



**GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA KĘTY S.A.
SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
ZA I KWARTAŁ 2023 ROKU**

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO
Skonsolidowany raport kwartalny QSr 1/2023

(zgodnie z § 60 ust. 2 i § 62 ust. 1 Rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową) za 1 kwartał roku obrotowego 2023 obejmujący okres od 01.01.2023 roku do 31.03.2023 roku, zawierający śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe przygotowane zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa” zatwierdzonym przez UE („MSR 34”) w walucie polskiej (PLN), dodatkowe informacje do sprawozdania kwartalnego oraz kwartalną informację finansową Grupy Kęty S.A. w walucie polskiej (PLN).

19 kwietnia 2023 roku

(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 Grupy KĘTY S.A. wg MSSF				
POZYCJE RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT, CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ORAZ RACHUNKU PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	w tys. PLN		w tys. EUR	
	I kwartał 2023	I kwartał 2022	I kwartał 2023	I kwartał 2022
Przychody netto ze sprzedaży	1 372 991	1 500 099	292 095	322 796
Zysk z działalności operacyjnej	156 837	229 248	33 366	49 330
Zysk przed opodatkowaniem	140 202	224 170	29 827	48 238
Zysk netto	136 135	175 175	28 962	37 695
Zysk (strata) netto akcjonariuszy jednostki dominującej	135 790	174 812	28 888	37 617
Całkowity dochód (strata) netto	136 915	191 709	29 128	41 253
Całkowity dochód (strata) netto akcjonariuszy jednostki dominującej	136 570	191 346	29 054	41 174
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	297 539	84 658	63 299	18 217
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(98 249)	(86 303)	(20 902)	(18 571)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(210 140)	(16 272)	(44 706)	(3 501)
Przepływy pieniężne netto, razem	(10 850)	(17 917)	(2 308)	(3 855)
Zysk netto akcjonariuszy jednostki dominującej na jedną akcję zwykłą (w PLN / EUR)	14,07	18,11	2,99	3,90
Rozwodniony zysk netto akcjonariuszy jednostki dominującej na jedną akcję zwykłą (w PLN / EUR)	14,07	18,11	2,99	3,90
POZYCJE BILANSU	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2023	31.12.2022
Aktywa razem	3 866 587	3 886 143	826 989	828 620
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 786 593	1 944 557	382 118	414 626
Zobowiązania długoterminowe	936 126	989 078	200 219	210 895
Zobowiązania krótkoterminowe	850 467	955 479	181 899	203 731
Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	2 079 058	1 940 995	444 671	413 867
Kapitał akcyjny	68 025	68 025	14 549	14 505
Liczba akcji (szt.)	9 650 152	9 650 152	9 650 152	9 650 152
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN / EUR)	215,44	201,14	46,08	42,89
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN / EUR)	215,44	201,14	46,08	42,89
Dane dotyczące kwartalnej informacji finansowej Grupy Kęty S.A. wg MSSF				
POZYCJE RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT, CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ORAZ RACHUNKU PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	w tys. PLN		w tys. EUR	
	I kwartał 2023	I kwartał 2022	I kwartał 2023	I kwartał 2022
Przychody netto ze sprzedaży	551 962	599 769	117 426	129 060
Zysk z działalności operacyjnej	48 075	111 452	10 228	23 983
Zysk brutto	43 818	109 138	9 322	23 485
Zysk netto	57 189	92 682	12 167	19 944
Całkowity dochód netto	57 403	99 166	12 212	21 339
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	58 345	7 020	12 413	1 511
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(58 179)	(29 568)	(12 377)	(6 363)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	6 535	30 404	1 390	6 542
Przepływy pieniężne netto, razem	6 701	7 856	1 426	1 690
Zysk na jedną akcję zwykłą (w PLN / EUR)	5,93	9,60	1,26	2,07
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w PLN / EUR)	5,93	9,60	1,26	2,07
POZYCJE BILANSU	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2023	31.12.2022
Aktywa razem	1 743 057	1 623 522	372 807	346 174
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	733 647	673 008	156 913	143 502
Zobowiązania długoterminowe	321 162	346 703	68 690	73 925
Zobowiązania krótkoterminowe	412 485	326 305	88 223	69 576
Kapitał własny	1 009 410	950 514	215 893	202 673
Kapitał akcyjny	68 025	68 025	14 549	14 505
Liczba akcji (szt.)	9 650 152	9 650 152	9 650 152	9 650 152
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN / EUR)	104,60	98,50	22,37	21,00
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN / EUR)	104,60	98,50	22,37	21,00

Powyższe dane finansowe za I kwartał 2023 i 2022 roku zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- pozycje aktywów i pasywów - według średniego kursu określonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31.03.2023 r. - 4,6755 PLN/EUR oraz na dzień 31.12.2022 r. - 4,6899 PLN/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: I kwartału 2023 - 4,7005 PLN/EUR; I kwartału 2022 - 4,6472 PLN/EUR.

I. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	6
Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat.....	6
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	6
Śródroczny skrócony skonsolidowany bilans	7
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	8
Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	9
Dodatkowe informacje i objaśnienia	10
1. Informacje ogólne	10
2. Skład Grupy	10
3. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego ...	12
3.1. Wpływ wojny w Ukrainie na działalność Grupy	12
4. Istotne zasady (polityki) rachunkowości.....	12
5. Obszary szacunków	12
6. Sezonowość działalności	13
7. Informacje dotyczące segmentów działalności.....	13
7.1. Wyniki finansowe segmentów.....	13
8. Struktura rzeczowa przychodów z umów z klientami	15
9. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15
10. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty.....	16
11. Podatek dochodowy	16
12. Rzeczowe aktywa trwałe.....	16
12.1. Nabycie i sprzedaż.....	16
12.2. Odpisy z tytułu utraty wartości.....	16
13. Odpisy aktualizujące wartość firmy.....	16
14. Należności krótkoterminowe	17
15. Zapasy.....	17
16. Rezerwy i rozliczenia bierne.....	18
17. Kredyty bankowe.....	18
18. Zobowiązania z tytułu praw do korzystania z aktywów	19
19. Leasing.....	19
19.1. Grupa jako leasingodawca.....	20
20. Kapitałowe papiery wartościowe – program akcji pracowniczych.....	20
20.1. Podstawowe dane dotyczące programu opcji na akcje.....	20
21. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	21
21.1. Zobowiązania długoterminowe	21
21.2. Zobowiązania krótkoterminowe handlowe i pozostałe	21
21.3. Zobowiązania z tytułu umów	21
22. Wyjaśnienie przyczyn istotnych zmian w pozycjach przychodów oraz kosztów	21
23. Wyjaśnienie przyczyn istotnych zmian w pozostałych pozycjach.....	22
24. Działalność zaniechana.....	22
25. Połączenia jednostek gospodarczych i nabycia udziałów mniejszości	22
26. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych.....	23
27. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.....	23
28. Zarządzanie kapitałem	23
29. Zobowiązania warunkowe	24
30. Przyszłe zobowiązania inwestycyjne	24
31. Pochodne instrumenty finansowe	24
32. Struktura właścicielska i transakcje z kluczowym personelem kierowniczym.....	25
32.1. Struktura właścicielska	25
32.2. Transakcje z udziałem Kluczowego Personelu Kierowniczego Grupy	25
32.3. Wynagrodzenia Kluczowego Personelu Kierowniczego Grupy	25
32.4. Program opcji na akcje dla Kluczowego Personelu Kierowniczego Grupy	26
33. Emisja akcji	26
34. Metody wyceny do wartości godziwej (hierarchia wartości).....	27

35. Zysk na jedną akcję.....	27
36. Transakcje Grupy Kęty S.A. z podmiotami powiązanymi.....	28
37. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	28
II. POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO.....	29
1. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Spółki w okresie objętym raportem wraz z wykazem najważniejszych wydarzeń ich dotyczących.....	29
2. Czynniki mające istotny wpływ na wyniki bieżącego kwartału	30
3. Wskazanie czynników, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej jednego kwartału	31
4. Struktura organizacyjna i schemat zarządzania	31
5. Stanowisko Zarządu Spółki dotyczące opublikowanych prognoz	33
6. Wykaz akcji będących w posiadaniu grupy osób zarządzających i nadzorujących Spółkę	33
7. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	33
8. Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	33
9. Informacje o udzieleniu przez Spółkę lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu, pożyczki lub udzieleniu gwarancji.....	33
10. Inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej i finansowej Spółki oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę	34
11. Akcje i akcjonariusze.....	34
III. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	36
Jednostkowy rachunek zysków i strat.....	36
Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	36
Jednostkowy bilans.....	37
Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	38

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA KĘTY S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2023 ROKU ZAKOŃCZONY DNIA
31 MARCA 2023 ROKU SPORZĄDZONE WEDŁUG MSR 34

(w tysiącach PLN)

I. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nota	I kwartał 2023	I kwartał 2022
Przychody z umów z klientami	8	1 372 991	1 500 099
Pozostałe przychody operacyjne		4 850	1 918
Udział w zyskach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		639	(136)
Zmiana stanu zapasów produktów oraz produkcji w toku		1 897	25 992
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby		5 629	4 242
Koszty operacyjne ogółem, w tym:		(1 229 169)	(1 302 867)
Amortyzacja		(43 714)	(38 673)
Materiały, energia oraz wartość sprzedanych towarów i materiałów		(924 356)	(977 518)
Usługi obce		(90 471)	(90 189)
Podatki i opłaty		(5 390)	(5 125)
Świadczenia pracownicze		(158 225)	(146 776)
Aktualizacja wartości aktywów finansowych MSSF9		(194)	(13 320)
Pozostałe koszty operacyjne		(6 819)	(31 266)
Zysk z działalności operacyjnej		156 837	229 248
Przychody finansowe		1 078	2 371
Koszty finansowe		(17 713)	(7 449)
Zysk przed opodatkowaniem		140 202	224 170
Podatek dochodowy	11	(4 067)	(48 995)
Zysk netto z działalności kontynuowanej		136 135	175 175
Przypadający na akcjonariuszy niekontrolujących		345	363
Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		135 790	174 812
Zysk na akcję przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej (w PLN)	35		
Podstawowy		14,07	18,11
Rozwodniony		14,07	18,11

W prezentowanych okresach Grupa nie zaniechała żadnej działalności.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	I kwartał 2023	I kwartał 2022
Zysk netto za okres	136 135	175 175
Inne całkowite dochody, które odniesione będą na rachunek zysków i strat	780	16 534
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek powiązanych	7	52
Zmiana wyniku na rachunkowości zabezpieczeń	954	20 349
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów, które odniesione będą do rachunku zysków i strat	(181)	(3 867)
Całkowity dochód za okres	136 915	191 709
Całkowity dochód przypadający na:		
Akcjonariuszy niekontrolujących	345	363
Akcjonariuszy jednostki dominującej	136 570	191 346

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY BILANS

AKTYWA	Nota	31.03.2023	31.12.2022
I. Aktywa trwałe		1 948 748	1 903 253
Rzeczowy majątek trwały		1 667 753	1 647 901
Prawa do korzystania z aktywów		58 833	60 024
Wartości niematerialne		79 012	76 212
Wartość firmy		20 031	20 039
Nieruchomości inwestycyjne		3 068	3 038
Udziały w jednostkach stowarzyszonych	26	2 248	1 673
Należności długoterminowe		1 335	831
Przedpłaty na zakup rzeczowych aktywów trwałych		43 061	43 329
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		73 407	50 206
II. Aktywa obrotowe		1 917 839	1 982 890
Zapasy	15	870 490	985 148
Należności z tytułu podatku dochodowego		6 141	3 797
Należności handlowe i pozostałe	14	910 497	852 273
Pochodne instrumenty finansowe	31	2 212	2 254
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9	128 499	139 418
Aktywa razem		3 866 587	3 886 143
PASywa	Nota	31.03.2023	31.12.2022
I. Kapitał własny		2 079 994	1 941 586
Kapitał akcyjny		68 025	68 025
Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	33	60 254	60 254
Kapitał z emisji opcji dla kadry kierowniczej		37 161	35 668
Kapitał z rachunkowości zabezpieczeń		(2 453)	(3 226)
Zyski zatrzymane		1 943 271	1 807 481
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(27 200)	(27 207)
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		2 079 058	1 940 995
Kapitały udziałowców niekontrolujących		936	591
II. Zobowiązania długoterminowe		936 126	989 078
Zobowiązania z tytułu kredytów	17	801 090	854 051
Zobowiązania z tytułu praw do korzystania z aktywów	18	39 628	40 341
Zobowiązania pozostałe	21.1	30 621	30 315
Rezerwy	16	499	499
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	16	16 274	15 751
Przychody przyszłych okresów		33 773	34 228
Rezerwa na podatek odroczonego		14 241	13 893
III. Zobowiązania krótkoterminowe		850 467	955 479
Zobowiązania z tytułu kredytów	17	158 836	295 416
Zobowiązania z tytułu praw do korzystania z aktywów	18	5 634	5 942
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		69 481	59 862
Zobowiązania handlowe i pozostałe	21.2	523 087	503 640
Zobowiązania z tytułu umów	21.3	29 057	30 540
Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne	16	56 817	50 972
Pochodne instrumenty finansowe	31	5 241	6 237
Przychody przyszłych okresów		2 314	2 870
Pasywa razem		3 866 587	3 886 143

