aluminiowych	Aluprof S.A.	100,00%	100,00%	02/2005	SSA
Aluprof System Romania	Bukareszt, Rumunia	Sprzedaż systemów aluminiowych	Aluprof S.A.	100,00%	100,00%	05/2005	SSA
Aluprof System Czech	Ostrawa, Czechy	Sprzedaż stolarki okiennie-drzwiowej z aluminium i PCV	Aluprof S.A.	100,00%	100,00%	05/2005	SSA
Impet sp. z o.o.	Bielsko-Biała, Polska	Działalność handlowa – sprzedaż systemów stalowych	Aluprof S.A.	100,00%	100,00%	06/2005	SSA
Aluprof UK Ltd.	Hale, Wielka Brytania	Sprzedaż systemów aluminiowych	Aluprof S.A.	100,00%	100,00%	05/2006	SSA
ALUPROF RUS Ltd.	Moskwa, Rosja	Sprzedaż systemów aluminiowych	Aluprof S.A.	100,00%	100,00%	07/2006	SSA
Aluform Czech s.r.o. w likwidacji	Czeski Cieszyn, Czechy	Działalność handlowa – obrót złomem aluminiowym	Grupa Kęty S.A.	100,00%	100,00%	10/2006	SSW

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA KĘTY S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia
(w tysiącach złotych)

Metalplast KARO Złotów S.A.	Złotów, Polska	Działalność produkcyjno- usługowa	Aluprof S.A.	99,63%	89,31%	04/2007	SAB
Aluprof ALG	Algier, Algieria	Sprzedaż systemów aluminiowych	Aluprof S.A.	100,00%	100,00%	04/2007	SSA
Rollo Trade LLC	Kijów, Ukraina	Sprzedaż systemów aluminiowych	Aluprof S.A.	0 %	100,00%	04/2008	SSA
Alupol Packaging Kęty sp. z o.o.	Kęty, Polska	Działalność produkcyjno- handlowa	Grupa Kęty S.A.	100,00%	0%	05/2009	SOG
Aluform sp. z o.o.	Tychy, Polska	Działalność produkcyjno- handlowa	Grupa Kęty S.A.	100,00%	0%	06/2009	SWW
Aluprof System Ukraina	Kijów, Ukraina	Sprzedaż systemów aluminiowych	Aluprof S.A.	100,00%	0%	11/2009	SSA

Na dzień 31 grudnia 2009 roku oraz na 31 grudnia 2008 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Grupę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek. Zmiany w strukturze Grupy opisano w nocie 21.

3. Skład Zarządu jednostki dominującej

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2009 roku wchodził:

1. Pan Dariusz Mańko – Prezes Zarządu/Dyrektor Generalny
2. Pan Adam Pielą – Członek Zarządu/ Dyrektor Finansowy

W trakcie 2009 roku oraz do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji nie nastąpiły żadne zmiany w składzie Zarządu Spółki.

4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 31 marca 2010 roku.

5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

5.1. Profesjonalny osąd

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych w pkt 5.2, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa. Profesjonalny osąd kierownictwa dotyczy kwestii kwalifikacji leasingu (noty 17 i 18) oraz ustalenia waluty funkcjonalnej (punkt 6.2)

5.2. Niepewność szacunków

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

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, które mają istotny wpływ na sprawozdanie finansowe, a także szacunki, obciążone znaczącym ryzykiem zmian w przyszłych latach zostały przedstawione w notach 23,24,26,30.

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

Utrata wartości aktywów

Przeprowadzone w 2009 oraz 2008 roku przez Grupę na podstawie MSR 36 testy na utratę wartości nie wykazały potrzeby tworzenia odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie ekonomicznej użyteczności.

Przeprowadzone w 2009 roku przez Grupę testy na utratę wartości wartości firmy wykazały konieczność utworzenia odpisów aktualizujących. Utworzone odpisy aktualizujące wartość firmy przedstawiono w notce 13.5

Testy na utratę wartości opracowywane są o założenia makro i mikroekonomiczne, których realizacja nie jest pewna i często poza kontrolą Spółki.

Wycena rezerw

Do rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych zaliczane są tylko rezerwy na nagrody jubileuszowe oraz odpisy emerytalne. Zostały one oszacowane przez licencjonowanego aktuarusza za pomocą metod aktuarialnych. Przyjęte w tym celu założenia zostały przedstawione w notce 23.2.

Wycena pozostałych rezerw w tym zobowiązań z tytułu premii rocznych, zobowiązań z tytułu niewykorzystanych urlopów oraz naprawy gwarancyjne opiera się na szacunkach Zarządu. Kwoty utworzonych rezerw odzwierciedlają najbardziej właściwy szacunek nakładów pieniężnych niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku na dzień bilansowy. Jeżeli skutek zmian pieniądza w czasie jest istotny, kwota rezerwy odpowiada bieżącej wartości nakładów, które według oczekiwań będą niezbędne do wypełnienia obowiązku.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione. Polepszenie uzyskiwanych wyników podatkowych realizowanych z tytułu działalności na terenach specjalnych stref ekonomicznych w przyszłości może spowodować zwiększenie wartości rozpoznawanego aktywa z tego tytułu.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek wycenia się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Grupa kieruje się profesjonalnym osądem. Sposób ustalenia wartości godziwej poszczególnych instrumentów finansowych został przedstawiony w notce 11.13, 33 oraz 36.

Ujmowanie przychodów

Grupa stosuje metodę procentowego zaawansowania prac przy rozliczaniu kontraktów długoterminowych. Stosowanie tej metody wymaga od Grupy szacowania proporcji dotychczas wykonanych prac do całości usług do wykonania. Gdyby proporcja ta była o 1% wyższa niż oszacowania Grupy, kwota przychodu zostałaby zwiększona o 667 tys. złotych (rok ubiegły: 430 tys. zł) przy jednoczesnym zwiększeniu kosztów o 586 tys. zł. (rok ubiegły 381 tys. zł)

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Przyjęte w tym celu założenia zostały przedstawione w notach 11.3 oraz 11.8.

Grupa corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

6. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem nieruchomości inwestycyjnych, pochodnych instrumentów finansowych oraz aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, które są wyceniane według wartości godziwej oraz kapitałów własnych, które zostały przeszacowane za okresy objęte hiperinflacją zgodnie z MSR 29.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości obejmującej okres co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego, za wyjątkiem spółek Impet sp. z o.o. , Metalplast Karo sp. z o.o. w likwidacji oraz Run-Pak sp. z o.o. w likwidacji. Działalność operacyjna powyższych spółek będzie kontynuowana przez pozostałe spółki grupy kapitałowej. Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy.

6.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez UE. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie oraz standardami MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

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

Wszystkie jednostki zależne sporządzają sprawozdania zgodnie z MSSF.

6.2. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

Walutą pomiaru jednostki dominującej oraz innych spółek posiadających siedzibę w Polsce uwzględnionych w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz walutą sprawozdawczą niniejszych skonsolidowanych sprawozdań finansowych jest złoty polski.

Jednostki zależne posiadające siedziby poza terytorium Polski posiadają inne niż złoty polski waluty funkcjonalne. Są to odpowiednio w zależności od kraju siedziby: EUR – euro, GBP – funt brytyjski, CZK- korona czeska, HUF – forint węgierski, UHR- hrywna ukraińska, RON- lej rumuński, RUB- rubel rosyjski, DZD- dinar algierski.

7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2008 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2009 roku.

- MSSF 8 *Segmenty operacyjne*, który z chwilą wejścia w życie zastąpił MSR 14 *Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności*. W standardzie tym do identyfikacji i pomiaru wyników segmentów operacyjnych podlegających sprawozdawczości przyjęto podejście spójne z podejściem kierownictwa.
- MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych* (zmieniony we wrześniu 2007) - standard ten wprowadza rozróżnienie między takimi zmianami w kapitale własnym, które wynikają z transakcji z właścicielami i takimi, które wynikają z innych transakcji. W związku z tym zestawienie zmian w kapitale własnym zawiera jedynie szczegóły transakcji z właścicielami,

podczas gdy wszystkie inne zmiany w kapitale własnym są prezentowane w jednej linii. Dodatkowo standard wprowadza sprawozdanie z całkowitych dochodów, które obejmuje wszystkie pozycje przychodów i kosztów ujmowanych w zysku lub stracie oraz wszystkie inne pozycje rozpoznanych dochodów i kosztów, przy czym możliwe jest prezentowanie wszystkich tych pozycji razem w jednym sprawozdaniu lub też prezentowanie dwóch powiązanych ze sobą sprawozdań. Grupa prezentuje dwa powiązane ze sobą sprawozdania.

- MSR 23 *Koszty finansowania zewnętrznego* (zmieniony w marcu 2007) – zmieniony standard wymaga, aby koszty finansowania zewnętrznego związane z nabyciem, budową lub wytworzeniem dostosowywanego składnika aktywów ujmowane były jako element ceny nabycia lub kosztu wytworzenia.

Grupa już wcześniej na podstawie rozwiązania alternatywnego określonego w MSR23 aktywowała powyższe koszty, w związku z powyższym zmiana nie miała wpływu na sprawozdanie Grupy.

- MSSF 2 *Płatności w formie akcji: warunki nabywania uprawnień i anulowanie* – zmiana ta precyzuje definicję warunku nabywania uprawnień oraz odnosi się do ujęcia anulowania praw do nagród. Zastosowanie tej interpretacji nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy, ponieważ nie miały miejsca żadne zdarzenia, których by ona dotyczyła.
- Zmiany do MSR 32 *Instrumenty finansowe: prezentacja* i MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych: instrumenty finansowe z opcją sprzedaży oraz obowiązki wynikające z likwidacji (spółki)* – wprowadzają ograniczony co do zakresu wyjątek, dotyczący instrumentów z opcją sprzedaży, które mogą być klasyfikowane jako składnik kapitału, pod warunkiem spełnienia szeregu określonych warunków. Zastosowanie tej nowelizacji nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy, ponieważ Grupa nie wyemitowała takich instrumentów.
- Interpretacja KIMSF 13 *Programy lojalnościowe* – interpretacja wymaga, aby punkty lojalnościowe ujmowane były jako oddzielny element transakcji sprzedaży, w ramach której zostały przyznane. Zastosowanie tej nowelizacji nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy, ponieważ Grupa nie prowadzi programu lojalnościowego
- Zmiany do MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy* i MSR 27 *Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe: Koszt inwestycji w jednostkę zależną, współkontrolowaną i stowarzyszoną* - zgodnie ze zmianami do MSSF 1, jednostka stosująca MSSF po raz pierwszy będzie mogła w swoim jednostkowym sprawozdaniu finansowym określić „koszt” inwestycji w jednostki zależne, współzależne i stowarzyszone zgodnie z MSR 27 lub w oparciu o zakładany koszt. Zmiana do MSR 27 wymaga, aby wszystkie dywidendy otrzymywane od jednostki zależnej, współzależnej lub stowarzyszonej ujmowane były w jednostkowym sprawozdaniu finansowym jednostki dominującej w rachunku zysków i strat. Zmiana do MSR 27 jest stosowana prospektywnie. Zmiana nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.
- Interpretacja KIMSF 12 *Umowy na usługi koncesjonowane* – interpretacja ma zastosowanie do koncesjodawców umów na usługi koncesjonowane i wyjaśnia, jak należy ujmować zobowiązania i prawa wynikające z tych umów. Interpretacja nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.
- Zmiany do MSSF 7 *Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji* – zmieniony standard nakłada obowiązek ujawniania dodatkowych informacji na temat wyceny do wartości godziwej i ryzyka płynności. Dla każdej klasy instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej należy ujawnić informacje na temat wyceny posługując się hierarchią wartości godziwej, która uwzględnia istotność danych wejściowych do wyceny. Ponadto dla wycen wartości godziwej zaliczanych do Poziomu 3 hierarchii wartości godziwej należy przedstawić uzgodnienie pomiędzy bilansem otwarcia a bilansem zamknięcia. Należy również przedstawić wszelkie istotne przesunięcia między Poziomem 1 i Poziomem 2 hierarchii wartości godziwej. Zmiany precyzują również wymogi dotyczące ujawniania informacji na temat ryzyka płynności. Informacje na temat wyceny do wartości godziwej zostały przedstawione w notach objaśniających. Zmiany dotyczące ujawniania informacji na temat ryzyka płynności nie wpłynęły w znaczący sposób na informacje w tym zakresie prezentowane dotychczas przez Grupę.
- Interpretacja KIMSF 15 *Umowy dotyczące budowy nieruchomości* - ustala, jak i kiedy należy ujmować przychody ze sprzedaży nieruchomości i związane z nimi koszty, jeżeli umowa

między deweloperem i kupującym zawierana jest przed zakończeniem budowy nieruchomości. Interpretacja zawiera także wytyczne co do sposobu ustalania, czy umowa objęta jest zakresem MSR 11 czy MSR 18. Zastosowanie KIMSF 15 nie wpłynęła na sprawozdanie finansowe, ponieważ Spółka nie prowadzi tego rodzaju działalności.

- Interpretacja KIMSF 16 *Zabezpieczenie udziałów w aktywach netto jednostki działającej za granicą* - interpretacja zawiera wytyczne dotyczące ujmowania zabezpieczenia inwestycji netto w jednostkach zagranicznych, a w szczególności dostarcza wskazówek w zakresie: identyfikowania ryzyk walutowych kwalifikujących się do rachunkowości zabezpieczeń w ramach zabezpieczenia inwestycji netto, umiejscowienia instrumentów zabezpieczających w strukturze grupy kapitałowej, a także określania przez jednostkę kwoty dodatniej lub ujemnej różnicy kursowej, dotyczącej zarówno inwestycji netto jak i instrumentu zabezpieczającego, która powinna zostać przeklasyfikowana z kapitałów własnych do rachunku zysków i strat w momencie zbycia jednostki zagranicznej. Zastosowanie KIMSF 16 nie wpłynęło na sprawozdanie finansowe, ponieważ Spółka nie zabezpiecza udziałów w aktywach netto jednostki działającej za granicą.
- Interpretacja KIMSF 18 *Przekazanie aktywów przez klientów* - interpretacja zawiera wytyczne dotyczące ujmowania aktywów otrzymanych od klienta i służących świadczeniu jemu usług. Interpretacja ma zastosowanie do transakcji, które miały miejsce 1 lipca 2009 roku lub później. Zastosowanie KIMSF 18 nie wpłynie na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, ponieważ Grupa nie otrzymywała aktywów od klientów, ani też środków pieniężnych przeznaczonych na wybudowanie tego typu aktywów.
- Zmiany do Interpretacji KIMSF 9 *Ponowna ocena wbudowanych instrumentów pochodnych* i MSR 39 *Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena: Wbudowane instrumenty pochodne* – zmiana wprowadza wymóg oceny czy wbudowany instrument pochodny musi być ujęty oddzielnie w momencie przekwalifikowania hybrydowego instrumentu finansowego z kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Oceny dokonuje się na podstawie warunków, jakie istniały na późniejszą z dat: kiedy jednostka po raz pierwszy stała się stroną kontraktu i kiedy dokonano zmian kontraktu skutkujących znaczącymi zmianami przepływów pieniężnych wynikających z kontraktu. MSR 39 wymaga obecnie, aby w sytuacji, w której wbudowany instrument pochodny nie może być wyceniony w sposób wiarygodny, cały instrument hybrydowy pozostał zakwalifikowany do kategorii instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Zastosowanie zmian nie wpłynie na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, ponieważ Grupa nie dokonywała przekwalifikowania z kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, ani też nie posiada hybrydowych instrumentów finansowych, dla których nie byłaby możliwa wiarygodna wycena wbudowanego instrumentu pochodnego.

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

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie:

- MSSF 3 *Połączenia jednostek* (znowelizowany w styczniu 2008) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub później,
- MSR 27 *Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe* (zmieniony w styczniu 2008) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub później,
- Zmiany do MSR 39 *Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena: Spełniające kryteria pozycje zabezpieczane* (zmiany opublikowane w lipcu 2008) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub później,

- Przekształcony MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy* (znowelizowany w listopadzie 2008) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub później,
- Interpretacja KIMSF 17 *Przekazanie aktywów niegotówkowych właścicielom* – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub później,
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF (opublikowane w kwietniu 2009 roku) – część zmian ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku, a część dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku,
- Zmiany do MSSF 2 *Płatności w formie akcji: grupowe transakcje płatności w formie akcji rozliczane w środkach pieniężnych* (zmieniony w czerwcu 2009) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: dodatkowe zwolnienia dla stosujących MSSF po raz pierwszy* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku lub później do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSR 32 *Instrumenty finansowe: prezentacja: Klasyfikacja emisji praw poboru* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2010 roku lub później,
- MSR 24 *Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych* (znowelizowany w listopadzie 2009) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- MSSF 9 *Instrumenty finansowe* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później, do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- Zmiany do KIMSF 14 *MSR 19 - Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności: przedpłaty minimalnych wymogów finansowania* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- KIMSF 19 *Konwersja zobowiązań finansowych na instrumenty kapitałowe* – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub później do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE,
- Zmiana do MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: ograniczone zwolnienie z obowiązku prezentowania danych porównawczych wymaganych przez MSSF 7 dla stosujących MSSF po raz pierwszy* – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE.
- Interpretacja KIMSF 12 *Umowy na usługi koncesjonowane* – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2008 roku lub później – interpretacja ta została zatwierdzona przez UE do stosowania, jednakże zgodnie z regulacją UE jednostki mają obowiązek ją zastosować najpóźniej od początku pierwszego okresu rocznego rozpoczynającego się po marcu 2009 roku..

Zarząd nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości.

9. Korekta błędów

W okresie sprawozdawczym Spółka nie korygowała błędów z lat ubiegłych.

10. Zmiana szacunków

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

- szacunki i założenie dotyczące okresów ekonomicznej użyteczności przedstawiono w notach 11.3 oraz 11.8.
- szacunki w zakresie odpisów aktualizujących zapasy przedstawiono w notce 24
- szacunki i założenia w zakresie odpisów aktualizujących należności przedstawiono w notce 26
- szacunki w zakresie świadczeń pracowniczych oraz rezerw przedstawiono w notach 23 oraz 30
- szacunki w zakresie testów na utratę wartości wartości firmy oraz wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie ekonomicznej użyteczności przedstawiono w notce 13.5
- szacunki w zakresie wyceny programu opcji na akcje menadżerskie przedstawiono w notce 23.1

11. Istotne zasady rachunkowości

11.1. Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Grupy Kęty S.A. oraz sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze.

