



GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA KĘTY S.A.

**ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 1 KWARTAŁ
2017 ROKU ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2017 ROKU SPORZĄDZONE WEDŁUG
MSR 34**

Skonsolidowany raport kwartalny QSr 1/2017

(zgodnie z § 82 ust. 2 i § 83 ust. 3 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. - Dz. U. Nr 33, poz. 259) dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową za 1 kwartał roku obrotowego 2017 obejmujące okres od 01.01.2017 roku do 31.03.2017 roku, zawierający śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSR 34 w walucie polskiej (PLN) oraz śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe MSR 34 w walucie polskiej (PLN).

25 kwietnia 2017

(data przekazania)

| GRUPA KĘTY SPÓŁKA AKCYJNA | |
|--|--|
| (pełna nazwa emitenta) | |
| KETY | Metalowy (met) |
| <small>(skrótowa nazwa emitenta)</small> | <small>(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie / branża)</small> |
| 32-650 | Kęty |
| <small>(kod pocztowy)</small> | <small>(miejscowość)</small> |
| Kościuszki | 111 |
| <small>(ulica)</small> | <small>(numer)</small> |
| 33 844 60 00 | 33 845 30 93 |
| <small>(telefon)</small> | <small>(fax)</small> |
| kety@grupakety.com | www.grupakety.com |
| <small>(e-mail)</small> | <small>(www)</small> |
| 549-000-14-68 | 070614970 |
| <small>(NIP)</small> | <small>(REGON)</small> |

WYBRANE DANE FINANSOWE

| Dane dotyczące skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wg MSSF | | | | |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| POZYCJE RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT, CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ORAZ RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH | w tys. zł | | w tys. EUR | |
| | 3 miesiące 2017 | 3 miesiące 2016 | 3 miesiące 2017 | 3 miesiące 2016 |
| Przychody netto ze sprzedaży | 601 542 | 519 038 | 140 249 | 119 157 |
| Zysk z działalności operacyjnej | 69 831 | 66 017 | 16 281 | 15 156 |
| Zysk przed opodatkowaniem | 69 208 | 58 756 | 16 136 | 13 489 |
| Zysk netto | 54 685 | 54 080 | 12 750 | 12 415 |
| Zysk (strata) netto akcjonariuszy jednostki dominującej | 54 685 | 54 080 | 12 750 | 12 415 |
| Całkowity dochód (strata) netto | 57 799 | 57 617 | 13 476 | 13 227 |
| Całkowity dochód (strata) netto akcjonariuszy jednostki dominującej | 57 799 | 57 617 | 13 476 | 13 227 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 19 287 | 72 375 | 4 497 | 16 615 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -40 830 | -46 110 | -9 519 | -10 586 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 23 423 | -19 364 | 5 461 | -4 445 |
| Przepływy pieniężne netto, razem | 1 880 | 6 901 | 438 | 1 584 |
| Zysk netto akcjonariuszy jednostki dominującej na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR) | 5,77 | 5,73 | 1,35 | 1,32 |
| Rozwodniony zysk netto akcjonariuszy jednostki dominującej na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR) | 5,75 | 5,72 | 1,34 | 1,31 |
| POZYCJE BILANSU | 31.03.2017 | 31.12.2016 | 31.03.2017 | 31.12.2016 |
| Aktywa razem | 2 408 944 | 2 322 835 | 570 867 | 525 053 |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 943 572 | 917 474 | 223 606 | 207 386 |
| Zobowiązania długoterminowe | 241 510 | 227 631 | 57 233 | 51 454 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 702 062 | 689 843 | 166 373 | 155 932 |
| Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej | 1 465 372 | 1 405 361 | 347 261 | 317 667 |
| Kapitał akcyjny | 67 625 | 67 534 | 16 026 | 15 265 |
| Liczba akcji | 9 489 980 | 9 478 376 | 9 489 980 | 9 478 376 |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR) | 154,41 | 148,27 | 36,59 | 33,51 |
| Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR) | 154,05 | 148,06 | 36,51 | 33,47 |
| Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR) | 0,00 | 23,50 | 0,00 | 5,31 |
| Dane dotyczące skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego wg MSSF | | | | |
| POZYCJE RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT, CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ORAZ RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH | w tys. zł | | w tys. EUR | |
| | 3 miesiące 2017 | 3 miesiące 2016 | 3 miesiące 2017 | 3 miesiące 2016 |
| Przychody netto ze sprzedaży | 242 570 | 196 174 | 56 555 | 45 036 |
| Zysk z działalności operacyjnej | 6 956 | 7 822 | 1 622 | 1 796 |
| Zysk brutto | 7 292 | 7 954 | 1 700 | 1 826 |
| Zysk netto | 5 438 | 6 243 | 1 268 | 1 433 |
| Całkowity dochód netto | 8 756 | 7 319 | 2 041 | 1 680 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | -15 411 | 23 104 | -3 593 | 5 304 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -14 403 | -13 916 | -3 358 | -3 195 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 35 832 | -9 059 | 8 354 | -2 080 |
| Przepływy pieniężne netto, razem | 6 018 | 129 | 1 403 | 30 |
| Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR) | 0,57 | 0,66 | 0,13 | 0,15 |
| Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR) | 0,57 | 0,66 | 0,13 | 0,15 |
| POZYCJE BILANSU | 31.03.2017 | 31.12.2016 | 31.03.2017 | 31.12.2016 |
| Aktywa razem | 1 031 003 | 980 678 | 244 325 | 221 672 |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 267 017 | 227 663 | 63 277 | 51 461 |
| Zobowiązania długoterminowe | 65 664 | 65 466 | 15 561 | 14 798 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 201 353 | 162 197 | 47 716 | 36 663 |
| Kapitał własny | 763 986 | 753 015 | 181 048 | 170 211 |
| Kapitał akcyjny | 67 625 | 67 534 | 16 026 | 15 265 |
| Liczba akcji | 9 489 980 | 9 478 376 | 9 489 980 | 9 478 376 |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR) | 80,50 | 79,45 | 19,08 | 17,96 |
| Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR) | 80,32 | 79,34 | 19,03 | 17,93 |
| Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR) | 0,00 | 23,50 | 0,00 | 5,31 |

Powyższe dane finansowe za 1 kwartał 2017 i 2016 roku zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu określonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31.03.2017r. – 4,2198PLN/EUR oraz na dzień 31.12. 2016r. – 4,4240PLN/EUR;
- pozycje rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów określonych przez NBP na ostatnie dni miesiąca: 1 kwartał 2017 - 4,2891 PLN/EUR; 1 kwartał 2016 – 4,3559 PLN/EUR.

| | |
|---|----|
| I. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE..... | 3 |
| Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat | 3 |
| Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów | 4 |
| Śródroczny skrócony skonsolidowany bilans..... | 5 |
| Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym | 7 |
| Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych | 8 |
| Dodatkowe informacje i objaśnienia | 9 |
| 1. Informacje ogólne..... | 9 |
| 2. Skład Grupy..... | 9 |
| 3. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego .. | 11 |
| 4. Istotne zasady (polityka) rachunkowości | 11 |
| 5. Obszary szacunków | 11 |
| 6. Sezonowość działalności | 12 |
| 7. Informacje dotyczące segmentów działalności | 12 |
| 8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 13 |
| 9. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty | 13 |
| 10. Podatek dochodowy | 14 |
| 11. Rzeczowe aktywa trwałe..... | 14 |
| 11.1. Kupno i sprzedaż..... | 14 |
| 11.2. Odpisy z tytułu utraty wartości..... | 14 |
| 12. Odpisy aktualizujące wartość firmy | 14 |
| 13. Należności krótkoterminowe | 14 |
| 14. Zapasy | 15 |
| 15. Rezerwy i rozliczenia bierne | 15 |
| 16. Oprocentowane kredyty bankowe oraz zobowiązania leasingowe..... | 16 |
| 17. Kapitałowe papiery wartościowe..... | 17 |
| 18. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 18 |
| 19. Wyjaśnienie przyczyn istotnych zmian w pozycjach przychodów oraz kosztów | 18 |
| 20. Działalność zaniechana | 18 |
| 21. Połączenia jednostek gospodarczych i nabycia udziałów mniejszości..... | 18 |
| 22. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych..... | 18 |
| 23. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym | 19 |
| 24. Zarządzanie kapitałem | 19 |
| 25. Zobowiązania warunkowe | 19 |
| 26. Zobowiązania inwestycyjne | 20 |
| 27. Pochodne instrumenty finansowe..... | 20 |
| 28. Struktura właścicielska i transakcje z kadrą zarządzającą..... | 20 |
| 28.1. Struktura właścicielska | 20 |
| 28.2. Transakcje z udziałem Członków Zarządu..... | 21 |
| 28.3. Koszty wynagrodzeń wyższej kadry kierowniczej Grupy | 21 |
| 28.4. Udziały wyższej kadry kierowniczej w programie akcji pracowniczych | 21 |
| 29. Emisja akcji i podwyższenie kapitału | 22 |
| 30. Metody wyceny do wartości godziwej (hierarchia wartości)..... | 22 |
| 31. Zysk na jedną akcję | 23 |
| 32. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym..... | 23 |
| II. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE | 24 |
| Śródroczny skrócony rachunek zysków i strat | 24 |
| Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów | 25 |
| Śródroczny skrócony bilans | 26 |
| Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych | 27 |
| Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym | 28 |

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

| | |
|--|----|
| Dodatkowe noty objaśniające | 29 |
| 1. Informacje ogólne | 29 |
| 2. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego | 29 |
| 3. Istotne zasady (polityka) rachunkowości | 29 |
| 4. Obszary szacunków | 29 |
| 5. Sezonowość działalności | 30 |
| 6. Informacje dotyczące segmentów działalności | 30 |
| 7. Informacje o inwestycjach w jednostkach zależnych | 30 |
| 8. Zmiany w strukturze organizacyjnej Spółki | 30 |
| 9. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 30 |
| 10. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty | 30 |
| 11. Podatek dochodowy | 31 |
| 12. Rzeczowe aktywa trwałe | 31 |
| 12.1. Kupno i sprzedaż | 31 |
| 13. Należności handlowe i pozostałe | 31 |
| 14. Zapasy | 32 |
| 15. Rezerwy i bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów | 32 |
| 16. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki | 33 |
| 17. Opcje na akcje dla kadry kierowniczej | 33 |
| 18. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 33 |
| 19. Wyjaśnienie przyczyn istotnych zmian w pozycjach przychodów oraz kosztów | 33 |
| 20. Instrumenty finansowe | 34 |
| 21. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym | 34 |
| 22. Zarządzanie kapitałem | 34 |
| 23. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe | 34 |
| 24. Zobowiązania inwestycyjne | 35 |
| 25. Transakcje z podmiotami powiązanymi | 35 |
| 25.1. Transakcje z udziałem Członków Zarządu | 36 |
| 25.2. Koszty wynagrodzeń wyższej kadry kierowniczej Spółki | 36 |
| 25.3. Udziały wyższej kadry kierowniczej w programie akcji pracowniczych | 36 |
| 26. Emisja Akcji | 37 |
| 27. Metody wyceny do wartości godziwej instrumentów finansowych prezentowanych w wartości godziwej (hierarchia wartości) | 37 |
| 28. Zysk na jedną akcję | 38 |
| 29. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym | 38 |

I. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

| | Nota | 3 miesiące zakończone 31.03.2017 (niebadane) | 3 miesiące zakończone 31.03.2016 (niebadane) |
|---|------|---|---|
| Przychody operacyjne ogółem, w tym: | | 605 196 | 520 298 |
| Przychody ze sprzedaży | 7 | 601 542 | 519 038 |
| - w tym do jednostki stowarzyszonej | | 9 | 4 |
| Pozostałe przychody operacyjne | | 3 654 | 1 260 |
| Udział w zyskach netto jednostek wycenianych metodą praw własności | | (409) | 1 283 |
| Zmiana stanu zapasów produktów gotowych oraz produkcji niezakończonych | | 17 817 | 8 658 |
| Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby | | 3 555 | 2 883 |
| Koszty operacyjne ogółem, w tym: | | (556 328) | (467 105) |
| Amortyzacja | | (29 684) | (25 385) |
| Materiały, energia oraz wartość sprzedanych towarów i materiałów | | (387 499) | (316 159) |
| Usługi obce | | (39 978) | (45 286) |
| Podatki i opłaty | | (3 721) | (3 355) |
| Świadczenia pracownicze | | (89 970) | (72 185) |
| Pozostałe koszty operacyjne | | (5 476) | (4 735) |
| Zysk z działalności operacyjnej | | 69 831 | 66 017 |
| Przychody finansowe | | 2 281 | 828 |
| Koszty finansowe | | (2 904) | (8 089) |
| Zysk przed opodatkowaniem | | 69 208 | 58 756 |
| Podatek dochodowy | 10 | (14 523) | (4 676) |
| Zysk netto z działalności kontynuowanej | | 54 685 | 54 080 |
| Przypadający na akcjonariuszy niekontrolujących | | 0 | 0 |
| Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej | | 54 685 | 54 080 |
| Zysk na akcję przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej (w zł) | 31 | | |
| Podstawowy | | 5,77 | 5,73 |
| Rozwodniony | | 5,75 | 5,72 |

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

| | 3 miesiące zakończone 31.03.2017 (niebadane) | 3 miesiące zakończone 31.03.2016 (niebadane) |
|---|---|---|
| Zysk netto za okres | 54 685 | 54 080 |
| Inne całkowite dochody*: | 3 114 | 3 537 |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek powiązanych | (3 075) | (785) |
| Wycena instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne | 7 103 | 3 056 |
| Wynik zabezpieczeń przepływów pieniężnych | 433 | 1 939 |
| Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów, które odniesione będą na rachunek wyników | (1 347) | (673) |
| Całkowity dochód za okres | 57 799 | 57 617 |
| Całkowity dochód przypadający na: | | |
| Akcjonariuszy niekontrolujących | 0 | 0 |
| Akcjonariuszy jednostki dominującej | 57 799 | 57 617 |

**Wszystkie składniki innych całkowitych dochodów zostaną po spełnieniu określonych warunków w następnych okresach przeklasyfikowane na zyski lub straty*

