



**GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA KĘTY S.A.
SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
ZA 3 KWARTAŁ 2024 ROKU**

(w tysiącach PLN)

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO
Skonsolidowany raport kwartalny QSr 3/2024

(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 3 kwartał roku obrotowego 2024 obejmujący okres od 01.07.2024 roku do 30.09.2024 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).

23 października 2024

(data przekazania)

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

WYBRANE DANE FINANSOWE

Dane dotyczące skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy KĘTY S.A. wg MSSF				
POZYCJE RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT, CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ORAZ RACHUNKU PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH	w tys. PLN		w tys. EUR	
	3 kwartały 2024	3 kwartały 2023	3 kwartały 2024	3 kwartały 2023
Przychody netto ze sprzedaży	3 895 696	4 023 450	905 513	879 001
Zysk z działalności operacyjnej	578 706	564 959	134 514	123 426
Zysk przed opodatkowaniem	536 106	521 777	124 612	113 992
Zysk netto	464 695	468 650	108 013	102 386
Zysk (strata) netto akcjonariuszy jednostki dominującej	464 100	467 779	107 875	102 195
Całkowity dochód (strata) netto	457 121	474 579	106 253	103 681
Całkowity dochód (strata) netto akcjonariuszy jednostki dominującej	456 526	473 708	106 115	103 491
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	508 439	879 380	118 181	192 118
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(616 589)	(215 809)	(143 319)	(47 148)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	97 331	(675 596)	22 624	(147 597)
Przepływy pieniężne netto, razem	(10 819)	(12 025)	(2 515)	(2 627)
Zysk netto akcjonariuszy jednostki dominującej na jedną akcję zwykłą (w PLN / EUR)	47,92	48,47	11,14	10,59
Rozwodniony zysk netto akcjonariuszy jednostki dominującej na jedną akcję zwykłą (w PLN / EUR)	47,81	48,47	11,11	10,59
POZYCJE BILANSU	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2024	31.12.2023
Aktywa razem	4 343 223	3 655 321	1 014 985	840 690
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 493 222	1 764 934	582 651	405 919
Zobowiązania długoterminowe	1 126 208	596 103	263 188	137 098
Zobowiązania krótkoterminowe	1 367 014	1 168 831	319 463	268 820
Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	1 849 079	1 889 895	432 119	434 658
Kapitał akcyjny	68 235	68 025	15 946	15 645
Liczba akcji (szt.)	9 734 252	9 650 152	9 734 252	9 650 152
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN / EUR)	189,96	195,84	44,39	45,04
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN / EUR)	189,91	195,84	44,38	45,04
Dane dotyczące skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego Grupy Kęty S.A. wg MSSF				
POZYCJE RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT, CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ORAZ RACHUNKU PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH	w tys. PLN		w tys. EUR	
	3 kwartały 2024	3 kwartały 2023	3 kwartały 2024	3 kwartały 2023
Przychody netto ze sprzedaży	1 405 259	1 538 181	326 637	336 045
Zysk z działalności operacyjnej	615 586	584 699	143 086	127 739
Zysk brutto	597 577	577 467	138 900	126 159
Zysk netto	616 978	587 373	143 410	128 323
Całkowity dochód netto	613 445	592 034	142 589	129 341
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	397 187	506 844	92 322	110 730
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(520 497)	(105 620)	(120 984)	(23 075)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	124 261	(384 089)	28 883	(83 912)
Przepływy pieniężne netto, razem	951	17 135	221	3 743
Zysk na jedną akcję zwykłą (w PLN / EUR)	63,70	60,87	14,81	13,30
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w PLN / EUR)	63,56	60,87	14,77	13,30
POZYCJE BILANSU	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2024	31.12.2023
Aktywa razem	2 386 878	1 640 797	557 799	377 368
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 317 358	687 380	307 859	158 091
Zobowiązania długoterminowe	677 201	222 229	158 258	51 111
Zobowiązania krótkoterminowe	640 157	465 151	149 601	106 980
Kapitał własny	1 069 520	953 417	249 940	219 277
Kapitał akcyjny	68 235	68 025	15 946	15 645
Liczba akcji (szt.)	9 734 252	9 650 152	9 734 252	9 650 152
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN / EUR)	109,87	98,80	25,68	22,72
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN / EUR)	109,85	98,80	25,67	22,72