Wszystkie jednostki wchodzące w skład Grupy, sporządzają sprawozdania wg MSSF. Wszystkie znaczące salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane. Niezrealizowane straty są eliminowane, chyba że dowodzą wystąpienia utraty wartości.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają być konsolidowane od dnia ustania kontroli. Sprawowanie kontroli przez jednostkę dominującą ma miejsce wtedy, gdy posiada ona bezpośrednio lub pośrednio, poprzez swoje jednostki zależne, więcej niż połowę liczby głosów w danej spółce, chyba że możliwe jest do udowodnienia, że taka własność nie stanowi o sprawowaniu kontroli. Sprawowanie kontroli ma miejsce również wtedy, gdy Spółka ma możliwość wpływania na politykę finansową i operacyjną danej jednostki.

11.2. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

Transakcje dla jednostek dla których walutą funkcjonalną jest złoty polski wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji.

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

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

	31 grudnia 2009 roku	31 grudnia 2008 roku
USD	2,8503	2,9618
EUR	4,1082	4,1724
100 HUF	1,5168	1,5757
UAH	0,3558	0,3730
RUB	0,095	0,1008

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA KĘTY S.A.
 Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
 Dodatkowe informacje i objaśnienia
 (w tysiącach złotych)

RON	0,9698	1,0409
CZK	0,1554	0,1566
GBP	4,5986	4,2913
100 DZD	3,9887	4,2230

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

11.3. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia/kosztu wytworzenia pomniejszonego o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. W skład kosztu wchodzi również koszt wymiany części składowych maszyn i urządzeń w momencie poniesienia, jeśli spełnione są kryteria rozpoznania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak bieżące koszty konserwacji i napraw, obciążają rachunek zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Środki trwałe w momencie ich nabycia zostają podzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, do których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności. Częściami składowymi są również koszty generalnych remontów.

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

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

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

Środki trwałe w budowie dotyczą środków trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do używania.

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

11.4. Leasing

Grupa jako leasingobiorca

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na Grupę zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w bilansie na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat.

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

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

Grupa jako leasingodawca

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

11.5. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

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

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

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

składnika jest korygowany w sposób, który pozwala w ciągu pozostałego okresu użytkowania tego składnika aktywów dokonywać systematycznego odpisania jego zweryfikowanej wartości bilansowej pomniejszonej o wartość końcową.

11.6. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego są kapitalizowane jako część kosztu wytworzenia środków trwałych. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki wyliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, obciążenia finansowe z tytułu umów leasingu finansowego oraz różnice kursowe powstaje w związku z finansowaniem zewnętrznym do wysokości odpowiadającej korekcie kosztu odsetek.

11.7. Nieruchomości inwestycyjne

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

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

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

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

Jeżeli składnik aktywów wykorzystywany przez właściciela - Grupę staje się nieruchomością inwestycyjną, Grupa stosuje zasady opisane w części *Rzeczowe aktywa trwałe* aż do dnia zmiany sposobu użytkowania tej nieruchomości. W przypadku przeniesienia aktywów z zapasów do nieruchomości inwestycyjnych, różnicę między wartością godziwą nieruchomości ustaloną na ten dzień przeniesienia a jej poprzednią wartością bilansową ujmuje się w rachunku zysków i strat. Gdy Grupa kończy budowę lub wytworzenie nieruchomości inwestycyjnej, różnicę między ustaloną na ten dzień wartością godziwą tej nieruchomości a jej poprzednią wartością bilansową ujmuje się w rachunku zysków i strat.

W przypadku przeniesienia nieruchomości inwestycyjnej do aktywów wykorzystywanych przez właściciela lub do zapasów, domniemany koszt takiego składnika aktywów, który zostanie przyjęty dla celów jego ujęcia w innej kategorii jest równy wartości godziwej nieruchomości ustalonej na dzień zmiany jej sposobu użytkowania.

11.8. Wartości niematerialne

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

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

odpowiednio okresu lub metody amortyzacji, ze skutkiem od początku następnego roku obrotowego. Odpis amortyzacyjny składników wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania ujmuje się w rachunku zysków i strat w pozycji amortyzacja. Grupa nie posiada wartości niematerialnych nieużywanych.

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

Koszty prac badawczych i rozwojowych

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

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

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

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

Pozostałe

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

Nakłady poniesione w terminie późniejszym

Późniejsze wydatki na składniki istniejących wartości niematerialnych podlegają aktywowaniu tylko wtedy, 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, niż o nieokreślonym okresie użytkowania, są amortyzowane od dnia kiedy są dostępne do użytkowania. Szacunkowy okres użytkowania jest następujący:

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

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

11.8.1 Wartość firmy

Wartość firmy z tytułu przejęcia jednostki gospodarczej jest początkowo ujmowana według ceny nabycia stanowiącej nadwyżkę kosztów połączenia jednostek gospodarczych nad udziałem jednostki przejmującej w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań

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

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

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

Odpis z tytułu utraty wartości ustalany jest poprzez oszacowanie odzyskiwalnej wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego została alokowana dana wartość firmy. W przypadku, gdy odzyskiwalna wartość ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest niższa niż wartość bilansowa, ujęty zostaje odpis z tytułu utraty wartości. W przypadku, gdy wartość firmy stanowi część ośrodka wypracowującego środki pieniężne i dokonana zostanie sprzedaż części działalności w ramach tego ośrodka, przy ustalaniu zysków lub strat ze sprzedaży takiej działalności wartość firmy związana ze sprzedaną działalnością zostaje włączona do jej wartości bilansowej. W takich okolicznościach sprzedana wartość firmy jest ustalana na podstawie względnej wartości sprzedanej działalności i wartości zachowanej części ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

11.9. Przedpłaty na zakup środków trwałych

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

11.10. Aktywa finansowe

Aktywa finansowe dzielone są na następujące kategorie:

- Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- Pożyczki i należności,
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży,

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które Grupa zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu, inne niż:

- wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- wyznaczone jako dostępne do sprzedaży,
- spełniające definicję pożyczek i należności.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności kwalifikowane są jako aktywa długoterminowe, jeżeli ich zapadalność przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Składnikiem aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy jest składnik spełniający jeden z poniższych warunków:

a) Jest klasyfikowany jako przeznaczony do obrotu. Składniki aktywów finansowych kwalifikuje się jako przeznaczone do obrotu, jeśli są:

- nabyte głównie w celu sprzedaży w krótkim terminie,
 - częścią portfela określonych instrumentów finansowych zarządzanych łącznie i co do których istnieje prawdopodobieństwo uzyskania zysku w krótkim terminie,
 - instrumentami pochodnymi, z wyłączeniem instrumentów pochodnych będących elementem rachunkowości zabezpieczeń oraz umów gwarancji finansowych,
- a) Został zgodnie z MSR 39 zakwalifikowany do tej kategorii w momencie początkowego ujęcia.

b) Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany wartości tych instrumentów finansowych ujmowane są w rachunku zysków i strat jako przychody lub koszty finansowe. Jeżeli kontrakt zawiera jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, cały kontrakt może zostać zakwalifikowany do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Nie dotyczy to przypadków, gdy wbudowany instrument pochodny nie wpływa istotnie na przepływy pieniężne z kontraktu lub wydzielenie wbudowanych instrumentów pochodnych jest wyraźnie zakazane. Aktywa finansowe mogą być przy pierwotnym ujęciu zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli poniższe kryteria są spełnione: (i) taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność traktowania, gdy zarówno wycena jak i zasady rozpoznawania strat lub zysków podlegają innym regulacjom; lub (ii) aktywa są częścią grupy aktywów finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub (iii) aktywa finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane. Na dzień 31 grudnia 2009 roku oraz na dzień 31 grudnia 2008 roku zadne aktywa finansowe nie zostały zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Pożyczki i należności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Zalicza się je do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki udzielone i należności o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży lub nienależące do żadnej z wcześniej wymienionych trzech kategorii aktywów. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są ujmowane według wartości godziwej, bez potrącania kosztów transakcji sprzedaży, z uwzględnieniem wartości rynkowej na dzień bilansowy. W przypadku braku notowań giełdowych na aktywnym rynku i braku możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości. Dodatnią i ujemną różnicę pomiędzy wartością godziwą aktywów dostępnych do sprzedaży (jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób), a ich ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczone, ujmuje się w innych całkowitych dochodach. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości ujmuje się jako koszt finansowy.

Nabycie i sprzedaż aktywów finansowych rozpoznawane są na dzień dokonania transakcji. W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej, powiększonej, w przypadku składnika aktywów niekwalifikowanego jako wyceniony w wartości godziwej przez wynik finansowy, o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia.

Składnik aktywów finansowych zostaje usunięty z bilansu, gdy Grupa traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy; zazwyczaj ma to miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu lub gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią

11.11. Utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych.

11.11.1 Aktywa ujmowane według zamortyzowanego kosztu

Jeżeli istnieją obiektywne przesłanki na to, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości pożyczek i należności wycenianych według zamortyzowanego kosztu, to kwota odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości równa się różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych (z wyłączeniem przyszłych strat z tytułu nieściągnięcia należności, które nie zostały jeszcze poniesione), zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej efektywnej stopy procentowej (tj. stopy

procentowej ustalonej przy początkowym ujęciu). Wartość bilansową składnika aktywów obniża się bezpośrednio lub poprzez rezerwę. Kwotę straty ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Grupa ocenia najpierw, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości poszczególnych składników aktywów finansowych, które indywidualnie są znaczące, a także przesłanki utraty wartości aktywów finansowych, które indywidualnie nie są znaczące. Jeżeli z przeprowadzonej analizy wynika, że nie istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości indywidualnie ocenianego składnika aktywów finansowych, niezależnie od tego, czy jest on znaczący, czy też nie, to Grupa włącza ten składnik do grupy aktywów finansowych o podobnej charakterystyce ryzyka kredytowego i łącznie ocenia pod kątem utraty wartości. Aktywa, które indywidualnie są oceniane pod kątem utraty wartości i dla których ujęto odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości lub uznano, że dotychczasowy odpis nie ulegnie zmianie, nie są brane pod uwagę przy łącznej ocenie grupy aktywów pod kątem utraty wartości.

Jeżeli w następnym okresie odpis z tytułu utraty wartości zmniejszył się, a zmniejszenie to można w obiektywny sposób powiązać ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu, to uprzednio ujęty odpis odwraca się. Późniejsze odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości ujmuje się w rachunku zysków i strat w zakresie, w jakim na dzień odwrócenia wartość bilansowa składnika aktywów nie przewyższa jego zamortyzowanego kosztu.

11.11.2 Aktywa finansowe wykazywane według kosztu

Jeżeli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości nienotowanego instrumentu kapitałowego, który nie jest wykazywany według wartości godziwej, gdyż jego wartości godziwej nie można wiarygodnie ustalić, albo instrumentu pochodnego, który jest powiązany i musi zostać rozliczony poprzez dostawę takiego nienotowanego instrumentu kapitałowego, to kwotę odpisu z tytułu utraty wartości ustala się jako różnicę pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych oraz wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy zastosowaniu bieżącej rynkowej stopy zwrotu dla podobnych aktywów finansowych.

11.11.3 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Jeżeli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości składnika aktywów finansowych dostępnego do sprzedaży, to kwota stanowiąca różnicę pomiędzy ceną nabycia tego składnika aktywów (pomniejszona o wszelkie spłaty kapitału i w przypadku aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej – amortyzację) i jego bieżącą wartością godziwą, pomniejszoną o wszelkie odpisy z tytułu utraty wartości tego składnika uprzednio ujęte w rachunku zysków i strat, zostaje wyksięgowana z kapitału własnego i przeniesiona do rachunku zysków i strat. Nie można ujmować w rachunku zysków i strat odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości instrumentów kapitałowych kwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży. Jeżeli w następnym okresie wartość godziwa instrumentu dłużnego dostępnego do sprzedaży wzrośnie, a wzrost ten może być obiektywnie łączony ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu z tytułu utraty wartości w rachunku zysków i strat, to kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w rachunku zysków i strat.

11.12. Wbudowane instrumenty pochodne

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

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

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

Zakres, w którym zgodnie z MSR 39 cechy ekonomiczne i ryzyko właściwe dla wbudowanego instrumentu pochodnego w walucie obcej są ściśle powiązane z cechami ekonomicznymi i ryzykiem właściwym dla umowy zasadniczej (głównego kontraktu) obejmuje również sytuacje, gdy waluta

umowy zasadniczej jest walutą zwyczajową dla kontraktów zakupu lub sprzedaży pozycji niefinansowych na rynku dla danej transakcji.

Oceny, czy dany wbudowany instrument pochodny podlega wydzieleniu Grupa dokonuje na moment jego początkowego ujęcia. W przypadku instrumentów wbudowanych nabytych w transakcji połączenia jednostek gospodarczych Grupa dokonuje oceny wbudowanych instrumentów pochodnych na dzień połączenia, który to dzień jest dniem ich początkowego ujęcia przez Grupę.”

11.13. Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia

Instrumenty pochodne wykazywane są w bilansie jako aktywa lub zobowiązania finansowe i wyceniane są w wartości godziwej.

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

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

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

Transakcje terminowe i 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 instrumentów finansowych, które nie spełniają zasad rachunkowości zabezpieczeń są ujmowane bezpośrednio w rachunku zysków i strat. Wartość godziwa opcji lub kontraktów forward jest obliczana przy użyciu bieżącej wartości netto przyszłych przepływów pieniężnych związanych z tymi kontraktami, kwotowanych cen rynkowych kontraktów forward obliczanych przy użyciu bieżących stóp procentowych. Transakcje terminowe i instrumenty pochodne, które nie kwalifikują się jako instrumenty zabezpieczające są księgowane jako instrumenty przeznaczone do obrotu.

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

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

Wartość godziwa kontraktów futures na zakup aluminium ustalana jest poprzez odniesienie do bieżących kursów terminowych występujących przy kontraktach o podobnym terminie zapadalności.

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

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

W Grupie występują następujące instrumenty zabezpieczające:

Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych to zabezpieczenie przed zagrożeniem zmiennością przepływów pieniężnych, które przypisać można konkretnemu rodzajowi ryzyka związanemu z ujętym składnikiem aktywów lub zobowiązaniem lub z wysoce prawdopodobną planowaną transakcją,

i które mogłoby wpływać na rachunek zysków i strat. Część zysków lub strat związanych z instrumentem zabezpieczającym, która stanowi efektywne zabezpieczenie ujmuje się w innych całkowitych dochodach stanowiących oddzielną pozycję kapitałów własnych, a nieefektywną część ujmuje się w rachunku zysków i strat.

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

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

Grupa zaprzestaje stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń, gdy instrument zabezpieczający wygasł lub został sprzedany, jego wykorzystanie dobiegło końca lub nastąpiła jego realizacja, bądź gdy zabezpieczenie przestało spełniać warunki umożliwiające stosowanie wobec niego specjalnych zasad rachunkowości zabezpieczeń. W takim przypadku, łączny zysk lub strata na instrumencie zabezpieczającym, które były ujęte w innych całkowitych dochodach i zakumulowane w kapitale własnym, są nadal wykazywane w kapitale własnym aż do momentu wystąpienia prognozowanej transakcji. Jeżeli Grupa przestała spodziewać się, że prognozowana transakcja nastąpi, wówczas zakumulowany w kapitale własnym łączny zysk lub strata netto są odnoszone na wynik finansowy netto za bieżący okres.

11.14. Zapasy

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

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

Materiały	– w cenie nabycia ustalonej metodą „pierwsze weszło-pierwsze wyszło”;
Produkty gotowe i produkty w toku	– koszt bezpośrednich materiałów i robocizny oraz odpowiedni narzut pośrednich kosztów produkcji ustalony przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych, z wyłączeniem kosztów finansowania zewnętrznego.
Towary	– w cenie nabycia ustalonej metodą „pierwsze weszło-pierwsze wyszło”;

Ceną sprzedaży netto możliwą do uzyskania jest szacowana cena sprzedaży dokonywana w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o koszty wykończenia i szacowane koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

11.15. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług, których termin zapadalności wynosi zazwyczaj od 30 do 90 dni, są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu na wątpliwe należności. Odpis na należności oszacowywany jest wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne. Należności nieściągalne są odpisywane do rachunku zysków i strat w momencie stwierdzenia ich nieściągalności.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako przychody finansowe.

Pozostałe należności obejmują w szczególności zaliczki przekazane z tytułu usług oraz zapasów.

Jako aktywa niepieniężne zaliczki nie podlegają dyskontowaniu.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, w odniesieniu do :

- należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub w stan upadłości - do wysokości należności nie objętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności, zgłoszonej likwidatorowi lub sędziemu komisarzowi w postępowaniu upadłościowym,

- należności od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego - w pełnej wysokości należności,

- należności kwestionowanych przez dłużników oraz z których zapłatą dłużnik zalega, a według oceny sytuacji majątkowej i finansowej dłużnika spłata należności w umownej kwocie nie jest prawdopodobna - do wysokości nie pokrytej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności,

- należności stanowiących równowartość kwot podwyższających należności, w stosunku do których uprzednio dokonano odpisu aktualizującego - w wysokości tych kwot, do czasu ich otrzymania lub odpisania,

- należności przeterminowanych lub nie przeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności, w przypadkach uzasadnionych rodzajem prowadzonej działalności lub strukturą odbiorców - w wysokości wiarygodnie oszacowanej kwoty odpisu, w tym także ogólnego, na nieściągalne należności.

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

11.16. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

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

11.17. Kapitały własne

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

Kapitał zakładowy

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

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 nominalnej

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.