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z emisji opcji dla kadry zarządzającej	Kapitał z rachunkowości zabezpieczeń	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał własny udziałowców niekontrolujących	Kapitał własny razem
Kapitał własny na dzień 31.12.2022	68 025	60 254	35 668	(3 226)	1 807 481	(27 207)	1 940 995	591	1 941 586
Całkowite dochody za okres:	0	0	0	773	135 790	7	136 570	345	136 915
<i>Zysk netto za okres</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>135 790</i>	<i>0</i>	<i>135 790</i>	<i>345</i>	<i>136 135</i>
<i>Inne całkowite dochody</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>773</i>	<i>0</i>	<i>7</i>	<i>780</i>	<i>0</i>	<i>780</i>
Wycena opcji menadżerskiej	0	0	1 493	0	0	0	1 493	0	1 493
Kapitał własny na dzień 31.03.2023	68 025	60 254	37 161	(2 453)	1 943 271	(27 200)	2 079 058	936	2 079 994

	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z emisji opcji dla kadry zarządzającej	Kapitał z rachunkowości zabezpieczeń	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał własny udziałowców niekontrolujących	Kapitał własny razem
Kapitał własny na dzień 31.12.2021	68 025	60 254	30 582	4 751	1 628 957	(24 179)	1 768 390	1 053	1 769 443
Całkowite dochody za okres:	0	0	0	16 482	174 812	52	191 346	363	191 709
<i>Zysk netto za okres</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>174 812</i>	<i>0</i>	<i>174 812</i>	<i>363</i>	<i>175 175</i>
<i>Inne całkowite dochody</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>16 482</i>	<i>0</i>	<i>52</i>	<i>16 534</i>	<i>0</i>	<i>16 534</i>
Wycena opcji menadżerskiej	0	0	1 197	0	0	0	1 197	0	1 197
Dywidenda akcjonariuszy mniejszościowych	0	0	0	0	0	0	0	(730)	(730)
Kapitał własny na dzień 31.03.2022	68 025	60 254	31 779	21 233	1 803 769	(24 127)	1 960 933	686	1 961 619

**ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW
PIENIĘŻNYCH**

	I kwartał 2023	I kwartał 2022
Przeptywy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	140 202	224 170
Korekty:	60 445	60 182
Udział w zyskach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	(639)	136
Amortyzacja	43 714	38 673
Utworzenie/(odwrócenie) odpisów aktualizujących	(89)	12 964
Zyski z tytułu różnic kursowych netto	(213)	110
(Zysk) / strata z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(245)	49
Odsetki	16 404	6 698
Koszty opcji menadżerskich	1 493	1 197
Pozostałe pozycje netto	20	355
Przeptywy z działalności operacyjnej przed zmianą kapitału obrotowego	200 647	284 352
Zmiana stanu zapasów	114 658	(82 040)
Zmiana stanu należności netto	(58 728)	(235 439)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych za wyjątkiem kredytów i leasingów	55 683	127 691
Zmiana stanu rezerw	6 368	6 733
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	(1 011)	253
Przeptywy z działalności operacyjnej przed zapłatą podatku	317 617	101 550
Podatek zapłacony	(20 078)	(16 892)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	297 539	84 658
Przeptywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
(+) Wpływy:	379	280
Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	379	280
(-) Wydatki:	(98 628)	(86 583)
Zakup wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(98 628)	(86 583)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(98 249)	(86 303)
Przeptywy środków pieniężnych z działalności finansowej		
(+) Wpływy:	99 077	166 634
Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek	99 077	166 634
(-) Wydatki:	(309 217)	(182 906)
Dywidendy na rzecz udziałowców niekontrolujących	0	(738)
Splaty kredytów i pożyczek	(287 621)	(172 857)
Płatności zobowiązań z tytułu praw do korzystania z aktywów	(2 449)	(2 677)
Odsetki	(19 147)	(6 634)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(210 140)	(16 272)
Zwiększenie/ zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przed zmianą z tytułu różnic kursowych	(10 850)	(17 917)
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(71)	84
Zwiększenie/ zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(10 921)	(17 833)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	139 418	103 810
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	128 497	85 977

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. Informacje ogólne

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kęty S.A. obejmuje okres 3 miesięcy 2023 r. zakończony dnia 31.03.2023 r. oraz zawiera dane porównawcze za okres 3 miesięcy 2022 r. zakończony dnia 31.03.2022 r. oraz na dzień 31.12.2022 r.

Dane za okres I kwartału 2023 r., I kwartału 2022 r. oraz na dzień 31.12.2023 r. nie były przedmiotem badania przez biegłego rewidenta. Dane na dzień 31.12.2022 r. były przedmiotem badania biegłego rewidenta.

Grupa Kapitałowa Grupa Kęty S.A. („Grupa”, „Grupa KĘTY”, „Grupa Kapitałowa”) 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 Krajowego Rejestru Sądowego (KRS) pod numerem **KRS 0000121845**, posługującą się numerem identyfikacji podatkowej **NIP 549-000-14-68** oraz posiada numer statystyczny **REGON: 070614970**. Grupa Kęty S.A. zarejestrowana jest również w bazie danych o produktach i opakowaniach oraz o gospodarce odpadami pod numerem **BDO 000007710**.

Akcje Grupy Kęty S.A. notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie i oznaczone kodem ISIN **PLKETY000011**.

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

Podstawowy zakres działalności Grupy KĘTY obejmuje:

- produkcję, handel oraz usługi w zakresie przetwórstwa aluminium i jego stopów – Segment Wyrobów Wyciskanych,
- produkcję, handel oraz usługi w zakresie aluminiowych systemów fasadowych i okiwno-drzwiowych, systemów specjalnych (drzwi i ścianki przeciwpożarowe, przegrody dymoszczelne), systemów rolet oraz bram zwijanych dla budownictwa – Segment Systemów Aluminiowych,
- produkcję i sprzedaż materiałów na opakowania i opakowań z tworzyw sztucznych – Segment Opakowań Giętkich.

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji wchodzili:

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

W okresie od 1 stycznia 2023 roku do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu jednostki dominującej.

2. Skład Grupy

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

Nazwa spółki	Siedziba	Przedmiot działalności podstawowej	Nazwa podmiotu dominującego	Udziały	Udziały	Data objęcia kontroli	Segment Operacyjny
				w kapitale podstawowym na dzień 31.03.2023	w kapitale podstawowym na dzień 31.12.2022		
Alupol LLC	Borodianka, Ukraina	Działalność produkcyjna w zakresie profili aluminiowych	Aluform Sp. z o.o.	100,00%	100,00%	12/2004	SWW
Aluform Sp. z o.o.	Tychy, Polska	Działalność produkcyjno-handlowa	Grupa Kęty S.A.	100,00%	100,00%	06/2009	SWW
Grupa Kety Italia SRL	Mediolan, Włochy	Pośrednictwo handlowe	Grupa Kęty S.A.	100,00%	100,00%	05/2014	SWW
Aluminium Kety EMMI d.o.o.	Slovenska Bistrica, Słowenia	Obróbka profili aluminiowych	Aluform Sp. z o.o.	100,00%	100,00%	06/2016	SWW

Aluminium Kety Deutschland GmbH	Dortmund, Niemcy	Działalność handlowa i marketingowa	Aluform Sp. z o.o.	100,00%	100,00%	06/2016	SWW
Aluminium Kety CSE s.r.l.	Ostrawa, Czechy	Działalność handlowa i marketingowa	Aluform Sp. z o.o.	100,00%	100,00%	07/2017	SWW
Aluprof S.A.	Bielsko-Biała, Polska	Działalność w zakresie sprzedaży systemów fasad i rolet dla budownictwa.	Grupa Kęty S.A.	100,00%	100,00%	06/1998	SSA
Aluprof Hungary Kft.	Dunakeszi, Węgry	Sprzedaż systemów aluminiowych	Aluprof S.A.	100,00%	100,00%	07/2000	SSA
Aluprof Deutschland GmbH	Schwanewede, Niemcy	Sprzedaż systemów aluminiowych	Aluprof S.A.	100,00%	100,00%	02/2005	SSA
Aluprof System Romania SRL	Bukareszt, Rumunia	Sprzedaż systemów aluminiowych	Aluprof S.A.	100,00%	100,00%	05/2005	SSA
Aluprof System Czech s.r.o.	Ostrawa, Czechy	Sprzedaż systemów aluminiowych	Aluprof S.A.	100,00%	100,00%	05/2005	SSA
Aluprof UK Ltd.	Altrincham, Wielka Brytania	Sprzedaż systemów aluminiowych	Aluprof S.A.	100,00%	100,00%	05/2006	SSA
ROMB S.A.	Złotów, Polska	Działalność produkcyjno-usługowa	Aluprof S.A.	100,00%	100,00%	04/2007	SSA
Aluprof System Ukraina LLC	Kijów, Ukraina	Sprzedaż systemów aluminiowych	Aluprof S.A.	100,00%	100,00%	11/2009	SSA
Glassprof sp. z o.o. Marius	Bielsko-Biała, Polska	Produkcja szkła ognioodpornego	Aluprof S.A.	100,00%	100,00%	01/2012	SSA
Hansen Facader A/S w likwidacji	Viborg, Dania	Sprzedaż systemów aluminiowych	Aluprof S.A.	100,00%	100,00%	6/2014	SSA
Aluprof System USA Inc.	Wilmington, USA	Dystrybucja systemów aluminiowych dla budownictwa	Aluprof S.A.	100,00%	100,00%	7/2014	SSA
Aluprof Belgium N.V.	Dendermonde, Belgia	Sprzedaż systemów aluminiowych	Aluprof S.A.	100,00%	100,00%	6/2015	SSA
Aluprof Netherlands B.V.	Rotterdam, Holandia	Sprzedaż systemów aluminiowych	Aluprof S.A.	55,00%	55,00%	4/2017	SSA
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
Alupol Packaging Kęty Sp. z o.o.	Kęty, Polska	Działalność produkcyjna i handlowa w zakresie opakowań z tworzyw sztucznych	Alupol Packaging S.A.	100,00%	100,00%	05/2009	SOG
Alupol Films Sp. z o.o.	Oświęcim, Polska	Działalność produkcyjna i handlowa w zakresie folii z tworzyw sztucznych	Alupol Packaging Kęty Sp. z o.o.	100,00%	100,00%	12/2014	SOG

Dekret Centrum Rachunkowe Sp. z o.o.	Kęty, Polska	Usługowe prowadzenie ksiąg rachunkowych	Grupa Kęty S.A.	100,00%	100,00%	09/1999	Inne
--------------------------------------	--------------	---	-----------------	---------	---------	---------	------

Prezentowane udziały w kapitale podstawowym równe są udziałom w ogólnej liczbie głosów.

Opisy Segmentów przedstawiono w nocie 7.

3. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe („sprawozdanie”) 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 zatwierdzone do publikacji 19 kwietnia 2023 roku.

Sprawozdanie zostało przygotowane przy założeniu kontynuacji działalności. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w ocenie Zarządu nie występuje zagrożenia kontynuacji działalności Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości obejmującej okres co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego. Powyższa ocena obejmowała w szczególności ocenę wpływu na działalność Grupy: pandemii COVID-19, zagadnień klimatycznych oraz wojny w Ukrainie. Analizy użyte do tej oceny obejmowały wiele czynników, które mogą ulec zmianie w przyszłości.

3.1. Wpływ wojny w Ukrainie na działalność Grupy

Opis wpływu wojny w Ukrainie na działalność Grupy przedstawiono szczegółowo w nocie 5.2 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy KĘTY za rok 2022 opublikowanego w dniu 23 marca 2023 roku. W I kwartale 2023 roku nie wystąpiły nowe czynniki czy zdarzenia mające istotny wpływ na działalność Grupy na rynku ukraińskim. Od momentu wybuchu wojny, Grupa zaprzestała kontaktów handlowych z kontrahentami z Rosji oraz Białorusi.

Zarówno spółka Alupol LLC jak i spółka Aluprof System Ukraina LLC w I kwartale 2023 roku odnotowały zysk netto, jednakże z uwagi na utrzymującą się niepewność wynikającą z trwających działań wojennych, Grupa nie odwróciła odpisów aktualizujących aktywa spółek zlokalizowanych na terytorium Ukrainy.

4. Istotne zasady (polityki) rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy KĘTY za rok zakończony 31 grudnia 2022 roku.

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 KĘTY za rok zakończony 31 grudnia 2022 roku, które zostało opublikowane w dniu 23 marca 2023 roku.

Nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2023 roku, nie mają istotnego wpływu na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

5. Obszary szacunków

Główne szacunki księgowe zostały przedstawione w odpowiednich notach objaśniających do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego:

- szacunki w zakresie ujęcia i wyceny umów leasingowych przedstawiono w nocie 19;
- szacunki w zakresie odpisów aktualizujących zapasy przedstawiono w nocie 15;
- szacunki i założenia w zakresie odpisów aktualizujących należności przedstawiono w nocie 14;
- szacunki w zakresie odpisów aktualizujących wartość firmy przedstawiono w nocie 13;
- szacunki w zakresie rezerw oraz rozliczeń biernych przedstawiono w nocie 16;

- szacunki w zakresie aktywa/rezerw na podatek odroczony przedstawiono w nocie 11;
- szacunki w zakresie wyceny aktywów netto jednostki stowarzyszonej przedstawiono w nocie 26;
- szacunki w zakresie nieruchomości inwestycyjnej przedstawiono w nocie 34;
- szacunki w zakresie instrumentów finansowych przedstawiono w nocie 31;
- szacunki w zakresie utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych przedstawiono w nocie 12.2,
- szacunki w zakresie stawek amortyzacyjnych przedstawiono w sprawozdaniu skonsolidowanym za rok 2022.

Szczegółowy opis przyjętych założeń w poszczególnych obszarach szacunków przedstawiono w skonsolidowanym sprawozdaniu za rok 2022.

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

6. Sezonowość działalności

Grupa Kapitałowa działa w trzech segmentach operacyjnych oferując szerokie portfolio produktów, kierowane do wielu branż działających w różnych sektorach gospodarki. Około połowa sprzedaży kierowana jest na rynki zagraniczne. Rozwój i dywersyfikacja oferty produktowej w ostatnich latach obniżyły wpływ sezonowości na działalność Grupy.

Praktycznie nie jest ona odczuwalna w segmencie SOG, a w segmentach SWW i SSA obserwuje się typowo wyższe zapotrzebowanie na wyroby w II i III w porównaniu z I i IV kwartałem roku co jest związane z uwarunkowaniami pogodowymi oraz cyklami produkcyjnymi w sektorze budownictwa i przemysłu, gdzie trafia znacząca część wyrobów Grupy.

7. Informacje dotyczące segmentów działalności

Organizacja i zarządzanie Grupą odbywają się w podziale na segmenty operacyjne, uwzględniające rodzaj oferowanych wyrobów i usług. Każdy z segmentów stanowi jednostkę lub zbiór jednostek gospodarczych, oferujących inne wyroby i obsługujących inne rynki. Podział na segmenty działalności jest spójny ze strukturą sprawozdawczości zarządczej, którą Zarząd wykorzystuje przy podejmowaniu decyzji.

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

Segmenty operacyjne Grupy są tożsame z segmentami sprawozdawczymi zaprezentowanymi w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Działalność Grupy Kapitałowej prowadzona oraz raportowana jest w podziale na:

- Segment Wyrobów Wyciskanych (SWW),
 - Segment Systemów Aluminiowych (SSA),
 - Segment Opakowań Giętkich (SOG),
- oraz pozycję „Inne”, która obejmuje tzw. Centrum Grupy Kęty S.A. odpowiedzialne za zarządzanie takimi obszarami jak Finanse, IT, PR, Relacje Inwestorskie, Zarządzanie Ryzykiem i Compliance, Inwestycje Kapitałowe, Kadry oraz spółkę Dekret Centrum Rachunkowe Sp. z o.o. świadczącą usługi księgowo-kadrowo-płacowe dla spółek Grupy KĘTY.

Przedmiotem działalności poszczególnych segmentów jest:

- SWW - produkcja i sprzedaż kształtowników aluminiowych,
- SSA - produkcja i sprzedaż systemów fasadowych, systemów okiennie-drzwiowych oraz systemów roletowych dla budownictwa,
- SOG - produkcja i sprzedaż opakowań oraz materiałów na opakowania z tworzyw sztucznych.

Przypisanie poszczególnych spółek Grupy do segmentów operacyjnych przedstawiono w nocie nr 2.

7.1. Wyniki finansowe segmentów

Ocena działalności segmentów operacyjnych dokonywana jest głównie na podstawie przychodów, wyników z działalności operacyjnej („EBIT”) oraz wyników z działalności operacyjnej powiększonych o amortyzację („EBITDA”) oraz nakładów inwestycyjnych.

I kwartał 2023 roku:

Segmenty operacyjne	SOG	SWW	SSA	Inne	Wyłączenia	Razem
Rachunek zysków i strat						
Przychody z umów z klientami	349 180	594 362	560 066	5 853	(136 470)	1 372 991
- na zewnątrz Grupy	349 165	463 900	559 830	96	0	1 372 991
- do spółek powiązanych	15	130 462	236	5 757	(136 470)	0
Dywidendy	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	(228)	(117)	(759)	0	0	(1 104)
Odpisy aktualizujące wartość należności	92	3	(289)	0	0	(194)
Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	0	49	40	0	0	89
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	54 147	57 164	61 730	(4 734)	(11 470)	156 837
Amortyzacja	8 258	18 800	15 856	769	31	43 714
EBITDA	62 405	75 964	77 586	(3 965)	(11 439)	200 551
Przychody z tytułu odsetek	1 098	15	165	27	(349)	956
Koszty z tytułu odsetek	(1 356)	(3 075)	(11 178)	(1 351)	349	(16 611)
Zysk przed opodatkowaniem	53 567	53 845	50 288	(6 063)	(11 435)	140 202
Podatek dochodowy	(10 275)	12 472	(9 156)	711	2 181	(4 067)
Zysk netto	43 292	66 317	41 132	(5 352)	(9 254)	136 135
Bilans na 31.03.2023						
Aktywa razem	1 142 294	1 319 731	1 392 002	605 250	(592 690)	3 866 587
Zobowiązania	242 697	696 767	963 248	130 180	(246 299)	1 786 593
Pozostałe dane						
Nakłady na środki trwałe	2 554	40 364	18 986	3 089	0	64 993

I kwartał 2022 roku:

Segmenty operacyjne	SOG	SWW	SSA	Inne	Wyłączenia	Razem
Rachunek zysków i strat						
Przychody z umów z klientami	404 309	641 676	585 105	4 948	(135 939)	1 500 099
- na zewnątrz Grupy	404 296	511 346	584 376	81	0	1 500 099
- do spółek powiązanych	13	130 330	729	4 867	(135 939)	0
Dywidendy	0	0	0	23 948	(23 948)	0
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	186	(18 386)	319	0	0	(17 881)
Odpisy aktualizujące wartość należności	0	(11 881)	(1 439)	0	0	(13 320)
Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	0	(11 010)	(1 954)	0	0	(12 964)
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	93 802	65 190	85 572	19 392	(34 708)	229 248
Amortyzacja	8 336	16 733	12 828	753	23	38 673
EBITDA	102 138	81 923	98 400	20 145	(34 685)	267 921
Przychody z tytułu odsetek	18	83	137	0	0	238
Koszty z tytułu odsetek	(986)	(2 574)	(3 007)	(339)	0	(6 906)
Zysk przed opodatkowaniem	92 939	62 632	83 914	19 392	(34 707)	224 170
Podatek dochodowy	(17 002)	(18 855)	(16 905)	1 722	2 045	(48 995)
Zysk netto	75 937	43 777	67 009	21 114	(32 662)	175 175
Bilans na 31.03.2022						
Aktywa razem	1 216 881	1 340 365	1 363 623	505 336	(557 822)	3 868 383
Zobowiązania	380 039	805 664	797 711	127 334	(203 984)	1 906 764
Pozostałe dane						
Nakłady na środki trwałe	1 016	13 120	14 650	190	0	28 976

Pozycja „Wyłączenia” dotyczy eliminacji transakcji pomiędzy segmentami oraz korekt konsolidacyjnych. W rachunku zysków i strat w głównej mierze dotyczy to sprzedaży profili aluminiowych z SWW do SSA. W

zakresie aktywów oraz pasywów wyłączenia obejmują głównie inwestycje w finansowy majątek trwały (akcje i udziały) oraz rozrachunki pomiędzy segmentami.

Powyższe transakcje odbywają się na warunkach rynkowych.

W prezentowanych okresach nie występowała koncentracja sprzedaży przekraczająca 10 %.

8. Struktura rzeczowa przychodów z umów z klientami

	I kwartał 2023	I kwartał 2022
Produkty w tym:	1 198 232	1 312 153
- opakowania z tworzyw sztucznych oraz folie BOPP segmentu SOG	345 555	399 680
- produkty aluminiowe segmentu SWW	583 696	630 930
- systemy aluminiowe segmentu SSA fasadowe oraz roletowe	397 013	409 751
korekty konsolidacyjne*	(128 032)	(128 208)
Usługi w tym:	7 804	9 218
- segment SOG	2 540	3 148
- segment SWW	4 902	4 668
- segment SSA	2 945	3 915
- usługi służb centralnych	5 661	4 948
korekty konsolidacyjne**	(8 244)	(7 461)
Materiały i towary w tym:	166 955	178 728
- segment SOG	1 085	1 480
- segment SWW	5 765	6 078
- segment SSA	160 105	171 439
- Centrum	192	0
korekty konsolidacyjne***	(192)	(269)
Razem przychody ze sprzedaży	1 372 991	1 500 099

* dotyczy głównie sprzedaży profili aluminiowych z SWW do SSA

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

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

9. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

Wartość godziwą środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przedstawia poniższa tabela:

	31.03.2023	31.12.2022
Depozyty bankowe (rachunki bieżące) i lokaty krótkoterminowe	128 495	139 406
Środki pieniężne w kasie	4	12
Razem	128 499	139 418

Na dzień 31.03.2023 r. Grupa posiadała na rachunkach VAT środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania w kwocie 12 598 tys. PLN (31.12.2022 r.: 13 123 tys. PLN). Środki te mogą być wykorzystane tylko na płatność VAT, CIT, PIT ZUS do urzędów lub jako płatność VAT do dostawców Spółki.

Na dzień 31.03.2023 r. Grupa dysponowała niewykorzystanymi limitami kredytowymi w wysokości 707 174 tys. PLN, w odniesieniu, do których wszystkie warunki zawieszające zostały spełnione (31.12.2022 r.: 603 261 tys. PLN).

10. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Zarząd Grupy Kęty S.A. w dniu 17 kwietnia 2023 r. podjął uchwałę, w której postanowił zarekomendować Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu, wypłacenie akcjonariuszom dywidendy w wysokości 603 134 500 PLN, tj. 62,50 PLN na akcję, licząc według liczby akcji Spółki (9 650 152) na dzień podjęcia uchwały. Jako termin wypłat dywidendy Zarząd proponuje:

- dzień 6 września 2023 roku – kwota w wysokości 193 003 040 PLN, tj. 20,00 PLN na akcję,
- dzień 8 listopada 2023 roku – kwota w 410 131 460 PLN tj. 42,50 PLN na akcję.

W 2022 roku Grupa wypłaciła dywidendę dla akcjonariuszy Spółki w kwocie 505 378 460,24 PLN, tj. 52,37 PLN na akcję. Ponadto w 2022 roku jednostka zależna Aluprof Netherlands N.V. wypłaciła akcjonariuszom mniejszościowym 1 796 tys. PLN dywidendy. W I kwartale 2023 Grupa nie wypłacała dywidendy dla akcjonariuszy mniejszościowych.

11. Podatek dochodowy

Struktura podatku dochodowego	I kwartał 2023	I kwartał 2022
Podatek za bieżący okres	(27 346)	(45 745)
Podatek odroczony	23 279	(3 250)
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	(4 067)	(48 995)

W I kwartale 2023 roku ujęto aktywa na podatek odroczony w łącznej kwocie 22 250 tys. PLN związane z wydatkami inwestycyjnymi Grupy w ramach programu Polska Strefa Inwestycji.

12. Rzeczowe aktywa trwale

12.1. Nabycie i sprzedaż

	I kwartał 2023	I kwartał 2022
Nabycia rzeczowych aktywów trwałych	64 993	28 976
Wartość netto sprzedanych aktywów trwałych	166	231
Zysk (strata) na sprzedaży aktywów trwałych	245	(49)

12.2. Odpisy z tytułu utraty wartości

W związku z brakiem przesłanek utraty wartości, o których mowa w MSR 36, Grupa nie przeprowadzała testów na utratę wartości posiadanych aktywów trwałych.

W I kwartale 2023 roku Grupa rozwiązała 89 tys. PLN odpisów aktualizujących rzeczowe aktywa trwale (w I kwartale 2022 roku: utworzenie w wysokości 12 964 tys. PLN związane głównie z wojną w Ukrainie oraz aktywami trwałymi spółek tam zlokalizowanych).

13. Odpisy aktualizujące wartość firmy

W I kwartale 2023 roku nie wystąpiły nowe zdarzenia, które powodowałyby, iż testy na utratę wartości dokonane przez Grupę na dzień 31.12.2022 roku przestały być aktualne. W związku z powyższym Grupa nie rozpoznała w I kwartale 2023 roku utraty wartości firmy. W I kwartale 2022 roku Grupa odpisała 61 tys. PLN wartości firmy związanej z działalnością Alupol LLC na Ukrainie.