Powyższe dane finansowe zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- pozycje aktywów i pasywów - według średniego kursu określonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 30.09.2024 r. – 4,2791 PLN/EUR oraz na dzień 31.12.2023 r. - 4,3480 PLN/EUR;
- pozycje rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów określonych przez Narodowy Bank Polski na ostatnie dni miesiąca: 3 kwartałów 2024 r. – 4,3022 PLN/EUR; 3 kwartałów 2023 r. - 4,5773 PLN/EUR.

I. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe	7
Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat	7
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	8
Śródroczny skrócony skonsolidowany bilans	9
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	10
Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	12
Dodatkowe informacje i objaśnienia	13
1. Informacje ogólne	13
2. Skład Grupy	14
3. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.	15
3.1. Wpływ wojny w Ukrainie na działalność Grupy	16
4. Istotne zasady (polityki) rachunkowości	17
5. Obszary szacunków.....	18
6. Sezonowość działalności.....	18
7. Informacje dotyczące segmentów działalności	18
7.1. Wyniki finansowe segmentów	19
8. Struktura rzeczowa przychodów z umów z klientami	21
9. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	22
10. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	22
11. Podatek dochodowy	22
12. Rzeczowe aktywa trwałe	24
12.1. Nabycie i sprzedaż	24
12.2. Odpisy z tytułu utraty wartości	24
13. Odpisy aktualizujące wartość firmy	24
14. Należności krótkoterminowe.....	24
15. Zapasy	25
16. Rezerwy i rozliczenia bierne	25
17. Kredyty bankowe	26
18. Leasing	27
19. Kapitałowe papiery wartościowe – program akcji pracowniczych	27
19.1. Podstawowe dane dotyczące programu opcji na akcje.....	27
20. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania.....	29
20.1. Zobowiązania długoterminowe	29
20.2. Zobowiązania krótkoterminowe, handlowe i pozostałe	29
20.3. Zobowiązania z tytułu umów	29
21. Wyjaśnienia przyczyn istotnych zmian w pozycjach przychodów oraz kosztów	29
22. Wyjaśnienie przyczyn istotnych zmian w pozostałych pozycjach	30
23. Działalność zaniechana	31
24. Połączenia jednostek gospodarczych	31
25. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	32
26. Zarządzanie kapitałem.....	32
27. Zobowiązania warunkowe.....	33
28. Przyszłe zobowiązania inwestycyjne	33
29. Pochodne instrumenty finansowe	33
30. Struktura właścicielska i transakcje z kluczowym personelem kierowniczym	34
30.1. Struktura właścicielska	34
30.2. Transakcje z udziałem Kluczowego Personelu Kierowniczego Grupy.....	34
30.3. Wynagrodzenie Kluczowego Personelu Kierowniczego Grupy	34
30.4. Program opcji na akcje dla Kluczowego Personelu Kierowniczego Grupy	35
31. Emisja akcji	35
32. Metody wyceny do wartości godziwej (hierarchia wartości)	35
33. Zysk na jedną akcję	35
34. Transakcje Grupy Kęty S.A. z jednostkami powiązаныmi	36

35. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....	37
II. Pozostałe informacje do skonsolidowanego raportu kwartalnego	38
1. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie objętym raportem wraz z wykazem najważniejszych wydarzeń ich dotyczących	38
2. Czynniki mające istotny wpływ na wyniki bieżącego kwartału.....	38
3. Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej jednego kwartału	39
4. Schemat organizacyjny oraz struktura zarządzania	39
5. Stanowisko Zarządu Emitenta dotyczące opublikowanych prognoz	41
6. Wykaz akcji będących w posiadaniu grupy osób zarządzających i nadzorujących Spółkę według stanu na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego	41
7. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	42
8. Transakcje z podmiotami powiązanymi	42
9. Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu, pożyczki lub udzieleniu gwarancji	42
10. Inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, Emitenta oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta.....	42
11. Akcje i akcjonariusze	42
III. Kwartalna Informacja Finansowa Grupy Kęty S.A.	45
Jednostkowy rachunek zysków i strat	45
Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	46
Jednostkowy bilans	47
Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	48
Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych	49

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA KĘTY S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE ZA 3 KWARTAŁ 2024 ROKU ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA
2024 ROKU SPORZĄDZONE WEDŁUG MSR 34

(w tysiącach PLN)

(w tysiącach PLN)

I. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nota	III kwartał 2024	9 miesięcy 2024	III kwartał 2023	9 miesięcy 2023
Przychody z umów z klientami	8	1 355 396	3 895 696	1 312 094	4 023 450
Koszty operacyjne ogółem, w tym:		(1 157 480)	(3 325 273)	(1 101 762)	(3 468 834)
Amortyzacja		(53 727)	(152 380)	(44 484)	(133 073)
Materiały, energia oraz wartość sprzedanych towarów i materiałów		(780 021)	(2 283 589)	(795 649)	(2 538 854)
Usługi obce		(107 057)	(293 317)	(98 466)	(268 914)
Podatki i opłaty		(10 748)	(22 642)	(5 549)	(16 286)
Świadczenia pracownicze		(186 904)	(552 713)	(162 336)	(482 083)
Aktualizacja wartości należności handlowych MSSF9		821	83	261	1 953
Pozostałe koszty rodzajowe		(6 107)	(20 474)	(4 418)	(16 129)
Zmiana stanu zapasów produktów i produkcji w toku		(20 912)	(20 190)	4 287	(32 034)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby		7 175	19 949	4 592	16 586
Zysk ze sprzedaży		197 916	570 423	210 332	554 616
Udział w zyskach / (stratach) netto jednostek wycenianych metodą praw własności		0	24	(56)	526
Pozostałe przychody operacyjne		(700)	9 425	4 996	15 539
Pozostałe koszty operacyjne		1 840	(1 166)	(2 350)	(5 722)
Zysk z działalności operacyjnej		199 056	578 706	212 922	564 959
Przychody finansowe		2 426	3 901	942	2 718
Koszty finansowe		(16 946)	(46 501)	(8 624)	(45 900)
Zysk przed opodatkowaniem		184 536	536 106	205 240	521 777
Podatek dochodowy	11	(36 899)	(71 411)	(24 033)	(53 127)
Zysk netto z działalności kontynuowanej		147 637	464 695	181 207	468 650
Przypadający na akcjonariuszy niekontrolujących		183	595	180	871
Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		147 454	464 100	181 027	467 779
Zysk na akcję przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej (w PLN)	33				
Podstawowy		15,15	47,92	18,76	48,47
Rozwodniony		15,15	47,81	18,76	48,47

W prezentowanych okresach Grupa nie zaniechała żadnej działalności.

(w tysiącach PLN)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	3 kwartał 2024	9 miesięcy 2024	3 kwartał 2023	9 miesięcy 2023
Zysk netto za okres	147 637	464 695	181 207	468 650
Inne całkowite dochody, które odniesione będą na rachunek zysków i strat	(3 755)	(7 574)	11 709	6 945
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek powiązanych	(1 876)	(2 916)	5 307	(1 299)
Wycena instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	(2 321)	(5 753)	7 792	10 055
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów, które odniesione będą do rachunku zysków i strat	442	1 095	(1 390)	(1 811)
Inne całkowite dochody, które nie będą odniesione na rachunek zysków i strat	0	0	0	(1 016)
Zyski (straty) aktuarialne	0	0	0	(1 254)
Podatek dochodowy od zysków aktuarialnych	0	0	0	238
Całkowity dochód za okres	143 882	457 121	192 916	474 579
Całkowity dochód przypadający na:				
Akcjonariuszy niekontrolujących	183	595	180	871
Akcjonariuszy jednostki dominującej	143 699	456 526	192 736	473 708