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY BILANS

| AKTYWA | Nota | 31.03.2017 | 31.12.2016 |
|---|------|------------------|------------------|
| | | (niebadane) | (badane) |
| I. Aktywa trwałe | | 1 378 921 | 1 395 571 |
| Rzeczowy majątek trwały | 11 | 1 162 580 | 1 176 582 |
| Aktywa niematerialne | | 48 103 | 49 173 |
| Wartość firmy | 12 | 19 846 | 19 954 |
| Nieruchomości inwestycyjne | | 6 488 | 6 490 |
| Udziały w jednostkach wycenianych metodą praw własności | 22 | 1 223 | 4 206 |
| Pozostałe inwestycje | | 11 | 11 |
| Należności pozostałe | | 2 694 | 3 570 |
| Przedpłaty na zakup środków trwałych | | 13 966 | 10 003 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | 124 010 | 125 582 |
| II. Aktywa obrotowe | | 1 030 023 | 927 264 |
| Zapasy | 14 | 419 444 | 393 632 |
| Należności z tytułu podatku dochodowego | | 1 170 | 863 |
| Należności handlowe i pozostałe | 13 | 521 064 | 452 584 |
| Inwestycje krótkoterminowe | | 208 | 219 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 27 | 11 312 | 5 024 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 8 | 76 825 | 74 942 |
| Aktywa razem | | 2 408 944 | 2 322 835 |

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY BILANS (cd.)

| PASYWA | Nota | 31.03.2017 (niebadane) | 31.12.2016 (badane) |
|---|------|---------------------------|------------------------|
| I. Kapitał własny | | 1 465 372 | 1 405 361 |
| Kapitał akcyjny | | 67 625 | 67 534 |
| Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej | 29 | 27 543 | 23 385 |
| Kapitał z emisji akcji niezarejestrowanych | 29 | 0 | 2 890 |
| Kapitał z emisji opcji dla kadry kierowniczej | | 19 445 | 18 592 |
| Wynik na transakcjach zabezpieczających przepływy pieniężne | | 507 | 337 |
| Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających | | 8 528 | 2 509 |
| Kapitał z aktualizacji wyceny środków trwałych | | 3 787 | 3 787 |
| Zyski zatrzymane | | 1 368 447 | 1 313 762 |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek powiązanych | | (30 510) | (27 435) |
| Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej | | 1 465 372 | 1 405 361 |
| Kapitały akcjonariuszy niekontrolujących | | 0 | 0 |
| II. Zobowiązania długoterminowe | | 241 510 | 227 631 |
| Zobowiązania z tytułu kredytów i leasingu finansowego | 16 | 151 612 | 138 541 |
| Zobowiązania pozostałe | | 1 807 | 1 834 |
| Rezerwy | 15 | 1 645 | 2 791 |
| Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych | 15 | 9 967 | 10 081 |
| Przychody przyszłych okresów | | 35 804 | 36 111 |
| Rezerwa na podatek odroczoney | | 40 675 | 38 273 |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe | | 702 062 | 689 843 |
| Zobowiązania z tytułu kredytów i leasingu finansowego | 16 | 340 328 | 333 865 |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | | 8 121 | 14 471 |
| Zobowiązania handlowe i pozostałe | 18 | 307 976 | 298 254 |
| Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne | 15 | 40 596 | 37 737 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 27 | 762 | 1 844 |
| Przychody przyszłych okresów | | 4 279 | 3 672 |
| Pasywa razem | | 2 408 944 | 2 322 835 |

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej

| | Kapitał zakładowy | Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej | Kapitał z emisji akcji niezarejestrowany | Kapitał z emisji opcji dla kadry zarządzającej | Wynik na transakcjach zabezpieczających przepływy pieniężne | Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających | Kapitał z aktualizacji wyceny środków trwałych | Zyski zatrzymane | Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych | Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej | Kapitał własny udziałowców niekontrolujących | Kapitał własny razem |
|--|-------------------|--|--|--|---|--|--|------------------|--|--|--|----------------------|
| Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2017 (badane) | 67 534 | 23 385 | 2 890 | 18 592 | 337 | 2 509 | 3 787 | 1 313 762 | (27 435) | 1 405 361 | 0 | 1 405 361 |
| Całkowite dochody za okres: | 0 | 0 | 0 | 0 | 170 | 6 019 | 0 | 54 685 | (3 075) | 57 799 | 0 | 57 799 |
| <i>Zysk netto za okres</i> | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 54 685 | 0 | 54 685 | 0 | 54 685 |
| <i>Pozostałe całkowite dochody</i> | 0 | 0 | 0 | 0 | 170 | 6 019 | 0 | 0 | (3 075) | 3 114 | 0 | 3 114 |
| Wycena opcji menadżerskiej | 0 | 0 | 0 | 853 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 853 | 0 | 853 |
| Emisja akcji | 91 | 4 158 | (2 890) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 359 | 0 | 1 359 |
| Kapitał własny na dzień 31 marca 2017 (niebadane) | 67 625 | 27 543 | 0 | 19 445 | 507 | 8 528 | 3 787 | 1 368 447 | (30 510) | 1 465 372 | 0 | 1 465 372 |
| Rok ubiegły | | | | | | | | | | | | |
| Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2016 (badane) | 67 505 | 22 043 | 0 | 13 959 | (1 872) | (3 925) | 3 003 | 1 205 976 | (27 846) | 1 278 843 | 0 | 1 278 843 |
| Całkowite dochody za okres: | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 894 | 2 428 | 0 | 54 080 | (785) | 57 617 | 0 | 57 617 |
| <i>Zysk netto za okres</i> | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 54 080 | 0 | 54 080 | 0 | 54 080 |
| <i>Pozostałe całkowite dochody</i> | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 894 | 2 428 | 0 | 0 | (785) | 3 537 | 0 | 3 537 |
| Wycena opcji menadżerskiej | 0 | 0 | 0 | 316 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 316 | 0 | 316 |
| Emisja akcji | 0 | 0 | 1 371 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 371 | 0 | 1 371 |
| Kapitał własny na dzień 31 marca 2016 (niebadane) | 67 505 | 22 043 | 1 371 | 14 275 | 22 | (1 497) | 3 003 | 1 260 056 | (28 631) | 1 338 147 | 0 | 1 338 147 |

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

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

| Rachunek przepływu środków pieniężnych | 3 miesiące zakończone 31.03.2017 (niebadane) | 3 miesiące zakończone 31.03.2016 (niebadane) |
|--|---|---|
| Przeptywy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | |
| Zysk przed opodatkowaniem | 69 208 | 58 756 |
| Korekty: | 29 118 | 27 133 |
| Udział w zyskach netto jednostek wycenianych metodą praw własności | 409 | (1 283) |
| Amortyzacja | 29 684 | 25 385 |
| Utworzenie / (odwrócenie) odpisów aktualizujących | 0 | 9 |
| Zyski z tytułu różnic kursowych netto | (4 949) | (134) |
| (Zysk) / strata z tytułu sprzedaży środków trwałych | (296) | (146) |
| Odsetki i udziały w zyskach | 4 449 | 1 533 |
| Wpływy/(wydatki) z zabezpieczeń odniesione na kapitał własny | 170 | 1 939 |
| Koszty opcji dla kadry kierowniczej | 853 | 315 |
| Zmiana wyceny walutowych kontraktów terminowych | 41 | (242) |
| Pozostałe pozycje netto | (1 243) | (243) |
| Przeptywy z działalności operacyjnej przed zmianą kapitału obrotowego | 98 326 | 85 889 |
| Zmiana stanu zapasów | (25 812) | (3 401) |
| Zmiana stanu należności netto | (67 604) | (45 338) |
| Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych za wyjątkiem kredytów | 31 258 | 44 503 |
| Zmiana stanu rezerw | 1 599 | 6 346 |
| Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów | 300 | 1 104 |
| Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej | 38 067 | 89 103 |
| Podatek zapłacony | (18 780) | (16 728) |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | 19 287 | 72 375 |
| Przeptywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | |
| (+) Wpływy: | 425 | 457 |
| Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 410 | 454 |
| Sprzedaż aktywów finansowych | 0 | 3 |
| Spłacone pożyczki | 15 | 0 |
| (-) Wydatki: | (41 255) | (46 567) |
| Zakup wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | (41 255) | (46 556) |
| Udzielone pożyczki | 0 | (11) |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (40 830) | (46 110) |
| Przeptywy środków pieniężnych z działalności finansowej | | |
| (+) Wpływy: | 94 202 | 21 182 |
| Wpływy netto z emisji akcji | 1 359 | 1 371 |
| Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek | 92 843 | 19 811 |
| (-) Wydatki: | (70 779) | (40 546) |
| Spłaty kredytów i pożyczek | (67 896) | (39 069) |
| Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | (505) | (88) |
| Odsetki | (2 378) | (1 389) |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | 23 423 | (19 364) |
| Przeptywy pieniężne netto, razem: | 1 880 | 6 901 |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | 0 | 0 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu | 74 945 | 72 704 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu | 76 825 | 79 605 |

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

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. Informacje ogólne

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kęty S.A. obejmuje okres 3 miesięcy zakończony dnia 31.03.2017r. oraz zawiera dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31.03.2016r.

Powyższe dane nie były przedmiotem przeglądu lub badania przez biegłego rewidenta.

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).

Grupa Kęty S.A. jest spółką zarejestrowaną w Polsce, z siedzibą w **Kętach przy ul. Kościuszki 111**, wpisaną do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem **KRS 0000121845**, posługującą się numerem identyfikacji podatkowej **NIP 549-000-14-68** oraz posiada numer statystyczny **REGON: 070614970**.

Jednostka dominująca jest notowana pod numerem **ISIN PLKETY000011** na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie oraz sklasyfikowana w sektorze metalowym.

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

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy jest działalność produkcyjna, handlowa i usługowa w zakresie: przetwórstwa aluminium i jego stopów, oraz produkcji i sprzedaży systemów aluminiowych dla budownictwa wraz z działalnością w zakresie ich montażu, a także wytwarzania materiałów na opakowania z tworzyw sztucznych i papieru, w tym pośrednictwo handlowe, zaopatrzeniowe i marketingowe oraz inne.

2. Skład Grupy

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

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA KĘTY S.A.
Skonsolidowany raport za okres od 1 stycznia 2017 do dnia 31 marca 2017 roku (w tysiącach złotych)

| Nazwa spółki | Siedziba | Przedmiot działalności podstawowej | Nazwa podmiotu dominującego | Udziały w kapitale podstawowym na dzień 31-03-2017 | Udziały w kapitale podstawowym na dzień 31-12-2016 | Data objęcia kontroli | Segment Sprawozdawczy |
|--------------------------------------|------------------------------|---|--------------------------------|--|--|-----------------------|-----------------------|
| Alupol Packaging S.A. | Tychy, Polska | Działalność produkcyjna i handlowa w zakresie opakowań z tworzyw sztucznych | Grupa Kęty S.A. | 100,00 % | 100,00 % | 04/1998 | SOG |
| Aluprof S.A. | Bielsko-Biała, Polska | Produkcja stolarki budowlanej | Grupa Kęty S.A. | 100,00 % | 100,00 % | 06/1998 | SSA |
| Alutech Sp. z o.o. w likwidacji | Kęty, Polska | Nie prowadzi działalności | Grupa Kęty S.A. | 100,00 % | 100,00 % | 03/1999 | Inne |
| Dekret Centrum Rachunkowe Sp. z o.o. | Kęty, Polska | Usługowe prowadzenie ksiąg rachunkowych | Grupa Kęty S.A. | 100,00 % | 100,00 % | 09/1999 | Inne |
| Alu Trans System Sp. z o.o. | Kęty, Polska | Nie prowadzi działalności | Grupa Kęty S.A. | 100,00 % | 100,00 % | 04/2000 | Inne |
| Aluprof Hungary | Dunakeszi, Węgry | Działalność handlowo-usługowa | Aluprof S.A.. | 100,00 % | 100,00 % | 07/2000 | SSA |
| Metalplast-Stolarka sp. z o.o. | Goleszów, Polska | Produkcja i montaż stolarki budowlanej | Grupa Kęty S.A. | 100,00 % | 100,00 % | 07/2000 | SSA |
| Alupol LLC | Borodianka, Ukraina | Działalność produkcyjna w zakresie profili aluminiowych | Aluform Sp. z o.o. | 100,00 % | 100,00 % | 12/2004 | SSW |
| Aluprof Deutschland GmbH | Schwanewede, Niemcy | Sprzedaż systemów aluminiowych | Aluprof S.A. | 100,00% | 100,00% | 02/2005 | SSA |
| Aluprof System Romania s.r.l | Bukareszt, Rumunia | Sprzedaż systemów aluminiowych | Aluprof S.A. | 100,00% | 100,00% | 05/2005 | SSA |
| Aluprof System Czech s.r.o. | Ostrawa, Czechy | Sprzedaż stolarki okiennie-drzwiowej z aluminium i PCV | Aluprof S.A. | 100,00% | 100,00% | 05/2005 | SSA |
| Aluprof UK Ltd. | Altrincham, Wielka Brytania | Sprzedaż systemów aluminiowych | Aluprof S.A. | 100,00% | 100,00% | 05/2006 | SSA |
| ROMB S.A. | Złotów, Polska | Działalność produkcyjno-usługowa | Aluprof S.A. | 100,00% | 100,00% | 04/2007 | SSA |
| Alupol Packaging Kęty Sp. z o.o. | Kęty, Polska | Działalność produkcyjno-handlowa | Alupol Packaging S.A. | 100,00% | 100,00% | 05/2009 | SOG |
| Aluform Sp. z o.o. | Tychy, Polska | Działalność produkcyjno-handlowa | Grupa Kęty S.A. | 100,00% | 100,00% | 06/2009 | SWW |
| Aluprof System Ukraina | Kijów, Ukraina | Działalność handlowa – sprzedaż systemów aluminiowych | Aluprof S.A. | 100,00% | 100,00% | 11/2009 | SSA |
| Aluprof Serwis Sp. z o.o. | Bielsko-Biała, Polska | Badania naukowe i prace rozwojowe | Aluprof S.A. | 100,00% | 100,00% | 1/2012 | SSA |
| Grupa Kęty Italia s.r.l. | Mediolan, Włochy | Pośrednictwo handlowe | Grupa Kęty S.A. | 100,00% | 100,00% | 5/2014 | SWW |
| Marius Hansen Facader A/S | Viborg, Dania | Produkcja i montaż stolarki budowlanej | Aluprof S.A. | 100,00% | 100,00% | 6/2014 | SSA |
| Aluprof System USA, Inc | Wilmington, USA | Dystrybucja systemów aluminiowych dla budownictwa | Aluprof S.A. | 100,00% | 100,00% | 7/2014 | SSA |
| Alupol Films Sp. z o.o. | Oświęcim, Polska | Działalność produkcyjno-handlowa | Alupol Packaging Kęty Sp z o o | 100,00% | 100,00% | 12/2014 | SOG |
| Aluprof Schelfhaut N.V. | Dendermonde, Belgia | Sprzedaż systemów aluminiowych | Aluprof S.A. | 100,00% | 100,00% | 6/2015 | SSA |
| Aluminium Kety Emmi d.o.o. | Slovenska Bistrica, Słowenia | Obróbka profili aluminiowych | Aluform Sp. z o.o. | 100,00% | 100,00% | 6/2016 | SWW |
| Aluminium Kety Deutschland GmbH | Dortmund, Niemcy | Działalność handlowa i marketingowa | Aluform Sp. z o.o. | 100,00% | 100,00% | 6/2016 | SWW |

Na dzień bilansowy oraz na poprzedni dzień bilansowy roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Grupę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

3. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa” zatwierdzonym przez UE („MSR 34”).