14. Należności krótkoterminowe

	31.03.2023	31.12.2022
Należności netto:	910 497	852 273
Handlowe	874 296	800 366
Depozyty z tytułu transakcji zabezpieczających cenę aluminium	4 868	6 182
Od pracowników	529	367
Zabezpieczenie należności celnych	6 401	6 638
Pozostałe	3 181	4 477
Razem należności finansowe netto (zakres MSSF 7)	889 275	818 030
Publicznoprawne (z wyjątkiem podatku dochodowego)	2 461	15 019
Przedpłaty do dostawców (handlowe)	10 520	9 684
Rozliczenia międzyokresowe czynne	8 241	9 540
Razem należności niefinansowe netto	21 222	34 243

W I kwartale 2023 roku Grupa utworzyła odpisy aktualizujące należności w kwocie 194 tys. PLN (w I kwartale 2022 roku utworzono odpisy w kwocie 13 320 tys. PLN). Rozwiązane / utworzone odpisy aktualizujące zostały zaprezentowane w osobnej pozycji Rachunku Zysków i Strat „Aktualizacja wartości aktywów finansowych MSSF9”. Utworzenie odpisów aktualizujących należności w I kwartale 2022 roku dotyczyło głównie należności spółek Grupy zlokalizowanych w Ukrainie.

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

Grupa stosuje politykę sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom, a także ubezpiecza należności w wyspecjalizowanych podmiotach. Dzięki temu, zdaniem kierownictwa nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym. Wartość godziwa należności zbliżona jest do ich wartości księgowej.

15. Zapasy

	31.03.2023	31.12.2022
Materiały	401 685	518 708
Produkcja niezakończona	210 833	196 812
Produkty gotowe	245 817	257 940
Towary	12 155	11 688
Razem	870 490	985 148

W I kwartale 2023 roku Grupa utworzyła odpisy aktualizujące wartość materiałów i towarów na kwotę 1 104 tys. PLN (w okresie I kwartału 2022 roku utworzono odpisy aktualizujące wartość materiałów i towarów na kwotę 9 777 tys. PLN, w tym 6 582 tys. PLN odpisów na zapasy w Ukrainie). Utworzenia / rozwiązania odpisów aktualizujących wartość materiałów i towarów Grupa ujmuje odpowiednio w pozycji „Pozostałe koszty operacyjne” / “Pozostałe przychody operacyjne”. Ponadto, w I kwartale 2023 roku Grupa ujęła jako korektę zmiany stanu produktów rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość wyrobów gotowych oraz półfabrykatów w kwocie 408 tys. PLN (w I kwartale 2022 roku utworzono odpisy w kwocie 8 104 tys. PLN, w tym 7 912 tys. PLN odpisów na zapasy zlokalizowane w Ukrainie).

Odpis aktualizujący	31.03.2023	31.12.2022
Materiały	(18 047)	(16 143)
Produkcja niezakończona	(5 005)	(5 136)
Produkty gotowe	(20 996)	(21 273)
Towary	(1 232)	(1 119)
Razem odpisy aktualizujące zapasy	(45 280)	(43 671)

16. Rezerwy i rozliczenia bierne

	31.12.2022	Zwiększenia	Wykorzystanie	Różnice kursowe	31.03.2023
Rezerwy długoterminowe	16 250	523	0	0	16 773
Z tytułu świadczeń pracowniczych	15 751	523	0	0	16 274
Naprawy gwarancyjne	499	0	0	0	499
Rezerwy krótkoterminowe	3 431	0	(450)	0	2 981
Z tytułu świadczeń pracowniczych	744	0	0	0	744
Naprawy gwarancyjne	2 687	0	(450)	0	2 237
Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów krótkoterminowe:	47 541	15 823	(9 526)	(2)	53 836
Na niewykorzystane urlopy	10 403	7 714	(3 644)	(6)	14 467
Premie roczne	19 149	3 064	0	13	22 226
Odszkodowania	3 837	0	0	0	3 837
Koszty usług w toku	8 020	4 728	(5 228)	(9)	7 511
Pozostałe	6 132	317	(654)	0	5 795

	31.12.2021	Zwiększenia	Wykorzystanie	Różnice kursowe	31.03.2022
Rezerwy długoterminowe	20 902	518	0	0	21 420
Z tytułu świadczeń pracowniczych	20 403	518	0	0	20 921
Naprawy gwarancyjne	499	0	0	0	499
Rezerwy krótkoterminowe	3 753	0	(305)	0	3 448
Z tytułu świadczeń pracowniczych	803	0	0	0	803
Naprawy gwarancyjne	2 950	0	(305)	0	2 645
Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów krótkoterminowe:	47 769	23 299	(16 779)	0	54 289
Na niewykorzystane urlopy	9 821	7 060	(3 200)	0	13 681
Premie roczne	18 046	4 176	0	0	22 222
Odszkodowania	4 285	0	0	0	4 285
Koszty usług w toku	10 321	9 543	(10 321)	0	9 543
Pozostałe	5 296	2 520	(3 258)	0	4 588

17. Kredyty bankowe**Długoterminowe**

Kredytodawca	waluta kredytu	31.12.2022	Zwiększenia / (zmniejszenia)	31.03.2023
PKO BP	PLN	7 300	121 967	129 267
BNP PARIBAS	PLN/EUR	317 677	(65 534)	252 143
PKO BP	PLN/EUR	265 321	(103 703)	161 618
PEKAO	PLN	150 000	(1 459)	148 541
Unicredit Słowenia	EUR	25 326	(78)	25 248
BNP Paribas Leasing Solutions Limited	EUR	323	(18)	305
mBank	PLN/EUR	58 115	(2 725)	55 390
ING Bank Polska	PLN	29 989	(1 411)	28 578
Razem		854 051	(52 961)	801 090

Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2023 roku

Krótkoterminowe:

Kredytodawca	Waluta kredytu	31.12.2022	Zwiększenia / (zmniejszenia)	31.03.2023
PKO BP*	PLN	63 881	(27 181)	36 700
PKO BP	PLN, EUR	103	(103)	0
ING Polska	EUR, PLN	52 464	(33 918)	18 546
PEKAO	PLN/EUR/USD	157 572	(78 603)	78 969
BNP PARIBAS	PLN	1 012	(1 012)	0
mBank	PLN	11 070	(22)	11 048
Unicredit Słowenia	EUR	9 314	4 259	13 573
Razem		295 416	(136 580)	158 836

*krótkoterminowa część kredytów długoterminowych

W I kwartale 2023 roku oraz na dzień 31.12.2022 r. Grupa spełniała wszystkie warunki (kovenanty) kredytowe. Kredyty Grupy oprocentowane są głównie na bazie zmiennych stóp procentowych ustalanych na warunkach rynkowych w oparciu o stawki WIBOR/EURIBOR/LIBOR powiększone o marżę banków.

18. Zobowiązania z tytułu praw do korzystania z aktywów

Termin wymagalności	31.03.2023	31.12.2022
krótkoterminowe	5 634	5 942
od 1 do 3 lat	5 888	6 379
powyżej 3 lat	33 740	33 962
Razem	45 262	46 283

19. Leasing

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

	I kwartał 2023	I kwartał 2022
Odsetki z tytułu leasingu	(454)	(165)
Amortyzacja	(1 550)	(1 585)
Leasing niskocenny	(98)	(108)
Leasing krótkoterminowy	(105)	(125)
Razem	(2 207)	(1 983)

Wartość przyszłych opłat z tytułu leasingu:

	31.03.2023	31.12.2022
Wartość przyszłych opłat z tytułu leasingu	78 527	79 781
Dyskonto	(33 265)	(33 498)
Wartość bieżąca zobowiązań z tytułu leasingu	45 262	46 283
w tym leasing krótkoterminowy	5 634	5 942

Średnia ważona krańcowa stopa procentowa Grupy jako leasingobiorcy zastosowana do zobowiązań z tytułu leasingu wykazanych na dzień 31.03.2023 r. wyniosła 4,26% (31.12.2022 r. – 4,23%).

19.1. Grupa jako leasingodawca

	31.03.2023	31.12.2022
Inwestycja leasingowa brutto	1 441	821
do roku	593	503
powyżej roku do pięciu lat	848	318
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	1 264	764
do roku	525	473
powyżej roku do pięciu lat	739	291
Niezrealizowane przychody finansowe (dyskonto)	177	57
Niegwarantowane wartości końcowe przypadające leasingodawcy	317	260

20. Kapitałowe papiery wartościowe – program akcji pracowniczych

W 2020 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Grupy Kęty S.A. uchwaliło kolejny program opcji na akcje dla Kluczowego Personelu Grupy.

Program z roku 2020 dzieli się na 3 transze. Okresy nabywania uprawnień do opcji zamiennych na akcje dla pierwszej transzy rozpoczyna się w roku uruchomienia programu, a dla następnych transz w latach kolejnych. Każda z transz dzieli się na 4 podtransze: A, B, C, D.

20.1. Podstawowe dane dotyczące programu opcji na akcje

	Program z 2020 transza z 2022	Program z 2020 transza z 2021	Program z 2020 transza z 2020
Ilość opcji na akcje w programie	90 000	90 000	90 000
Ilość akcji w podtranszy A	13 500	13 500	13 500
Ilość akcji w podtranszy B	22 500	22 500	22 500
Ilość akcji w podtranszy C	27 000	27 000	27 000
Ilość akcji w podtranszy D	27 000	27 000	27 000
Podtransza A - zwrot z akcji	=WIG	=WIG	=WIG
Podtransza B – zwrot z akcji	WIG+15%	WIG+15%	WIG+15%
Podtransza C – wzrost EBITDA	28%-33%	28%-33%	28%-33%
Podtransza D – wzrost zysku netto	28%-33%	28%-33%	28%-33%

Warunkiem wspólnym dla wszystkich powyżej opisanych programów jest wymagany 3 letni okres zatrudnienia w Grupie Kapitałowej liczony oddzielenie dla każdej transzy od dnia jej uruchomienia.

Poprzez zwrot z akcji dla danej transzy programu z roku 2020 rozumie się iloraz średniego kursu akcji Grupy Kęty S.A. w 2022 roku powiększonego o wartość wypłaconych przez Spółkę dywidend w okresie od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2022 r. i kursu akcji w 2019 roku.

Poprzez wzrost zysku EBITDA (wskaźnik EBITDA oznacza zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację) na akcję rozumie się iloraz skonsolidowanego zysku EBITDA na akcję osiągniętego przez Grupę Kapitałową Grupa Kęty S.A. w drugim roku po roku uruchomienia danej transzy i skonsolidowanego zysku EBITDA na akcję osiągniętego przez Grupę Kapitałową Grupa Kęty S.A. w roku poprzedzającym uruchomienie danej transzy.

Poprzez wzrost zysku netto na akcję dla danej transzy rozumie się iloraz skonsolidowanego zysku netto na akcję osiągniętego przez Grupę Kapitałową Grupa Kęty S.A. w drugim roku po uruchomieniu danej transzy i skonsolidowanego zysku netto na akcję osiągniętego przez Grupę Kapitałową Grupa Kęty S.A. w roku poprzedzającym rok uruchomienia danej transzy.

Dla drugiej transzy programu z roku 2020 powyższe okresy referencyjne przesuwają się o 1 rok, a dla trzeciej transzy o 2 lata.

Prawo do nabycia opcji na akcje powstanie po spełnieniu warunków określonych w programie.

Cena zakupu akcji z programu z roku 2020 równa jest średniemu kursowi akcji Grupy Kęty S.A. za 12 miesięcy poprzedzających Walne Zgromadzenie uchwalające program pomniejszonemu o 5%.

Głównymi celami programów opcji na akcje jest dodatkowe motywowanie większego zespołu pracowników do zwiększania wartości firmy dla akcjonariuszy oraz wprowadzenie czynnika pozwalającego na utrzymanie w długim terminie kluczowych dla Grupy Kapitałowej Grupa Kęty S.A. osób. Szczegółowe informacje na temat programów opcji na akcje zamieszczono w nocie 23.1 skonsolidowanego sprawozdania Grupy za rok 2022.

21. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

21.1. Zobowiązania długoterminowe

	31.03.2023	31.12.2022
Bieżąca wartość opłat z tytułu technologii do produkcji szkła ognioodpornego	12 790	13 113
Bieżąca wartość opłat z tytułu licencji na programy komputerowe	16 383	15 743
Kaucje budowlane	1 448	1 459
Razem	30 621	30 315

21.2. Zobowiązania krótkoterminowe handlowe i pozostałe

	31.03.2023	31.12.2022
Zobowiązania krótkoterminowe:	523 087	503 640
Handlowe	402 545	350 561
Z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych	28 334	69 800
Z tytułu wynagrodzeń	27 010	31 790
Zobowiązania finansowe razem (zakres MSSF 7)	457 889	452 151
Publicznoprawne (z wyjątkiem zobowiązań z tytułu podatku dochodowego)	52 843	47 083
Pozostałe	12 355	4 406
Zobowiązanie niefinansowe razem	65 198	51 489

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane i zazwyczaj rozliczane w terminach 30-60 dniowych. Pozostałe zobowiązania są nieoprocentowane, ze średnim terminem płatności do jednego miesiąca. Powyższe zobowiązania nie są zabezpieczone na majątku Grupy.