Kapitał z emisji opcji dla kadry zarządzającej

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

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

Jak szerzej opisano w notcie 11.13 Grupa jest stroną transakcji terminowych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne. Część zysków lub strat związanych z instrumentem zabezpieczającym, która stanowi efektywne zabezpieczenie ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym w pozycji kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających.

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

Różnice kursowe z przeliczenia podmiotów zależnych

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

- aktywa oraz zobowiązania przeliczane są wg kursu z dnia bilansowego,
- przychody i koszty przeliczane są wg kursu z dnia wymiany na dzień zawarcia transakcji,
- kapitały wg kursu z dnia objęcia kontroli

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

Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych

Stanowi tą część wyniku finansowego oraz aktywów netto jednostek zależnych, która przypada na udziały kapitałowe nie należące, bezpośrednio lub za pośrednictwem jednostek zależnych, do jednostki dominującej. W przypadku nabycia udziałów mniejszości przez jednostkę dominującą (bezpośrednio lub pośrednio przez jednostki zależne), różnica między kosztem nabycia dodatkowych udziałów a wartością aktywów netto przypadających na udziałowców mniejszościowych na dzień nabycia udziałów mniejszości stanowi wartość firmy. W przypadku gdy ta różnica jest ujemna to Spółka rozpoznaje ją w wyniku bieżącego okresu.

W przypadku udzielenia opcji put dla udziałowców mniejszościowych Grupa rozpoznaje zobowiązanie finansowe eliminując udziały mniejszości ewentualna różnica pomiędzy wartością zobowiązania a kapitałów mniejszości jest ujmowana zgodnie z polityką Grupy w sprawie nabyć udziałów mniejszości. Kapitał mniejszości prezentowany jest na zobowiązania na każdy dzień bilansowy tak jakby przejęcie miało miejsce na tą datę.

11.18. Oprocentowane kredyty bankowe

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

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

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

11.19. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

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

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

Zobowiązanie finansowe z tytułu udzielonych opcji put na zakup udziałów mniejszości wycenia się wg wartości godziwej.

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

11.20. Rezerwy

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

11.21. Odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe

Zgodnie z zakładowymi systemami wynagradzania pracownicy Grupy mają prawo do nagród jubileuszowych oraz odpraw emerytalnych. Nagrody jubileuszowe są wypłacane pracownikom po przepracowaniu określonej liczby lat. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika. Grupa tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Według MSR 19 nagrody jubileuszowe są innymi długoterminowymi świadczeniami pracowniczymi, natomiast odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Wartość bieżąca tych zobowiązań na każdy dzień bilansowy jest obliczona przez niezależnego aktuarium. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne. Zyski i straty z obliczeń aktuarialnych są rozpoznawane w rachunku zysków i strat.

11.22. Płatności w formie akcji własnych

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

11.22.1 Transakcje rozliczane w instrumentach kapitałowych

Koszt transakcji rozliczanych z pracownikami w instrumentach kapitałowych jest wyceniany przez odniesienie do wartości godziwej na dzień przyznania praw. Wartość godziwa ustalana jest przez niezależnego rzeczoznawcę na dzień rozpoczęcia programu w oparciu o model dwumianowy, o którym dalsze informacje przedstawione są w nocie 23.1 dodatkowych informacji i objaśnień. Przy wycenie transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych uwzględniane są rynkowe warunki nabycia uprawnień (związane z ceną akcji jednostki dominującej) oraz warunki inne niż warunki nabycia uprawnień.

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

Żadne koszty nie są ujmowane z tytułu nagród, do których prawa nie zostaną ostatecznie nabyte, z wyjątkiem nagród, w przypadku których nabycie praw zależy od warunków rynkowych, które są traktowane jako nabyte bez względu na fakt spełnienia uwarunkowań rynkowych, pod warunkiem spełnienia wszystkich innych warunków dotyczących efektywności.

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

W przypadku anulowania nagrody rozliczanej w instrumentach kapitałowych, jest ona traktowana w taki sposób, jakby prawa do niej zostały nabyte w dniu anulowania, a wszelkie jeszcze nieujęte koszty z tytułu nagrody są niezwłocznie ujmowane. Jednakże w przypadku zastąpienia anulowanej nagrody nową nagrodą – określoną jako nagroda zastępcza w dniu jej przyznania, nagroda anulowana i nowa nagroda są traktowane tak, jakby stanowiły modyfikację pierwotnej nagrody, tj. w sposób opisany w paragrafie powyżej.

11.23. Przychody

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

11.23.1 Sprzedaż towarów i produktów

Przychody są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towarów i produktów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

11.23.2 Świadczenie usług

Jeżeli tylko wynik umowy o świadczenie usługi długoterminowej może być wiarygodnie oszacowany, związane z nią przychody są ujmowane na podstawie stopnia zaawansowania realizacji umowy. Procentowy stan zaawansowania realizacji usługi ustalany jest jako stosunek kosztów poniesionych do szacowanych kosztów niezbędnych do zrealizowania zlecenia. Jeżeli wyniku kontraktu nie można wiarygodnie oszacować, wówczas przychody uzyskiwane z tytułu tego kontraktu są ujmowane tylko do wysokości poniesionych kosztów, które Spółka spodziewa się odzyskać. W przypadku kiedy jest prawdopodobne, że umowa zakończy się stratą wówczas stratę natychmiast ujmujemy się jako koszt.

11.23.3 Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane sukcesywnie w miarę ich narastania (z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej, stanowiącej stopę dyskontującą przyszłe wpływy gotówkowe

przez szacowany okres użytkowania instrumentów finansowych) w stosunku do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów finansowych.

11.23.4 Dywidendy

Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy lub udziałowców do ich otrzymania.

11.23.5 Przychody z tytułu wynajmu

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

11.23.6 Dotacje rządowe

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

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

11.24. Podatki

11.24.1 Podatek bieżący

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

11.24.2 Podatek odroczony

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

Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych:

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

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

- z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz

- w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

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

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

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

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

Ulga podatkowa z tytułu działalności w specjalnej strefie ekonomicznej

Niektóre ze spółek zależnych Alupol sp. z o.o. oraz Aluform sp. z o.o. - powstała poprzez wydzielenie na podstawie art. 529 § 1 pkt 4 Kodeksu Spółek Handlowych ze spółki Alupol, prowadzą działalność na obszarze Katowickiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej, na podstawie odpowiednich zezwoleń nr 30 oraz 48. Początkowe obydwie zezwolenia otrzymała Spółka Alupol, zezwolenia te określały warunki konieczne do spełnienia, aby skorzystać ze zwolnienia w podatku dochodowym. Warunki zezwoleń 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.

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 spółki straciły dotychczasowe przywileje dotyczące zwolnień podatkowych przedstawionych powyżej. Dochód

spółki, z uwagi na fakt iż spółka jest dużym przedsiębiorcą posiadającym zezwolenie wydane przed 1 stycznia 2001 roku zwolniony jest na zasadach określonych w art. 5 ust. 2 pkt b znowelizowanej ustawy. W związku z powyższym został jej 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:

- o rozszerzeniu zakresu działalności gospodarczej w ramach zezwolenia,
- o likwidacji wskaźnika pozastrefowego,
- o określeniu 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.

3 sierpnia 2009 roku w związku z podziałem Spółki Alupol poprzez wydzielenie na podstawie . 529 § 1 pkt 4 Kodeksu Sądów Handlowych zorganizowanej części przedsiębiorstwa w postaci zakładu prasowni, zezwolenie nr 30 zgodnie z planem podziału otrzymała Spółka Aluform.

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.

11.24.3 Podatek od towarów i usług

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

- gdy podatek od towarów i usług zapłacony przy zakupie aktywów lub usług nie jest możliwy do odzyskania od organów podatkowych; wtedy jest on ujmowany odpowiednio jako część ceny nabycia składnika aktywów lub jako część pozycji kosztowej oraz
- należności i zobowiązań, które są wykazywane z uwzględnieniem kwoty podatku od towarów i usług.

Kwota netto podatku od towarów i usług możliwa do odzyskania lub należna do zapłaty na rzecz organów podatkowych jest ujęta w bilansie jako część należności lub zobowiązań.

11.25. Zysk netto na akcję

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

Rozwodniony zysk netto na akcję Grupa oblicza z uwzględnieniem akcji potencjalnych. Akcje potencjalne związane są z prowadzonym przez Grupę programem opcyjnym. Więcej o programie opcji na akcje w nocie 23.1 .

12. Informacje dotyczące segmentów działalności

Podstawowy wzór podziału sprawozdawczości Grupy oparty jest na segmentach branżowych, a uzupełniający na segmentach geograficznych. Organizacja i zarządzanie przedsiębiorstwem odbywają się w podziale na segmenty, uwzględniające rodzaj oferowanych wyrobów i usług. Każdy z segmentów stanowi strategiczną jednostkę gospodarczą, oferującą inne wyroby i obsługującą inne rynki.

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

12.1. Segmenty operacyjne

Ocena wyników Segmentów operacyjnych dokonywana jest na podstawie przychodów, EBIT, EBITDA i nakładów inwestycyjnych. EBIT stanowi zysk operacyjny. EBITDA stanowi zysk operacyjny bez uwzględnienia amortyzacji oraz odwrócenia i utworzenia odpisów z tytułu utraty wartości aktywów trwałych.

Finansowanie Grupy oraz podatki dochodowe są zarządzane na poziomie Grupy i nie są alokowane do segmentów operacyjnych.

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące przychodów i zysków oraz aktywów i zobowiązań poszczególnych segmentów operacyjnych Grupy za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku oraz za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku.

31.12.2009:

Segmenty operacyjne	SOG	SWW	SSA	SAB	SUB	Inne	Wyłączenia	Razem
Rachunek zysków i strat								
Sprzedaż	291 751	357 739	388 164	53 631	111 715	55 730	(147 748)	1 110 982
- na zewnątrz Grupy	289 349	264 944	368 115	44 178	110 709	33 687	0	1 110 982
- do innych segmentów	2 402	92 795	20 049	9 453	1 006	22 043	(147 748)	0
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	42 009	35 786	47 745	(61)	9 561	(10 874)	695	124 861
Amortyzacja	19 646	24 932	8 768	4 159	1 518	5 104	0	64 127
Zysk EBITDA	61 655	60 718	56 513	4 098	11 079	(5 770)	695	188 988
Bilans								
Aktywa razem	342 374	410 945	279 449	47 940	54 079	444 592	(289 625)	1 289 754
Zobowiązania handlowe segmentu	30 304	12 359	62 572	1 510	25 826	11 099	(65 806)	77 864
Nieprzypisane zobowiązania (wspólne)						410 795	(91)	410 704
Zobowiązania razem	30 304	12 359	62 572	1 510	25 826	421 894	(65 897)	488 568
Pozostałe								
Nakłady na środki trwałe	3 806	25 200	10 644	1 961	4 313	725	(2 133)	44 516

31.12.2008:

Segmenty operacyjne	SOG	SWW	SSA	SAB	SUB	Inne	Wyłączenia	Razem
Rachunek zysków i strat								
Sprzedaż	262 789	461 275	428 870	69 017	81 518	55 797	(188 422)	1 170 844
- na zewnątrz Grupy	262 789	341 356	410 189	42 190	76 828	37 492	(0)	1 170 844
- do innych segmentów	0	119 919	18 681	26 827	4 690	18 305	(188 422)	0
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	22 345	49 676	61 895	3 071	7 675	(15 724)	(2 264)	126 674
Amortyzacja	18 979	24 538	7 779	3 969	1 143	5 289	0	61 697
Zysk EBITDA	41 324	74 214	69 674	7 040	8 818	(10 435)	(2 264)	188 371
Bilans								
Aktywa segmentu	359 265	414 693	319 105	70 198	42 955	289 802	(181 193)	1 314 825
Zobowiązania handlowe segmentu	19 740	9 979	45 808	7 556	8 310	9 829	(32 282)	68 940
Nieprzypisane zobowiązania (wspólne)						532 270	(1 002)	531 268
Zobowiązania razem	19 740	9 979	45 808	7 556	8 310	542 099	(33 284)	600 208
Pozostałe								
Nakłady na aktywa trwałe	21 252	35 385	12 166	6 375	2 111	8 724	(5 784)	80 229

Segment operacyjny 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.

Działalność Grupy Kapitałowej zorganizowana jest w pięć podstawowych dziedzin działalności i dzieli się na:

- Segment Wyrobów Wyciskanych (SWW)
- Segment Opakowań Giętkich (SOG)
- Segment Systemów Aluminiowych (SSA)
- Segment Akcesoriów Budowlanych (SAB)
- Segment Usług Budowlanych (SUB)

- pozycja „Inne” zawiera dane tzw. Centrum czyli komórek odpowiedzialnych za obszary zarządzane centralnie (IT, finanse, PR i IR, zarządzanie ryzykiem, inwestycje kapitałowe, HR) oraz dane spółek nie zgrupowanych organizacyjnie w podstawowych segmentach biznesowych takich jak Alu trans System Sp. z o.o. oraz spółki wykonujące działalność pomocniczą nie związaną bezpośrednio z podstawową działalnością poszczególnych segmentów, w tym spółki Alutech Sp.z o.o.i Dekret Sp. z o.o.

- pozycja „Wyłączenia” zawiera sprzedaż występującą pomiędzy segmentami. W głównej mierze dotyczy to sprzedaży kształtowników aluminiowych z SWW do SSA.

Wszystkie powyższe transakcje odbywają się na warunkach rynkowych.

12.2. Przychody z tytułu umów o budowę

Głównym źródłem przychodów ze sprzedaży Segmentu Usług Budowlanych (SUB) są długoterminowe umowy o budowę. Poniższe tabele przedstawiają wpływ kontraktów budowlanych na zaprezentowane przychody oraz wynik finansowy Grupy.

	31.12.2009	31.12.2008
Koszty poniesione	84 529	58 984
Przychody w rachunku zysków i strat	94 483	74 953
w tym:		
Przychody zafakturowane	88 693	79 721
Przychody szacowane na podstawie stopnia zaawansowania	5 790	(4 768)

Poniższa tabela przedstawia skutki wyceny umów o usługę budowlaną:

	31.12.2009	31.12.2008
Przychody ze sprzedaży wyliczone metodą stopnia zaawansowania realizacji umowy na dzień bilansowy	65 716	43 016
Poniesione koszty umowy oraz ujęte zyski Otwartych kontraktów na dzień bilansowy	58 578	38 069
Kwota brutto należna od Zamawiającego z tyt. Prac wynikających z umowy aktywo/(pasywo)	2 333	(3 457)

W zakres podpisywanych umów o budowę mogą wchodzić zobowiązania i należności warunkowe związane z następującymi ryzykami/szansami:

- 1)ryzyko poniesienia kar kontraktowych z tytułu ewentualnego niedotrzymania umownych terminów realizacji umowy;
- 2)ryzyko poniesienia dodatkowych kosztów i kar kontraktowych z tytułu ewentualnego nienależytego wykonania przedmiotu umowy;
- 3)ryzyko poniesienia kar kontraktowych z tytułu ewentualnego niedotrzymania umownych parametrów technicznych przedmiotu umowy;
- 4)ryzyko poniesienia ewentualnych kosztów napraw, remontów, modernizacji w umownym okresie gwarancyjnym;
- 6)ryzyko roszczeń i kar powstałych w następstwie ewentualnych zawiesznień /odstąpień od umowy przez jedną ze stron umowy.

13. Przychody i koszty

13.1. Pozostałe przychody operacyjne

	od 01.01.2009 do 31.12.2009	od 01.01.2008 do 31.12.2008
Rozwiązane odpisy aktualizujące z tytułu:	2 011	2 435
- odpis aktualizujący należności	1 835	1 510
- odpis aktualizujący zapasy	176	925
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 820	46
Dotacje	464	186
Aktualizacja wartości nieruchomości inwestycyjnych	56	2 928
Pozostałe	3 729	5 481
RAZEM POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	8 080	11 076

13.2. Pozostałe koszty operacyjne

	od 01.01.2009 do 31.12.2009	od 01.01.2008 do 31.12.2008
Odpis aktualizujący wartość zapasów	(4 766)	(1 214)
Odpis aktualizujący wartość należności	(11 818)	(2 298)
Odpis aktualizujący wartość firmy	(3 080)	0
Odpis aktualizujący środki trwałe oraz wartości niematerialne	(3 529)	0
Rezerwa na koszty odszkodowań	(660)	0
Promocja i reklama	(4 210)	(5 352)
Ubezpieczenia	(2 993)	(2 235)
Podróże służbowe	(1 773)	(2 031)
Opłaty bankowe	(446)	(779)

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA KĘTY S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia
(w tysiącach złotych)

Utylizacja zapasów	(3 759)	(2 178)
Likwidacje środków trwałych	(1 471)	(529)
Wyniki inwentaryzacji	(880)	(1 134)
Szkody majątkowe	(191)	(59)
Pozostałe	(7 128)	(6 457)
RAZEM POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	(46 704)	(24 266)

13.3. Przychody finansowe

	od 01.01.2009 do 31.12.2009	od 01.01.2008 do 31.12.2008
Odsetki	2 055	1 000
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	0	0
Wycena instrumentów finansowych	81	14
Wynik na transakcjach zabezpieczających	298	0
Skonta	438	443
Pozostałe	332	371
RAZEM PRZYCHODY FINANSOWE	3 204	1 828

13.4. Koszty finansowe

	od 01.01.2009 do 31.12.2009	od 01.01.2008 do 31.12.2008
Odsetki od leasingu i kredytów	(15 817)	(22 882)
Odsetki od leasingu finansowego	(0)	(0)
Odsetki pozostałe	(388)	(937)
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	(4 052)	(29 343)
Wynik na transakcjach zabezpieczających	(13 854)	(3 195)
Udzielona skonta	(191)	(429)
Prowizje bankowe	(345)	(338)
Pozostałe	(1 546)	(224)
RAZEM KOSZTY FINANSOWE	(36 193)	(57 348)

13.5. Utrata wartości

Z uwagi na rodzaj prowadzonej działalności, większość pojedynczych składników aktywów trwałych Grupy nie generuje wpływów pieniężnych, które byłyby niezależne od wpływów generowanych przez inne aktywa. Za pojedyncze jednostki generujące środki pieniężne uznane zostały: poszczególne segmenty operacyjne – opisane szczegółowo w nocie 12.