(w tysiącach PLN)

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY BILANS

AKTYWA		30.09.2024	31.12.2023
I. Aktywa trwałe		2 569 605	2 096 884
Rzeczowy majątek trwały		2 137 116	1 828 296
Prawa do korzystania z aktywów		93 191	81 260
Wartości niematerialne		95 986	87 067
Wartość firmy		88 374	19 854
Nieruchomości inwestycyjne		4 186	3 184
Udziały w jednostkach stowarzyszonych		591	575
Należności długoterminowe		1 736	728
Przedpłaty na zakup rzeczowych aktywów trwałych		12 276	4 141
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		136 149	71 779
II. Aktywa obrotowe		1 773 618	1 558 437
Zapasy	15	848 767	744 618
Należności z tytułu podatku dochodowego		2	10 468
Należności handlowe i pozostałe	14	841 076	705 367
Pochodne instrumenty finansowe	29	2 316	8 628
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9	78 627	89 356
Aktywa razem		4 343 223	3 655 321
PASYWA		30.09.2024	31.12.2023
I. Kapitał własny		1 850 001	1 890 387
Kapitał akcyjny		68 235	68 025
Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	31	90 446	60 254
Kapitał z emisji opcji dla kadry kierowniczej		64 544	53 044
Kapitał z rachunkowości zabezpieczeń		1 367	6 025
Zyski zatrzymane		1 665 544	1 740 688
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(41 057)	(38 141)
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		1 849 079	1 889 895
Kapitały udziałowców niekontrolujących		922	492
II. Zobowiązania długoterminowe		1 126 208	596 103
Zobowiązania z tytułu kredytów	17	968 757	441 960
Zobowiązania z tytułu praw do korzystania z aktywów	18	66 508	63 343
Zobowiązania pozostałe	20.1	25 788	26 742
Rezerwy	16	499	499
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	16	15 344	14 231
Przychody przyszłych okresów		36 355	38 030
Rezerwa na podatek odroczonego		12 957	11 298
III. Zobowiązania krótkoterminowe		1 367 014	1 168 831
Zobowiązania z tytułu kredytów	17	307 583	508 971
Zobowiązania z tytułu praw do korzystania z aktywów	18	9 451	6 156
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		39 579	13 142
Zobowiązania handlowe i pozostałe	20.2	906 869	529 974
Zobowiązania z tytułu umów	20.3	34 450	24 883
Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne	16	63 095	80 002
Pochodne instrumenty finansowe	29	629	1 188
Przychody przyszłych okresów		5 358	4 515
Pasywa razem		4 343 223	3 655 321

(w tysiącach PLN)

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 31.12.2023	68 025	60 254	53 044	6 025	1 740 688	(38 141)	1 889 895	492	1 890 387
Całkowite dochody za okres:	0	0	0	(4 658)	464 100	(2 916)	456 526	595	457 121
<i>Zysk netto za okres</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>464 100</i>	<i>0</i>	<i>464 100</i>	<i>595</i>	<i>464 695</i>
<i>Inne całkowite dochody</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>(4 658)</i>	<i>0</i>	<i>(2 916)</i>	<i>(7 574)</i>	<i>0</i>	<i>(7 574)</i>
Wycena opcji menedżerskich	0	0	11 500	0	0	0	11 500	0	11 500
Dywidenda na rzecz akcjonariuszy niekontrolujących	0	0	0	0	0	0	0	(165)	(165)
Dywidenda na rzecz akcjonariuszy jednostki dominującej	0	0	0	0	(539 244)	0	(539 244)	0	(539 244)
Emisja akcji	210	30 192	0	0	0	0	30 402	0	30 402
Kapitał własny na dzień 30.09.2024	68 235	90 446	64 544	1 367	1 665 544	(41 057)	1 849 079	922	1 850 001