21.3. Zobowiązania z tytułu umów

	31.03.2023	31.12.2022
Zobowiązania z tytułu umów z klientami (przedpłaty na dostawy)	29 057	30 540
Razem	29 057	30 540

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

22. Wyjaśnienie przyczyn istotnych zmian w pozycjach przychodów oraz kosztów

W I kwartale 2023 roku w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego istotne zmiany poszczególnych pozycji przychodów oraz kosztów obejmowały:

- obniżenie przychodów ze sprzedaży o 127 108 tys. PLN wynikający głównie ze zmniejszenia cen podstawowych surowców i zmian kursów walut,
- spadek łącznych kosztów działalności o 73 698 tys. PLN, w tym:
 - wzrost kosztów amortyzacji o 5 041 tys. PLN odzwierciedla efekty realizowanego planu inwestycyjnego,
 - obniżenie kosztów zużycia materiałów i energii o 53 162 tys. PLN wynika głównie ze zmian cen podstawowych surowców i kursów walut obcych. Średnie notowania ceny aluminium w I kwartale 2023 roku w stosunku do okresu analogicznego w 2022 roku były niższe o ok. 27% przy jednoczesnym osłabieniu PLN względem USD o 7%,
 - wzrost kosztów świadczeń pracowniczych o 11 449 tys. PLN wynika głównie z podwyżek płac,

- zmniejszenie odpisów aktualizujących wartość aktywów finansowych o 13 126 tys. PLN związany jest głównie z brakiem odpisów aktywów finansowych spółek zlokalizowanych w Ukrainie ujętych w I kwartale 2022 roku,
- zmniejszenie pozostałych kosztów operacyjnych o 24 447 tys. PLN wynika głównie z braku odpisów aktualizujących zapasy oraz rzeczowe aktywa trwałe spółek zlokalizowanych w Ukrainie ujętych w I kwartale 2022 roku.
- Wzrost stanu zapasów produktów gotowych oraz produkcji niezakończonych o 1 897 tys. PLN w I kwartale 2023 roku w porównaniu z 25 992 tys. PLN w I kwartale 2022 roku odzwierciedla mniejsze zwiększenie wartości wyrobów gotowych i produkcji niezakończonych w bieżącym okresie głównie z uwagi na spadek cen surowców.
- Zysk z działalności operacyjnej w I kwartale 2023 roku wyniósł 156 837 tys. PLN i był niższy o 72 411 tys. PLN w porównaniu z I kwartałem 2022 roku.
- Wyższe koszty finansowe netto o 11 557 tys. PLN to efekt niższych dodatnich różnic kursowych netto w I kwartale 2023 roku oraz wyższych kosztów odsetek, głównie z tytułu wyższych stóp procentowych.
- Po uwzględnieniu niższych o 44 928 tys. PLN obciążeń podatkowych głównie w efekcie rozpoznania w I kwartale 2023 roku aktywa na podatek odroczony - patrz nota 11, zysk netto w okresie I kwartale 2023 roku wyniósł 136 135 tys. PLN i był niższy o 39 022 tys. PLN w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego.

23. Wyjaśnienie przyczyn istotnych zmian w pozostałych pozycjach

Na dzień 31.03.2023 r. w porównaniu z 31.12.2022 r. istotne zmiany pozycji bilansu obejmują:

- wzrost wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych o 22 652 tys. PLN wynikający głównie z nabycia składników majątku w kwocie 64 993 tys. PLN oraz odpisów amortyzacyjnych w kwocie 43 714 tys. PLN,
- wzrost aktywów z tytułu podatku odroczonego w kwocie 23.201 tys. PLN wynika w głównej mierze z rozpoznania aktywów w kwocie 22 250 tys. PLN związanych z wydatkami inwestycyjnymi w ramach programu Polska Strefa Inwestycji,
- spadek wartości zapasów o 114 658 tys. PLN wynika głównie ze spadku ilości zapasów w porównaniu z końcem 2022 roku oraz niższych cen surowców,
- wzrost wartości należności o 58 224 tys. PLN wynika głównie z niższych obrotów handlowych w końcu 2022 roku,
- wzrost wartości netto pochodnych instrumentów finansowych wynika z dodatnich wycen zawartych przez Grupę transakcji zabezpieczeń kursów walut oraz cen aluminium,
- zmniejszenie środków pieniężnych o 10 919 tys. PLN odzwierciedla przepływy finansowe w okresie I kwartału 2023 roku,
- wzrost wartości kapitałów własnych o 138 408 tys. PLN wynika głównie z wypracowanego w okresie I kwartału 2023 roku zysku netto w kwocie 136 135 tys. PLN,
- wzrost zobowiązań o 94 454 tys. PLN wynika głównie ze wzrostu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz zobowiązań publicznoprawnych co odzwierciedla większą skalę działalności w porównaniu z końcem 2022 roku przy jednoczesnym spadku zobowiązań z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

24. Działalność zaniechana

W I kwartale 2023 roku oraz w okresie I kwartału 2022 roku Grupa nie zaniechała żadnej z istotnych działalności.

25. Połączenia jednostek gospodarczych i nabycia udziałów mniejszości

W I kwartale 2023 roku oraz w I kwartale 2022 roku nie miały miejsca tego typu zdarzenia.

26. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Na dzień 31.03.2023 r. Grupa posiadała 45,5% udziałów w spółce Aluprof USA LLC z siedzibą w Nowym Yorku (segment SSA).

Nazwa spółki	Miejsce prowadzenia działalności	Przedmiot działalności podstawowej	Znaczący Inwestor	Udziały w kapitale podstawowym na dzień		Zysk (strata) zalokowana na znaczącego inwestora na dzień		Skumulowana wartość udziałów na dzień	
				31.03.2023	31.12.2022	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2023	31.12.2022
Aluprof USA LLC	USA	Dystrybucja systemów aluminiowych	Aluprof System USA	45,5%	45,5%	639	807	2 248	1 673

W dniu 29.06.2020 r. została podjęta uchwała o rozpoczęciu likwidacji powyższej spółki stowarzyszonej oraz zwrocie wkładów wspólnikom. Likwidacja związana jest z porządkowaniem struktury organizacyjnej i modelu działalności Grupy na rynku amerykańskim, który polegać ma na wykorzystaniu działającej na tym rynku spółki zależnej Aluprof System USA Inc. lub bezpośredniej sprzedaży z Polski.

27. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym nie uległy zmianie w stosunku do opublikowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2022 rok w nocy 36.

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

- środki pieniężne i ich ekwiwalenty, krótkoterminowe depozyty bankowe oraz krótkoterminowe kredyty bankowe - wartość godziwa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości bilansowych z uwagi na szybką zapadalność tych instrumentów,
- należności handlowe, pozostałe należności, zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania - wartość godziwa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości bilansowych z uwagi na ich krótkoterminowy charakter,
- długoterminowe kredyty bankowe oraz leasing - wartość godziwa tych instrumentów jest zbliżona do ich wartości bilansowych z uwagi na zmienny charakter ich oprocentowania oraz rynkowy poziom marży,
- pochodne instrumenty finansowe wykazywane są w wartości godziwej ustalonej na dzień bilansowy.

28. Zarządzanie kapitałem

Zasady zarządzania kapitałem nie uległy zmianie w stosunku do opublikowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2022 rok w nocy 40.

Grupa monitoruje zwrot z kapitału własnego stosując wskaźnik ROE, który jest wyznaczany jako stosunek zysku netto za ostatnie 12 miesięcy do kapitału własnego.

Struktura finansowania monitorowana jest poprzez wskaźnik dźwigni finansowej netto, który jest wyznaczany jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitału własnego i zadłużenia netto oraz wskaźnik długu netto do EBITDA za ostatnie 12 miesięcy, przy czym EBITDA oznacza zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację. Do zadłużenia netto Grupa wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki oraz zobowiązania z tytułu praw do korzystania pomniejszone o środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

Grupa przyjmuje jako optymalny wskaźnik dźwigni finansowej netto nie większy niż 50% oraz wskaźnik długu netto do EBITDA nie większy niż 2.

Podstawowym celem w zakresie zarządzania kapitałem jest maksymalizacja wskaźnika zwrotu z kapitału własnego przy utrzymaniu bezpiecznej i dającej elastyczność struktury finansowania. Przy opracowywaniu szczegółowych wytycznych uwzględnia się podział na segmenty operacyjne, konieczność zachowania bieżącej płynności jak również zapewnienia finansowania celów rozwojowych zgodnie z przyjętą strategią działalności.

W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Grupa może korygować wysokość wypłat dywidend, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W prezentowanych okresach sprawozdawczych nie wprowadzono zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

	31.03.2023	31.12.2022
EBITDA (zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację) za ostatnie 12 miesięcy	964 065	1 031 435
Zysk netto za ostatnie 12 miesięcy	640 612	679 652
Oprocentowane kredyty i zobowiązania z tytułu praw do korzystania z aktywów	1 005 188	1 195 750
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(128 499)	(139 418)
Zadłużenie netto	876 689	1 056 332
Kapitał własny	2 079 994	1 941 586
Kapitał własny i zadłużenie netto	2 956 683	2 997 918
Dźwignia finansowa netto	29,7%	35%
Dług netto/EBITDA	0,9	1,0
ROE	30,8%	35%

29. Zobowiązania warunkowe

Tytuł	31.03.2023	31.12.2022
Bankowe gwarancje należytego wykonania kontraktów udzielone przez SSA	13 114	13 447
Ubezpieczeniowe gwarancje należytego wykonania kontraktów udzielone przez SSA	1 136	1 143
Dotacje w okresie spełniania warunków	5 847	5 847
Razem	20 097	20 437

Terminy obowiązywania gwarancji należytego wykonania kontraktów budowlanych uzależnione są od zapisów poszczególnych umów.

30. Przyszłe zobowiązania inwestycyjne

Według segmentów operacyjnych:	31.03.2023	31.12.2022
Segment Wyrobów Wyciskanych	67 135	72 434
Segment Opakowań Giętkich	10 547	12 871
Segment Systemów Aluminiowych	59 989	26 558
Pozostałe	19	1 076
Razem	137 690	112 939

31. Pochodne instrumenty finansowe

Aktywa finansowe	31.03.2023	31.12.2022
Kontrakty walutowe „forward” zabezpieczające przepływy pieniężne	1 467	1 188
Kontrakty na zakup aluminium „futures” zabezpieczające przepływy pieniężne	745	1 066
Razem	2 212	2 254
Zobowiązania finansowe	31.03.2023	31.12.2022
Kontrakty walutowe „forward” zabezpieczające przepływy pieniężne	1 821	3 977
Kontrakty na zakup aluminium „futures” zabezpieczające przepływy pieniężne	3 420	2 260
Razem	5 241	6 237

Grupa nie dokonała zmian w sposobach kwalifikacji i wyceny instrumentów finansowych w porównaniu z zasadami opisanymi w skonsolidowanym sprawozdaniu za rok 2022 w nocy nr 37.

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

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

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

32. Struktura właścicielska i transakcje z kluczowym personelem kierowniczym

32.1. Struktura właścicielska

Nazwa podmiotu	Liczba akcji 31.03.2023	Udział w kapitale
PTE Allianz Polska S.A. (po połączeniu z Aviva PTE Aviva Santander S.A.)**	1 676 763	17,38%
Nationale Nederlanden OFE*	1 531 756	15,87%
Generali PTE S.A. (po przejęciu MetLife OFE, które zmieniło nazwę na NN Life OFE)***	894 045	9,26%
OFE PZU ŻŁOTA JESIEŃ*	863 923	8,95%
AEGON PTE S.A.*	644 413	6,68%
Pozostali	4 039 252	41,86%
Razem	9 650 152	100,00%

*Dane na podstawie sprawozdań OFE dotyczące rocznej struktury aktywów na dzień 30 grudnia 2022 r.,

**Dane na podstawie zawiadomienia z dnia 5 stycznia 2023 r. otrzymanego od Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego Allianz Polska S.A. zarządzającego Allianz Polska Otwarty Fundusz Emerytalny, Allianz Polska Dobrowolny Fundusz Emerytalny, Drugim Allianz Polska Otwarty Fundusz Emerytalny.

***Dane na podstawie zawiadomienia z dnia 3 lutego 2023 r. otrzymanego od Generali Powszechnie Towarzystwo Emerytalne S.A. zarządzające Generali Otwartym Funduszem Emerytalnym, Generali Dobrowolnym Funduszem Emerytalnym, NN Life Otwartym Funduszem (poprzednio: Metlife OFE) Emerytalnym oraz NN Life Dobrowolnym Funduszem Emerytalnym (poprzednio Metlife: DFE).

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

*Dane na podstawie sprawozdań OFE dot. rocznej struktury aktywów na dzień 30 grudnia 2022 r.,

**Dane na podstawie zawiadomienia z dnia 5 stycznia 2023 r. otrzymanego od Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego Allianz Polska S.A. zarządzającego Allianz Polska Otwarty Fundusz Emerytalny, Allianz Polska Dobrowolny Fundusz Emerytalny, Drugim Allianz Polska Otwarty Fundusz Emerytalny.

32.2. Transakcje z udziałem Kluczowego Personelu Kierowniczego Grupy

W okresie sprawozdawczym, Grupa nie zawierała transakcji z członkami Zarządu poza opisanymi w nocie 32.3.