Alokację wartości firmy na dzień 31 grudnia 2009 roku i 31 grudnia 2008 roku przedstawia poniższa tabela:

Utworzone odpisy aktualizujące wartość firmy	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
Aluprof S.A. – Segment Systemów Aluminiowych	17 102	17 102
Rollo Trade – Segment Systemów Aluminiowych	0	2.984
Pozostałe Spółki- Segmentu Systemów Aluminiowych	169	529
Metalplast Karo Złotów S.A. – Segment Akcesorii Budowlanych	185	132
Segment Wyrobów Wyciskanych	61	62
Segment Opakowań Giętkich	350	0
Razem wartości firm	17 867	20 809

Na koniec 2009 roku i 2008 roku Grupa przeprowadziła roczne testy na utratę wartości ośrodków do których przypisano wartości firmy oraz wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania. W wyniku przeprowadzonych testów w roku 2009 utworzono odpisy z tytułu utraty wartości. W 2008 roku Spółka nie tworzyła odpisów aktualizujących wartość firmy.

Utworzone odpisy przedstawia poniższa tabela:

W okresie sprawozdawczym Grupa utworzyła odpis aktualizujący wartość firmy:

Utworzone odpisy aktualizujące wartość firmy	Rok 2009	Rok 2008
Spółki- Segmentu Systemów Aluminiowych	302	0
Spółki- Segmentu Wyrobów Wyciskanych	1	0

Ponadto w związku ze sprzedażą w lipcu 2009 roku Spółki Rollo Trade Grupa spisała wartość firmy alokowaną do tej Spółki w kwocie 3.024 tys. zł. Uwzględniając powyższe strata na sprzedaży Spółki Rollo Trade wyniosła 2.483 tys. zł (przychód ze sprzedaży 1.537 tys. zł, aktywa netto 4.020 tys. zł).

Główne założenia przyjęte w celu ustalenia wartości użytkowej najważniejszych zespołów jednostek generujących środki pieniężne są następujące:

- poziom rynkowy, stopa penetracji i udział w rynku; decyzje organów regulacyjnych obejmujące ceny, dostępność usług; poziom kosztów sprzedaży niezbędny do zastępowania produktów i konkutowania z istniejącymi lub nowymi uczestnikami rynku; wpływ zmian przychodów netto na koszty; oraz
- poziom wydatków inwestycyjnych, który może zależeć od konieczności wdrożenia nowych technologii.

Wielkości przyporządkowane każdemu z parametrów odzwierciedlają zdarzenia przeszłe skorygowane o oczekiwane zmiany w okresie objętym biznes planem, jednakże mogą podlegać działaniu nie dających się przewidzieć zmian politycznych, gospodarczych i prawnych.

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA KĘTY S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia
(w tysiącach złotych)

Ośrodki generujące środki pieniężne	Aluprof S.A. (część Segmentu Systemów Aluminiowych)	Pozostałe Spółki należące do Segmentu Systemów Aluminiowych	Metalplast Złotów Segment Akcesoria Budowlanych	Pozostałe Segmenty*
Podstawa wartości odzyskiwalnej	Wartość użytkowa	Wartość użytkowa	Wartość użytkowa	Wartość użytkowa
Wartość firmy	17 102	169	185	411
Wartość wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania	22 500	0	1 900	0
Źródło danych	Prognoza	Prognoza	Prognoza	Prognoza
Podstawa szacunku	5-letnia prognoza przepływów pieniężnych	5-letnia prognoza przepływów pieniężnych	5-letnia prognoza przepływów pieniężnych	5-letnia prognoza przepływów pieniężnych
Krańcowa stopa wzrostu	0%	0%	0%	0%
Zastosowana stopa dyskontowa(1)	12,28	12,28	12,28	12,28

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

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

Zdaniem Zarządu, żadna racjonalna zmiana jakiegokolwiek z powyższych kluczowych założeń nie spowoduje, że wartość bilansowa któregośkolwiek z ośrodków generujących środki pieniężne przewyższy jego wartość odzyskiwalną.

Główne założenia do testów na utratę wartości na koniec roku 2008 przedstawiały się następująco:

Ośrodki generujące środki pieniężne	Aluprof S.A. (część Segmentu Systemów Aluminiowych)	Rolo Trade LLC (część Segmentu Systemów Aluminiowych)	Pozostałe Spółki należące do Segmentu Systemów Aluminiowych	Metalplast Złotów Segment Akcesoria Budowlanych	Pozostałe Segmenty
Podstawa wartości odzyskiwalnej	Wartość użytkowa	Wartość użytkowa	Wartość użytkowa	Wartość użytkowa	Wartość użytkowa
Wartość firmy	17 102	2 984	3 513	132	62
Wartość wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania	22500	0	0	1 900	0
Źródło danych	Prognoza	Prognoza	Prognoza	Prognoza	Prognoza
Podstawa szacunku	5-letnia prognoza przepływów pieniężnych	5-letnia prognoza przepływów pieniężnych	5-letnia prognoza przepływów pieniężnych	5-letnia prognoza przepływów pieniężnych	5-letnia prognoza przepływów pieniężnych
Krańcowa stopa wzrostu	0%	0%	0%	0%	0%
Zastosowana stopa dyskontowa(1)	10,47	Lata 2009-2010 - 20%. Później 12,50%	10,47	10,47	10,47

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

14. Podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia podatkowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku i 31 grudnia 2008 roku przedstawiają się następująco:

Struktura podatku dochodowego	od 01.01.2009 do 31.12.2009	od 01.01.2008 do 31.12.2008
Podatek za bieżący okres	(15 720)	(16 598)
Podatek odroczoney	(5 372)	6 654
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	(21 092)	(9 944)

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku i 31 grudnia 2008 roku przedstawiają się następująco:

Efektywna stopa podatkowa	%	od 01.01.2009 do 31.12.2009	%	od 01.01.2008 do 31.12.2008
Wynik finansowy brutto		91 872		71 154
Podatek wg stawki krajowej 19%	19%	(17 456)	19%	(13 519)
Efekt różnic w stawkach podatkowych spółek zależnych działających w innych krajach	0%	13	0%	24
Wpływ strat podatkowych	2%	(2 246)	2%	(1 564)
Zwolnienia z tytułu działalności na terenach SSE	-6%	5 655	-3%	2 317
Zmiana aktywa na podatek z tytułu działalności na terenach SSE	4%	(4 110)	-8%	5 442
Wpływ przychodów zwolnionych z opodatkowania oraz kosztów niepodatkowych	3%	(2 948)	4%	(2 644)
Obciążenie podatkowe w rachunku zysków i strat	23%	(21 092)	14%	(9 944)

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA KĘTY S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia
(w tysiącach złotych)

14.1. Odroczonego podatku dochodowego

	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2009	31.12.2008	Wpływ na wynik 2009 roku	Wpływ na wynik 2008 roku
	AKTYWA		REZERWA		WARTOŚĆ NETTO			
Rzeczowe aktywa trwałe	0	9	(37 913)	(38 380)	(37 913)	(38 371)	458	(2 423)
Wartości niematerialne	0	0	(10 804)	(11 360)	(10 804)	(11 360)	556	556
Nieruchomości inwestycyjne	0	0	(1 447)	(1 575)	(1 447)	(1 575)	128	(564)
Zapasy	2 278	1 898	0	0	2 278	1 898	380	587
Krótkoterminowe należności	2 477	2 155	(120)	(386)	2 357	1 769	588	(700)
Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe	4 966	3 959	0	0	4 966	3 959	1 007	(360)
Kredyty długoterminowe	0	3 313	0	0	0	3 313	(3 313)	3 396
Pochodne instrumenty finansowe	315	2 965	(507)	(336)	(192)	2 629	778	904
Świadczenia pracownicze	888	2 021	0	0	888	2 021	(1 133)	(966)
Straty podatkowe	637	219	0	0	637	219	418	219
Ulga podatkowa z tytułu SSE	23 173	27 283	0	0	23 173	27 283	(4 110)	5 442
Kredyty krótkoterminowe	111	63	(758)	(233)	(647)	(170)	(477)	(36)
Zobowiązania krótkoterminowe	486	122	0	0	486	122	364	119
Pozostałe	928	2 644	(548)	(1 248)	380	1 396	(1 016)	480
RAZEM AKTYWA / (REZERWA) Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	36 259	46 651	(52 097)	(53 518)	(15 838)	(6 867)	(5 372)	6 654
Kompensata dla celów prezentacji	(9 931)	(16 615)	9 931	16 615				
AKTYWA / (REZERWA) Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO W BILANSIE	26 328	30 036	(42 166)	(36 903)				

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA KĘTY S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia
(w tysiącach złotych)

Uzgodnienie zmiany aktywa(rezerwy) na podatek odroczony odniesionej na wynik oraz na kapitał

	Rok 2009	Rok 2008
Aktywa (rezerwa) na 01.01.2009 /01.01.2008	(6 867)	(14 440)
Zmiana aktywa (rezerwy) odniesiona na kapitał własny z tytułu wyceny pochodnych instrumentów finansowych	(3 316)	1 045
Zmiana aktywa z tytułu zrealizowanych kontraktów terminowych odniesionych na kapitał własny	(283)	(126)
Podatek odroczony odniesiony na wynik okresu	(5 372)	6 654
Aktywa (rezerwa) na 31.12.2009 / 31.12.2008	(15 838)	(6 867)

Kwota zdyskontowanej możliwej do wykorzystania pomocy publicznej wyniosła na 31 grudnia 2009 roku 119.141 tys. zł (31 grudnia 2008- 119.141 tys. zł) . Kwota zdyskontowanej , wykorzystanej pomocy publicznej wyniosła na 31 grudnia 2009 roku 24.734 tys. zł (31 grudnia 2008- 22.374 tys. zł).

Ze względu na niepewność, co do możliwości wykorzystania całości przysługującej spółce pomocy publicznej na dzień 31 grudnia 2009 r. rozpoznano aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego związanego z ulga z tytułu działalności na terenie specjalnej strefy ekonomicznej w kwocie 23.173 tys. złotych (31 grudnia 2008r.- 27.283 tys. zł).

14.2 Należności (zobowiązania) z tytułu podatku dochodowego

Należności (zobowiązania) z tytułu podatku dochodowego obejmują różnice pomiędzy wpłaconymi zaliczkami, a bieżącym podatkiem dochodowym za dany rok. Większość spółek Grupy wpłaca zaliczki w sposób uproszczony w wysokości 1/12 podatku należnego w deklaracji złożonej w roku poprzednim. W 2009 roku większość Spółek grupy kapitałowej wpłacała zaliczki w wysokości 1/12 podatku należnego za rok 2007 (w roku 2008 w wysokości 1/12 podatku należnego za rok 2006)

	31.12.2009	31.12.2008
Należności z tytułu podatku dochodowego	2 082	2 628
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	(4 212)	(5 205)

15. Zysk/(strata) na jedną akcję

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

	od 01.01.2009 do 31.12.2009	od 01.01.2008 do 31.12.2008
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	70 593	61 192
Średnia ważona liczba akcji zwykłych przyjęta do wyliczenia zysku na jedną akcję zwykłą	9 225 663	9 225 663
Srednia ważona liczba akcji zwykłych przyjęta do wyliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję zwykłą*	9 242 413	9 225 663
Podstawowy zysk na jedną akcję z podstawowego zysku za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej (w złotych)	7,65	6,63
Rozwodniony zysk na jedną akcję z podstawowego zysku za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej (w złotych)	7,64	6,63

*W dniu 31 lipca 2009 roku w związku z zakończeniem okresu nabywania uprawnień do nabycia akcji z I tranzy programu osoby uprawnione nabyły prawo do objęcia na warunkach określonych w programie 16.750 sztuk akcji.

16. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

	Rok zakończony 31 grudnia 2009	Rok zakończony 31 grudnia 2008
Zadeklarowane za rok poprzedni i wypłacone w okresie	0	41.515
RAZEM	0	41.515

Wartość dywidendy na jedną akcję wypłaconej w 2008 z zysku za rok 2007 wyniosła 4,5 zł (w roku poprzednim 4,5 zł). W 2009 roku Grupa Kęty S.A. nie wypłacała dywidendy. Z zysku za rok 2009 Grupa Kęty S.A. planuje wypłacić dywidendę w wysokości 36.603 tys. zł (4 złote na akcję)

17. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowy majątek trwały	31.12.2009	31.12.2008
Wartość brutto rzeczowego majątku trwałego	960 477	930 067
Grunty (w tym nabyte prawa wieczystego użytkowania)	12 600	12 659
Budynki i budowle	283 762	278 845
Urządzenia techniczne i maszyny	493 780	485 959
Srodki transportu	23 445	20 820
Pozostałe środki trwałe	116 326	103 855
Srodki trwałe w budowie	30 564	27 929
Umorzenie rzeczowego majątku trwałego	266 026	208 536
Grunty (w tym nabyte prawa wieczystego użytkowania)	0	0
Budynki i budowle	36 767	28 364
Urządzenia techniczne i maszyny	147 898	113 733
Srodki transportu	8 746	6 572
Pozostałe środki trwałe	72 615	59 867
Wartość netto rzeczowego majątku trwałego	694 451	721 531
Grunty (w tym nabyte prawa wieczystego użytkowania)	12 600	12 659
Budynki i budowle	246 995	250 481
Urządzenia techniczne i maszyny	345 882	372 226
Srodki transportu	14 699	14 248
Pozostałe środki trwałe	43 711	43 988
Srodki trwałe w budowie	30 564	27 929

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA KĘTY S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia
(w tysiącach złotych)

Rzeczowy majątek trwały	Stan na 01.01.2009	Zwiększenia	Zmniejszenia	Przesunięcia	Różnice kursowe	Odpisy aktualizujące	Stan na 31.12.2009
Wartość brutto rzeczowego majątku trwałego	930 067	42 660	(10 242)	0	(1 980)	(28)	960 477
Grunty	12 659	0	0	0	(59)	0	12 600
Budynki i budowle	278 845	0	(4 434)	10 704	(1 353)	0	283 762
Urządzenia techniczne i maszyny	485 959	0	(3 418)	11 915	(676)	0	493 780
Środki transportu	20 820	0	(1 031)	3 689	(33)	0	23 445
Pozostałe środki trwałe	103 855	0	(1 359)	13 867	(37)	0	116 326
Środki trwałe w budowie	27 929	42 660	0	(40 175)	178	(28)	30 564
Umorzenie rzeczowego majątku trwałego	208 536	58 785	(4 341)	0	(455)	3 501	266 026
Grunty	0	0	0	0	0	0	0
Budynki i budowle	28 364	8 906	(559)	0	(116)	172	36 767
Urządzenia techniczne i maszyny	113 733	34 282	(2 055)	0	(293)	2 231	147 898
Środki transportu	6 572	2 814	(739)	0	(33)	132	8 746
Pozostałe środki trwałe	59 867	12 783	(988)	0	(13)	966	72 615
Wartość netto rzeczowego majątku trwałego	721 531	(16 125)	(5 901)	0	(1 525)	(3 529)	694 451
Grunty	12 659	0	0	0	(59)	0	12 600
Budynki i budowle	250 481	(8 906)	(3 875)	10 704	(1 237)	(172)	246 995
Urządzenia techniczne i maszyny	372 226	(34 282)	(1 363)	11 915	(383)	(2 231)	345 882
Środki transportu	14 248	(2 814)	(292)	3 689	0	(132)	14 699
Pozostałe środki trwałe	43 988	(12 783)	(371)	13 867	(24)	(966)	43 711
Środki trwałe w budowie	27 929	42 660	0	(40 175)	178	(28)	30 564

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA KĘTY S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia
(w tysiącach złotych)

Rzeczowy majątek trwały	Stan na 01.01.2008	Zwiększenia	Nabycia spółek	Zmniejszenia	Przesunięcia	Różnice kursowe	Inne	Stan na 31.12.2008
Wartość brutto rzeczowego majątku trwałego	861 203	80 229	102	(4 027)	0	(7 401)	(39)	930 067
Grunty	12 406	0	0	0	100	153	0	12 659
Budynki i budowle	253 239	0	0	(67)	28 912	(3 239)	0	278 845
Urządzenia techniczne i maszyny	448 576	0	53	(741)	41 390	(3 308)	(11)	485 959
Środki transportu	18 838	0	0	(1 366)	3 478	(130)	0	20 820
Pozostałe środki trwałe	86 233	0	49	(1 853)	19 542	(116)	0	103 855
Środki trwałe w budowie	41 911	80 229	0	0	(93 422)	(761)	(28)	27 929
Umorzenie rzeczowego majątku trwałego	155 496	56 167	21	(2 638)	0	(455)	(55)	208 536
Grunty	0	0	0	0	0	0	0	0
Budynki i budowle	19 890	8 524	0	(35)	0	(116)	101	28 364
Urządzenia techniczne i maszyny	83 156	31 313	13	(528)	0	(293)	72	113 733
Środki transportu	4 240	2 902	0	(537)	0	(33)	0	6 572
Pozostałe środki trwałe	48 210	13 428	8	(1 538)	0	(13)	(228)	59 867
Wartość netto rzeczowego majątku trwałego	705 707	24 062	81	(1 389)	0	(6 946)	16	721 531
Grunty	12 406	0	0	0	100	153	0	12 659
Budynki i budowle	233 349	(8 524)	0	(32)	28 912	(3 123)	(101)	250 481
Urządzenia techniczne i maszyny	365 420	(31 313)	40	(213)	41 390	(3 015)	(83)	372 226
Środki transportu	14 598	(2 902)	0	(829)	3 478	(97)	0	14 248
Pozostałe środki trwałe	38 023	(13 428)	41	(315)	19 542	(103)	228	43 988
Środki trwałe w budowie	41 911	80 229	0	0	(93 422)	(761)	(28)	27 929

Zmiany szacunków w zakresie okresów ekonomicznej użyteczności

W okresie sprawozdawczym Grupa dokonała likwidacji środków trwałych o wartości 6.965 tys. zł. (rok ubiegły: 1.389 tys. zł). Likwidacje środków trwałych wynikały bezpośrednio ze sprzedaży środków trwałych bądź z szybszego zużycia środków trwałych niż wynikałoby to z przewidzianego dla nich okresu użytkowania.