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

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji 25 kwietnia 2017 roku.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku.

Zarząd Grupy Kęty S.A. oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównawcze sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Grupę zasadami rachunkowości, odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Grupy.

4. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku.

5. Obszary szacunków

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

- szacunki w zakresie odpisów aktualizujących zapasy przedstawiono w nocie 14
- szacunki i założenia w zakresie odpisów aktualizujących należności przedstawiono w nocie 13
- szacunki w zakresie odpisów aktualizujących wartość firmy przedstawiono w nocie 12
- szacunki w zakresie rezerw oraz rozliczeń biernych przedstawiono w nocie 15
- szacunki w zakresie aktywa na podatek odroczony przedstawiono w nocie 10

Szacunki w zakresie wyceny długoterminowych kontraktów budowlanych Grupa stosuje metodę procentowego zaawansowania prac przy rozliczaniu kontraktów długoterminowych. Stosowanie tej metody wymaga od Grupy szacowania proporcji dotychczas wykonanych prac do całości zabudżetowanych kosztów. Gdyby stopień zaawansowania prac był o 5% wyższy niż oszacowany przez Spółkę, kwota przychodu za okres sprawozdawczy uległaby zwiększeniu o 1.093 tys. złotych (3 miesiące 2016: 3.846 tys. zł.). Gdyby koszty rzeczywiste otwartych na dzień bilansowy kontraktów budowlanych w momencie ich zakończenia okazały się wyższe niż budżetowane o 1%, wówczas przekładałoby się to na pogorszenie wyniku brutto o 1.005 tys. zł (31 marca 2016: 1.203 tys. zł).

Szczegółowy opis przyjętych założeń w poszczególnych obszarach szacunków znajduje się w sprawozdaniu rocznym za rok 2016.

Poza opisanymi w wymienionych powyżej punktach w okresie sprawozdawczym nie nastąpiły inne zmiany szacunków.

6. Sezonowość działalności

Ze względu na występujący podział wg segmentów obsługujących różne rynki odbiorców można zauważyć następujące wahania sezonowe.

Segment Opakowań Giętkich odnotowuje zwiększony popyt przed głównymi świętami tzn. Wielkanocą i Bożym Narodzeniem z minimalnie większym obrotem w drugiej połowie każdego roku (do maks. 10%).

Segmenty Wyrobów Wyciskanych (historycznie od kilku do 23% większa sprzedaż drugiego półrocza) i Systemów Aluminiowych (historycznie od kilkunastu do 50% większa sprzedaż drugiego półrocza) największą sprzedaż realizują w drugim półroczu, co związane jest z cyklem prac w budownictwie, który stanowi znaczący udział obsługiwanych rynków odbiorców w tych Segmentach.

Sezonowość sprzedaży Grupy Kapitałowej - ze względu na wagę poszczególnych segmentów, sprzedaż w drugim półroczu osiągała od ok 11 do 27% wyższą wartość (bazując na wartościach historycznych za ostatnie 6 lat).

7. Informacje dotyczące segmentów działalności

Działalność Grupy Kapitałowej zorganizowana jest w 3 podstawowe dziedziny działalności i dzieli się na:

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

Szczegółowy opis rodzajów segmentów działalności, przypisania spółek do segmentów oraz informacja o podstawowych wielkościach ekonomicznych dla poszczególnych segmentów znajduje się w pkt 3 Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Emitenta opublikowanego 16 marca 2017 roku wraz ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za 2016 rok.

Ocena wyników Segmentu 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.

Podstawowe informacje ekonomiczne dotyczące segmentów działalności Emitenta:

3 miesiące 2017 roku:

| Segmenty branżowe Grupy | SOG | SWW | SSA | Inne | Wyłączenia | Razem |
|---|---------|---------|---------|---------|------------|-----------|
| Rachunek zysków i strat | | | | | | |
| Sprzedaż | 147 525 | 272 733 | 235 101 | 3 559 | (57 376) | 601 542 |
| - na zewnątrz Grupy | 147 498 | 219 979 | 234 021 | 44 | 0 | 601 542 |
| - do innych segmentów | 27 | 52 754 | 1 080 | 3 516 | (57 377) | 0 |
| Zysk z działalności operacyjnej (EBIT) | 21 798 | 18 275 | 32 327 | (2 342) | (227) | 69 831 |
| Amortyzacja | 6 688 | 14 465 | 7 825 | 685 | 21 | 29 684 |
| EBITDA | 28 486 | 32 740 | 40 152 | (1 657) | (206) | 99 515 |
| Bilans | | | | | | |
| Aktywa segmentu | 835 579 | 783 754 | 751 698 | 31 105 | 6 808 | 2 408 944 |
| Zobowiązania handlowe segmentu | 89 835 | 67 642 | 124 539 | 1 181 | (60 279) | 222 918 |
| Nieprzypisane zobowiązania (wspólne) | 0 | 0 | 0 | 720 654 | 0 | 720 654 |
| Zobowiązania razem | 89 835 | 67 642 | 124 539 | 721 835 | (60 279) | 943 572 |
| Pozostałe | | | | | | |
| Nakłady na aktywa trwałe | 2 317 | 10 545 | 4 920 | 190 | 0 | 17 972 |

3 miesiące 2016 roku:

| Segmenty branżowe Grupy | SOG | SWW | SSA | Inne | Wyłączenia | Razem |
|---|---------|---------|---------|---------|------------|-----------|
| Rachunek zysków i strat | | | | | | |
| Sprzedaż | 122 130 | 197 543 | 240 286 | 3 069 | (43 990) | 519 038 |
| - na zewnątrz Grupy | 122 117 | 157 424 | 239 433 | 64 | 0 | 519 038 |
| - do innych segmentów | 13 | 40 119 | 853 | 3 004 | (43 989) | 0 |
| Zysk z działalności operacyjnej (EBIT) | 18 290 | 15 587 | 35 209 | (3 120) | 51 | 66 017 |
| Amortyzacja | 4 843 | 12 324 | 7 661 | 558 | (1) | 25 385 |
| EBITDA | 23 133 | 27 911 | 42 870 | (2 562) | 50 | 91 402 |
| Bilans | | | | | | |
| Aktywa segmentu | 600 123 | 641 071 | 709 824 | 34 955 | 36 889 | 2 022 862 |
| Zobowiązania handlowe segmentu | 67 117 | 49 136 | 114 275 | 971 | (44 829) | 186 670 |
| Nieprzypisane zobowiązania (wspólne) | 0 | 0 | 0 | 498 045 | 0 | 498 045 |
| Zobowiązania razem | 67 117 | 49 136 | 114 275 | 499 016 | (44 829) | 684 715 |
| Pozostałe | | | | | | |
| Nakłady na aktywa trwałe | 13 833 | 6 850 | 7 638 | 157 | 0 | 28 478 |

- pozycja „Inne” zawiera dane komórek odpowiedzialnych za obszary zarządzane centralnie (IT, finanse, PR i IR, zarządzanie ryzykiem, inwestycje kapitałowe, HR) oraz dane spółek niezgrupowanych organizacyjnie w podstawowych segmentach biznesowych takich jak Alu Trans System Sp. z o.o., Alutech Sp. z o.o. oraz Dekret Centrum Rachunkowe Sp. z o.o.

- aktywa segmentu obejmują: aktywa trwałe (za wyjątkiem akcji i udziałów w spółkach zależnych, które przenoszone są do pozycji Inne), zapasy, należności handlowe i pozostałe (bez należności publicznoprawnych) oraz pochodne instrumenty finansowe.

- pozycja „Wyłączenia” w rachunku zysków i strat zawiera sprzedaż występującą pomiędzy segmentami. W głównej mierze dotyczy to sprzedaży kształtowników aluminiowych z SWW do SSA. W bilansie jest to głównie eliminacja akcji i udziałów jednostki dominującej w spółkach zależnych, a także należności i zobowiązania pomiędzy segmentami. Ceny transakcyjne stosowane przy transakcjach pomiędzy segmentami operacyjnymi są ustalane na zasadach rynkowych podobnie jak przy transakcjach ze stronami niepowiązаныmi.

8. 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.

| | 31.03.2017 (badane) | 31.12.2016 (badane) |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Depozyty bankowe (rachunki bieżące) i lokaty krótkoterminowe | 76 424 | 74 897 |
| Środki pieniężne w kasie | 51 | 44 |
| Pozostałe środki pieniężne | 350 | 1 |
| Środki pieniężne wykazane w bilansie | 76 825 | 74 942 |

Na dzień 31 marca 2017 roku Grupa dysponowała niewykorzystanymi przyznanymi środkami kredytowymi w wysokości 196.056 tys. zł. (31 grudnia 2016 roku: 185.475 tys. zł).

9. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Wynik za okres oraz wynik skonsolidowany nie podlega podziałowi.

Grupa Kęty S.A. planuje przeznaczyć na dywidendę za rok 2016 kwotę 223.014.530 zł.

W związku z powyższym wysokość dywidendy na akcje wg zamierzeń Zarządu wynieść ma 23,50 zł przy założeniu liczby akcji 9.489.980 sztuk (rok ubiegły: 18,00 zł na akcję). Jako dzień nabycia uprawnień do dywidendy za 2016 rok Spółka proponuje 24 sierpnia 2017 roku, a dniami wypłaty dywidendy (dwie raty) Spółka proponuje 7 września 2017 (kwota 75.919.840 zł) i 23 listopada 2017 roku (kwota 147.094.690 zł). Ostateczną decyzję o wysokości i terminach dywidendy podejmie WZA Grupy Kęty S.A.

10. Podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia podatkowego przedstawiają się następująco:

| Struktura podatku dochodowego | 3 miesiące zakończone 31.03.2017 (niebadane) | 3 miesiące zakończone 31.03.2016 (niebadane) |
|---|---|---|
| Podatek za bieżący okres | (11 862) | (7 750) |
| Podatek odroczony | (2 661) | 3 074 |
| Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat | (14 523) | (4 676) |

11. Rzeczowe aktywa trwałe

11.1. Kupno i sprzedaż

Informacje o transakcjach kupna i sprzedaży aktywów trwałych przedstawia poniższa tabela:

| | 3 miesiące zakończone 31.03.2017 (niebadane) | 3 miesiące zakończone 31.03.2016 (niebadane) |
|---|---|---|
| Nabycia rzeczowych aktywów trwałych | 17 972 | 28 478 |
| Wartość netto sprzedanych aktywów trwałych | 114 | 311 |
| Zysk (strata) na sprzedaży aktywów trwałych | 322 | 174 |

11.2. Odpisy z tytułu utraty wartości

W okresie 3 miesięcy 2017 Grupa rozwiązała odpis aktualizujący wartość rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 230 tys. zł (3 miesiące 2016 – utworzyła odpis w kwocie 9 tys. zł). W powyższych okresach Grupa nie rozwiązała odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych.

12. Odpisy aktualizujące wartość firmy

W okresie 3 miesięcy 2017 roku oraz w okresie 3 miesięcy 2016 roku z uwagi na brak wystąpienia przesłanek utraty wartości Grupa nie dokonała odpisu wartości firmy z konsolidacji.

13. Należności krótkoterminowe

| | 31.03.2017 (niebadane) | 31.12.2016 (badane) |
|--|-----------------------------------|--------------------------------|
| Należności handlowe | 479 635 | 414 690 |
| - w tym od jednostki stowarzyszonej | 327 | 397 |
| Należności publicznoprawne (za wyjątkiem podatku dochodowego) | 11 194 | 9 357 |
| Przedpłaty do dostawców (handlowe) | 7 758 | 4 175 |
| Należności od pracowników | 168 | 101 |
| Rozliczenia międzyokresowe czynne | 4 420 | 4 382 |
| Wycena kontraktów budowlanych | 9 654 | 11 585 |
| Rozrachunki z tytułu transakcji zabezpieczających cenę aluminium | 5 884 | 4 474 |
| Pozostałe należności | 2 351 | 3 820 |
| Należności netto | 521 064 | 452 584 |

W okresie 3 miesięcy 2017 roku, Grupa utworzyła odpisy aktualizujące należności w kwocie 515 tys. zł (3 miesiące 2016r: utworzenie odpisów na kwotę 280 tys. zł). Utworzone odpisy aktualizujące zostały zaprezentowane w „Pozostałych kosztach operacyjnych”.