32.3. Wynagrodzenia Kluczowego Personelu Kierowniczego Grupy

Do Kluczowego Personelu Kierowniczego Grupy zalicza się: członków Rady Nadzorczej jednostki dominującej oraz członków Zarządu jednostki dominującej.

Zarząd:	I kwartał 2023	I kwartał 2022
Wynagrodzenia zasadnicze w jednostce dominującej*	822	725
Wynagrodzenie zmienne w jednostce dominującej**	0	0
Świadczenia niepieniężne ****	4	4
Razem wynagrodzenia zarządu w Grupie Kęty S.A.	826	729
Wynagrodzenia w innych podmiotach Grupy***	144	142
Razem wynagrodzenia zarządu	970	871

* W skład wynagrodzenia stałego wchodzi: 1) wynagrodzenie zasadnicze z tytułu umowy o pracę, 2) wynagrodzenie przyznane na mocy uchwał Rady Nadzorczej, 3) wynagrodzenie chorobowe.

** W skład wynagrodzenia zmiennego wchodzi: 1) bonus roczny i 2) premia roczna, wypłacone w danym roku należne za rok poprzedni.

*** W skład wynagrodzenia w innych podmiotach Grupy Kapitałowej wchodzi: 1) wynagrodzenie zasadnicze z tytułu umowy o pracę, 2) wynagrodzenie przyznane na mocy uchwał Rady Nadzorczej, 3) wynagrodzenie chorobowe, 4) bonus roczny, 5) świadczenia niepieniężne.

**** W skład świadczeń niepieniężnych wchodzi: 1) paczka mikołajkowa z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych, 2) ryczałt samochodowy, 3) składka PPE 4), składka w ramach opieki medycznej.

Ponadto w I kwartale 2023 roku zawiązano rezerwę na potencjalne premie dla członków Zarządu za 2023 rok do wypłaty w 2024 roku w łącznej kwocie 1 540 tys. PLN (I kwartał 2022 - kwota 1 345 tys. PLN).

Rada Nadzorcza:

	I kwartał 2023	I kwartał 2022
Wynagrodzenia z tytułu pełnionej funkcji	330	254
Świadczenia niepieniężne*	3	2
Razem	333	256

* w skład świadczeń niepieniężnych wchodzi składka PPK.

Pomiędzy jednostką dominującą, a osobami zarządzającymi nie podpisano żadnych umów, poza warunkami zawierającymi się w okresie wypowiedzenia i wynikającymi z umów o zakazie konkurencji, które przewidywałyby rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdyby ich odwołanie lub zwolnienie nastąpiło z powodu połączenia emitenta przez przejęcie.

32.4. Program opcji na akcje dla Kluczowego Personelu Kierowniczego Grupy

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

Informacja o ilościach opcji na akcje w okresie nabywania uprawnień przyznanych członkom zarządu	Ilość przyznanych opcji	Dzień zakończenia okresu nabywania uprawnień	Ilość opcji spełniających warunki przyznania
opcje na akcje z I transzy programu z 2020 r	30.000	30.09.2023	30.000
opcje na akcje z II transzy programu z 2020 r	30.000	30.09.2024	12.000
opcje na akcje z III transzy programu z 2020 r	30.000	30.09.2025	12.000

33. Emisja akcji

W I kwartale 2023 roku Grupa nie emitowała nowych akcji.

	31.03.2023	31.12.2022
wartość agio emisyjnego	60 254	60 254
Razem	60 254	60 254

34. Metody wyceny do wartości godziwej (hierarchia wartości)

Szczegółowe zasady ustalania wartości godziwej opisano w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2022 rok w nocy nr 41.

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

Hierarchia wartości godziwej	Stopień hierarchii wartości godziwej	31.03.2023	31.12.2022
Aktywa			
Nieruchomości inwestycyjne	3	3 068	3 038
Instrumenty pochodne zabezpieczające	2	2 212	2 254
Razem		5 280	5 292
Zobowiązania			
Instrumenty pochodne zabezpieczające	2	5 241	6 237
Razem		5 241	6 237

35. Zysk na jedną akcję

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję obliczany jest poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na akcjonariuszy Grupy przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w okresie.

Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję obliczany jest poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Grupy przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych oraz potencjalnych akcji występujących w okresie.

	I kwartał 2023	I kwartał 2022
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	135 790	174 812
Średnia ważona liczba akcji zwykłych przyjęta do wyliczenia zysku na jedną akcję zwykłą	9 650 152	9 650 152
Średnia ważona liczba akcji zwykłych przyjęta do wyliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję zwykłą	9 650 411	9 650 928
Podstawowy zysk na jedną akcję z podstawowego zysku za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN)	14,07	18,11
Rozwodniony zysk na jedną akcję z podstawowego zysku za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN)	14,07	18,11

W okresie sprawozdawczym uprawnieni pracownicy nie nabywali akcji Grupy Kęty S.A. Ponadto uprawnieni pracownicy posiadają 660 sztuk opcji na akcje uprawniających do nabycia akcji z programu z 2015 r. w cenie 304,24 PLN za akcję. Średnia cena rynkowa akcji Spółki w I kwartale 2023 roku wyniosła 501,04 PLN. Kurs zamknięcia na dzień 31.03.2023 r. wyniósł 530 PLN. W I kwartale 2023 roku nie występowały akcje rozwadniające. Potencjalna liczba akcji zwykłych związana z programami opcji pracowniczych zwiększająca liczbę akcji przyjęta do wyliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję wynosi 259 sztuk.

36. Transakcje Grupy Kęty S.A. z podmiotami powiązаныmi

Zestawienie transakcji w ramach grupy kapitałowej za okres od 01.01.2023 r. do 31.03.2023 r. oraz na dzień 31.03.2023 r.

Podmiot powiązany	Sprzedaż	Zakupy	Należności	Zobowiązania
Aluprof S.A.	127 538	220	152 200	289
Alupol Packaging S.A.	382	0	160	176
Dekret Sp. z o.o.	260	653	72	283
Aluprof Hungary Kft.	275	13	247	0
Alupol LLC	4 291	2 922	530	3 614
Romb S.A.	3 200	0	3 749	0
Aluform Sp. z o.o.	352	14 984	126	7 390
Alupol Packaging Kęty Sp. z o.o.	1 971	0	627	0
Alupol Films Sp. z o.o.	240	0	77	0
Glassprof Sp. z o.o.	17	0	16	0
Aluprof System Czechy s.r.o.	16	0	5	104
Aluprof Belgium N.V.	30	0	12	0
Aluminium Kęty EMMI d.o.o.	4 451	258	3 731	84
Aluminium Kęty CSE s.r.o.	0	383	0	0
Aluminium Kęty Deutschland GmbH	0	676	0	441
Grupa Kęty Italia s.r.l.	0	498	0	498
Aluprof System Romania s.r.l.	22	0	8	0
Aluprof UK Ltd.	33	0	33	0
Razem	143 078	20 607	161 593	12 879

Ponadto w marcu 2023 roku Grupa Kęty S.A. zaciągnęła od Alupol Packaging S.A. pożyczkę w kwocie 50 mln PLN oprocentowaną na warunkach rynkowych. Odsetki od tej pożyczki wyniosły 176 tys. PLN.

Poza wyżej wymienionymi Spółka nie przeprowadzała w I kwartale 2023 roku innych transakcji z jednostkami powiązаныmi.

Transakcje z Zarządem i Radą Nadzorczą zostały opisane w nocie 32.2 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

37. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Poza zdarzeniami wymienionym w niniejszym sprawozdaniu, nie wystąpiło żadne istotne zdarzenie po dniu bilansowym, które należałoby w nim ująć.

II. POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO

1. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Spółki w okresie objętym raportem wraz z wykazem najważniejszych wydarzeń ich dotyczących

Wyniki finansowe I kwartału 2023 roku, zgodnie z wcześniejszymi szacunkami są niższe od osiągniętych w rekordowym roku 2022. W szczególności zmiany odzwierciedlają różny rozkład wyników w trakcie omawianych lat: wyjątkowo dobre I półrocze 2022 roku (w tym w efekcie zawirowań rynkowych towarzyszących wojnie w Ukrainie) oraz spowolnienie w II półroczu 2022 roku (obserwowane spowolnienie gospodarcze na rynkach światowych) prognozowane także w I półroczu 2023 roku oraz zakładane ożywienie gospodarcze w II półroczu 2023 roku. Dodatkowo, wyniki w I kwartale 2022 roku zostały obciążone odpisami w kwocie ok. 48 mln PLN na aktywa Grupy zlokalizowane w Ukrainie.

Skonsolidowane przychody ze sprzedaży były niższe o 8% w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego i osiągnęły wartość 1 372 991 tys. PLN. Główną przyczyną tej zmiany były niższe notowania cen surowców, w tym aluminium o ok. 18% w przeliczeniu na PLN.

Zgodnie z przewidywaniami, generowane w I kwartale 2023 roku marże wracają do poziomów osiągniętych w latach, w których brak było istotnych zdarzeń o charakterze jednorazowym takich jak pandemia COVID, zerwane łańcuchy dostaw, ograniczenia w dostępności surowców czy gwałtowne zawirowania po wybuchu wojny w Ukrainie.

Pomimo słabszej koniunktury i silnej presji rynkowej na obniżanie cen produktów, Grupa Kapitałowa osiągnęła 200 551 tys. PLN skonsolidowanego wyniku EBITDA (zysk operacyjny powiększony o amortyzację) (-25% r/r) oraz 156 837 tys. PLN skonsolidowanego zysku z działalności operacyjnej (-32% r/r).

Po uwzględnieniu ujemnego wyniku na działalności finansowej w kwocie 16 635 tys. PLN (głównie koszty odsetek od kredytów) oraz obciążeń z tytułu podatku dochodowego, skonsolidowany zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej wyniósł 135 790 tys. PLN (-22% r/r).

Ze względu na niższe ceny surowców oraz sprzedaż ilościową Grupa Kapitałowa zmniejszyła w I kwartale 2023 roku poziom kapitału pracującego i w powiązaniu z wysoką wartością osiągniętego zysku, wypracowała 297 539 tys. PLN środków pieniężnych z działalności operacyjnej. Środki te posłużyły finansowaniu działalności inwestycyjnej, na którą przeznaczono 98 628 tys. PLN oraz obniżenie poziomu kredytów bankowych. W efekcie dług netto Grupy Kapitałowej na koniec I kwartału 2023 roku wyniósł 876 689 tys. PLN i był o 17% niższy od wartości osiągniętej na koniec 2022 roku.

Zastosowany w Raporcie parametr „EBITDA” stanowi sumę wartości zysku z działalności operacyjnej (pozycja rachunku zysków i strat za dany okres sprawozdawczy) oraz amortyzacji (pozycja rachunku zysków i strat za dany okres sprawozdawczy). Parametr „EBITDA” jest miarą prezentującą zdolność Spółki do generowania gotówki z podstawowej działalności. Obliczony według powyższej metodologii wskaźnik EBITDA w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych za 2022 rok wyniósł 1 031 435 tys. PLN.

Zastosowany w Raporcie parametr „dług netto” stanowi sumę wartość długoterminowych zobowiązań z tytułu kredytów i długoterminowych zobowiązań z tytułu praw do korzystania z aktywów (pozycje Pasywów Bilansu) oraz krótkoterminowych zobowiązań z tytułu kredytów i krótkoterminowych zobowiązań z tytułu praw do korzystania z aktywów (pozycje Pasywów Bilansu), pomniejszoną o wartość środków pieniężnych oraz ich ekwiwalentów (pozycja Aktywów Bilansu). Wskaźnik „dług netto” prezentuje wartość zadłużenia bankowego oraz pozostałych zobowiązań typu odsetkowego z uwzględnieniem dostępnej gotówki, która może być przeznaczona na spłatę tego zadłużenia. Obliczony według powyższej metodologii wskaźnik dług netto w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych za 2022 rok wyniósł na 31 grudnia 2022 roku 1 056 332 tys. PLN.

Przedstawienie przez Spółkę powyższych parametrów w Raporcie wynika z ich powszechnego stosowania w celach analizy finansowej i wyceny grupy kapitałowej Emitenta przez interesariuszy Spółki.

2. Czynniki mające istotny wpływ na wyniki bieżącego kwartału

Poziom popytu na produkty Spółki

Pierwszy kwartał 2023 roku przyniósł nieznaczną poprawę nastrojów na rynku w porównaniu do sytuacji z 4 kwartału roku 2022. Poziom zamówień jest zbliżony do założeń przyjętych przy opracowywaniu prognoz na rok 2023. Utrzymuje się przewidywana presja cenowa wynikająca z niższego niż w zeszłym roku popytu, niższych cen niektórych surowców oraz aktywności firm spoza Europy. W związku z powyższym wszystkie segmenty Grupy Kapitałowej zanotowały niższy niż w analogicznym okresie zeszłego roku poziom przychodów ze sprzedaży, w tym w Segmencie Wyrobów Wyciskanych zmniejszenie wyniosło 7%, w Segmencie Systemów Aluminiowych 4% a w Segmencie Opakowań Giętkich 14%.