Ograniczenia w dysponowaniu środkami trwałymi

Na dzień 31 grudnia 2009 środki trwałe z grupy budynki i budowle o wartości oraz z grupy urządzenie techniczne i maszyny o wartości netto 30.482 tys. zł. (31 grudnia 2008 r.: 64.542 tys. zł) stanowiły zabezpieczenie kredytów bankowych udzielonych jednostce dominującej. Informacja o kredytach, których zabezpieczenie stanowią środki trwałe znajduje się w nocie 29.

Ponadto zgodnie z umową prywatyzacyjną Metalplast Złotów S.A. z kwietnia 2007 roku Spółka zależna Aluprof S.A. zobowiązała się do tego, że jeżeli Metalplast Złotów zbędnie aktywa trwałe o wartości księgowej netto jednego aktywa przekraczającej w złotych polskich 25.000,00 (słownie: dwadzieścia pięć tysięcy) złotych w ciągu 36 miesięcy od dnia wejścia w życie Umowy, wówczas kwoty równe wpływom ze zbycia, zostaną ponownie zainwestowane w majątek trwały Spółki w ciągu 3 miesięcy od dnia zbycia. Poza wyżej wymieniona nie występowały inne ograniczenia w dysponowaniu środkami trwałymi

Kapitalizacja kosztów finansowych

W 2009 oraz w 2008 roku Grupa nie wliczała do wartości początkowej środków trwałych koszty odsetek od kredytów inwestycyjnych .

Zobowiązania kontraktowe

Zobowiązania kontraktowe związane z nabyciem rzeczowych aktywów trwałych na dzień bilansowy wyniosły 8.429 tys. zł (31 grudnia 2008 9.396 tys. zł)

Na koniec 2009 roku najistotniejsze pozycje powyższych zobowiązań związane były z zakupem maszyn i urządzeń dla Segmentu Wyrobów Wyciskanych na kwotę 2.804 tys. zł, budową Centrum Badawczo-Rozwojowego dla Segmentu Wyrobów Wyciskanych (projekt w 50% dofinansowywany przez UE) na kwotę 4.652 tys. zł.

Na koniec 2008 roku najistotniejsze pozycje powyższych zobowiązań związane były z zakupem mieszalni farb dla Segmentu Opakowań Giętkich za kwotę 714 tys. zł oraz zakupem linii do obróbki wlewków o wartości 2.101 tys. zł i modernizacją prasy na kwotę 1.734 tys. zł Segmentu Wyrobów Wyciskanych.

Odpisy z tytułu utraty wartości

Przeprowadzone na dzień 31 grudnia 2009 testy na utratę wartości środków trwałych nie wykazały konieczności utworzenia odpisów aktualizujących środki trwałe. Grupa dokonała odpisów aktualizujących wysokości 3.529 tys. zł. Utworzone odpisy aktualizujące wartość dotyczyły specyficznych środków trwałych. Utworzone odpisy zostały wykazane w pozycji pozostałych kosztów operacyjnych. Przeprowadzone w 2008 roku testy na utratę wartość środków trwałych nie wykazały utraty wartości.

Środki trwałe używane na podstawie umów leasingu finansowego

Grupa na dzień 31 grudnia 2009 używała na podstawie leasingu finansowego maszyny i urządzenia o wartości 5.625tys. zł (31.12.2008r: 8.770 tys. zł).

Środki trwałe wykazywane pozabilansowo

Na dzień 31 grudnia 2009 roku Grupa użytkowała, na podstawie otrzymanego w drodze decyzji administracyjnej prawa użytkowania gruntu, grunty o wartości godziwej 11.234 tys. zł. (31.12.2008r: 11.234 tys. zł)

Grupa na podstawie MSR17.14 traktuje prawo wieczystego użytkowania gruntów otrzymanych nieodpłatnie w drodze decyzji administracyjnej jako umowę leasingu operacyjnego i wykazuje powyższe grunty w ewidencji pozabilansowej.

18. Leasing

18.1. Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Grupa jako leasingobiorca

Jak szerzej opisano w notcie 17 Grupa użytkuje grunty na których znajdują się budynki fabryczne na podstawie prawa wieczystego użytkowania gruntów. Roczne opłaty z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntów wyniosły w 2009 roku 352 tys. zł (rok 2008 – 352 tys.). Prawa wieczystego użytkowania gruntów, których stroną jest Grupa, wygasają w 2089 roku.

18.2. Należności z tytułu leasingu operacyjnego – Grupa jako leasingodawca

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

Przychody Grupy z tytułu umów najmu i dzierżawy pomieszczeń biurowych wyniosły 2009 roku 638 tys. zł (rok ubiegły: 756 tys. zł).

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

Grupa jest stroną umowy leasingu zwrotnego jako leasingobiorca: finansującym jest Fortis Leasing Polska przedmiotem są trzy maszyny produkcyjne Segmentu Opakowań Giętkich

Na dzień 31 grudnia 2009 roku przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu finansowego przedstawiają się następująco:

Rok spłaty	Środki trwałe		Razem
	Raty	Odsetki	
Do 1 roku	1 815	254	2 069
Do 2 lat	1 916	153	2 069
Do 3 lat	1 519	86	1 605
Razem	5 250	493	5 743

Na dzień 31 grudnia 2008 roku przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu finansowego przedstawiają się następująco:

Rok spłaty	Środki trwałe		Razem
	Raty	Odsetki	
do 1 roku	1 876	322	2 198
do 2 lat	2 188	155	2 343
do 3 lat	2 187	152	2 339
do 4 lat	1 245	106	1 351
Razem	7 496	735	8 231

19. Nieruchomości inwestycyjne

	od 01.01.2009 do 31.12.2009	od 01.01.2008 do 31.12.2008
Wartość brutto na początek okresu	13 310	16 355
Przeniesienie do aktywów trwałych do sprzedaży	0	(6 000)
Przeniesienie z/do rzeczowego majątku trwałego	139	27
Zmiana wartości godziwej w wyniku wyceny	0	2 928
Wartość brutto na koniec okresu	13 449	13 310
Wartość netto nieruchomości inwestycyjnych		
Wartość netto na początek okresu:	13 310	16 355
Wartość netto na koniec okresu:	13 449	13 310

Wykazane na dzień bilansowy nieruchomości inwestycyjne dotyczą budynku administracyjno-biurowego wynajmowanego bądź dzierżawionego stronom trzecim.

Grupa dokonuje aktualizacji wyceny nieruchomości inwestycyjnych na koniec każdego roku obrotowego. Ostatnia aktualizacja wyceny miała miejsce 31 grudnia 2009 roku.

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

Budynek administracyjno- biurowy należący do spółki zależnej Aluprof S.A. wynajmowany jest stronom trzecim. Wartość tego budynku została określona przez rzeczoznawcę na kwotę 13.391 tys. zł (rok ubiegły: 13.310 tys. zł.) przy założonej stopie kapitalizacji 12% (rok: ubiegły: 14%) oraz efektywnym dochodzie 355 tys. zł (rok ubiegły: 381 tys. zł). Do wyceny posłużono się danymi dotyczącymi cen rynkowych dla porównywalnych nieruchomości.

W okresie sprawozdawczym Grupa uzyskała przychody z tytułu wynajmu budynku administracyjnego podmiotom zewnętrznym w wysokości 638 tys. zł (rok ubiegły: 756 tys. zł). Powyższe przychody zostały wykazane w rachunku zysków i strat w pozycji przychody ze sprzedaży. Standardowe umowy najmu nieruchomości Aluprof S.A. zawarte są na czas nieokreślony i zawierają możliwość ich rozwiązania przez każdą ze stron umowy z jednomiesięcznym okresem wypowiedzenia.

19.1. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

Na dzień bilansowy Grupa nie posiadała aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia. 31 października 2009 roku Grupa zbyła za kwotę 6.000 tys. zł netto aktywa trwale spółki Run-Pak składające się z gruntu oraz hal produkcyjnych wraz z częścią administracyjną. Aktywa te na koniec 2008 roku o wartości 6.000 tys. zł wykazywane były w pozycji aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia.

20. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne	31.12.2009	31.12.2008
Wartość brutto wartości niematerialnych	92 784	94 366
Koszty prac rozwojowych	4 947	4 667
Oprogramowanie komputerowe	18 423	19 301
Znak firmowy "Aluprof"	22 500	22 500
Baza kontrahentów	43 927	43 927
Znak firmowy "ROMB"	1 900	1 900
Pozostałe wartości niematerialne	127	1 580
Wartości niematerialne nieoddane do użytkowania	960	491
Umorzenie oraz odpisy aktualizujące wartości niematerialnych	26 419	23 715
Koszty prac rozwojowych	2 704	2 178
Oprogramowanie komputerowe	12 178	11 417
Znak firmowy "Aluprof"	0	0
Baza kontrahentów	11 468	8 540
Znak firmowy "ROMB"	0	0
Pozostałe wartości niematerialne	69	1 580
Wartość netto wartości niematerialnych	66 365	70 651
Koszty prac rozwojowych	2 243	2 489
Oprogramowanie komputerowe	6 245	7 884
Znak firmowy "Aluprof"	22 500	22 500
Baza kontrahentów	32 459	35 387
Znak firmowy "ROMB"	1 900	1 900
Pozostałe wartości niematerialne	58	0
Wartości niematerialne nieoddane do użytkowania	960	491

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA KĘTY S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia
(w tysiącach złotych)

Wartości niematerialne	Stan na 01.01.2009	Zwiększenia	Zmniejszenia	Przesunięcia	Różnice kursowe	Stan na 31.12.2009
Wartość brutto wartości niematerialnych	94 366	1 453	(3 033)	0	(2)	92 784
Technologie produkcyjne, patenty	4 667	0	0	280	0	4 947
Oprogramowanie komputerowe	19 301	0	(1 578)	703	(3)	18 423
Znak firmowy "Aluprof"	22 500	0	0	0	0	22 500
Baza kontrahentów	43 927	0	0	0	0	43 927
Znak firmowy "ROMB"	1 900	0	0	0	0	1 900
Pozostałe wartości niematerialne	1 580	0	(1 455)	0	2	127
Wartości niematerialne nieoddane do użytkowania	491	1 453	0	(983)	(1)	960
Umorzenie oraz odpisy aktualizujące wartości niematerialnych	23 715	5 342	(3 161)	526	(3)	26 419
Technologie produkcyjne, patenty	2 178	0	0	526	0	2 704
Oprogramowanie komputerowe	11 417	2 397	(1 633)	0	(3)	12 178
Znak firmowy "Aluprof"	0	0	0	0	0	0
Baza kontrahentów	8 540	2 928	0	0	0	11 468
Znak firmowy "ROMB"	0	0	0	0	0	0
Pozostałe wartości niematerialne	1 580	17	(1 528)	0	0	69
Wartość netto wartości niematerialnych	70 651	(3 889)	128	(526)	1	66 365
Technologie produkcyjne, patenty	2 489	0	0	(246)	0	2 243
Oprogramowanie komputerowe	7 884	(2 397)	55	703	0	6 245
Znak firmowy "Aluprof"	22 500	0	0	0	0	22 500
Baza kontrahentów	35 387	(2 928)	0	0	0	32 459
Znak firmowy "ROMB"	1 900	0	0	0	0	1 900
Pozostałe wartości niematerialne	0	(17)	73	0	2	58
Wartości niematerialne nieoddane do użytkowania	491	1 453	0	(983)	(1)	960

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA KĘTY S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia
(w tysiącach złotych)

Wartości niematerialne	Stan na 01.01.2008	Zwiększenia	Zmniejszenia	Przesunięcia	Różnice kursowe	Stan na 31.12.2008
Wartość brutto wartości niematerialnych	94 274	2 254	(2 156)	0	(6)	94 366
Technologie produkcyjne, patenty	4 667	0	0	0	0	4 667
Oprogramowanie komputerowe	18 236	0	(2 156)	3 228	(7)	19 301
Znak firmowy "Aluprof"	22 500	0	0	0	0	22 500
Baza kontrahentów	43 927	0	0	0	0	43 927
Znak firmowy "ROMB"	1 900	0	0	0	0	1 900
Pozostałe wartości niematerialne	1 417	0	0	162	1	1 580
Wartości niematerialne nieoddane do użytkowania	1 627	2 254	0	(3 390)	0	491
Umorzenie oraz odpisy aktualizujące wartości niematerialnych	20 322	5 530	(2 131)	0	(6)	23 715
Technologie produkcyjne, patenty	1 945	233	0	0	0	2 178
Oprogramowanie komputerowe	11 351	2 203	(2 131)	0	(6)	11 417
Znak firmowy "Aluprof"	0	0	0	0	0	0
Baza kontrahentów	5 612	2 928	0	0	0	8 540
Znak firmowy "ROMB"	0	0	0	0	0	0
Pozostałe wartości niematerialne	1 414	166	0	0	0	1 580
Wartość netto wartości niematerialnych	73 952	(3 276)	(25)	0	0	70 651
Technologie produkcyjne, patenty	2 722	(233)	0	0	0	2 489
Oprogramowanie komputerowe	6 885	(2 203)	(25)	3 228	(1)	7 884
Znak firmowy "Aluprof"	22 500	0	0	0	0	22 500
Baza kontrahentów	38 315	(2 928)	0	0	0	35 387
Znak firmowy "ROMB"	1 900	0	0	0	0	1 900
Pozostałe wartości niematerialne	3	(166)	0	162	1	0
Wartości niematerialne nieoddane do użytkowania	1 627	2 254	0	(3 390)	0	491

Amortyzacja wartości niematerialnych

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

Istotne wartości niematerialne

Istotne wartości niematerialne stanowi znak towarowy Aluprof o wartości netto 22.500 tys. zł oraz relacje z klientami spółki Aluprof o wartości netto 32.459 tys. zł. (powyższe wartości niematerialne powstały w wyniku przejęcia kontroli nad spółką Aluprof), oraz znak firmowy „ROMB” o wartości 1.900 tys. zł (powstały w wyniku przejęcia spółki Metalplast Złotów). Ich wartość została ustalona na podstawie wyceny niezależnego rzeczoznawcy.

Pozostałe wartości niematerialne stanowi głównie nabyte oprogramowanie komputerowe.

Odpisy z tytułu utraty wartości

Przeprowadzone na dzień 31 grudnia 2009 roku oraz na dzień 31 grudnia 2008 roku testy na utratę wartości wartości niematerialnych nie wykazały utraty wartości tych składników.

Szczegóły dotyczące testu na utratę wartości dla wartości firmy oraz wartości o nieokreślonym okresie użytkowania zostały zaprezentowane w Nocie 13.5.

21. Nabycia udziałów mniejszości

W okresie 12 miesięcy 2009 nie nastąpiły połączenia jednostek. W okresie 12 miesięcy 2009 nastąpiło nabycie udziałów mniejszości. Za cenę 22 tys. zł Grupa nabyła 0,12% udziałów w Spółce Run-Pak sp. z o.o. Po nabyciu 0,12% udziałów Run-pak Grupa posiada 100% udziałów w tej Spółce. Nabycie udziałów w Spółce RUN-PAK nie wpłynęło w sposób istotny na działalność Grupy.

Ponadto za kwotę 5.056 tys. zł Grupa nabyła 215.699 udziałów w spółce Metalplast Karo Złotów sp. z o.o. co stanowi 10,32% kapitału zakładowego spółki. Po nabyciu 10,32% udziałów Grupa posiada 99,63% udziałów w tej Spółce.

Dodatkowo w sierpniu 2009 roku powstała, poprzez wydzielenie Segmentu Wyrobów Wyciskanych ze Spółki Alupol Tychy, Spółka Aluform. Dodatkowo we wrześniu 2009 roku Grupa Kęty S.A. wniosła aportem do Spółki Alupol Packaging Kęty Segment Opakowań Giętkich. Powyższe zmiany są jedynie zmianami organizacyjnymi i nie wpłynęły na wyniki Grupy.

Alokacja wartości firmy

Wartość firmy w kwocie 17 867 tys. zł (31 grudnia 2008r; 20 809 tys. zł) została alokowana do Ośrodków Wypracowujących Przepływy Pieniężne odpowiadającym spółkom przy nabyciu których powstała w następujący sposób:

		31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
Nazwa Spółki	Segment operacyjny	Wartość firmy netto	Wartość firmy netto
Aluprof S.A.	SSA	17 102	17 102
Aluprof System Węgry	SSA	121	121
Alupol Ukraina	SWW	61	61
Aluprof Rumunia	SSA	19	19
Aluprof Niemcy	SSA	8	8
Impet sp.z o.o.	SSA	0	224
Metalplast Karo	SAB	0	58
Aluprof Czechy	SSA	15	15
Aluprof RUS	SSA	0	34
Aluprof UK	SSA	6	6
Aluform Czechy	SSA	0	1
Metalplast Złotów	SAB	185	132
Aluprof Algieria	SSA	0	44
Alupol Packaging Kęty	SOG	350	0
Rollo Trade	SSA	0	2 984
WARTOŚĆ FIRMY RAZEM		17 867	20 809

W okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2009 roku Grupa dokonała odpisu wartości firmy w kwocie 3.080 tys. zł. W 2008 roku nie dokonano odpisu aktualizującego wartość firmy. Szczegóły dotyczące testu na utratę wartości dla wartości firmy zostały zaprezentowane w Nocie 13.5.

22. Pozostałe inwestycje

(A) Długoterminowe

	31.12.2009	31.12.2008
Wartość brutto inwestycji długoterminowych, w tym:	987	1 004
- dostępne do sprzedaży	987	1 004
Udziały i akcje	987	1 004
Odpis aktualizujący wartość inwestycji długoterminowych, w tym:	986	986
- dostępne do sprzedaży	986	986
Udziały i akcje	986	986
Wartość netto inwestycji długoterminowych, w tym:	1	18
- dostępne do sprzedaży	1	18
Udziały lub akcje w pozostałych jednostkach	1	18

Ponadto:

(B) Krótkoterminowe

	31.12.2009	31.12.2008
Lokata bankowa	0	743

23. Świadczenia pracownicze

23.1. Programy akcji pracowniczych

W 2006 roku Grupa rozpoczęła realizację programu opcji dla kadry zarządzającej.