14. Zapasy

| | 31.03.2017 (niebadane) | 31.12.2016 (badane) |
|-------------------------|---------------------------|------------------------|
| Materiały | 186 210 | 178 359 |
| Produkcja niezakończona | 104 358 | 95 086 |
| Produkty gotowe | 121 440 | 112 895 |
| Towary | 7 436 | 7 292 |
| RAZEM | 419 444 | 393 632 |

W okresie 3 miesięcy 2017 roku, Grupa rozwiązała odpisy aktualizujące wartość zapasów na kwotę 376 tys. PLN (w okresie 3 miesięcy 2016 roku rozwiązanie odpisów na kwotę 55 tys. zł). Kwota ta została ujęta w pozycji "Pozostałych przychodów operacyjnych".

15. Rezerwy i rozliczenia bierne

W okresie sprawozdawczym Grupa zmniejszyła wynik o 2.661 tys. zł z tytułu aktualizacji wartości rezerw oraz aktywów z tytułu podatku odroczonego. Ponadto w okresie sprawozdawczym Grupa dokonała następujących zmian w wartości rezerw:

| | Stan na 01.01.2017 | Zwiększenia | Wykorzystanie | Różnice kursowe | Stan na 31.03.2017 |
|---|-----------------------|---------------|----------------|--------------------|-----------------------|
| Rezerwy długoterminowe | 12 872 | 47 | (1 150) | (157) | 11 612 |
| rezerwa na nagrody jub. i odprawy emerytalne | 10 081 | 47 | (4) | (157) | 9 967 |
| koszty napraw gwarancyjnych | 499 | 0 | 0 | 0 | 499 |
| rezerwa na koszty | 2 292 | 0 | (1 146) | 0 | 1 146 |
| Rezerwy krótkoterminowe i bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów: | 37 737 | 11 945 | (8 915) | (171) | 40 596 |
| rezerwa na nagrody jub. i odprawy emerytalne | 764 | 0 | 0 | 0 | 764 |
| rezerwa na koszty niewykorzystanych urlopów | 6 800 | 3 883 | (1 967) | (44) | 8 672 |
| koszty premii rocznej | 14 643 | 5 247 | (4 309) | (49) | 15 532 |
| koszty ochrony środowiska | 0 | 29 | 0 | 0 | 29 |
| koszty napraw gwarancyjnych | 684 | 0 | (3) | 0 | 681 |
| koszty odszkodowań | 5 074 | 0 | 0 | 0 | 5 074 |
| na poniesione koszty | 4 039 | 2 219 | (2 433) | (27) | 3 798 |
| koszty badania sprawozdań finansowych | 217 | 12 | (56) | (3) | 170 |
| rezerwa na koszty | 4 585 | 0 | 0 | 0 | 4 585 |
| pozostałe | 931 | 555 | (147) | (48) | 1 291 |

| | Stan na 01.01.2016 | Zwiększenia | Wykorzystanie | Różnice kursowe | Stan na 31.03.2016 |
|---|-----------------------|--------------|----------------|--------------------|-----------------------|
| Rezerwy długoterminowe | 6 747 | 282 | 0 | 0 | 7 029 |
| rezerwa na nagrody jub. i odprawy emerytalne | 5 559 | 0 | 0 | 0 | 5 559 |
| koszty napraw gwarancyjnych | 1 188 | 282 | 0 | 0 | 1 470 |
| Rezerwy krótkoterminowe i bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów: | 21 769 | 9 724 | (3 659) | (28) | 27 806 |
| rezerwa na nagrody jub. i odprawy emerytalne | 975 | 0 | 0 | 0 | 975 |
| rezerwa na koszty niewykorzystanych urlopów | 5 210 | 2 552 | (767) | (2) | 6 993 |
| koszty premii rocznej | 9 082 | 2 989 | (2 038) | (10) | 10 023 |
| koszty ochrony środowiska | 7 | 0 | (7) | 0 | 0 |
| koszty napraw gwarancyjnych | 45 | 0 | 0 | 0 | 45 |
| koszty odszkodowań | 430 | 0 | 0 | 0 | 430 |
| na poniesione koszty | 4 261 | 4 055 | (248) | (2) | 8 066 |
| koszty badania sprawozdań finansowych | 241 | 6 | (238) | 0 | 9 |
| pozostałe | 1 518 | 122 | (361) | (14) | 1 265 |

16. Oprocentowane kredyty bankowe oraz zobowiązania leasingowe

Poniższa tabela przedstawia zmiany sald poszczególnych kredytów w okresie sprawozdawczym.

Kredyty długoterminowe:

| Kredytobiorca | Kredytodawca | waluta kredytu | 31.12.2016 | Wzrosty (zmniejszenia) | 31.03.2017 |
|----------------------------------|--|----------------|----------------|---------------------------|----------------|
| Grupa Kęty S.A. | BNP PARIBAS Bank Polska SA | PLN | 15 181 | (2 207) | 12 974 |
| Alupol Packaging Kęty Sp. z o.o. | BNP PARIBAS Bank Polska SA | PLN | 99 720 | (5 540) | 94 180 |
| Aluprof SA | BNP PARIBAS Bank Polska SA | PLN | 16 692 | (2 384) | 14 308 |
| Aluprof SA | Bank PEKAO SA | PLN | 0 | 20 000 | 20 000 |
| Alupol Films sp. z o.o. | Bank PEKAO SA | EUR | 0 | 630 | 630 |
| Aluminium Kety Emmi d.o.o. | Bank PEKAO | EUR | 4 866 | 2 645 | 7 511 |
| Aluminium Kety Emmi d.o.o. | AK Servicing | EUR | 849 | (39) | 810 |
| | Kredyty razem | | 137 308 | 13 105 | 150 413 |
| Aluprof Romania | Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | RON | 102 | 7 | 109 |
| Metalplast Stolarka sp. z o.o. | | PLN | 386 | 0 | 386 |
| Aluprof UK | | GBP | 31 | (8) | 23 |
| Aluminium Kety Emmi d.o.o. | | EUR | 668 | (21) | 647 |
| Marius Hansen Facader A/S | | DKK | 46 | (12) | 34 |
| | Leasing razem | | 1 233 | (34) | 1 199 |
| | Razem kredyty oraz leasing długoterminowe | | 138 541 | 13 071 | 151 612 |

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA KĘTY S.A.
Skonsolidowany raport za okres od 1 stycznia 2017 do dnia 31 marca 2017 roku (w tysiącach złotych)

Kredyty krótkoterminowe:

| Kredytobiorca | Kredytodawca | waluta kredytu | 31.12.2016 | Wzrosty (zmniejszenia) | 31.03.2017 |
|----------------------------------|---|----------------|----------------|---------------------------|----------------|
| Grupa Kęty S.A. | Bank PKO BP | PLN, EUR | 3 843 | 720 | 4 563 |
| Grupa Kęty S.A. | BNP PARIBAS Bank Polska SA | PLN | 16 680 | (7 916) | 8 764 |
| Grupa Kęty S.A. | ING Bank Polska | PLN | 3 | 20 129 | 20 132 |
| Grupa Kęty S.A. | Bank PeKaO S.A. | PLN | 22 205 | 22 626 | 44 831 |
| Grupa Kęty S.A. | Bank Societe Generale | EUR | 13 771 | (38) | 13 733 |
| Alupol Packaging SA | Bank PKO BP | PLN | 0 | 10 898 | 10 898 |
| Alupol Packaging SA | BNP Paribas | PLN | 9 580 | (5 983) | 3 597 |
| Alupol Packaging SA | PEKAO SA | PLN | 23 342 | (23 342) | 0 |
| Alupol Packaging Kęty Sp. z o.o. | Bank PKO BP | PLN, EUR | 11 542 | (3 576) | 7 966 |
| Alupol Packaging Kęty Sp. z o.o. | PEKAO S.A. | PLN, EUR | 16 945 | (505) | 16 440 |
| Alupol Packaging Kęty Sp. z o.o. | BNP PARIBAS Bank Polska SA | PLN | 26 074 | 6 204 | 32 278 |
| Aluprof SA | PEKAO S.A. | PLN, EUR | 43 757 | (9 434) | 34 323 |
| Aluprof SA | Societe Generale S.A. | GBP | 3 756 | 27 | 3 783 |
| Aluprof SA | BNP Paribas | PLN | 19 665 | (822) | 18 843 |
| Aluprof SA | BNP Paribas | PLN | 9 753 | (28) | 9 725 |
| Aluprof SA | BNP Paribas | PLN | 12 356 | (10 322) | 2 034 |
| Metalplast Stolarka Sp. z o.o. | Bank PEKAO SA | PLN, EUR | 32 074 | (2 935) | 29 139 |
| Metalplast Stolarka Sp. z o.o. | ING Bank Polska | PLN | 24 951 | (6 888) | 18 063 |
| ROMB SA | BNP Paribas | PLN | 7 949 | 1 763 | 9 712 |
| ROMB SA | Bank PKO BP | | 4 066 | (429) | 3 637 |
| Alupol Films sp. z o.o. | PEKAO S.A. | PLN, EUR | 5 899 | 6 241 | 12 140 |
| Alupol Films sp. z o.o. | BNP Paribas | PLN | 6 805 | 12 367 | 19 172 |
| Aluminium Kety Emmi d.o.o. | Delavska Hranilnica d.d. | EUR | 3 468 | (1 704) | 1 764 |
| Aluminium Kety Emmi d.o.o. | Unicredit | EUR | 13 272 | (613) | 12 659 |
| Aluminium Kety Emmi d.o.o. | Poroštva AK Servicing | EUR | 0 | 810 | 810 |
| | Kredyty razem | | 331 756 | 7 250 | 339 006 |
| Aluprof Romania | Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | RON | 2 | 7 | 9 |
| MHF A/S | | DKK | 80 | (6) | 74 |
| Aluprof UK | | GBP | 10 | 0 | 10 |
| Aluminium Kety Emmi d.o.o. | | EUR | 1 730 | (717) | 1 013 |
| Metalplast Stolarka Sp. z o.o. | | PLN | 287 | (71) | 216 |
| | Leasing razem | | 2 109 | (787) | 1 322 |
| | Razem kredyty oraz leasing krótkoterminowe | | 333 865 | 6 463 | 340 328 |

Wszystkie kredyty oprocentowane są wg stawek Wibor/Euribor + marża banku%.

Spłaty kredytów wynikały z harmonogramu spłat. Zaciągnięcia kredytów są związane z zarządzaniem płynnością Grupy.

17. Kapitałowe papiery wartościowe

Szczegółowo program oraz zasady wyceny kosztów programu zostały opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu za 2016 rok.

Objęcia akcji związanych z programem akcji pracowniczych przedstawiono w nocie 29. Grupa rozpoznaje koszty programu w proporcji do okresu nabywania praw do opcji.

18. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

| | Nota | 31.03.2017 (niebadane) | 31.12.2016 (badane) |
|---|------|---------------------------|------------------------|
| Zobowiązania krótkoterminowe: | | 307 976 | 298 254 |
| Zobowiązania handlowe | | 222 918 | 200 129 |
| - w tym wobec jednostki stowarzyszonej | | 289 | 1 854 |
| Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych | | 16 679 | 38 004 |
| Pracownicze z tytułu wynagrodzeń | | 15 324 | 14 189 |
| Zobowiązania finansowe razem (zakres MSSF 7) | | 254 921 | 252 322 |
| Zobowiązania publicznoprawne (za wyjątkiem zobowiązań z tytułu podatku dochodowego) | | 33 786 | 30 357 |
| Przedpłaty od klientów (handlowe) | | 13 828 | 10 194 |
| Pozostałe zobowiązania | | 5 441 | 5 381 |
| Zobowiązanie niefinansowe razem | | 53 055 | 45 932 |

Zasady i warunki płatności powyższych zobowiązań finansowych:

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.

19. Wyjaśnienie przyczyn istotnych zmian w pozycjach przychodów oraz kosztów

W okresie pierwszych 3 miesięcy 2017 roku w stosunku do okresu pierwszych 3 miesięcy 2016 roku istotne zmiany w poszczególnych pozycjach przychodów oraz kosztów wystąpiły w zakresie:

wzrost przychodów ze sprzedaży o 82.504 tys. zł wynika ze wzrostu ilościowego sprzedaży w głównych segmentach oraz zmiany cen podstawowego surowca czyli aluminium oraz kursów walut,
wzrost kosztów amortyzacji o 4.299 tys. zł wynika z realizowanych przez grupę inwestycji,
wzrost kosztów zużycia materiałów i energii o 71.340 tys. zł wynika ze wzrostu sprzedaży i związanego z tym wzrostu produkcji oraz zmiany cen podstawowego surowca czyli aluminium oraz kursów walut,
zmniejszenie kosztów usług obcych o 5.308 wynika w głównej mierze z mniejszego korzystania z podwykonawców,
wzrost kosztów świadczeń pracowniczych o kwotę 17.785 tys. zł wynika w głównej mierze ze wzrostu sprzedaży a także wzrostu płac oraz ze wzrostu zatrudnienia w grupie,
spadek kosztów finansowych o kwotę 5.185 tys. zł wynika w głównej mierze z korzystnych zmian kursów walutowych.

20. Działalność zaniechana

W okresie 3 miesięcy 2017 roku oraz w okresie 3 miesięcy 2016 roku Grupa nie zaniechała żadnej z prowadzonych istotnych działalności.

21. Połączenia jednostek gospodarczych i nabycia udziałów mniejszości

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły połączenia z innymi jednostkami.

22. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Na dzień 31.03.2017 r. Grupa miała 45,5% udziałów w spółce Aluprof USA LLC z siedzibą w Nowym Yorku.

| Nazwa spółki | Miejsce prowadzenia działalności | Przedmiot działalności podstawowej | Nazwa podmiotu dominującego | Udziały w kapitale podstawowym na dzień | | Zysk (strata) zalokowana na niekontrolujące udziały na dzień | | Skumulowana wartość niekontrolujących działań na dzień | | Segment |
|-----------------|----------------------------------|------------------------------------|-----------------------------|---|------------|--|------------|--|------------|---------|
| | | | | 31-03-2017 | 31-12-2016 | 31-03-2017 | 31-03-2016 | 31-03-2017 | 31-12-2016 | |
| Aluprof USA LLC | USA | Dystrybucja systemów aluminiowych | Aluprof System USA | 45,5% | 45,5% | (409) | 1 283 | 1 223 | 4 206 | SSA |

23. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym nie uległy zmianie w stosunku do opublikowanych w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym.

24. Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem Grupy jest utrzymanie 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 marca 2017 roku i 31 grudnia 2016 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Grupa monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Zasady Grupy stanowią, by wskaźnik ten był niższy niż 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.

| | 31.03.2017 (niebadane) | 31.12.2016 (badane) |
|--|---------------------------|------------------------|
| Oprocentowany leasing oraz kredyty | 491 940 | 472 406 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 309 783 | 300 088 |
| Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty | (76 825) | (74 942) |
| Zadłużenie netto | 724 898 | 697 552 |
| Kapitał własny | 1 465 372 | 1 408 674 |
| Kapitał i zadłużenie netto | 2 190 270 | 2 106 226 |
| Wskaźnik dźwigni | 33,10% | 33,12% |

25. Zobowiązania warunkowe

| Tytuł | 31.03.2017 (niebadane) | 31.12.2016 (badane) |
|--|---------------------------|------------------------|
| Bankowe gwarancje budowlane udzielone przez Spółkę Metalplast Stolarka Sp. z o.o.* | 35 846 | 35 669 |
| Gwarancje budowlane udzielone przez pozostałe spółki | 1 836 | 1 294 |
| Bankowa gwarancja wykonania umowy najmu | 0 | 434 |
| Razem udzielone gwarancje | 37 682 | 37 397 |

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

Poza wyżej wymienionymi nie występują inne zobowiązania warunkowe.

26. Zobowiązania inwestycyjne

Poniższa tabela przedstawia zobowiązania związane z zakupem środków trwałych wg segmentów. Kwoty te przeznaczone będą na budowę hal produkcyjnych oraz zakup nowych maszyn i urządzeń.

| Zobowiązania kontraktowe związane z zakupem aktywów trwałych wg segmentów | 31.03.2017 (niebadane) | 31.12.2016 (badane) |
|--|----------------------------------|-------------------------------|
| Segment Wyrobów Wyciskanych | 2 685 | 11 620 |
| Segment Opakowań Giętkich | 17 491 | 15 436 |
| Segment Systemów Aluminiowych | 12 093 | 13 291 |
| RAZEM | 32 269 | 40 347 |

27. Pochodne instrumenty finansowe

| Aktywa finansowe | 31.03.2017 (niebadane) | 31.12.2016 (badane) |
|--|----------------------------------|-------------------------------|
| Kontrakty walutowe "forward" zabezpieczające przepływy pieniężne | 2 386 | 2 126 |
| Kontrakty na zakup aluminium "futures" zabezpieczające przepływy pieniężne | 8 859 | 1 955 |
| Kontrakty walutowe „forward” nieefektywne | 67 | 939 |
| Kontrakty IRS zabezpieczające stopy procentowe | 0 | 4 |
| RAZEM AKTYWA FINANSOWE | 11 312 | 5 024 |
| Zobowiązania finansowe | 31.03.2017 (niebadane) | 31.12.2016 (badane) |
| Kontrakty walutowe "forward" zabezpieczające przepływy pieniężne | 670 | 282 |
| Kontrakty na zakup aluminium "futures" zabezpieczające przepływy pieniężne | 30 | 709 |
| Kontrakty walutowe „forward” nieefektywne | 54 | 853 |
| Kontrakty "IRS" zabezpieczające stopy procentowe | 8 | 0 |
| RAZEM ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE | 762 | 1 844 |

W stosunku do zasad opisanych w ostatnim sprawozdaniu rocznym Grupa nie dokonała żadnych zmian w sposobach kwalifikacji i wyceny instrumentów finansowych. W okresie sprawozdawczym Spółka zawarła kontrakty IRS zabezpieczające stopy procentowe kredytów w rachunkach bieżących.

Wartość godziwa kontraktów futures, kontraktów forward oraz kontraktów IRS 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.

28. Struktura właścicielska i transakcje z kadrą zarządzającą

28.1. Struktura właścicielska.

| Nazwa podmiotu | Liczba akcji 31-03-2017 | Udział w kapitale | Liczba akcji 31-12-2016 | Udział w kapitale |
|---|----------------------------|----------------------|----------------------------|----------------------|
| Aviva OFE Aviva BZ WBK | 1 649 000 | 17,38% | 1 649 000 | 17,40% |
| Nationale Nederlanden PTE (dawniej ING PTE) | 1 732 000 | 18,25% | 1 732 000 | 18,27% |
| OFE PZU "Złota Jesień" | 870 000 | 9,17% | 870 000 | 9,18% |
| PTE Allianz Polska | 498 000 | 5,25% | 498 000 | 5,25% |
| Pozostali | 4 741 980 | 49,95% | 4 729 376 | 49,90% |
| Razem | 9 489 980 | 100% | 9 478 376 | 100% |

28.2. Transakcje z udziałem Członków Zarządu

W okresie sprawozdawczym Grupa nie zawierała żadnych transakcji z członkami Zarządu poza opisanymi poniżej.

28.3. Koszty wynagrodzeń wyższej kadry kierowniczej Grupy

| Zarząd: | 3 miesiące 2017 | 3 miesiące 2016 |
|--|------------------------|------------------------|
| Koszty krótkoterminowych świadczeń pracowniczych | 411 | 411 |
| Koszty rezerwy na premie roczne oraz inne świadczenia | 411 | 424 |
| łącznie kwota kosztów wynagrodzeń Członków Zarządu | 822 | 835 |
| Wycena kosztów opcji na akcje własne, należne w przypadku realizacji programu* | 326 | 230 |
| łącznie świadczenia na rzecz Członków Zarządu | 1 148 | 1 065 |

* Szczegóły programu opisane są w sprawozdaniu rocznym za rok 2016. W przypadku nie ziszczenia się warunków rynkowych przydzielenia opcji pomimo rozpoznania kosztów programu osoby uprawnione nie nabędą prawa do objęcia akcji.

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

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

| | 3 miesiące 2017 | 3 miesiące 2017 |
|-------------------------------|------------------------|------------------------|
| Zarząd jednostki dominującej* | 1 148 | 1 065 |
| Wyższa kadra zarządzająca* | 2 587 | 2 342 |
| Rada Nadzorcza | 160 | 156 |
| Razem | 3 895 | 3 563 |

* Zaprezentowane wynagrodzenia obejmują rozpoznane w rachunku zysków i strat koszty rezerw na premie roczne przynależne kadrze zarządzającej oraz koszty opcji na akcje. Zgodnie z zasadami programu oraz MSSF 2 wartość opcji na akcje stanowią wycenę programu opcji na dzień jego przyznania. 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.

28.4. Udziały wyższej kadry kierowniczej w programie akcji pracowniczych

W okresie sprawozdawczym Zarząd objął 11.604 sztuk opcji na akcje z I transzy programu z roku 2012 w cenie emisyjnej 117,10 zł za akcję.

W ramach programu Zarząd posiada opcje uprawniające do zakupu 24.467 sztuk akcji z II transzy programu z roku 2012.

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

| Informacja o ilościach opcji na akcje w okresie nabywania uprawnień przyznanych członkom zarządu | Ilość przyznanych opcji | Dzień zakończenia okresu nabywania uprawnień | Szacunek ilości opcji spełniających warunki przyznania |
|--|-------------------------|--|--|
| Opcje na akcje z III transzy programu z 2012 | 28 000 | 01.10.2017 | 28 000 |
| Opcje na akcje z I transzy programu z 2015 | 15 000 | 01.10.2018 | 10 500 |
| Opcje na akcje z II transzy programu z 2015 | 15 000 | 01.10.2019 | 6 000 |

Koszt świadczeń z tego tytułu rozpoznany w rachunku zysków i strat za okres 3 miesięcy 2017 roku wyniósł 326 tys. zł (okres 3 miesięcy 2016 roku: 230 tys. zł).

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

| Informacja o ilościach opcji na akcje w okresie nabywania uprawnień przyznanych wyższej kadry kierowniczej | Ilość przyznanych opcji | Dzień zakończenia okresu nabywania uprawnień | Szacunek ilości opcji spełniających warunki przyznania |
|--|-------------------------|--|--|
| Opcje na akcje z III transzy programu z 2012 | 31 000 | 01.10.2017 | 31 000 |
| Opcje na akcje z I transzy programu z 2015 | 35 000 | 01.10.2018 | 24 500 |
| Opcje na akcje z II transzy programu z 2015 | 33 000 | 01.10.2019 | 13 200 |

Rozpoznane w ciężar wyniku koszty opcji dla wyższej kadry kierowniczej wyniosły w okresie 3 miesięcy 2017 roku 438 tys. zł (3 miesiące 2016 rok: 497 tys. zł).

W okresie sprawozdawczym wyższa kadra kierownicza nie obejmowała akcji Grupy Kęty S.A.

29. Emisja akcji i podwyższenie kapitału

W okresie sprawozdawczym w ramach realizacji programu opcji na kadry zarządzającej uprawnione osoby objęły 11.604 sztuk akcji Spółki po cenie 117,10 zł za sztukę. Ponadto Spółka posiada wyemitowane 24.467 sztuk opcji na akcje w ramach programu dla kadry kierowniczej z roku 2012 uprawniające do objęcia akcji serii G w cenie emisyjnej 117,10 zł za akcję oraz 7.500 sztuk opcji na akcje serii F w ramach programu dla kadry kierowniczej z roku 2009 w cenie emisyjnej 125,57 zł. Na dzień 31.03.2017 powyższe akcje nie zostały objęte.

Poniżej przedstawiono sposób rozliczenia wpływów z tytułu emisji pracowniczych.

| Akcje | Ilość akcji | Rok nabycia | Wartość (tys. zł) | Kwoty odniesione na kapitał akcyjny | Kwoty odniesione na kapitał z emisji akcji ponad wartość nominalną |
|-------------------------------------|----------------|-------------|-------------------|-------------------------------------|--|
| Akcje serii E – program z roku 2006 | 13 375 | 2013 | 1 669 | 33 | 1 636 |
| Akcje serii F – program z roku 2009 | 85 200 | 2013 | 6 547 | 213 | 6 334 |
| Akcje serii F – program z roku 2009 | 9 000 | 2014 | 1 059 | 23 | 1 036 |
| Akcje serii E – program z roku 2006 | 4 350 | 2014 | 543 | 11 | 532 |
| Akcje serii F – program z roku 2009 | 43 200 | 2014 | 5 082 | 108 | 4 974 |
| Akcje serii F – program z roku 2009 | 12 750 | 2014 | 1 601 | 32 | 1 569 |
| Akcje serii F – program z roku 2009 | 48 450 | 2015 | 6 083 | 121 | 5 962 |
| Akcje serii G – program z roku 2012 | 11 705 | 2016 | 1 371 | 29 | 1 342 |
| Akcje serii G – program z roku 2012 | 24 683 | 2016 | 2 890 | 62 | 2 828 |
| Akcje serii G – program z roku 2012 | 11 604 | 2017 | 1 359 | 29 | 1 330 |
| RAZEM | 264 317 | | 28 204 | 661 | 27 543 |

30. Metody wyceny do wartości godziwej (hierarchia wartości)

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

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 porównywanym cen rynkowych czynszów, przy zastosowaniu metody dochodowej i techniki kapitalizacji prostej dochodu brutto. Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych kwalifikowana jest do tzw. poziomu 3.

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

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

W stosunku do poprzedniego roku obrotowego Grupa nie dokonywała zmian metody wyceny instrumentów pochodnych

Instrumenty pochodne wykazywane są jako aktywa, w przypadku gdy ich wycena jest dodatnia oraz jako zobowiązania, w przypadku wyceny ujemnej. Zyski i straty z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów

pochodnych, które nie spełniają zasad rachunkowości zabezpieczeń są odnoszone na wynik finansowy roku sprawozdawczego.

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

| Hierarchia wartości godziwej | Stopień hierarchii wartości godziwej | 31.03.2017 (niebadane) | 31.12.2016 (badane) |
|--------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------|------------------------|
| Aktywa | | | |
| Nieruchomości inwestycyjne | 3 | 6 488 | 6 490 |
| Instrumenty pochodne zabezpieczające | 2 | 11 312 | 5 024 |
| RAZEM AKTYWA | | 17 800 | 11 514 |
| Zobowiązania | | | |
| Instrumenty pochodne zabezpieczające | 2 | 762 | 1 844 |
| RAZEM ZOBOWIĄZANIA | | 762 | 1 844 |

31. Zysk na jedną akcję

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

| | 3 miesiące zakończone 31.03.2017 (niebadane) | 3 miesiące zakończone 31.03.2016 (niebadane) |
|--|---|---|
| Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej | 54 685 | 54 080 |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych przyjęta do wyliczenia zysku na jedną akcję zwykłą | 9 485 209 | 9 443 017 |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych przyjęta do wyliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję zwykłą* | 9 511 275 | 9 452 120 |
| Podstawowy zysk na jedną akcję z podstawowego zysku za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej (w złotych) | 5,77 | 5,73 |
| Rozwodniony zysk na jedną akcję z podstawowego zysku za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej (w złotych) | 5,75 | 5,72 |

W trakcie okresu sprawozdawczego uprawnieni pracownicy objęli 11.604 sztuk akcji serii G po cenie 117,10 zł. Ponadto uprawnieni pracownicy posiadają prawo do objęcia 7.500 sztuk akcji z III transzy programu po cenie 125,57 zł oraz 24.467 sztuk akcji z II transzy programu z roku 2012 po cenie 117,10zł.

Średnia cena rynkowa akcji Spółki w okresie 3 miesięcy 2017 roku wyniosła 409,06 zł. Kurs zamknięcia na dzień 31.03.2017 wyniósł 395,95 zł.

Potencjalna liczba akcji zwykłych związana z programem opcji pracowniczych zwiększająca liczbę akcji i przyjęta do wyliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję wynosi 26.066 sztuk.

32. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Poza wyżej wymienionym, nie wystąpiło żadne istotne zdarzenie po dniu bilansowym, które należałoby ująć w sprawozdaniu skonsolidowanym.

II. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

| | Nota | 3 miesiące zakończone 31.03.2017 (niebadane) | 3 miesiące zakończone 31.03.2016 (niebadane) |
|---|------|---|---|
| Przychody operacyjne ogółem, w tym: | | 243 819 | 197 289 |
| Przychody ze sprzedaży | | 242 570 | 196 174 |
| Pozostałe przychody operacyjne | | 1 249 | 1 115 |
| Zmiana stanu zapasów produktów gotowych oraz produkcji niezakończonych | | 4 999 | (600) |
| Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby | | 1 361 | 1 316 |
| Koszty operacyjne ogółem, w tym: | | (243 223) | (190 183) |
| Amortyzacja | | (9 670) | (8 438) |
| Materiały, energia oraz wartość sprzedanych materiałów | | (173 181) | (125 850) |
| Usługi obce | | (30 412) | (29 463) |
| Podatki i opłaty | | (1 408) | (1 403) |
| Świadczenia pracownicze | | (27 927) | (24 402) |
| Pozostałe koszty operacyjne | | (625) | (627) |
| Zysk z działalności operacyjnej z dywidendami | | 6 956 | 7 822 |
| Przychody finansowe | | 772 | 907 |
| Koszty finansowe | | (436) | (775) |
| Zysk przed opodatkowaniem | | 7 292 | 7 954 |
| Podatek dochodowy | 11 | (1 854) | (1 711) |
| Zysk netto na działalności kontynuowanej | | 5 438 | 6 243 |
| Zysk netto za okres na jedną akcję (w zł) | | | |
| Podstawowy zysk na jedną akcję | 28 | 0,57 | 0,66 |
| Rozwodniony zysk na jedną akcję | 28 | 0,57 | 0,66 |

W okresie sprawozdawczym Spółka nie zaprzestała żadnej działalności

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

| | 3 miesiące zakończone 31.03.2017 (niebadane) | 3 miesiące zakończone 31.03.2016 (niebadane) |
|--|---|---|
| Zysk netto za okres | 5 438 | 6 243 |
| Inne całkowite dochody*, w tym: | 3 318 | 1 076 |
| Wycena instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne | 3 887 | (949) |
| Wynik zabezpieczeń przepływów pieniężnych | 169 | 1 939 |
| Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów | (738) | 86 |
| Całkowity dochód za okres | 8 756 | 7 319 |

**Wszystkie składniki innych całkowitych dochodów zostaną po spełnieniu określonych warunków w następujących okresach przeklasyfikowane na zyski lub straty*

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY BILANS

| AKTYWA | Nota | 31.03.2017 (niebadane) | 31.12.2016 (badane) |
|--|------|---------------------------|------------------------|
| I. Aktywa trwałe | | 726 682 | 728 658 |
| Rzeczowy majątek trwały | | 348 982 | 351 186 |
| Aktywa niematerialne | | 6 938 | 7 309 |
| Akcje i udziały | | 368 361 | 367 989 |
| Zaliczki na środki trwałe | | 2 401 | 2 174 |
| II. Aktywa obrotowe | | 304 321 | 252 020 |
| Zapasy | 14 | 93 693 | 101 699 |
| Należności z tytułu podatku dochodowego | | 341 | 0 |
| Należności handlowe i pozostałe | 13 | 191 849 | 141 742 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 20 | 6 454 | 2 613 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 9 | 11 984 | 5 966 |
| Aktywa razem | | 1 031 003 | 980 678 |
| PASYWA | | | |
| I. Kapitał własny | | 763 986 | 753 015 |
| Kapitał akcyjny | | 67 625 | 67 534 |
| Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej | 26 | 27 543 | 23 385 |
| Kapitał z emisji akcji niezarejestrowany | 26 | 0 | 2 890 |
| Kapitał z aktualizacji wyceny środków trwałych | | 3 787 | 3 787 |
| Kapitał z emisji opcji dla kadry kierowniczej | | 19 448 | 18 592 |
| Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających | | 5 099 | 1 950 |
| Wynik na transakcjach zabezpieczających przepływy pieniężne | | 706 | 537 |
| Zyski zatrzymane | | 639 778 | 634 340 |
| II. Zobowiązania długoterminowe | | 65 664 | 65 466 |
| Zobowiązania z tytułu kredytów | 16 | 12 974 | 15 181 |
| Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych | 15 | 1 500 | 1 500 |
| Dotacje | | 31 031 | 31 218 |
| Rezerwa na podatek odroczony | | 20 159 | 17 567 |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe | | 201 353 | 162 197 |
| Zobowiązania z tytułu kredytów | 16 | 92 023 | 56 502 |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | | 0 | 4 642 |
| Zobowiązania handlowe i pozostałe | 18 | 89 250 | 82 724 |
| Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe | 15 | 18 899 | 17 035 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 20 | 161 | 206 |
| Dotacje | | 1 020 | 1 088 |
| Pasywa razem | | 1 031 003 | 980 678 |

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

| | 3 miesiące zakończone 31.03.2017 (niebadane) | 3 miesiące zakończone 31.03.2016 (niebadane) |
|--|---|---|
| Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | |
| Zysk przed opodatkowaniem | 7 292 | 7 954 |
| Korekty: | 9 107 | 13 791 |
| Amortyzacja | 9 670 | 8 438 |
| Utworzenie (odwrócenie)m odpisów aktualizujących | (57) | 0 |
| (Zysk) / strata z tytułu różnic kursowych netto | (1 611) | 28 |
| Zmiana zrealizowanego wyniku na transakcjach zabezpieczających cenę Aluminium odniesionego na kapitał własny | 169 | 1 939 |
| (Zysk) / strata z tytułu sprzedaży środków trwałych | 2 | (25) |
| Odsetki i udziały w zyskach | 450 | 582 |
| Koszty opcji dla kadry kierowniczej | 484 | 309 |
| Wydatki za nabycie w 2015 roku działalności spółki zależnej | 0 | (672) |
| Wpływy ze sprzedaży w 2015 roku udziałów w spółce zależnej | 0 | 3 188 |
| Pozostałe pozycje | 0 | 4 |
| Przepływy z działalności operacyjnej przed zmianą kapitału obrotowego | 16 399 | 21 745 |
| Zmiana stanu zapasów | 8 006 | (381) |
| Zmiana stanu należności | (50 107) | (26 861) |
| Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych za wyjątkiem kredytów | 13 665 | 27 785 |
| Zmiana stanu rezerw | 1 864 | 1 470 |
| Zmiana stanu dotacji | (255) | (275) |
| Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej | (10 428) | 23 483 |
| Podatek zwrócony/(zapłacony) | (4 983) | (379) |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | (15 411) | 23 104 |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | |
| (+) Wpływy: | 26 | 34 |
| Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 26 | 34 |
| (-) Wydatki: | (14 429) | (13 950) |
| Zakup wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | (14 429) | (13 950) |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (14 403) | (13 916) |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | |
| (+) Wpływy: | 44 834 | 3 940 |
| Wpływy netto z emisji akcji | 1 359 | 1 371 |
| Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek | 43 475 | 2 569 |
| (-) Wydatki: | (9 002) | (12 999) |
| Splaty kredytów i pożyczek | (8 507) | (12 408) |
| Odsetki | (495) | (591) |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | 35 832 | (9 059) |
| Przepływy pieniężne netto, razem: | 6 018 | 129 |
| zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | 0 | 0 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu | 5 966 | 8 917 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu | 11 984 | 9 046 |

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

| | Kapitał akcyjny | Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej | Kapitał z emisji akcji niezarejestrowany | Kapitał z aktualizacji wyceny środków trwałych | Kapitał z emisji opcji dla kadry kierowniczej | Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających | Wynik zabezpieczeń przepływów pieniężnych | Zyski zatrzymane | Kapitał własny razem |
|---|-----------------|--|--|--|---|--|---|------------------|----------------------|
| Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2017 (badane) | 67 534 | 23 385 | 2 890 | 3 787 | 18 592 | 1 950 | 537 | 634 340 | 753 015 |
| Całkowite dochody za okres: | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3 149 | 169 | 5 438 | 8 756 |
| <i>Zysk netto za rok obrotowy</i> | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 5 438 | 5 438 |
| <i>Pozostałe całkowite dochody</i> | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3 149 | 169 | 0 | 3 318 |
| Wycena opcji menadżerskich | 0 | 0 | 0 | 0 | 856 | 0 | 0 | 0 | 856 |
| Emisja akcji | 91 | 4 158 | (2 890) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 359 |
| Kapitał własny na dzień 31 marca 2017 (niebadane) | 67 625 | 27 543 | 0 | 3 787 | 19 448 | 5 099 | 706 | 639 778 | 763 986 |
| Rok ubiegły | | | | | | | | | |
| Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2016 (badane) | 67 505 | 22 043 | 0 | 3 003 | 13 959 | (699) | (2 070) | 627 671 | 731 412 |
| Całkowite dochody za okres: | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (863) | 1 939 | 6 243 | 7 319 |
| <i>Zysk netto za rok obrotowy</i> | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 6 243 | 6 243 |
| <i>Pozostałe całkowite dochody</i> | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (863) | 1 939 | 0 | 1 076 |
| Wycena opcji menadżerskich | 0 | 0 | 0 | 0 | 315 | 0 | 0 | 0 | 315 |
| Emisja akcji | 0 | 0 | 1 371 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 371 |
| Kapitał własny na dzień 31 marca 2016 (niebadane) | 67 505 | 22 043 | 1 371 | 3 003 | 14 274 | (1 562) | (131) | 633 914 | 740 417 |

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Grupa KĘTY S.A. („Spółka”) jest spółką akcyjną zarejestrowaną w Polsce, z siedzibą w Kętach przy ul. Kościuszki 111.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Grupy Kęty S.A. obejmuje okres 3 miesięcy zakończony dnia 31.03.2017 r. oraz zawiera dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31.03.2016 r. Powyższe sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem przeglądu ani badania dokonanego przez biegłego rewidenta.

Spółka jest wpisana do Spółki do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem **KRS 0000121845** oraz posługuje się numerem identyfikacji podatkowej **NIP 5490001468**.

Spółka posiada numer statystyczny **REGON: 070614970**

Spółka jest notowana pod numerem **ISIN PLKETY000011** na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie oraz sklasyfikowana w sektorze metalowym.

Przedmiotem działalności Spółki jest działalność produkcyjna, handlowa i usługowa w zakresie przetwórstwa aluminium i jego stopów. Ponadto przedmiotem działalności Spółki jest pośrednictwo handlowe, zaopatrzeniowe i marketingowe, oraz inne.

2. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34.

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”). Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN. Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku.

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji 25 kwietnia 2017 roku.

Zarząd Grupy Kęty S.A. oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe i dane porównawcze sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Spółkę zasadami rachunkowości, odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Spółki.

3. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku.

4. Obszary szacunków

Zmiany wielkości szacunkowych zostały opisane w notach 12, 13, 14, 15 i 25. Poza wymienionymi w tych punktach zmianami nie wystąpiły żadne inne zmiany w wielkościach szacunkowych.

5. Sezonowość działalności

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest produkcja profili aluminiowych. Największa sprzedaż z tego tytułu realizowana jest w drugim półroczu (historycznie sprzedaż w drugim półroczu jest większa od sprzedaży w I półroczu od kilku procent do nawet 23%). Jest to związane z cyklem prac w budownictwie, który stanowi znaczący udział obsługiwanych rynków odbiorców w tym Segmencie.

6. Informacje dotyczące segmentów działalności

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

7. Informacje o inwestycjach w jednostkach zależnych

W okresie sprawozdawczym nie miały miejsca inwestycje w jednostki zależne.

8. Zmiany w strukturze organizacyjnej Spółki

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły żadne istotne zmiany w strukturze organizacyjnej Spółki.

9. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

| | 31.03.2017 (badane) | 31.12.2016 (badane) |
|--|------------------------|------------------------|
| Depozyty bankowe (rachunki bieżące) i lokaty krótkoterminowe | 11 984 | 5 966 |
| Środki pieniężne wykazane w bilansie oraz w rachunku przepływów pieniężnych | 11 984 | 5 966 |

Na dzień 31 marca 2017 roku Grupa Kęty S.A. dysponowała niewykorzystanymi przyznanymi środkami kredytowymi w wysokości 36.885 tys. zł, w odniesieniu, do których wszystkie warunki zawieszające zostały spełnione (31 grudnia 2016 roku: 50.570 tys. zł).

10. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Wynik za okres sprawozdawczy nie podlega podziałowi.

Grupa Kęty S.A. planuje przeznaczyć na dywidendę za rok 2016 kwotę 223.014.530 zł.

W związku z powyższym wysokość dywidendy na akcje wg zamierzeń Zarządu wynieść ma 23,50 zł przy założeniu liczby akcji 9.489.980 sztuk (rok ubiegły: 18,00 zł na akcję). Jako dzień nabycia uprawnień do dywidendy za 2016 rok Spółka proponuje 24 sierpnia 2017 roku, a dniami wypłaty dywidendy (dwie raty) Spółka proponuje 7 września 2017 (kwota 75.919.840 zł) i 23 listopada 2017 roku (kwota 147.094.690 zł). Ostateczną decyzję o wysokości i terminach dywidendy podejmie WZA Grupy Kęty S.A.

11. Podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia podatkowego dla działalności kontynuowanej w rachunku zysków i strat przedstawiają się następująco:

| | 3 miesiące zakończone 31.03.2017 (niebadane) | 3 miesiące zakończone 31.03.2016 (niebadane) |
|--|---|---|
| Bieżący podatek dochodowy | | |
| Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego wykazane w rachunku zysków i strat | 0 | 0 |
| Odroczony podatek dochodowy: | | |
| Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych | (1 854) | (1 711) |
| Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat | (1 854) | (1 711) |

12. Rzeczowe aktywa trwałe

12.1. Kupno i sprzedaż

Informacje o transakcjach kupna i sprzedaży aktywów trwałych przedstawia poniższa tabela

| | 3 miesiące 2017 | 3 miesiące 2016 |
|--|-----------------|-----------------|
| Nabycie rzeczowych aktywów trwałych | 6 932 | 3 475 |
| Wartość netto sprzedanych aktywów trwałych | 28 | 95 |
| Zysk (strata) na sprzedaży aktywów trwałych | (2) | 25 |
| Wartość zlikwidowanych środków trwałych z uwagi na ich szybsze zużycie | 172 | 0 |

W prezentowanych okresach Spółka nie tworzyła odpisów z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych.