Kursy walutowe

Według szacunków ponad połowa sprzedaży jest denominowana w walutach obcych, głównie w EUR. Po stronie kosztowej również około połowa to koszty w walutach obcych, w tym przede wszystkim w EUR i USD. W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem średni kurs EUR/PLN wyniósł 4,7100 i był o ok. 2% wyższy od notowanego w analogicznym okresie roku poprzedniego. Średni kurs USD/PLN wyniósł 4,3880 i był wyższy o 6 % w porównaniu z I kwartałem 2022 roku.

Ze względu na posiadaną przez Grupę Kapitałową pozycję walutową, osłabienie krajowej waluty w stosunku do EUR wpływa pozytywnie na rentowność eksportu a także pozycję konkurencyjną na krajowym rynku. Ponadto spółki Grupy Kapitałowej posiadają należności oraz zobowiązania handlowe w walutach obcych. Kluczowe z tego punktu widzenia są wahania EUR i USD względem PLN.

Ceny podstawowych surowców

Podstawowym surowcem wykorzystywanym przez Grupę Kapitałową, stanowiącym ok. 50 % kosztów surowców i materiałów jest aluminium (w tym także złom aluminiowy, blacha i folia aluminiowa). Grupa Kapitałowa jest zatem narażona na ryzyko zmian notowań tego surowca na Londyńskiej Giełdzie Metali (LME), które stanowią bazę do zawieranych przez spółki Grupy Kapitałowej kontraktów. W I kwartale 2023 roku średnia cena aluminium 3M wyniosła ok. 2440 USD/t co oznaczało spadek o ok. 25% w USD, a po przeliczeniu na PLN spadek o 20% w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku. Zmiany cen surowca w krótkim okresie mogą wpływać na rentowność działalności, szczególnie w Segmencie Wyrobów Wyciskanych i Segmencie Systemów Aluminiowych, ponieważ wpływ zmian notowań przenoszony jest na klientów z pewnym opóźnieniem (1-1,5 miesiąca w SWW i 3-6 miesięcy w SSA). Czynnikiem częściowo stabilizującym osiągnięte wyniki są zawarte transakcje zabezpieczające ceny zakupu aluminium oraz naturalne zabezpieczenie jakim jest kwotowanie produktów w oparciu o bieżące notowania surowców.

Poziom zadłużenia

Na koniec I kwartału 2023 roku zadłużenie netto Grupy Kapitałowej wynosiło 801 090 tys. PLN z tytułu kredytów długoterminowych i 158 836 tys. PLN z tytułu kredytów krótkoterminowych. Około 15% wartości kredytów jest utrzymywane w walutach obcych (głównie w EUR).

Wojna w Ukrainie

W I kwartale 2023 roku nie zaszły istotne zmiany w sytuacji spółek Grupy Kapitałowej prowadzących działalność na terytorium Ukrainy w porównaniu do stanu opisanego w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej za 2022 rok.

W I kwartale 2023 roku nie wystąpiły inne niż wskazano w niniejszym komentarzu oraz śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za I kwartał 2023 roku istotne czynniki czy też zdarzenia, w szczególności o nietypowym charakterze, mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

3. Wskazanie czynników, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej jednego kwartału

Poziom popytu na produkty Spółki

Aktualnie Zarząd spodziewa się zbliżonego poziomu popytu do wielkości notowanych w I kwartale 2023 roku.

Kursy walutowe

Biorąc pod uwagę pozycję walutową Grupy Kapitałowej ewentualne umocnienie PLN do EUR będzie działało negatywnie dla poziomu sprzedaży i marż. Dlatego też Zarząd Grupy Kęty S.A. zamierza nadal utrzymywać część zadłużenia w walutach obcych oraz kontynuować politykę zabezpieczenia ryzyka walutowego transakcjami terminowymi.

Ceny podstawowych surowców

W związku z utrzymującymi się czynnikami wpływającymi na dużą zmienność na rynku szacuje się, że ceny surowców w II kwartale 2023 roku pozostaną na poziomach nie niższych niż notowane w I kwartale 2023 roku.

Wojna w Ukrainie

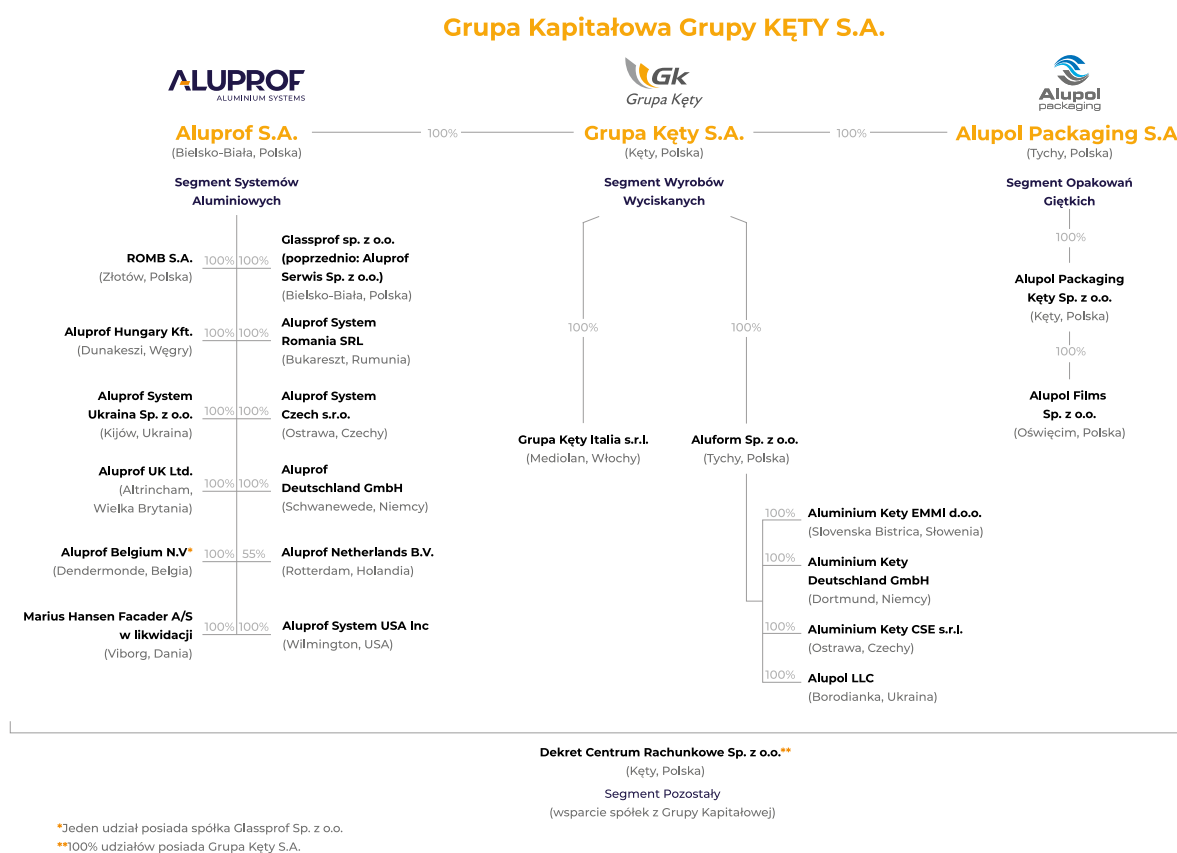
Zarząd Grupy Kęty S.A. zakłada, iż w II kwartale 2023 roku nie zajdą istotne zmiany w sytuacji spółek Grupy Kapitałowej prowadzących działalność na terytorium Ukrainy, w porównaniu do stanu opisanego w niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

4. Struktura organizacyjna i schemat zarządzania

Grupa KĘTY S.A., której siedziba mieści się w Kętach przy ulicy Kościuszki 111, 32-650 Kęty, jest podmiotem dominującym Grupy Kapitałowej Grupy KĘTY S.A. składającej się z 24 spółek w których Spółka posiada bezpośrednio lub pośrednio 100% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu lub Zgromadzeniu Wspólników (za wyjątkiem Aluprof Netherlands B.V., w której Spółka posiada pośrednio poprzez Aluprof S.A. 55% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników), podlegających konsolidacji pełnej. Grupa KĘTY S.A. posiada również pośrednio poprzez spółki Aluprof S.A. i Aluprof System USA Inc. 45,5% udziałów w spółce Aluprof USA LLC z siedzibą w Nowym Jorku (spółka stowarzyszona, ujmowana metodą praw własności), która podobnie jak spółka Marius Hansen Facader A/S jest w trakcie procesu likwidacji.

Poza spółką Dekret Centrum Rachunkowe Sp. z o.o. prowadzącą działalność wspierającą wszystkie spółki z Grupy Kapitałowej w zakresie m.in. księgowym i kadrowym, pozostałe spółki prowadzą działalność w ramach trzech segmentów operacyjnych tj.: w ramach Segmentu Wytwarzania Wyciskanych (SWW), Segmentu Systemów Aluminiowych (SSA) oraz Segmentu Opakowań Giętkich (SOG). Każdy z nich posiada spółkę wiodącą, której nazwa jest jednocześnie główną marką stanowiącą o rozpoznawalności produktów danego segmentu. Każdy z segmentów posiada w swoich strukturach służby niezbędne do prowadzenia działalności zarówno w sferze produkcyjnej jak i handlowej. Część funkcji korporacyjnych działających na rzecz i koordynujących prace w ramach Grupy Kapitałowej została scentralizowana w tzw. Obszarze Centrum Grupy KĘTY S.A., który obejmuje m.in.: Obszar Kadr, Społeczną Odpowiedzialność Biznesu i Zrównoważony Rozwój, Komunikację, Relacje Inwestorskie, IT, Finanse, Rachunkowość, Sprawozdawczość Zarządczą i Finansową, Nadzór Korporacyjny i Inwestycje Kapitałowe, Zarządzanie Ryzykiem i Compliance, Audyt Wewnętrzny.

Struktura organizacyjna Grupy Kapitałowej w I kwartale 2023 roku nie uległa zmianie i przedstawiona jest na poniższym schemacie:



Organizacja wewnętrzna Grupy KĘTY S.A. wynika z Regulaminu Organizacyjnego, który określa m.in. sposób prowadzenie spraw Spółki oraz wykonywania zadań i kompetencji na poszczególnych szczeblach zarządzania, przy wykorzystaniu wskazanych w Regulaminie wewnętrznych aktów prawnych m.in. zarządzeń, procedur i polityk. Obszary działania Spółki są zarządzane przez członków Zarządu, działających pod przewodnictwem Prezesa Zarządu i powoływanych przez Radę Nadzorczą. Pracę Zarządu w oparciu o przyjęty Regulamin Zarządu wspiera operacyjnie Biuro Zarządu.

Wewnętrzny podział odpowiedzialności poszczególnych członków Zarządu Spółki, przedstawiony został na poniższym schemacie.

Wewnętrzny podział odpowiedzialności za poszczególne obszary działalności spółki pomiędzy członków zarządu			
Dariusz Mańko	Rafał Warpechowski	Piotr Wysocki	Tomasz Grela
Prezes Zarządu	Członek Zarządu ds. Finansowych	Członek Zarządu ds. Segmentu Wyrobów Wyciskanych	Członek Zarządu ds. Segmentu Systemów Aluminiowych
<ul style="list-style-type: none"> • kierowanie pracami zarządu, • koordynacja działań segmentów, • zrównoważony rozwój oraz społeczna odpowiedzialność, • polityka zasobów ludzkich, • audyt wewnętrzny, • obsługa prawna, • komunikacja, • nadzorowanie wszystkich zagadnień strategicznych i operacyjnych w segmencie opakowań giętkkich, 	<ul style="list-style-type: none"> • rachunkowość i sprawozdawczość finansowa • kontroling i sprawozdawczość zarządcza • finanse • informatyka • nadzór korporacyjny i inwestycje kapitałowe • compliance i zarządzanie ryzykiem 	<ul style="list-style-type: none"> • nadzorowanie i realizacja wszystkich zagadnień strategicznych i operacyjnych w segmencie wyrobów wyciskanych, • współpraca z pozostałymi segmentami, 	<ul style="list-style-type: none"> • nadzorowanie i realizacja wszystkich zagadnień strategicznych i operacyjnych w segmencie wyrobów aluminiowych, • współpraca z pozostałymi segmentami,

5. Stanowisko Zarządu Spółki dotyczące opublikowanych prognoz

Zarząd podtrzymuje prognozę wyników na 2023 rok opublikowaną 20 grudnia 2022 roku raportem bieżącym 33/2022.

6. Wykaz akcji będących w posiadaniu grupy osób zarządzających i nadzorujących Spółkę

Zgodnie z przekazanymi informacjami na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego osoby zarządzające Spółką były w posiadaniu 237 484 akcji zwykłych na okaziciela Grupy Kęty S.A. w tym: Dariusz Mańko 164 363 akcji (bez zmian od dnia publikacji ostatniego raportu okresowego), Rafał Warpechowski 0 akcji (bez zmian od dnia publikacji ostatniego raportu okresowego), Piotr Wysocki 51 373 akcji (bez zmian od dnia publikacji ostatniego raportu okresowego), Tomasz Grela 21 748 akcji (bez zmian od dnia publikacji ostatniego raportu okresowego).