Podstawowe założenia programu są następujące:

Program dzieli się na trzy transze po 91.600 opcji na zakup akcji Grupy Kęty S.A.

Poszczególne transze rozpoczynają się odpowiednio w 2006, 2007 oraz w 2008 roku.

Maksymalna wielkość programu wyniesie 274 800 akcji co stanowi ok. 3,0% obecnej ilości akcji Grupy Kęty S.A. Program dotyczy lat 2006 – 2014 a głównymi kryteriami uprawniającymi do realizacji programu są:

- a) w przypadku 25% transzy na dany rok osiągnięcie przez wskaźnik "zwrotu z akcji" poziomu co najmniej równego lub wyższego od dynamiki zmian wskaźnika WIG liczonego w tym samym okresie co „zwrot z akcji”,
- b) w przypadku 25% transzy na dany rok osiągnięcie przez wskaźnik "zwrotu z akcji" poziomu co najmniej o 9 punktów procentowych wyższego od dynamiki zmian wskaźnika WIG liczonego w tym samym okresie co „zwrot z akcji”,
- c) w przypadku 25% transzy na dany rok osiągnięcie wskaźnika „wzrostu zysku EBITDA na akcję” na poziomie 40%,
- d) w przypadku 25% transzy na dany rok osiągnięcie wskaźnika „wzrostu zysku netto na akcję” na poziomie 64%.

Poprzez zwrot z akcji liczony dla I transzy rozumie się iloraz średniego kursu akcji Grupy Kęty w I kwartale 2009 powiększonego o wartość wypłaconych przez spółkę dywidend w okresie od 1 kwietnia 2006 do 31 marca 2009 do średniego kursu akcji spółki na WGPW w I kwartale 2006. Dla II transzy iloraz średniego kursu akcji Grupy Kęty w I kwartale 2010 powiększonego o wartość wypłaconych przez spółkę dywidend w okresie od 1 kwietnia 2007 do 31 marca 2010 do średniego kursu akcji spółki na WGPW w I kwartale 2007.

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA KĘTY S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia
(w tysiącach złotych)

Dla III transzy iloraz średniego kursu akcji Grupy Kęty w I kwartale 2011 powiększonego o wartość wypłaconych przez spółkę dywidend w okresie od 1 kwietnia 2008 do 31 marca 2011 do średniego kursu akcji spółki na WGPW w I kwartale 2008r.

Poprzez wzrost zysku EBITDA na akcję liczony dla I transzy rozumie się iloraz skonsolidowanego zysku EBITDA na akcję osiągniętego przez Grupę w roku 2008 do skonsolidowanego zysku EBITDA na akcję osiągniętego przez Grupę w roku 2005. Dla II transzy iloraz skonsolidowanego zysku EBITDA na akcję osiągniętego przez Grupę w roku 2009 do skonsolidowanego zysku EBITDA na akcję osiągniętego przez Grupę w roku 2006. Dla III transzy iloraz skonsolidowanego zysku EBITDA na akcję osiągniętego przez Grupę w roku 2010 do skonsolidowanego zysku EBITDA na akcję osiągniętego przez spółkę w roku 2007.

Poprzez wzrost zysku netto na akcję liczony dla I transzy rozumie się iloraz skonsolidowanego zysku netto na akcję osiągniętego przez Grupę w roku 2008 do skonsolidowanego zysku netto na akcję osiągniętego przez Grupę w roku 2005. Dla II transzy iloraz skonsolidowanego zysku netto na akcję osiągniętego przez Grupę w roku 2009 do skonsolidowanego zysku netto na akcję osiągniętego przez Grupę w roku 2006. Dla III transzy iloraz skonsolidowanego zysku netto na akcję osiągniętego przez Grupę w roku 2010 do skonsolidowanego zysku netto na akcję osiągniętego przez Grupę w roku 2007.

Dodatkowym warunkiem nabycia opcji jest przepracowanie 3 lat od dnia przyznania prawa do nabycia opcji w spółkach należących do grupy kapitałowej. Opcje mogą być realizowane tylko poprzez nabycie akcji w okresie 3 lat od uzyskania prawa do nabycia opcji.

Cena zakupu akcji nowej emisji będzie równa średniemu kursowi akcji Grupy Kęty SA z okresu styczeń - marzec w latach 2006 – 2008 dla poszczególnych transz.

Ponadto w 2009 roku Grupa rozpoczęła realizację nowego programu opcji menadżerskich dla wyższej kadry kierowniczej. Założenia oraz zasady programu z roku 2009 są identyczne jak programu z roku 2006.

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

Założenia do wyceny na dzień bilansowy:

W 2009 roku zakończył się okres nabywania uprawnień dla I transzy programu z roku 2006. Zrealizowany został jedynie parametr „c” wzrost zysku EBITDA. Pozostałe parametry nie zostały zrealizowane. Ponadto na dzień bilansowy wg szacunków Grupy parametry nierynkowe „c” i „d” wzrost skonsolidowanego zysku EBITDA na poziomie 40% oraz wzrost skonsolidowanego zysku Grupy na poziomie 64% nie zostaną zrealizowane zarówno dla transzy II jak i dla transzy III

Grupa zakłada, iż dla I transzy programu z roku 2009 zostaną zrealizowane wszystkie warunki nierynkowe.

Powyższe szacunki zostały uwzględnione przy wycenie wartości kosztów opcji na dzień 31 grudnia 2008 roku.

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

Poniższe kwoty zwiększyły koszty wynagrodzeń w okresie oraz kapitały własne Grupy

Koszty programu opcji	Rok 2009	Rok 2008
I transza programu	322	492
II transza programu	743	605
III transza programu	49	162
I transza programu z roku 2009	323	0
Razem koszty opcji w okresie	1.437	1.259

Przyszłe koszty programów opcji na akcje przedstawiają się następująco:

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA KĘTY S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia
(w tysiącach złotych)

Przyszłe koszty programu opcji	2010	2011	2012
II transza programu	537	0	0
III transza programu	153	96	0
I transza programu z roku 2009	1.293	1.293	969
Razem przyszłe koszty opcji	1.983	1.389	969

Wartość godziwa programów akcji pracowniczych jest szacowana na dzień przyznania opcji na podstawie modelu dwumianowego. Następująca tabela przedstawia wielkości zakładane na dzień 31 lipca 2006 (dzień przyznania opcji I transzy), na dzień 31 sierpnia 2007 (dzień przyznania opcji II transzy) oraz na dzień 11 sierpnia 2008 (dzień przyznania opcji III transzy), 30 września 2009 (dzień przyznania opcji I transzy programu z roku 2009)

	I transza	II transza	III transza	I transza program 2009
Data przyznania opcji	31 lipca 2006	31 sierpnia 2007	11 sierpnia 2008	30 września 2009
Oczekiwane dywidendy	15,72 zł	19 zł	18 zł	12,70 zł
Przewidywany wskaźnik zmienności dla instrumentu bazowego	27,98%	38%	34%	23%
Historyczny wskaźnik zmienności (%)	16,74%	16,74%	21%	47%
Stopa procentowa wolna od ryzyka (%)	5,33%	5,5%	5%	5,75%
Spodziewany okres ważności opcji (miesiącach)	71 miesięcy	64 miesięcy	68 miesięcy	68 miesięcy
Średnia ważona cena akcji (w złotych)	123,63	188,53	125,44	66,54

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

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

Tabelaryczne zestawienie danych o opcjach menadżerskich:

Stan na 31-12-2009	I transza program 2006	II transza program 2006	III transza program 2006	I transza program 2009
Ilość przyznanych opcji	91.600 sztuk	91.600 sztuk	91.600 sztuk	91.600 sztuk
Ilość opcji wygasłych z powodu nie spełnienia warunku zatrudnienia w okresie 3 lat od dnia rozpoczęcia programu	24.600 sztuk	19.200 sztuk	14.700 sztuk	0 sztuk
Ilość opcji niespełniających warunków nierynkowych C i D.	16.750 sztuk	36.200 sztuk	38.450 sztuk	0 sztuk
Ilość opcji przyjętych do wyceny	50.250 sztuk	36.200 sztuk	38.450 sztuk	91.600 sztuk
Wartość godziwa programu na dzień przyznania praw do opcji	3.429 tys. zł	6.496 tys. zł	1.496 tys. zł	4 200 tys. zł

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA KĘTY S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia
(w tysiącach złotych)

Koszt opcji rozpoznane w rachunku zysków i strat za okres 12 miesięcy 2009	322 tys. zł	743 tys. zł	49 tys. zł	323 tys. zł
Całkowity koszt opcji rozpoznany na 31-12-2009	2.031 tys. zł	1.879 tys. zł	211 tys. zł	323 tys. zł
Koszty opcji dotyczące przyszłych okresów	0	537 tys. zł	249 tys. zł	3.555 tys. zł
Dzień rozpoczęcia programu	31 lipiec 2006	31 sierpień 2007	11 sierpień 2008	30 wrzesień 2009
Dzień nabycia praw do zakupu akcji	31 lipiec 2009	31 sierpień 2010	11 sierpień 2011	30 wrzesień 2012
Dzień zakończenia nabywania akcji	31 lipiec 2012	31 sierpień 2013	11 sierpień 2014	30 wrzesień 2015
Całkowita długość trwania programu	36 miesięcy	36 miesięcy	36 miesięcy	36 miesięcy
Pozostała długość okresu nabywania uprawnień	Okres zakończony	7 miesięcy	19,5 miesiąca	33 miesiące
Cena nabycia jednej akcji	123,63 zł	188,53 zł	125,44	66,54 zł

23.2. Świadczenia emerytalne oraz świadczenia z tytułu nagród jubileuszowych

	31.12.2009	31.12.2008
Długoterminowa rezerwa na nagrody jub. i odprawy emerytalne	13 031	15 094
RAZEM	13 031	15 094

Grupa wypłaca pracownikom osiągnięciem określony staż pracy nagrody jubileuszowe. Ponadto Grupa wypłaca pracownikom przechodzącym na emerytury kwoty odpraw emerytalnych w wysokości określonej przez układ zbiorowy.

W związku z powyższym Grupa na podstawie wyceny dokonanej przez profesjonalną firmę aktuarialną tworzy rezerwę na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych.

Nagrody jubileuszowe

W grudniu 2007 Spółka zmieniła Układ Zbiorowy Pracy. Na mocy powyższej zmiany Spółka zaprzestanie wypłat nagród jubileuszowych począwszy od 1 stycznia 2013 roku. Do tego terminu nagrody jubileuszowe wypłacane będą na dotychczasowych zasadach.

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 zaszerzgowania 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 zaszerzgowania 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:

	2009	2008
Stopa dyskontowa na 31 grudnia	5,75%	5,5%

Założenia w zakresie wzrostu przyszłych wynagrodzeń na dzień 31 grudnia 2009 roku:
2,3% -wzrost podstaw emerytalno-rentowych oraz nagród jubileuszowych w latach 2010-2019

Założenia w zakresie wzrostu przyszłych wynagrodzeń na dzień 31 grudnia 2008 roku:
3,0% -wzrost podstaw emerytalno-rentowych oraz nagród jubileuszowych w latach 2009-2012.
2,0% -wzrost podstaw emerytalno-rentowych oraz nagród jubileuszowych w latach 2013-2018
2,5% - wzrost podstaw emerytalno-rentowych pozostałych latach.

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

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

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

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

24. Zapasy

	31.12.2009	31.12.2008
Materialy	60 049	65 357
Produkcja niezakończona	35 360	44 785
Produkty gotowe	42 943	58 673
Towary	9 285	10 123
RAZEM	147 637	178 938

W trakcie 2009 roku Grupa utworzyła odpisy aktualizujące zapasy w wysokości 4.766 tys. zł (rok ubiegły 1.214 tys. zł) ponadto Grupa dokonała odwrócenia odpisu aktualizującego wartość zapasów w kwocie 176 tysięcy złotych (rok ubiegły 925 tys. zł). Odwrócenie odpisu nastąpiło na skutek sprzedaży zapasów objętych odpisem.

Na 31 grudnia 2009 roku zapasy nie stanowiły zabezpieczenia kredytów.

25. Zaliczki na zakup środków trwałych

Zaliczki na środki trwałe obejmują przedpłaty dokonane na zakup środków trwałych

	31.12.2009	31.12.2008
Zaliczki na zakup środków trwałych	1 989	2 797

26. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności krótkoterminowe	31.12.2009	31.12.2008
Należności brutto	252 875	255 975
Należności handlowe	226 892	228 927
Należności publicznoprawne (za wyjątkiem podatku dochodowego)	15 207	18 692
Przedpłaty do dostawców (handlowe)	646	623
Należności od pracowników	369	470
Rozliczenia międzyokresowe czynne	1 078	1 791
Wycena kontraktów budowlanych	2 333	0
Pozostałe	6 350	5 472
Odpis aktualizujący	44 931	35 849
Należności handlowe	40 558	33 643
Pozostałe	4 373	2 206
Należności netto	207 944	220 126
Należności handlowe	186 334	195 284
Należności publicznoprawne (za wyjątkiem podatku dochodowego)	15 207	18 692
Przedpłaty do dostawców (handlowe)	646	623
Należności od pracowników	369	470
Rozliczenia międzyokresowe czynne	1 078	1 791
Wycena kontraktów budowlanych	2 333	0
Pozostałe należności	1 977	3 266

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

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

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

Na dzień 31 grudnia 2009 roku należności w kwocie 40558 tysięcy PLN (na dzień 31 grudnia 2008 roku: 33.643 tysięcy PLN) zostały uznane za nieściągalne i w związku z tym objęte odpisem.

Zmiany odpisu aktualizującego należności były następujące:

	Rok zakończony 31 grudnia 2009 roku	Rok zakończony 31 grudnia 2008 roku
Na początek okresu	33 643	34 863
Zwiększenie	15 057	1 374
Wykorzystanie	(8 142)	(2 594)
Na koniec okresu	40 558	33 643

Poniżej przedstawiono analizę należności z tytułu dostaw i usług, które na dzień 31 grudnia 2009 roku i 31 grudnia 2008 roku były przeterminowane, ale nie uznano ich za nieściągalne:

	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne			
			do 3m	do 6m	do 12m	powyżej 12m
31 grudnia 2009	186 334	127 520	53 613	2 356	1 864	981
31 grudnia 2008	195 284	132 877	47 257	9 901	2 906	2 343

27. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przedstawia poniższa tabela.

	31.12.2009	31.12.2008
Depozyty bankowe (rachunki bieżące) i lokaty krótkoterminowe	107 650	45 587
Środki pieniężne w kasie	438	216
Pozostałe środki pieniężne	123	333
Środki pieniężne wykazane w bilansie	108 211	46 136

Na dzień 31 grudnia 2009 roku Grupa posiadała środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania w wysokości 1.905 tys. zł (31 grudnia 2008r: 1.054 tys. zł). Środki te stanowiły zabezpieczenie transakcji typu futures na zakup aluminium.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku Grupa dysponowała niewykorzystanymi przyznanymi środkami kredytowymi w wysokości 103.740 tysięcy złotych, w odniesieniu, do których wszystkie warunki zawieszające zostały spełnione (31 grudnia 2008 roku: 85.109 tys. zł).

28. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe

28.1. Kapitał podstawowy

	31.12.2009	31.12.2008
Kapitał akcyjny w tym:	66 964	66 964
Wartość zarejestrowana w KRS	23 064	23 064
Przeszacowanie zgodnie z MSR 29	43 900	43 900

Wartość nominalna akcji

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

Wynik skonsolidowany nie podlega podziałowi. Akcjonariusze Spółki uprawnieni są do otrzymywania dywidendy z zysku netto wykazanego w sprawozdaniu jednostkowym Grupy Kęty S.A. w wysokości ustalonej przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Na jedną akcję zwykłą przypada jeden głos na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki.

Prawa akcjonariuszy

Wszyscy akcjonariusze posiadają równe prawa, nie występują akcje uprzywilejowane.

28.2. Kapitał z wyceny opcji dla kadry zarządzającej

Grupa prowadzi programy przyznawania opcji na akcje, w ramach których niektórym członkom kadry kierowniczej oraz pracownikom wyższego szczebla przyznane zostały opcje na objęcie akcji w spółce (pkt. 23.1 dodatkowych informacji i objaśnień).

	31.12.2009	31.12.2008
Kapitał na początek okresu 01.01.2009/01.01.2008	3 009	1 746
Koszty bieżącego okresy	1 436	1 263
Kapitał z wyceny opcji menedżerskich na koniec okresu	4 445	3 009

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

28.3. Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających

	31.12.2009	31.12.2008
Transakcje futures zabezpieczające przepływy pieniężne z tytułu zakupu aluminium	1 576	(3 205)
Transakcje forward zabezpieczające przepływy pieniężne z tytułu zmian kursów walut	1 727	(11 298)
Podatek odroczony	(624)	2 756
Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających na koniec okresu	2 679	(11 747)

28.4. Wynik na transakcjach zabezpieczających przepływy pieniężne

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

Stan kapitału z tego tytułu przedstawia poniższa tabela:

	31.12.2009	31.12.2008
Zrealizowany wynik na transakcjach futers zabezpieczające przepływy pieniężne	829	(666)
Podatek dochodowy bieżący	(158)	127
Podatek dochodowy odroczony	158	(127)
Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających na koniec okresu	829	(666)

28.5. Zyski zatrzymane

	31.12.2009	31.12.2008
Zysk z lat ubiegłych	677 898	616 706
Zysk netto akcjonariuszy jednostki dominującej za okres	70 593	61 192
Zyski zatrzymane na koniec okresu	748 491	677 898

28.6. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek powiązanych

Kapitał rezerwowy z tytułu różnic kursowych

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

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA KĘTY S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia
(w tysiącach złotych)

	31.12.2009	31.12.2008
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek powiązanych	(22 222)	(20 850)

28.7. Udziały mniejszości

	31.12.2009	31.12.2008
Na dzień 1 stycznia	9	9
Wykup udziałów od udziałowców mniejszościowych	(9)	0
Udział w wyniku za okres jednostek zależnych	187	18
Korekta o wycenę opcji zakupu udziałów mniejszości	(187)	(18)
Na dzień 31 grudnia	0	9

Korekta o wycenę opcji zakupu dotyczy wyceny zobowiązania finansowego związanego z zobowiązaniem się Grupy do odkupu akcji Metalplast Złotów.