13. Należności handlowe i pozostałe

| Należności krótkoterminowe | 31.03.2017 (niebadane) | 31.12.2016 (badane) |
|--|---------------------------|------------------------|
| Należności handlowe od jednostek powiązanych | 59 353 | 42 840 |
| Należności handlowe od pozostałych jednostek | 122 602 | 89 011 |
| Należności publicznoprawne (za wyjątkiem podatku dochodowego) | 44 | 1 835 |
| Przedpłaty do dostawców (handlowe) – jednostki powiązane | 422 | 0 |
| Przedpłaty do dostawców (handlowe) – jednostki pozostałe | 1 120 | 181 |
| Należności od pracowników | 39 | 15 |
| Rozrachunki z tytułu transakcji zabezpieczających cenę aluminium | 5 884 | 4 474 |
| Pozostałe należności | 2 385 | 3 386 |
| Należności netto | 191 849 | 141 742 |

W okresie 3 miesięcy 2017 r. Spółka utworzyła 13 tys. zł odpisów aktualizujących należności (w okresie 3 miesięcy 2016 r. Spółka nie tworzyła odpisów aktualizujących należności). Utworzone odpisy aktualizujące należności Spółka ujmuje w pozycji "Pozostałych kosztów operacyjnych".

W okresie 3 miesięcy 2017 r., Spółka rozwiązała odpisy aktualizujące należności w kwocie 10 tys. zł (w okresie 3 miesięcy 2016 r. Spółka rozwiązała odpisy aktualizujące należności w kwocie 600 tys. zł). Rozwiązanie odpisów aktualizujących wynikało z otrzymania zapłat należności objętych odpisami.

Rozwiązania odpisów aktualizujących należności zostały zaprezentowane w pozostałych przychodach operacyjnych bądź przychodach finansowych, jako otrzymane odsetki zgodnie z charakterem należności. Wartość godziwa należności zbliżona jest do ich wartości księgowej

14. Zapasy

| | 31.03.2017 (niebadane) | 31.12.2016 (badane) |
|-------------------------|---------------------------|------------------------|
| Materiały | 28 744 | 41 833 |
| Produkcja niezakończona | 40 947 | 33 992 |
| Produkty gotowe | 24 002 | 25 874 |
| RAZEM | 93 693 | 101 699 |

W okresie 3 miesięcy 2017 r. Spółka rozwiązała odpisy aktualizujące zapasy w kwocie 686 tys. zł. W okresie 3 miesięcy 2016 r., Spółka nie rozwiązywała i nie tworzyła odpisów aktualizujących wartość zapasów. Rozwiązane odpisy aktualizujące zapasy Spółka prezentuje w pozycje „pozostałe przychody operacyjne”.

15. Rezerwy i bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

W okresie sprawozdawczym Spółka utworzyła na pogorszenie wyniku rezerwę na podatek odroczony w wysokości 1.854 tys. zł.

Zmiany stanu rezerw i rozliczeń między okresowych przedstawia poniższa tabela:

| | Stan na 31.12.2016 | Zwiększenia | Wykorzystanie | Stan na 31.03.2017 |
|---|-----------------------|--------------|----------------|-----------------------|
| Rezerwy i bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów | 18 535 | 2 917 | (1 053) | 20 399 |
| długoterminowa część rezerwy na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne | 1 500 | 0 | 0 | 1 500 |
| krótkoterminowa rezerwa na nagrody jub. i odprawy emerytalne | 373 | 0 | 0 | 373 |
| rezerwa na koszty niewykorzystanych urlopów | 2 037 | 679 | 0 | 2 716 |
| koszty premii rocznej | 9 008 | 2 157 | (1 050) | 10 115 |
| koszty opłat za kogenerację | 475 | 52 | 0 | 527 |
| koszty odszkodowań | 5 074 | 0 | 0 | 5 074 |
| Koszty napraw gwarancyjnych | 37 | 0 | (3) | 34 |
| Koszty ochrony środowiska | 0 | 29 | 0 | 29 |
| rezerwa na koszty badania sprawozdania | 31 | 0 | 0 | 31 |

| | Stan na 31.12.2015 | Zwiększenia | Wykorzystanie | Stan na 31.03.2016 |
|---|-----------------------|--------------|----------------|-----------------------|
| Rezerwy i bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów | 10 068 | 2 854 | (1 384) | 11 538 |
| długoterminowa część rezerwy na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne | 1 459 | 0 | 0 | 1 459 |
| krótkoterminowa rezerwa na nagrody jub. i odprawy emerytalne | 363 | 0 | 0 | 363 |
| rezerwa na koszty niewykorzystanych urlopów | 1 842 | 520 | 0 | 2 362 |
| koszty premii rocznej | 4 738 | 2 248 | (921) | 6 065 |
| koszty opłat za kogenerację | 493 | 86 | (248) | 331 |
| koszty odszkodowań | 430 | 0 | 0 | 430 |
| koszty umów rodzących obciążenia | 664 | 0 | (181) | 483 |
| Koszty napraw gwarancyjnych | 45 | 0 | 0 | 45 |
| rezerwa na koszty badania sprawozdania | 34 | 0 | (34) | 0 |

16. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Poniższa tabela przedstawia zmiany sald poszczególnych wartości godziwych kredytów w okresie 3 miesięcy 2017 roku.

| Kredyt | Kredytodawca | waluta kredytu | 31.12.2016 | Wzrost (zmniejszenie) | 31.03.2017 |
|------------------------|-----------------------|----------------|---------------|--------------------------|----------------|
| Długoterminowy | BNP Paribas Polska | PLN | 15 181 | (2 207) | 12 974 |
| Kredyt krótkoterminowy | Bank PKO BP | PLN, EUR, USD | 3 843 | 720 | 4 563 |
| Kredyt krótkoterminowy | BNP Paribas Polska | PLN, EUR | 16 680 | (7 916) | 8 764 |
| Kredyt krótkoterminowy | ING Bank Polska | EUR, PLN | 3 | 20 129 | 20 132 |
| Kredyt krótkoterminowy | Bank PeKaO S.A. | EUR, USD, CHF | 22 205 | 22 626 | 44 831 |
| Kredyt krótkoterminowy | Bank Societe Generale | PLN, EUR | 13 771 | (38) | 13 733 |
| | Kredyty razem | | 71 683 | 33 314 | 104 997 |

Wszystkie kredyty oprocentowane są wg stawek Wibor/Euribor + marża banku.

Spląty kredytów wynikały z harmonogramu splat. Zaciągnięcia kredytów są związane z zarządzaniem płynnością Spółki.

17. Opcje na akcje dla kadry kierowniczej

Szczegółowo program oraz zasady wyceny kosztów programu zostały opisane w sprawozdaniu rocznym za 2016 rok. Grupa rozpoznaje koszty programu w proporcji do okresu nabywania praw do opcji.

W stosunku do danych zaprezentowanych w rocznym sprawozdaniu finansowym nie wystąpiły żadne istotne zmiany w zakresie wyceny oraz sposobu rozpoznawania kosztów programu opcji dla kadry kierowniczej.

18. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

| | 31.03.2017 (niebadane) | 31.12.2016 (badane) |
|---|---------------------------|------------------------|
| Zobowiązania handlowe wobec jednostek powiązanych | 8 824 | 7 197 |
| Zobowiązania handlowe wobec jednostek niepowiązanych | 55 395 | 51 498 |
| Przedpłaty od klientów (handlowe) | 2 011 | 1 047 |
| Zobowiązania publicznoprawne (za wyjątkiem zobowiązań z tytułu podatku dochodowego) | 13 924 | 6 922 |
| Pracownicze z tytułu wynagrodzeń | 4 283 | 3 902 |
| Papiery wartościowe | 4 | 4 |
| Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych | 2 775 | 11 564 |
| Pozostałe | 2 034 | 590 |
| RAZEM ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE | 89 250 | 82 724 |

19. Wyjaśnienie przyczyn istotnych zmian w pozycjach przychodów oraz kosztów

W okresie 3 miesięcy 2017 roku w stosunku do 3 miesięcy 2016 roku istotne zmiany w poszczególnych pozycjach przychodów oraz kosztów wystąpiły w zakresie:

Przychody ze sprzedaży - wzrost o kwotę 46.396 tys. zł związany jest z ilościowym zwiększeniem sprzedaży o około 2.700 ton produktów aluminiowych oraz ze zmianami cen aluminium i kursów walut.

Koszty amortyzacji - wzrost kosztów amortyzacji o kwotę 1.232 tys. zł związany jest z realizowanym procesem inwestycyjnym.

Koszty usług obcych - wzrost kosztów usług obcych o kwotę 949 tys. zł związany jest zwiększeniem ilości usług nabywanych od kooperantów w związku ze wzrostem sprzedaży oraz w związku ze zwiększaniem wolumenu sprzedaży wyrobów bardziej przetworzonych.

Koszty materiałów oraz energii – wzrost kosztów zużycia materiałów oraz energii o kwotę 47.331 tys. zł związany jest ze wzrostem średnich cen aluminium oraz wzrostem ilościowym sprzedaży wyrobów aluminiowych o około 2.700 ton oraz związanym z tym wzrostem zużycia surowców oraz wzrostem kursu

dolara. Według szacunków Spółki notowania średniej ceny aluminium w okresie 3 miesięcy 2017 roku w stosunku do 3 miesięcy 2016 roku wzrosły o ok. 22% przy jednoczesnym wzroście kursu USD o ok. 2,7%.
Koszty świadczeń pracowniczych - wzrost kosztów świadczeń pracowniczych o kwotę 3.525 tys. zł wynika ze wzrostu sprzedaży oraz wzrostu zatrudnienie i wzrostu wynagrodzeń w II połowie 2016 roku.

20. Instrumenty finansowe

| Aktywa finansowe | 31.03.2016 (niebadane) | 31.12.2016 (badane) |
|--|---------------------------|------------------------|
| Kontrakty walutowe "forward" zabezpieczające przepływy pieniężne | 1 349 | 984 |
| Kontrakty "futures" na zakup aluminium zabezpieczające przepływy pieniężne | 5 105 | 1 625 |
| Kontrakty IRS zabezpieczające oprocentowanie kredytów | 0 | 4 |
| RAZEM AKTYWA FINANSOWE | 6 454 | 2 613 |
| Zobowiązania finansowe | | |
| Kontrakty walutowe "forward" zabezpieczające przepływy pieniężne | 123 | 1 |
| Kontrakty "futures" na zakup aluminium zabezpieczające przepływy pieniężne | 30 | 205 |
| Kontrakty IRS zabezpieczające oprocentowanie kredytów | 8 | 0 |
| RAZEM ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE | 161 | 206 |

21. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym opisano w sprawozdaniu rocznym za rok 2016 opublikowanym w dniu 16 marca 2017 roku. W stosunku do opisanych w sprawozdaniu za 2016 rok celów i zasad zarządzania ryzykiem nie zaszły żadne zmiany.

22. Zarządzanie kapitałem

Zarządzanie kapitałem odbywa się na poziomie grupy kapitałowej Grupy Kęty S.A.

23. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

| Tytuł | 31.03.2017 | 31.12.2016 |
|--|------------|------------|
| Bankowa gwarancja zabezpieczenia płatności za najem hali | 0 | 434 |
| Razem udzielone gwarancje | 0 | 434 |

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

Udzielone gwarancje i poręczenia od podmiotów zależnych

Ponadto Spółka otrzymała bądź udzieliła poręczeń i gwarancji przedstawionych w poniższej tabeli.

| Dla: | Cel | Kwota | Termin |
|----------------------------------|---------------------------------------|--------|--------------|
| Aluprof S.A. | Zabezpieczenie kredytu obrotowego | 5 000 | 27-05-2017 |
| Aluprof S.A. | Poręczenie gwarancji ubezpieczeniowej | 1 836 | 21-08-2019 |
| Metalplast Stolarka sp. z o.o. | Poręczenie gwarancji ubezpieczeniowej | 3 232 | bezterminowo |
| Aluminium Kety Emmi d o.o. | Zabezpieczenie kredytu | 12 659 | 15-11-2017 |
| Aluprof S.A. | Poręczenie transakcji terminowych | 27 500 | bezterminowo |
| Alupol Packaging S.A. | Poręczenie transakcji terminowych | 5 500 | bezterminowo |
| Alupol Packaging Kęty sp. z o.o. | Poręczenie transakcji terminowych | 5 500 | bezterminowo |
| Alupol Films sp. z o.o. | Poręczenie transakcji terminowych | 5 500 | bezterminowo |
| Metalplast Stolarka sp. z o.o. | Poręczenie transakcji terminowych | 5 500 | bezterminowo |

Otrzymane gwarancje i zabezpieczenia od podmiotów zależnych

| Od: | Cel | Kwota | Termin |
|---------------------|-----------------------------------|-------|--------------|
| Aluprof S.A. | Zabezpieczenie kredytu | 5 000 | 27-04-2017 |
| Aluprof, spółki SOG | Poręczenie transakcji terminowych | 5 500 | bezterminowo |

Ponadto:

- Spółki Grupa Kęty S.A., Alupol Packaging S.A., Aluprof S.A., Alupol Packaging Kęty sp. z o.o. oraz Romb S.A. zawarły z bankiem PKO BP S.A. umowę na limit kredytowy w rachunku bieżącym do globalnej kwoty 80 mln zł. Wszystkie spółki będące stronami powyższej umowy odpowiadają solidarnie za zobowiązania wynikające z tego kredytu. Kwoty powyższego kredytu wykorzystane przez pozostałe spółki na dzień bilansowy wyniosły 32.937 tys. zł. Ważność umowy do 30-09-2017.
- Spółki Grupa Kęty S.A., Alupol Packaging S.A., Aluprof S.A., Alupol Packaging Kęty sp. z o.o., Alupol Films, Aluform sp. z o.o., Metalplast Stolarka sp. z o.o. oraz Aluminium Kęty Emi d.o.o. zawarły z bankiem Pekao S.A. umowę na limit kredytowy w rachunku bieżącym do globalnej kwoty 200 mln zł. Wszystkie spółki będące stronami powyższej umowy odpowiadają solidarnie za zobowiązania wynikające z tego kredytu. Kwoty powyższego kredytu wykorzystane przez pozostałe spółki na dzień bilansowy wyniosły 104.166 tys. zł. Ważność umowy do 31-10-2017.
- Grupa Kęty S.A. oraz Metalplast Stolarka sp. z o.o. zawarły z bankiem ING S.A. umowę na limit kredytowy rachunku bieżącym do globalnej kwoty 65 mln zł. Wszystkie Spółki będące stronami powyższej umowy odpowiadają solidarnie za zobowiązania wynikające z tego kredytu. Kwota powyższego kredytu wykorzystana przez spółkę Metalplast Stolarka na dzień bilansowy wyniosła 18.063 tys. zł. Ważność umowy do 30-06-2017.
- Grupa Kęty S.A., Aluprof S.A., Alupol Packaging S.A., Metalplast Stolarka Sp. z o.o., Alupol Packaging Kęty Sp. z o.o., Alupol Films Sp. z o.o. oraz ROMB S.A. zawarły z bankiem BNP Paribas Polska S.A. umowę na limit kredytowy w rachunku bieżącym do globalnej kwoty 100 mln zł. Wszystkie spółki będące stronami powyższej umowy odpowiadają solidarnie za zobowiązania wynikające z tego kredytu. Kwota powyższego kredytu wykorzystana przez spółki na dzień bilansowy wyniosła 55.425 tys. zł. Ważność umowy do 29-08-2017.
- Grupa Kęty S.A., Aluform sp. z o.o., Aluprof S.A. oraz Metalplast Stolarka sp. z o.o. zawarły z bankiem BNP Paribas Polska S.A. umowę na limit linii gwarancyjnych do globalnej kwoty 35 mln zł, przedmiotową umowę poręczyła Grupa Kęty S.A. Na dzień bilansowy spółka Metalplast Stolarka udzieliła gwarancji w ramach tej umowy na kwotę 14.333 tys. zł. Ważność umowy ustalona jest do czasu wygaśnięcia gwarancji, ostatnie gwarancje z tej umowy wygasają w 2023 roku.

24. Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 31 marca 2017 roku Spółka zobowiązała się ponieść nakłady na rzeczowe aktywa trwałe w kwocie 2.161 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2016 roku zobowiązania inwestycyjne wynosiły: 10.505 tys. zł). Kwoty te przeznaczone będą na zakup nowych maszyn i urządzeń.

25. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Zestawienie transakcji w ramach grupy kapitałowej za okres od 1 stycznia 2017 do 31 marca 2017 oraz na dzień 31 marca 2017.

| Podmiot powiązany | Sprzedaż | Zakupy | Należności | Zobowiązania | Dywidendy |
|--------------------------------------|----------|--------|------------|--------------|-----------|
| Aluprof S.A. | 51 188 | 826 | 56 954 | 415 | 0 |
| Alupol Packaging S.A. | 430 | 0 | 302 | 0 | 0 |
| Alu Trans System Sp. z o.o. | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dekret Centrum Rachunkowe Sp. z o.o. | 194 | 410 | 62 | 337 | 0 |
| Aluprof Hungary Sp. z o.o. | 7 | 70 | 0 | 0 | 0 |
| Metalplast Stolarka Sp. z o.o. | 130 | 105 | 260 | 60 | 0 |
| Alupol Ukraina LLC | 545 | 923 | 256 | 1 317 | 0 |
| Alutech Sp. z o.o. w likwidacji | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Romb S.A. | 192 | 0 | 115 | 0 | 0 |
| Aluform Sp. z o.o. | 551 | 15 014 | 290 | 6 514 | 0 |
| Alupol Packaging Kęty Sp. z o.o. | 1 918 | 12 | 931 | 12 | 0 |
| Alupol Films sp. z o.o. | 83 | 0 | 72 | 0 | 0 |
| Aluprof System Czechy sro | 0 | 560 | 0 | 28 | 0 |

| | | | | | |
|----------------------------|---------------|---------------|---------------|--------------|----------|
| Aluprof Schelfhaut NV | 31 | 0 | 18 | 0 | 0 |
| Aluminium Kety Emmi d o.o. | 173 | 322 | 98 | 141 | 0 |
| Grupa Kęty Italia srl | 0 | 437 | 151 | 0 | 0 |
| Aluminium Deutschland GmbH | 5 | 257 | 265 | 0 | 0 |
| Razem | 56 149 | 18 936 | 59 774 | 8 824 | 0 |

Poza wyżej wymienionymi Spółka nie przeprowadzała w okresie 3 miesięcy 2015 innych transakcji z jednostkami powiązanymi.

Transakcje z Zarządem i Radą Nadzorczą zostały opisane w nocie 27 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Poza wyżej wymienionymi transakcjami i saldami nie wystąpiły żadne inne istotne transakcje z podmiotami powiązanymi.

25.1. Transakcje z udziałem Członków Zarządu

W okresie sprawozdawczym Spółka nie zawierała, za wyjątkiem poniżej opisanych, żadnych transakcji z członkami Zarządu.

25.2. Koszty wynagrodzeń wyższej kadry kierowniczej Spółki

| Zarząd: | 3 miesiące 2017 | 3 miesiące 2016 |
|--|------------------------|------------------------|
| Koszty krótkoterminowych świadczeń pracowniczych | 411 | 411 |
| Koszty rezerwy na premie roczne oraz inne świadczenia | 411 | 424 |
| Łączna kwota kosztów wynagrodzeń Członków Zarządu | 822 | 835 |
| Wycena kosztów opcji na akcje własne, należne w przypadku realizacji programu* | 326 | 230 |
| Łączne świadczenia na rzecz Członków Zarządu | 1 148 | 1 065 |

* Szczegóły programu opisane są w sprawozdaniu rocznym za rok 2016 oraz w pkt 25.3. W przypadku nie ziszczenia się warunków rynkowych przydzielenia opcji pomimo rozpoznania kosztów programu osoby uprawnione nie nabywają prawa do objęcia akcji.

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

| | 3 miesiące 2017 | 3 miesiące 2016 |
|-----------------------------------|------------------------|------------------------|
| Prokurenci jednostki dominującej* | 251 | 194 |
| Zarząd jednostki dominującej* | 1 148 | 1 065 |
| Rada Nadzorcza | 160 | 156 |
| RAZEM | 1 559 | 1 415 |

* Zaprezentowane wynagrodzenia obejmują rozpoznane w rachunku zysków i strat koszty rezerw na premie roczne przynależne kadrze zarządzającej oraz koszty opcji na akcje. Szczegóły programu opcyjnego opisane są w sprawozdaniu rocznym za rok 2016. Zgodnie z zasadami programu oraz MSSF 2 wartość programu opcji na akcje stanowi wycenę tego programu na dzień jego przyznania. 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.

25.3. Udziały wyższej kadry kierowniczej w programie akcji pracowniczych

W okresie sprawozdawczym Zarząd objął 11.604 sztuk opcji na akcje z I transzy programu z roku 2012 w cenie emisyjnej 117,10 zł za akcję. W ramach programu Zarząd posiada opcje uprawniające do zakupu 24.467 sztuk akcji z II transzy programu z roku 2012.

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

| Informacja o ilościach opcji na akcje w okresie nabywania uprawnień przyznanych członkom zarządu | Ilość przyznanych opcji | Dzień zakończenia okresu nabywania uprawnień | Szacunek ilości opcji spełniających warunki przyznania |
|--|-------------------------|--|--|
| Opcje na akcje z III transzy programu z 2012 | 28 000 | 01.10.2017 | 28 000 |
| Opcje na akcje z I transzy programu z 2015 | 15 000 | 01.10.2018 | 10 500 |
| Opcje na akcje z II transzy programu z 2015 | 15 000 | 01.10.2019 | 6 000 |

Koszt świadczeń z tego tytułu rozpoznany w rachunku zysków i strat za okres 3 miesięcy 2017 roku wyniósł 326 tys. zł (okres 3 miesięcy 2016 roku: 230 tys. zł).

Opcje na zakup akcji przyznane zostały również prokurentom. W okresie sprawozdawczym Prokurenci nie obejmowali akcji za opcje.

| Informacja o ilościach opcji na akcje w okresie nabywania uprawnień przyznanych wyższej kadrze kierowniczej | Ilość przyznanych opcji | Dzień zakończenia okresu nabywania uprawnień | Szacunek ilości opcji spełniających warunki przyznania |
|---|-------------------------|--|--|
| Opcje na akcje z III transzy programu z 2012 | 8 500 | 01.10.2017 | 8 500 |
| Opcje na akcje z I transzy programu z 2015 | 6 000 | 01.10.2018 | 4 200 |
| Opcje na akcje z II transzy programu z 2015 | 6 000 | 01.10.2019 | 2 400 |

Koszt świadczeń z tego tytułu rozpoznany w rachunku zysków i strat za okres 3 miesięcy 2017 roku wyniósł 108 tys. zł (okres 3 miesięcy 2016 roku: 71 tys. zł).

W okresie sprawozdawczym wyższa kadra kierownicza nie obejmowała akcji Spółki.

26. Emisja Akcji

W okresie sprawozdawczym w ramach realizacji programu opcji na kadry zarządzającej uprawnione osoby objęły 11.604 sztuk akcji Spółki po cenie 117,10 zł za sztukę. Ponadto Spółka posiada wyemitowane 24.467 sztuk opcji na akcje w ramach programu dla kadry kierowniczej z roku 2012 uprawniające do objęcia akcji serii G w cenie emisyjnej 117,10 zł za akcję oraz 7.500 sztuk opcji na akcje serii F w ramach programu dla kadry kierowniczej z roku 2009 w cenie emisyjnej 125,57 zł. Na dzień 31.03.2017 powyższe akcje nie zostały objęte.

Poniżej przedstawiono sposób rozliczenia wpływów z tytułu emisji pracowniczych.

| Akcje | Ilość akcji | Rok nabycia | Wartość (tys. zł) | Kwoty odniesione na kapitał akcyjny | Kwoty odniesione na kapitał z emisji akcji ponad wartość nominalną |
|-------------------------------------|----------------|-------------|-------------------|-------------------------------------|--|
| Akcje serii E – program z roku 2006 | 13 375 | 2013 | 1 669 | 33 | 1 636 |
| Akcje serii F – program z roku 2009 | 85 200 | 2013 | 6 547 | 213 | 6 334 |
| Akcje serii F – program z roku 2009 | 9 000 | 2014 | 1 059 | 23 | 1 036 |
| Akcje serii E – program z roku 2006 | 4 350 | 2014 | 543 | 11 | 532 |
| Akcje serii F – program z roku 2009 | 43 200 | 2014 | 5 082 | 108 | 4 974 |
| Akcje serii F – program z roku 2009 | 12 750 | 2014 | 1 601 | 32 | 1 569 |
| Akcje serii F – program z roku 2009 | 48 450 | 2015 | 6 083 | 121 | 5 962 |
| Akcje serii G – program z roku 2012 | 11 705 | 2016 | 1 371 | 29 | 1 342 |
| Akcje serii G – program z roku 2012 | 24 683 | 2016 | 2 890 | 62 | 2 828 |
| Akcje serii G – program z roku 2012 | 11 604 | 2017 | 1 359 | 29 | 1 330 |
| RAZEM | 264 317 | | 28 204 | 661 | 27 543 |

27. Metody wyceny do wartości godziwej instrumentów finansowych prezentowanych w wartości godziwej (hierarchia wartości)

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

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

W stosunku do poprzedniego roku obrotowego Spółka nie dokonywała zmian metody wyceny instrumentów pochodnych

Instrumenty pochodne wykazywane są jako aktywa, w przypadku gdy ich wycena jest dodatnia oraz jako zobowiązania, w przypadku wyceny ujemnej. Zyski i straty z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów

po pochodnych, które nie spełniają zasad rachunkowości zabezpieczeń są odnoszone na wynik finansowy roku sprawozdawczego.

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

| Hierarchia wartości godziwej | Hierarchia | 31.03.2017 (niebadane) | 31.12.2016 (badane) |
|--------------------------------------|------------|---------------------------|------------------------|
| Aktywa finansowe | | | |
| Instrumenty pochodne zabezpieczające | 2 | 6 454 | 2 613 |
| Zobowiązani finansowe | | | |
| Instrumenty pochodne zabezpieczające | 2 | 161 | 206 |

28. Zysk na jedną akcję

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

| | 3 miesiące zakończone 31.03.2017 (niebadane) | 3 miesiące zakończone 31.03.2016 (niebadane) |
|--|---|---|
| Zysk netto | 5 438 | 6 243 |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych przyjęta do wyliczenia zysku na jedną akcję zwykłą | 9 485 209 | 9 443 017 |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych przyjęta do wyliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję zwykłą* | 9 511 275 | 9 452 120 |
| Podstawowy zysk na jedną akcję (w złotych) | 0,57 | 0,66 |
| Rozwodniony zysk na jedną akcję (w złotych) | 0,57 | 0,66 |

W trakcie okresu sprawozdawczego uprawnieni pracownicy objęli 11.604 sztuk akcji serii G po cenie 117,10 zł. Ponadto uprawnieni pracownicy posiadają prawo do objęcia 7.500 sztuk akcji z III transzy programu po cenie 125,57 zł oraz 24.467 sztuk akcji z II transzy programu z roku 2012 po cenie 117,10zł.

Średnia cena rynkowa akcji Spółki w okresie 3 miesięcy 2017 roku wyniosła 409,06 zł. Kurs zamknięcia na dzień 31.03.2017 wyniósł 395,95 zł.

Potencjalna liczba akcji zwykłych związana z programem opcji pracowniczych zwiększająca liczbę akcji i przyjęta do wyliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję wynosi 26.066 sztuk.

29. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia które należałoby ująć w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

Podpisy wszystkich członków zarządu:

Dariusz Mańko

Prezes Zarządu

Adam Pielą

Członek Zarządu

.....

Kęty, 25 kwietnia 2017 r.

.....

Podpis, osoby której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Andrzej Stempak

Prezes Zarządu

Dekret Centrum Rachunkowe Sp. z o.o.

.....

Kęty, 25 kwietnia 2017 r.