(w tysiącach PLN)

	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	8 244	466 763	(1 299)	473 708	871	474 579
<i>Zysk netto za okres</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>467 779</i>	<i>0</i>	<i>467 779</i>	<i>871</i>	<i>468 650</i>
<i>Inne całkowite dochody</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>8 244</i>	<i>(1 016)</i>	<i>(1 299)</i>	<i>5 929</i>	<i>0</i>	<i>5 929</i>
Wycena opcji menadżerskiej	0	0	4 478	0	0	0	4 478	0	4 478
Dywidenda na rzecz akcjonariuszy niekontrolujących	0	0	0	0	0	0	0	(610)	(610)
Dywidenda na rzecz akcjonariuszy jednostki dominującej	0	0	0	0	(603 134)	0	(603 134)	0	(603 134)
Kapitał własny na dzień 30.09.2023	68 025	60 254	40 146	5 018	1 671 110	(28 506)	1 816 047	852	1 816 899

(w tysiącach PLN)

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

	3 kwartał 2024	9 miesięcy 2024	3 kwartał 2023	9 miesięcy 2023
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk przed opodatkowaniem	184 536	536 106	205 240	521 777
Korekty:	62 691	195 110	67 110	179 396
Udział w zyskach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	0	(24)	56	(526)
Amortyzacja	53 727	152 380	44 484	133 073
Utworzenie/(odwrócenie) odpisów aktualizujących aktywa trwałe	123	(2 862)	(225)	(457)
Zyski z tytułu różnic kursowych netto	(4 124)	(4 191)	5 868	(416)
(Zysk)/strata z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(267)	(518)	(111)	(373)
Odsetki	14 182	39 726	9 786	39 633
Koszty opcji menedżerskich	3 833	11 500	1 493	4 479
Pozostałe pozycje netto	(4 783)	(901)	5 759	3 983
Przepływy z działalności operacyjnej przed zmianą kapitału obrotowego	247 227	731 216	272 350	701 173
Zmiana stanu zapasów	(29 015)	(34 916)	61 226	229 903
Zmiana stanu należności netto	16 742	(133 627)	7 811	4 681
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i leasingów	(104 937)	29 300	2 755	56 138
Zmiana stanu rezerw	(21 490)	(13 930)	7 096	7 646
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	(1 544)	(2 234)	2 763	5 835
Przepływy z działalności operacyjnej przed zapłatą podatku	106 983	575 809	354 001	1 005 376
Dywidendy od jednostek stowarzyszonych	0	0	0	1 171
Podatek zapłacony	(25 134)	(67 370)	(26 852)	(127 167)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	81 849	508 439	327 149	879 380
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
<i>(+) Wpływy:</i>	<i>718</i>	<i>1 473</i>	<i>355</i>	<i>1 266</i>
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych	718	1 473	355	1 266
<i>(-) Wydatki:</i>	<i>(431 095)</i>	<i>(618 062)</i>	<i>(56 225)</i>	<i>(217 075)</i>
Zakup wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(40 789)	(227 756)	(56 225)	(217 075)
Zakup udziałów w spółce zależnej	(390 306)	(390 306)	0	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(430 377)	(616 589)	(55 870)	(215 809)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
<i>(+) Wpływy:</i>	<i>540 310</i>	<i>779 299</i>	<i>0</i>	<i>31 739</i>
Emisja akcji	831	30 402	0	0
Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek	539 479	748 897	0	31 739
<i>(-) Wydatki:</i>	<i>(210 346)</i>	<i>(681 968)</i>	<i>(235 996)</i>	<i>(707 335)</i>
Dywidendy na rzecz udziałowców niekontrolujących	0	(165)	(412)	(547)
Dywidendy na rzecz akcjonariuszy jednostki dominującej	(183 869)	(183 869)	(193 003)	(193 003)
Spląty kredytów i pożyczek	(11 003)	(452 701)	(32 207)	(460 952)
Płatności zobowiązań z tytułu praw do korzystania z aktywów	(2 345)	(6 089)	(1 969)	(6 548)
Odsetki od kredytów i pożyczek	(13 129)	(39 144)	(8 405)	(46 285)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	329 964	97 331	(235 996)	(675 596)
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przed zmianą z tytułu różnic kursowych	(18 564)	(10 819)	35 283	(12 025)
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(5)	90	475	199
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(18 569)	(10 729)	35 758	(11 826)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	97 196	89 356	91 834	139 418
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	78 627	78 627	127 592	127 592