29. Zobowiązania długoterminowe

29.1. Oprocentowane kredyty bankowe oraz zobowiązania z tytułu leasingu finansowego.

	31.12.2009	31.12.2008
Termin wymagalności		
Bieżące	221 988	258 029
od 1 do 2 lat	80 220	57 508
od 2 do 5 lat	1 519	90 397
Razem	303 727	405 934

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA KĘTY S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia
(w tysiącach złotych)

Rok 2009

	(A) DŁUGOTERMINOWE			
<i>Kredytobiorca</i>	<i>Kredytodawca</i>	<i>waluta kredytu</i>	<i>Zabezpieczenie</i>	31.12.2009
Grupa Kęty S.A.	PeKaO S.A.	PLN	zastaw na środkach trwałych, zastaw na udziałach w spółkach zależnych, Hipoteka na nieruchomości, przystąpienie do długu Alupol Kęty Packaging Sp z o.o.	39 125
Grupa Kęty S.A.	PKO BP S.A.	PLN	zastaw na środkach trwałych, zastaw na udziałach w spółkach zależnych, Hipoteka na nieruchomości, przystąpienie do długu Alupol Kęty Packaging Sp z o.o.	39 125
	Długoterminowe kredyty			78 250
Aluprof Czechy, Aluprof Romania	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	CZK, RON		54
Alupol	Fortis Leasing		weksel własny in blanco	3 435
			RAZEM	81 739

	(B) KRÓTKOTERMINOWE KREDYTY			
<i>Kredytobiorca</i>	<i>Kredytodawca</i>	<i>waluta kredytu</i>	<i>Zabezpieczenie</i>	31.12.2009
Grupa Kęty S.A.	PeKaO S.A.	PLN	zastaw na środkach trwałych, zastaw na udziałach w spółkach zależnych, Hipoteka na nieruchomości, przystąpienie do długu Alupol Kęty Packaging Sp z o.o.	26 625
Grupa Kęty S.A.	PKO BP S.A.	PLN	zastaw na środkach trwałych, zastaw na udziałach w spółkach zależnych, Hipoteka na nieruchomości, przystąpienie do długu Alupol Kęty Packaging Sp z o.o.	26 625
Grupa Kęty S.A.	PeKaO S.A.	EUR	solidarna odpowiedzialność spółek Grupy Kapitałowej	28 962
Grupa Kęty S.A.	SG	EUR	solidarna odpowiedzialność spółek Grupy Kapitałowej	14 883
Grupa Kęty S.A.	PKO BP S.A.	EUR	solidarna odpowiedzialność spółek Grupy Kapitałowej	26 854

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA KĘTY S.A.
 Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
 Dodatkowe informacje i objaśnienia
 (w tysiącach złotych)

Grupa Kęty S.A.	PeKaO S.A.	USD	solidarna odpowiedzialność spółek Grupy Kapitałowej	16 081
Grupa Kęty S.A.	różne		solidarna odpowiedzialność spółek Grupy Kapitałowej	442
Alupol	Bank PKO BP	EUR	solidarna odpowiedzialność spółek Grupy Kapitałowej	5
Alupol	Bank PKO BP	PLN	solidarna odpowiedzialność spółek Grupy Kapitałowej	25 262
Alupol Packaging	PeKaO S.A.	PLN	solidarna odpowiedzialność spółek Grupy Kapitałowej	46
Aluprof Bielsko	Bank PEKAO S.A.		Hipoteka, przewłaszczenie linni produkcyjnej ;Poręczenie Grupy KĘTY S.A.	45 023
Stolarka	Bank PEKAO S.A.	EUR	solidarna odpowiedzialność spółek Grupy Kapitałowej	1 486
Stolarka	Bank PEKAO S.A.	USD	solidarna odpowiedzialność spółek Grupy Kapitałowej	1 674
Stolarka	Bank PEKAO S.A.	PLN	solidarna odpowiedzialność spółek Grupy Kapitałowej	2 159
Alutrans	PKO BP	PLN	solidarna odpowiedzialność spółek Grupy Kapitałowej	4 045
	Krótkoterminowe kredyty			220 172
Aluprof Romania	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	RON		1
Alupol	Fortis Leasing		weksel własny in blanco	1 815
			RAZEM	221 988

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA KĘTY S.A.
 Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
 Dodatkowe informacje i objaśnienia
 (w tysiącach złotych)

Rok 2008

	(A) Długoterminowe			
Kredytobiorca	Kredytodawca	waluta kredytu	Zabezpieczenie	31.12.2008
Grupa Kęty S.A.	Konsorcjum Bank PKO BP S.A. I Bank PKO S.A.	PLN, EUR, USD	Poręczenie Alupol sp. z o.o. do kwoty 48 mln zł. oraz Aluprof S.A. do kwoty 48 mln zł, poręczenie Aluprof S.A. do kwoty 5 mln. USD, Zastaw rejestrowy na akcjach w spółce Aluprof S.A., zastaw na udziałach w spółce Alupol, Alu Trans System, Metalplast Stolarka. Zastaw rejestrowy na środkach trwałych o wartości 10.134 tys. zł. Hipoteka na nieruchomościach o wartości 34.500 tys. zł, poręczenie alupolu do kwoty, poręczenie Alupolu do kwoty 42.000 tys. PLN, poręczenie Alu Trans System Sp. zo.o. do kwoty 5. 000 tyś PLN	131 500
Aluprof Bielsko	Bank PEKAO S.A.	PLN	Zastaw na udziałach Alupol Sp. z o.o., poręczenie Grupy KĘTY SA	10 875
	Długoterminowe kredyty			142 375
Aluprof Czechy, Aluprof Romania	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	CZK, RON	Brak	120
Alupol	Fortis Leasing		Weksel własny in blanco	5 410
			RAZEM	147 905

	B) Krótkoterminowe			
Kredytobiorca	Kredytodawca	waluta kredytu	Zabezpieczenie	31.12.2008
Grupa Kęty S.A.	Konsorcjum Bank PKO BP S.A. I Bank PKO S.A.	PLN, EUR, USD	Poręczenie Alupol sp. z o.o. do kwoty 48 mln zł. oraz Aluprof S.A. do kwoty 48 mln zł, poręczenie Aluprof S.A. do kwoty 5 mln. USD, Zastaw rejestrowy na akcjach w spółce Aluprof S.A., zastaw na udziałach w spółce Alupol, Alu Trans System, Metalplast Stolarka. Zastaw rejestrowy na środkach trwałych o wartości 10.134 tys. zł. Hipoteka na nieruchomościach o wartości 34.500 tys. zł, poręczenie Alupolu do kwoty 42.000 tys. PLN, poręczenie Alu Trans System Sp. zo.o. do kwoty 5. 000 tyś PLN	68 348
Grupa Kęty S.A.	CitiBank Handlowy	PLN	brak	14 383
Grupa Kęty S.A.	Bank PeKaO S.A.	EUR, USD, CHF	brak	54059

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA KĘTY S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia
(w tysiącach złotych)

Grupa Kęty S.A.	Bank Societe Generale	EUR	weksel własny in blanco	15 847
Grupa KĘTY S.A.	Bank PKO BP	PLN, EUR, USD	Solidarna odpowiedzialność spółek: Grupa KĘTY S.A., Alupol Sp. z o.o., Aluprof S.A., Metalplast Karo Sp. z o.o., Alu Trans System Sp. z o.o. do łącznej kwoty 120.000 tys PLN	27 606
Alupol	Bank PKO BP	EUR	Klauzula potrącenia z rachunku	2 182
Alupol	Bank PKO SA	EUR	Klauzula potrącenia z rachunku	3038
Alupol	Bank PKO SA	PLN	Zastaw na zapasach	333
Aluprof Bielsko	Bank PEKAO S.A.	PLN	Hipoteka, przewłaszczenie linii produkcyjnej ;Poręczenie Grupy KĘTY S.A.	56 997
Metalplast Stolarka	Bank PEKAO S.A.	PLN	Poręczenie Grupy KĘTY S.A.	5 071
Impet	Bank PEKAO S.A.		Gwarancja Aluprof	1 346
Alutech	Pekao S.A.	PLN	Poręczenie Grupy KĘTY S.A.	308
Alutrans	Pekao S.A.	PLN	Poręczenie Grupy KĘTY S.A.	5 454
Grupa KĘTY S.A	Naliczone odsetki od kredytów długoterminowych	PLN, EUR, USD	brak	1 198
	Krótkoterminowe kredyty		RAZEM	256 170
Aluprof Czechi, Aluprof Romania	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	CZK, RON	Brak	15
Alupol	Deutsche Leasing Polska	PLN	Brak	94
Alupol	Fortis Leasing	PLN	Weksel własny in blanco	1 750
			RAZEM	258 029

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

29.2. Zobowiązania długoterminowe pozostałe

	31.12.2009	31.12.2008
Długoterminowe zobowiązania pozostałe		
Zobowiązania finansowe	182	5 185
Pozostałe	118	160
Razem dotacje długoterminowe	300	5 345

Długoterminowe zobowiązania finansowe w kwocie 182 tys. zł na 31.12.2009 oraz 5.185 tys. zł na 31.12.2008r dotyczą wyceny udzielonej przez Spółkę opcji zakupu akcji Metalplast Złotów.

30. Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe

	31.12.2009	31.12.2008
Rezerwy długoterminowe	1 272	1 247
- naprawy gwarancyjne	1 078	1 099
- pozostałe pozycje	194	148
Rezerwy i rozliczenia krótkoterminowe	14 336	7 401
- rezerwa na nagrody jub. i odprawy emerytalne	3 309	3 322
- rezerwa na koszty niewykorzystanych urlopów	2 217	1 303
- koszty premii rocznej	4 473	1 677
- koszty premii kwartalnej	0	43
- koszty ochrony środowiska i rekultywacja	281	0
- koszty opłat za kogenerację	750	540
- naprawy gwarancyjne	148	0
- koszty odszkodowań	1 267	0
- na poniesione koszty	1 218	471
- na koszty badania sprawozdań finansowych	348	0
- pozostałe pozycje	325	45

30.1. Zmiany stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych

	Stan na 01.01.2009	Zwiększenia	Rozwiązanie	Wykorzystanie	Różnice kursowe	Stan na 31.12.2009
Rezerwy na koszty i ryzyko						
Rezerwy długoterminowe	1 247	46	0	(21)	0	1 272
- naprawy gwarancyjne	1 099	0	0	(21)	0	1 078
- pozostałe	148	46	0	0		194
Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe	7 401	12 496	(502)	(5 064)	5	14 336
- rezerwa na nagrody jub. i odprawy emerytalne	3 322	2 018	(463)	(1 568)	0	3 309
- rezerwa na koszty niewykorzystanych urlopów	1 303	1 548	0	(634)	0	2 217
- koszty premii rocznej	1 677	4 474	0	(1 677)	(1)	4 473
- koszty premii kwartalnej	43	0	0	(49)	6	0
- koszty ochrony środowiska	0	281	0	0	0	281
- koszty kogeneracji	540	750	0	(540)	0	750
- naprawy gwarancyjne	0	241	0	(93)	0	148
- koszty odszkodowań	0	1 267	0	0	0	1 267
- na poniesione koszty	471	1 244	(26)	(471)	0	1 218
- na koszty badania sprawozdań finansowych	0	348	0	0	0	348
- pozostałe pozycje	45	325	(13)	(32)	0	325

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA KĘTY S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia
(w tysiącach złotych)

	Stan na 01.01.2008	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Różnice kursowe	Stan na 31.12.2008
Rezerwy na koszty i ryzyko						
Rezerwy długoterminowe	1 752	0	0	(505)	0	1 247
- naprawy gwarancyjne	1 604	0	0	(505)	0	1 099
- pozostałe	148	0	0	0	0	148
Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe	12 764	4 365	(8 234)	(1 493)	(1)	7 401
- rezerwa na nagrody jub. i odpłaty emerytalne	2 589	2 353	(1 329)	(291)	0	3 322
- rezerwa na koszty niewykorzystanych urlopów	1 297	90	0	(84)	0	1 303
- koszty premii rocznej	7 719	826	(6 552)	(316)	0	1 677
- koszty premii kwartalnej	5	43	(5)	0	0	43
- koszty ochrony środowiska	76	0	(76)	0	0	0
-opłaty za kogenerację	0	540	0	0	0	540
- naprawy gwarancyjne	19	0	(19)	0	0	0
- na poniesione koszty	0	471	0	0	0	471
- pozostałe pozycje	1 059	42	(253)	(802)	(1)	45

30.2. Rezerwa na naprawy gwarancyjne oraz zwroty

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

31. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	31.12.2009	31.12.2008
Zobowiązania długoterminowe	118	160
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych	118	160
Zobowiązania krótkoterminowe	106 480	106 365
Zobowiązania handlowe wobec jednostek niepowiązanych	77 864	68 940
Przedpłaty od klientów (handlowe)	1 855	4 261
Zobowiązania publicznoprawne (za wyjątkiem zobowiązań z tytułu podatku dochodowego)	12 230	10 451
Pracownicze z tytułu wynagrodzeń	6 881	6 423

Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych	4 161	8 091
Wycena kontraktów budowlanych	0	3 457
Pozostałe	3 489	4 742

Zasady i warunki płatności powyższych zobowiązań finansowych:

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

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane i zazwyczaj rozliczane w terminach 30-60 dniowych.

Pozostałe zobowiązania są nieoprocentowane, ze średnim 1 miesięcznym terminem płatności.

32. Przychody przyszłych okresów

	31.12.2009	31.12.2008
Długoterminowe przychody przyszłych okresów		
Dotacje	2 570	641
Nadwyżka ceny sprzedaży nad wartością urządzeń w leasingu zwrotnym	125	203
Razem dotacje długoterminowe	2 695	844
Krótkoterminowe przychody przyszłych okresów		
Dotacje	145	144
Nadwyżka ceny sprzedaży nad wartością urządzeń w leasingu zwrotnym	77	120
Razem dotacje krótkoterminowe	222	264

Grupa prowadzi prace rozwojowe polegające na wdrożeniu nowych technologii. W ramach prowadzonych prac Grupa otrzymuje dotacje z budżetu państwa na sfinansowanie części kosztów prowadzonych prac.

33. Zobowiązania warunkowe

Tytuł	31.12.2009	31.12.2008
Gwarancja dla Ministerstwa Skarbu Państwa	23.500	23.500

Gwarancja dotyczy wykonania przez Aluprof S.A. zobowiązań wynikających z umowy prywatyzacyjnej nabycia 85% akcji Metalplast Złotów S.A.

Grupa nie przewiduje możliwości realizacji powyższej gwarancji. W związku z powyższym wartość bilansowa tego zobowiązania wynosi zero.

Poza wyżej wymienionym nie występują inne zobowiązania warunkowe.

33.1. Rozliczenia podatkowe

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i

konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Grupy na dzień 31 grudnia 2009 nie istniało ryzyko uzasadniające utworzenie rezerw z tytułu rozliczeń podatkowych.

34. Struktura właścicielska i transakcje z podmiotami powiązаныmi

34.1. Struktura właścicielska.

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

Nazwa podmiotu	Liczba akcji 31-12-2009	Udział w kapitale	Liczba akcji 31-12-2008	Udział w kapitale
ING OFE	1.638.843	17,76%	1.009.881	10,95%
Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK	799.845	8,67%		
Pioneer Pekao Investment Management S.A.	-	-	542.906	5,88%
Julius Baer Investment Management LLC	-	-	477.622	5,18%
Raiffeisen Zentralbank Osterreich AG	529.320	5,74%	529.320	5,74%
PZU Złota Jesień	471.350	5,11%	-	-

34.2. Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi.

Wszystkie transakcje pomiędzy podmiotami powiązаныmi odbywają się po cenach rynkowych.

34.3. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

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

34.4. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy

Zarząd:	12 miesięcy 2009 roku	12 miesięcy 2008 roku
Koszty krótkoterminowych świadczenia pracowniczych	1 032	961
Koszty rezerwy na premie roczne oraz inne świadczenia	1 032	290
Łączna kwota kosztów wynagrodzeń członków zarządu	2 064	1 251
Wycena kosztów opcji na akcje własne, należna w przypadku realizacji programu*	582	505
Łączne świadczenia na rzecz członków zarządu	2 646	1 756

* Szczegóły programu opisane są w pkt 17. W przypadku nie ziszczenia się warunków rynkowych przydzielenia opcji pomimo rozpoznania kosztów programu osoby uprawnione nie nabędą prawa do objęcia akcji.

Jako wyższą kadrę zarządzającą Grupa traktuje zarządy jednostek zależnych oraz prokurentów jednostki dominującej.

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

	12 miesięcy 2009 roku	12 miesięcy 2008 roku
Zarząd jednostki dominującej*	2 646	1 756
Wyższa kadra zarządzająca*	3 916	3 894
Rada Nadzorcza	460	441

* Zaprezentowane wynagrodzenia obejmują bieżące wynagrodzenia oraz rozpoznane w rachunku zysków i strat koszty rezerw na premie roczne należne kadrze zarządzającej, a także koszty opcji na akcje. Szczegóły programu opcyjnego opisane są w pkt 23.1. Zgodnie z zasadami programu oraz MSSF 2 koszty opcji na akcje stanowią wycenę programu opcji na dzień jego uruchomienia. Koszty opcji rozpoznawane są w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania programu tj. 36 miesięcy. Zgodnie z MSSF 2 tak zaprezentowane koszty stanowią koszt wynagrodzeń dla Spółki, lecz nie odzwierciedlają wartości ewentualnych korzyści jakie otrzymać mogą w przyszłości z tego tytułu pracownicy. Ewentualne korzyści pracowników zależą od kształtowania się kursów akcji w przyszłości w stosunku do ceny nabycia wynikającej z warunków poszczególnych transz programu opcji.