Ponadto na podstawie programu motywacyjnego, uchwalonego na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki w dniu 20 sierpnia 2020 roku, członkowie Zarządu posiadali prawo do nabycia:

- 30 000 szt. obligacji serii N z prawem pierwszeństwa do nabycia akcji zwykłych na okaziciela serii I, w tym Dariusz Mańko – 9 000 szt., Rafał Warpechowski – 7 000 szt., Piotr Wysocki - 7 000 szt., Tomasz Grela - 7 000 szt., pod warunkami zawartymi w regulaminie programu, których spełnienie będzie weryfikowane po zatwierdzeniu przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy sprawozdania finansowego za 2022 rok.
- 30 000 szt. obligacji serii O z prawem pierwszeństwa do nabycia akcji zwykłych na okaziciela serii I, w tym Dariusz Mańko – 9 000 szt., Rafał Warpechowski – 7 000 szt., Piotr Wysocki - 7 000 szt., Tomasz Grela - 7 000 szt., pod warunkami zawartymi w regulaminie programu, których spełnienie będzie weryfikowane po zatwierdzeniu przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy sprawozdania finansowego za 2023 rok.
- 30 000 szt. obligacji serii P z prawem pierwszeństwa do nabycia akcji zwykłych na okaziciela serii I, w tym Dariusz Mańko – 9 000 szt., Rafał Warpechowski – 7 000 szt., Piotr Wysocki - 7 000 szt., Tomasz Grela - 7 000 szt., pod warunkami zawartymi w regulaminie programu, których spełnienie będzie weryfikowane po zatwierdzeniu przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy sprawozdania finansowego za 2024 rok.

Zgodnie z przekazanymi informacjami na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego osoby nadzorujące Spółkę nie posiadały akcji Grupy Kęty S.A. ani uprawnień do nich (bez zmian od dnia publikacji ostatniego raportu okresowego).

7. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

Względem Spółki i jednostek od niego zależnych w okresie objętym niniejszym raportem okresowym nie wszczęto ani nie prowadzono przed sądami ani organami administracji publicznej postępowań dotyczących zobowiązań lub wierzytelności Spółki lub jednostek od niego zależnych o istotnej wartości.

8. Transakcje z podmiotami powiązanymi

W okresie objętym niniejszym raportem okresowym nie miały miejsca transakcje zawarte przez Grupę Kęty S.A. ani jednostkę od niej zależną z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe. Zestawienie transakcji z podmiotami powiązanymi zostało przedstawiono w nocie 36 niniejszego raportu.

9. Informacje o udzieleniu przez Spółkę lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu, pożyczki lub udzieleniu gwarancji

Spółka i jednostki od niej zależne nie udzielały w okresie objętym niniejszym raportem okresowym poręczeń kredytu, pożyczki lub gwarancji o istotnej wartości, łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu.

10. Inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej i finansowej Spółki oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę

Poza wskazanymi w niniejszym skonsolidowanym raporcie za I kwartał 2023 roku Zarządowi nie są znane inne istotne informacje wpływające w sposób znaczący na ocenę sytuacji kadrowej, majątkowej i finansowej Grupy Kęty S.A. oraz Grupy Kapitałowej Grupy Kęty S.A. lub które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę Kęty S.A i jej spółki zależne.

11. Akcje i akcjonariusze

Akcje Spółki są notowane na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. od 16 stycznia 1996 roku pod kodem ISINPLKETY000011, sektor: hutnictwo metali nieżelaznych. Od 4 sierpnia 2022 roku akcje Spółki są notowane w ramach indeksu WIG20 i WIG20TR oraz przynależą m.in. do indeksów: WIGdiv i WIG-ESG. Liczba wszystkich wyemitowanych akcji Grupy KĘTY S.A. na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego wynosiła 9 650 152 szt. o wartości nominalnej 2,50 PLN każda. Wykaz akcjonariuszy posiadających więcej niż 5% udziału w kapitale zakładowym Spółki i ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu na dzień publikacji ostatniego raportu okresowego (23 marca 2023 roku) oraz na dzień publikacji niniejszego raportu kwartalnego (19 kwietnia 2023 roku) przedstawia się następująco:

Nazwa podmiotu	Liczba akcji na dzień publikacji ostatniego raportu okresowego (23.03.2023 r.)	Udział w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów	Liczba akcji na dzień publikacji raportu kwartalnego (19.04.2023 r.)	Udział w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów
PTE Allianz Polska S.A. (po połączeniu z Aviva PTE Aviva Santander S.A.)**	1 676 763	17,38%	1 676 763	17,38%
Nationale Nederlanden OFE*	1 531 756	15,87%	1 531 756	15,87%
Generali PTE S.A. (po przejściu MetLife OFE, które zmieniło nazwę na NN Life OFE)***	894 045	9,26%	894 045	9,26%
OFE PZU ŻŁOTA JESIEŃ*	863 923	8,95%	863 923	8,95%
AEGON PTE S.A.*	644 413	6,68%	644 413	6,68%
Pozostali	4 039 252	41,86%	4 039 252	41,86%
Razem	9 650 152	100,00%	9 650 152	100,00%

*Dane na podstawie sprawozdań OFE dot. rocznej struktury aktywów na dzień 30 grudnia 2022 roku;

**Dane na podstawie zawiadomienia z dnia 5 stycznia 2023 r. otrzymanego od Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego Allianz Polska S.A. zarządzającego Allianz Polska Otwarty Fundusz Emerytalny, Allianz Polska Dobrowolny Fundusz Emerytalny, Drugim Allianz Polska Otwarty Fundusz Emerytalny.

***Dane na podstawie zawiadomienia z dnia 3 lutego 2023 r. otrzymanego od Generali Powszechnie Towarzystwo Emerytalne S.A. zarządzające Generali Otwartym Funduszem Emerytalnym, Generali Dobrowolnym Funduszem Emerytalnym, NN Life Otwartym Funduszem (poprzednio: Metlife OFE) Emerytalnym oraz NN Life Dobrowolnym Funduszem Emerytalnym (poprzednio Metlife: DFE).

W okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego tj. od dnia 23 marca 2023 roku do dnia publikacji niniejszego raportu kwartalnego nie miały miejsca zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Spółki.

GRUPA KĘTY S.A.
KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA ZA I KWARTAŁ 2023 ROKU

(w tysiącach PLN)

III. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	I kwartał 2023	I kwartał 2022
Przychody z umów z klientami	551 962	599 769
Pozostałe przychody operacyjne	826	1 035
Dywidendy	0	23 948
Zmiana stanu produktów oraz produkcji w toku	(10 012)	3 569
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	2 151	1 344
Koszty operacyjne ogółem, w tym:	(496 852)	(518 213)
Amortyzacja	(14 102)	(13 484)
Materiały i energia, wartość sprzedanych materiałów i towarów	(383 572)	(413 926)
Usługi obce	(53 111)	(48 332)
Podatki i opłaty	(1 923)	(1 669)
Świadczenia pracownicze	(43 242)	(39 703)
Pozostałe koszty operacyjne	(902)	(1 099)
Zysk z działalności operacyjnej	48 075	111 452
Przychody finansowe	36	646
Koszty finansowe	(4 293)	(2 960)
Zysk przed opodatkowaniem	43 818	109 138
Podatek dochodowy	13 371	(16 456)
Zysk netto z działalności kontynuowanej	57 189	92 682
Podstawowy zysk netto na jedną akcję (w PLN)	5,93	9,60
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję (w PLN)	5,93	9,60

W okresie sprawozdawczym Spółka nie zaprzestała żadnej działalności.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	I kwartał 2023	I kwartał 2022
Zysk netto za okres	57 189	92 682
Inne całkowite dochody, które będą odniesione do wyniku, tym:	214	6 484
Wycena instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	263	8 004
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	(49)	(1 520)
Całkowity dochód za okres	57 403	99 166

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

JEDNOSTKOWY BILANS

AKTYWA	31.03.2023	31.12.2022
I. Aktywa trwałe	1 058 649	1 020 429
Rzeczowy majątek trwały	602 701	589 115
Wartości niematerialne	27 245	25 497
Prawa do korzystania z aktywów	11 340	11 382
Akcje i udziały	374 992	374 223
Przedpłaty na zakup rzeczowych aktywów trwałych	16 640	17 992
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	25 731	2 220
II. Aktywa obrotowe	684 408	603 093
Zapasy	224 985	261 589
Należności handlowe i pozostałe	448 635	338 436
Pochodne instrumenty finansowe	1 357	270
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 431	2 798
Aktywa razem	1 743 057	1 623 522
PASYWA		
I. Kapitał własny	1 009 410	950 514
Kapitał akcyjny	68 025	68 025
Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	60 254	60 254
Kapitał z emisji opcji dla kadry kierowniczej	37 161	35 668
Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	(984)	(1 198)
Zyski zatrzymane	844 954	787 765
II. Zobowiązania długoterminowe	321 162	346 703
Zobowiązania z tytułu kredytów	274 316	300 141
Zobowiązania z tytułu praw do korzystania z aktywów	3 418	3 553
Zobowiązania z tytułu zakupu wartości niematerialnych	16 383	15 743
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	1 737	1 737
Dotacje	25 308	25 529
III. Zobowiązania krótkoterminowe	412 485	326 305
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	133 658	95 339
Zobowiązania z tytułu praw do korzystania z aktywów	177	177
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	37 081	32 676
Zobowiązania handlowe i pozostałe	211 777	173 960
Zobowiązania z tytułu umów	4 319	3 672
Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe	22 015	17 847
Pochodne instrumenty finansowe	2 572	1 748
Dotacje	886	886
Pasywa razem	1 743 057	1 623 522

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

I kwartał 2023	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z emisji opcji dla kadry kierowniczej	Kapitał z rachunkowości zabezpieczeń	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Kapitał własny na dzień 31.12.2022	68 025	60 254	35 668	(1 198)	787 765	950 514
Całkowite dochody za okres:	0	0	0	214	57 189	57 403
<i>Zysk netto za okres</i>	0	0	0	0	57 189	57 189
<i>Pozostałe całkowite dochody</i>	0	0	0	214	0	214
Wycena opcji menadżerskich	0	0	1 493	0	0	1 493
Kapitał własny na dzień 31.03.2023	68 025	60 254	37 161	(984)	844 954	1 009 410

I kwartał 2022	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z emisji opcji dla kadry kierowniczej	Kapitał z rachunkowości zabezpieczeń	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Kapitał własny na dzień 31.12.2021	68 025	60 254	30 582	990	593 603	753 454
Całkowite dochody za okres:	0	0	0	6 484	92 682	99 166
<i>Zysk netto za okres</i>	0	0	0	0	92 682	92 682
<i>Pozostałe całkowite dochody</i>	0	0	0	6 484	0	6 484
Wycena opcji menadżerskich	0	0	1 197	0	0	1 197
Kapitał własny na dzień 31.03.2022	68 025	60 254	31 779	7 474	686 285	853 817

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

	I kwartał 2023	I kwartał 2022
Przeptywy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	43 818	109 138
Korekty:	18 835	15 821
Amortyzacja	14 102	13 484
(Zyski)/straty z tytułu różnic kursowych netto	(41)	(1 054)
Odsetki	4 049	2 806
Koszty opcji menedżerskich	725	585
Przeptywy z działalności operacyjnej przed zmianą kapitału obrotowego i zapłatą podatku	62 653	124 959
Zmiana stanu zapasów	36 604	(5 430)
Zmiana stanu należności netto	(110 199)	(168 251)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych za wyjątkiem kredytów	71 125	53 403
Zmiana stanu rezerw	4 168	4 263
Zmiana stanu dotacji	(221)	(223)
Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej przed zapłatą podatku	64 130	8 721
Podatek (zapłacony) /zwrócony	(5 785)	(1 701)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	58 345	7 020
Przeptywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
(+) Wpływy:	0	0
(-) Wydatki:	(58 179)	(29 568)
Zakup wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(58 179)	(29 568)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(58 179)	(29 568)
Przeptywy środków pieniężnych z działalności finansowej		
(+) Wpływy:	82 402	50 185
Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek	82 402	50 185
(-) Wydatki:	(75 867)	(19 781)
Spląty kredytów	(68 181)	(16 492)
Odsetki od kredytów	(7 509)	(3 112)
Płatności zobowiązań z tytułu praw do korzystania z aktywów	(177)	(177)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	6 535	30 404
Zwiększenie/ zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przed zmianą z tytułu różnic kursowych	6 701	7 856
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(68)	62
Zwiększenie/ zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	6 633	7 918
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	2 798	5 906
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	9 431	13 824

Podpisy wszystkich członków Zarządu:

Dariusz Mańko

Prezes Zarządu

.....

Rafał Warpechowski

Członek Zarządu

.....

Piotr Wysocki

Członek Zarządu

.....

Tomasz Grela

Członek Zarządu

.....

Podpis, osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Andrzej Stempak

Prezes Zarządu

Dekret Centrum Rachunkowe Sp. z o.o.

.....