34.5. Udziały wyższej kadry kierowniczej w programie akcji pracowniczych

Jak szerzej opisano w nocie 23.1 Spółka prowadzi program opcji dla kadry zarządzającej.

W ramach programu Zarząd otrzymał opcje uprawniające do zakupu 5.050 sztuk akcji I transzy (spełniony warunek c programu), oraz po spełnieniu warunków opcje do zakupu 26.800 sztuk akcji II transzy, 29.800 sztuk akcji III transzy oraz 40.600 sztuk opcji I transzy programu z roku 2009. Koszt świadczeń z tytułu przyznanych opcji na akcje dla Zarządu rozpoznany w rachunku zysków i strat za 12 miesięcy 2009 roku wyniósł 582 tys. zł (12 miesięcy 2008 roku 505 tys. zł).

Opcje na akcje Grupy Kęty S.A. otrzymali również członkowie wyższej kadry zarządzającej.

35. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Podstawowe czynniki ryzyka mogące wpłynąć na wynik finansowy Grupy to: ryzyko zmian cen podstawowych surowców, ryzyko stopy procentowej, ryzyko walutowe, ryzyko kredytowe, ryzyko zdarzeń nadzwyczajnych. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej. Grupa monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych. Wielkość tego ryzyka w okresie została przedstawiona w nocie 36.1 dodatkowych informacji i objaśnień. Zasady rachunkowości Grupy dotyczące instrumentów pochodnych zostały omówione w pkt 11.13 dodatkowych informacji i objaśnień

Do podstawowych celów zarządzania ryzykiem finansowym spółki należy:

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

35.1. Ryzyko zmiany cen podstawowych surowców

35.1.1 Aluminium, złom aluminiowy oraz taśma aluminiowa

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

korelacja cen złomów z ruchami metalu na LME. Taśma aluminiowa w większości kupowana jest w oparciu o wieloletnie kontrakty, przy czym cena ustalana jest indywidualnie dla każdej dostawy.

35.1.2 Tworzywa sztuczne (polietylen, poliester, polipropylen)

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

35.1.3 Papier

Papier jest kolejną grupą surowców (kupowanych jest kilka rodzajów papieru) istotną z punktu widzenia Segmentu Opakowań Giętkich. Ceny tego surowca regulowane są w sposób analogiczny do tworzyw sztucznych, co oznacza podobne narażenie na zmiany cen.

35.2. Ryzyko stopy procentowej

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

Oprocentowanie zmiennie	Terminy zapadalności		
	< rok	1-2 lat	2-3 lat
31-12-2009			
Środki pieniężne	108.211	-	-
Kredyty bankowe w PLN	110.623	78.304	-
Leasing i kredyty bankowe w EUR	93.610	1.916	1.519
Kredyty bankowe w USD	17.755	-	-

Oprocentowanie zmiennie	Terminy zapadalności		
	< rok	1-2 lat	2-3 lat
31-12-2008			
Środki pieniężne	46 136	-	-
Kredyty bankowe w PLN	214.281	109.780	38.125
Kredyty bankowe w EUR	15.487	-	-
Kredyty bankowe w USD	9.922	-	-
Kredyty bankowe w CHF	18.339	-	-

35.3. Ryzyko związane z płynnością

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

Celem Grupy jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, kredyty bankowe, obligacje, akcje uprzywilejowane, umowy leasingu finansowego oraz umowy dzierżawy z opcją zakupu.

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Grupy na dzień 31 czerwca 2009 roku oraz na dzień 31 grudnia 2008 roku wg daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

Rok 2009

31-12-2009	Terminy			
	Na żądanie	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Powyżej roku
Kredyty bankowe	0	146.551	75.437	81.739
Zobowiązani z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	0	106.480	0	0
Instrumenty pochodne	0	5	122	0

31-12-2008	Terminy zapadalności			
	Na żądanie	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Powyżej roku
Kredyty bankowe oraz leasing finansowy	0	14.763	243.266	147.905
Zobowiązani z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	0	106.365	0	0
Instrumenty pochodne	0	6.899	8.707	0

35.4. Ryzyko walutowe

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

35.5. Ryzyko kredytu kupieckiego

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

35.6. Ryzyko zdarzeń nadzwyczajnych

35.6.1 Ryzyko szkód majątkowych

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

35.6.2 Ryzyko utraty zysku

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

35.6.3 Ryzyko wyrządzenia szkody osobie trzeciej

Działalność gospodarcza wiąże się również z ryzykiem wyrządzenia szkody osobie trzeciej. Przypadek taki może mieć miejsce poprzez bezpośrednie wyrządzenie szkody w trakcie przebywania osoby trzeciej na terenie zakładu produkcyjnego Grupy jak i poprzez wadliwe produkty wyprodukowane przez Grupę. Ponadto akcje Grupy Kęty S.A. są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Szkoda wyrządzona spółce spowodowana błędnymi decyzjami Zarządu (a co za tym idzie możliwy spadek kursu akcji) może spowodować wystąpienie roszczeń akcjonariuszy o naprawienie szkody lub zwrot utraconych przez akcjonariuszy korzyści.

36. Pochodne instrumenty finansowe

Aktywa finansowe	31.12.2009	31.12.2008
Kontrakty walutowe "forward" zabezpieczające przepływy pieniężne	1 703	1 102
Kontrakty na zakup aluminium "futures" zabezpieczające przepływy pieniężne	1 727	0
RAZEM AKTYWA FINANSOWE	3 430	1 102
Zobowiązania finansowe	31.12.2009	31.12.2008
Kontrakty walutowe "forward" zabezpieczające przepływy pieniężne	127	4 307
Kontrakty na zakup aluminium "futures" zabezpieczające przepływy pieniężne	0	11 299
RAZEM ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	127	15 606

Na 31 grudnia 2009 r. Grupa posiadała otwarte transakcje walutowe na sprzedaż 17.335 tys. EUR i kupna 9.500 tys. USD (31 grudnia 2008r: transakcje walutowe na sprzedaż 15.550 tys. Euro oraz kupno 11.017 tys. USD) (szczegóły nota 38.2.1).

Wszystkie powyższe transakcje miały na celu ograniczenie ryzyka kursowego i polegały na zabezpieczeniu wydatków z tytułu kupna lub sprzedaży walut.

Ponadto Grupa na dzień 31 grudnia 2009r posiadała otwarte instrumenty zabezpieczające na zakup 1.375 ton aluminium po średniej cenie 1.676,85 USD za tonę (31 grudnia 2008r Grupa posiadała: transakcje zabezpieczające na zakup 5.675 ton aluminium po średniej cenie 2.224,59 USD za tonę oraz otwarte instrumenty zabezpieczające kupno 25 ton cynku po średniej cenie 1.200 USD)

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

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

(a) Analiza wrażliwości

Celem Grupy 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 2009 r. szacuje się, że ogólna zmiana stóp procentowych o jeden punkt procentowy spowoduje zmianę zysku Grupy przed opodatkowaniem o 1.955 tys. zł (31 grudnia 2008 r.: 4.068 tys. zł).

Szacuje się, że ogólny jednocentowy wzrost wartości zł w stosunku do walut obcych spowodowałby zwiększenie zysku Spółki przed opodatkowaniem za okres sprawozdawczy kończący się 31 grudnia 2009 r. o około 786 tys. zł (31 grudnia 2008r: zwiększenie o 1.365 tys. zł).

Ponadto powyższy wzrost w przypadku instrumentów zakwalifikowanych do pozycji zabezpieczających spowodowałby zwiększenie kapitałów Spółki o 441 tys. zł (31 grudnia 2008r: zwiększenie o 323 tys. zł).

(b) Wartości godziwe

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

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

Należności handlowe, pozostałe należności, zobowiązania handlowe 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 oraz rynkowy poziom.

Aktywa finansowe	Zgodnie z MSR 39	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	PiN	207 944	220 126
Instrumenty zabezpieczające *	WwWGpWF	3 430	1 102
Środki pieniężne	WwWGpWF	108 211	46 136

Zobowiązania finansowe	Zgodnie z MSR 39	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	PZFwgZK	106 780	111 710
Instrumenty zabezpieczające *	WwWGpWF	127	15 606
Leasing finansowy i Kredyty bankowe	PZFwgZK	303 727	405 934

* Pochodne instrumenty zabezpieczające spełniające wymogi rachunkowości zabezpieczeń.

Użyte skróty:

- UdtW – Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- WwWGpWF – Aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- PiN – Pożyczki udzielone i należności,
- DDS – Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży,
- PZFWgZK – Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Wartości godziwe wszystkich zaprezentowanych powyżej aktywów i zobowiązań finansowych są zbliżone do ich wartości bilansowych za wyjątkiem akcji i udziałów w jednostkach zależnych dla których nie jest znana wartość godziwa.

36.1. Zabezpieczenia

Grupa stosuje uregulowania rachunkowości zabezpieczeń w ramach ryzyka walutowego oraz ryzyka cen aluminium. Na dzień bilansowy Grupa rozpoznała w kapitałach własnych zysk brutto w wysokości 1.573 tys. zł (31 grudnia 2008: strata w kwocie 3.205 tys. zł) z tytułu wyceny zabezpieczających transakcji walutowych oraz zysk w wysokości 1.727 tys. zł (31 grudnia 2008 strata: 11.298 tys. złotych) z tytułu wyceny transakcji zabezpieczających przepływy pieniężne z tytułu zakupu aluminium.

Ponadto na 31 grudnia 2009 w kapitale własnym Spółka rozpoznała zysk w wysokości 829 tys. zł (rok ubiegły strata 666 tys. zł) z tytułu zrealizowanych transakcji zabezpieczających przepływy pieniężne z tytułu zakupu aluminium, które to aluminium wpłynie na wynik finansowy jednostki w 2009 roku.

36.1.1 Zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych

Na dzień 31 grudnia 2009 roku, Grupa posiadała następujące kontrakty zabezpieczające

Transakcje terminowe kupna aluminium (kontrakty futures) w USD				
Data realizacji	Wartość godziwa w USD	Ilość ton	Wartość	Średnia cena w USD
20-01-2010	144 239,18	350	626 625,00	3 796,00
17-02-2010	130 197,13	300	457 425,00	3 786,78
17-03-2010	99 880,35	225	323 750,00	3 802,50
21-04-2010	73 498,36	150	261 956,25	3 674,05
19-05-2010	36 229,38	75	132 318,75	3 632,88
16-06-2010	36 522,89	75	132 700,00	3 640,50
21-07-2010	20 998,11	50	92 350,00	3 694,00
18-08-2010	21 222,98	50	92 550,00	3 702,00
15-09-2010	21 422,84	50	92 775,00	3 711,00
20-10-2010	8 000,00	25	49 325,00	1 973,00
17-11-2010	13 572,56	25	43 900,00	1 756,00
Razem	605 783,78	1 375	2 305 675,00	37 168,70

Transakcje terminowe kupna aluminium (kontrakty futures) w PLN				
Data realizacji	Wartość godziwa w PLN	Ilość ton	Wartość	Średnia cena w PLN
20-01-2010	313 780,00	350	1 569 517,70	10 819,74
17-02-2010	371 100,88	300	1 521 846,43	15 154,41
17-03-2010	284 688,97	225	1 142 257,73	15 227,72
21-04-2010	209 492,37	150	746 653,90	10 472,14
19-05-2010	103 264,60	75	377 148,14	10 354,78
16-06-2010	104 101,19	75	378 234,81	10 376,52
21-07-2010	59 850,91	50	263 225,21	10 529,01
18-08-2010	60 491,86	50	263 795,27	10 551,81
15-09-2010	61 061,52	50	264 436,59	10 577,46
20-10-2010	61 488,27	25	265 719,22	10 628,77
17-11-2010	97 344,93	25	216 551,54	4 331,03
Razem	1 726 665,50	1 375	7 009 386,54	119 023,39

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

Waluta:

W 2009 roku Grupa korzystała w celu zabezpieczenia ryzyka kursowego wyłącznie z transakcji forward kupna/ sprzedaży waluty.

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

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

Poniżej wykaz transakcji zawartych przez Grupę

Transakcje sprzedaży EUR za USD				
Data dostawy	Wartość godziwa 31-12-2009	kwota w walucie bazowej	kwota w walucie kwotowanej	Średni kurs
29-01-2010	55 383,00	1 100 000,00	1 604 829,20	1,45894
26-02-2010	53 775,90	975 000,00	1 424 012,50	1,46053
31-03-2010	46 113,50	900 000,00	1 313 433,00	1,45937
30-04-2010	16 462,10	675 000,00	978 650,50	1,44985
28-05-2010	2 896,70	550 000,00	793 632,50	1,44297

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA KĘTY S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia
(w tysiącach złotych)

31-05-2010	16 932,70	100 000,00	150 067,50	1,50068
30-06-2010	2 191,70	550 000,00	793 462,50	1,44266
30-07-2010	5 793,90	300 000,00	433 525,00	1,44508
31-08-2010	18 137,90	325 000,00	474 485,00	1,45995
30-09-2010	18 420,00	325 000,00	474 342,50	1,45952
29-10-2010	15 999,50	225 000,00	329 390,00	1,46396
30-11-2010	15 648,50	250 000,00	365 040,00	1,46016
31-12-2010	15 697,30	250 000,00	364 842,50	1,45937
Razem	283 452,70	6 525 000,00	9 499 712,70	1,45589

Transakcje sprzedaży EUR za PLN				
Data dostawy	Wartość godziwa 31-12-2009	kwota w walucie bazowej	kwota w walucie kwotowanej	Średni kurs
29-01-2010	332 200,47	1 775 000,00	7 638 867,50	4,30359
26-02-2010	200 518,32	1 285 000,00	5 500 411,20	4,28048
31-03-2010	173 459,84	1 035 000,00	4 451 322,50	4,30079
30-04-2010	159 874,90	1 005 000,00	4 321 360,00	4,29986
28-05-2010	78 890,70	855 000,00	3 625 667,50	4,24055
30-06-2010	78 729,90	855 000,00	3 632 912,50	4,24902
31-07-2010	65 032,70	775 000,00	3 292 212,50	4,24802
31-08-2010	59 292,50	725 000,00	3 083 575,00	4,25321
30-09-2010	53 944,30	625 000,00	2 665 295,00	4,26447
29-10-2010	52 448,50	675 000,00	2 877 182,50	4,26249
30-11-2010	21 705,10	625 000,00	2 641 107,50	4,22577
31-12-2010	17 382,30	575 000,00	2 431 225,00	4,22822
Razem	1 293 479,53	10 810 000,00	46 161 138,70	4,27023

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

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

Rok 2009

	Instrumenty zabezpieczające	Pożyczki i należności własne	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego koszty	Pozostałe zobowiązania finansowe	Instrumenty finansowe ogółem
Przychody (kosztu) z tytułu odsetek	-	2 055	(15 817)	(388)	(14 150)
Zysk (strata) z tytułu różnic kursowych	-	(7 006)	14 002	(11 048)	(4 052)
Zysk (Strata) ze zbycia instrumentów finansowych	(13 556)	0	0		(13 556)
Ogółem zysk (strata)	(13 556)	(4 951)	(1 815)	(11 436)	(31 758)

Rok 2008

	Instrumenty zabezpieczające	Pożyczki i należności własne	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego koszty	Pozostałe zobowiązania finansowe	Instrumenty finansowe ogółem
Przychody (kosztu) z tytułu odsetek	-	1 000	(22 882)	(937)	(22 819)
Zysk (strata) z tytułu różnic kursowych	-	4.201	(18 292)	(15 252)	(29 343)
Zysk (Strata) ze zbycia instrumentów finansowych	(3 195)	0	0	0	(3 195)
Ogółem zysk (strata)	(3 195)	5 201	(41 174)	(16 189)	(55 357)

38. Zarządzanie kapitałem

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

Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Grupa może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W okresie obrotowym zakończonym 31 grudnia 2009 roku i 31 grudnia 2008 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA KĘTY S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia
(w tysiącach złotych)

Grupa monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Zasady Grupy stanowią, by wskaźnik ten nie przekraczał 50%. Do zadłużenia netto Grupa wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych. Kapitał obejmuje zamienne akcje uprzywilejowane, kapitał własny należny akcjonariuszom jednostki dominującej pomniejszony o kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto.

	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
Oprocentowane kredyty i pożyczki	303 727	406 934
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	106 780	111 570
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(108 211)	(47 136)
Zadłużenie netto	302 296	471 368
Kapitał własny	801 186	714 617
Kapitał i zadłużenie netto	<u>1 103 482</u>	<u>1 185 985</u>
Wskaźnik dźwigni	27,39%	39,74%

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

39. Wynagrodzenie biegłego rewidenta

W dniu 27 czerwca 2008 roku Grupa zawarła umowę z Ernst & Young Audit sp. z o.o. w zakresie badania Sprawozdania Finansowego oraz Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za lata 2008 - 2011 oraz przeprowadzenia przeglądu Skróconego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego oraz Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za okres 6 miesięcy kończących się w dniu 30 czerwca 2008, 2009, 2010 i 2011. Ponadto u Ernst & Young Audit sp. z o.o. przeprowadzała badanie sprawozdań finansowych niektórych Spółek zależnych. W 2009 roku Ernst & Young Audit sp. z o.o. przeprowadzał badanie sprawozdań finansowych Alupol Tychy sp. z o.o., Aluprof S.A., Alupol Packaging Kęty sp. z o.o.

Wynagrodzenie Ernst & Young Audit sp. z o.o. przedstawia poniższa tabela:

Dane w złotych polskich	Rok 2009	Rok 2008
Wynagrodzenie z tytułu badania sprawozdań jednostki dominującej	108.800 zł	128.000 zł
Wynagrodzenie z tytułu badania sprawozdań jednostek zależnych*	147.200 zł	104.000 zł
Wynagrodzenie z tytułu przeglądów półrocznych	54.400 zł	52.000 zł
Razem wynagrodzenia Biegłego Rewidenta w okresie	310.400 zł	284.000 zł

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

40. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia, które należałoby ująć w sprawozdaniu finansowym za 2009 rok.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Dariusz Mańko
Prezes Zarządu

Adam Piela
Członek Zarządu

.....

.....

Kęty, 31 marca 2010 r.

Podpisy , osoby której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

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

.....

Kęty, 31 marca 2010 r.