(w tysiącach PLN)

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. Informacje ogólne

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kęty S.A. obejmuje okres 9 miesięcy 2024 roku zakończony dnia 30.09.2024 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 9 miesięcy 2023 roku zakończony dnia 30.09.2023 roku oraz na dzień 31.12.2023 roku. Sprawozdanie to zawiera również dane za okres 3 kwartału 2024 roku oraz 3 kwartału 2023 roku.

Powyższe dane nie były przedmiotem badania przez biegłego rewidenta.

Grupa Kapitałowa Grupa Kęty S.A. („Grupa”, „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 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 wchodził:

- Pan Dariusz Mańko – Prezes Zarządu/Dyrektor Generalny
- Pan Roman Przybylski – Wiceprezes Zarządu/Dyrektor ds. Inwestycji i Rozwoju
- Pan Rafał Warpechowski – Członek Zarządu/Dyrektor Finansowy
- Pan Piotr Wysocki – Członek Zarządu/Zastępca Dyrektora Generalnego
- Pan Tomasz Grela – Członek Zarządu

Pan Roman Przybylski, od dnia 1 stycznia 2024 roku, został powołany do Zarządu Jednostki Dominującej na stanowisko Wiceprezesa Zarządu/ Dyrektora ds. Inwestycji i Rozwoju. Poza powyższą zmianą, w trakcie 2024 roku i do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji nie miały miejsca 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 w kapitale podstawowym na dzień 30.09.2024	Udziały w kapitale podstawowym na dzień 31.12.2023	Data objęcia kontroli	Segment Operacyjny
Grupa Kęty S.A.	Kęty, Polska	Działalność holdingowa oraz działalność produkcyjna i handlowa w zakresie profili aluminiowych	brak	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	SWW/ Inne
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 produkcyjna w zakresie profili aluminiowych	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-Biala, Polska	Działalność w zakresie sprzedaży systemów fasad i rolet dla budownictwa	Grupa Kęty S.A.	100,00%	100,00%	06/1998	SSA
SELT Sp. z o.o.	Opole, Polska	Produkcja i sprzedaż systemów przeciw słonecznych dla budownictwa	Grupa Kęty S.A.	100,00%	100,00%	09/2024	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

(w tysiącach PLN)

Cd.

Nazwa spółki	Siedziba	Przedmiot działalności podstawowej	Nazwa podmiotu dominującego	Udziały w kapitale podstawowym na dzień 30.09.2024	Udziały w kapitale podstawowym na dzień 31.12.2023	Data objęcia kontroli	Segment Operacyjny
Aluprof UK Ltd.	Altrincham, Wielka Brytania	Sprzedaż systemów aluminiowych	Aluprof S.A.	100,00%	100,00%	05/2006	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.	Bielsko-Biała, Polska	Produkcja szkła ognioodpornego	Aluprof S.A.	100,00%	100,00%	01/2012	SSA
Aluprof System USA Inc.	Wilmington, USA	Sprzedaż systemów aluminiowych	Aluprof S.A.	100,00%	100,00%	07/2014	SSA
Aluprof Belgium N.V.	Dendermonde, Belgia	Sprzedaż systemów aluminiowych	Aluprof S.A.	100,00%	100,00%	06/2015	SSA
Aluprof Netherlands B.V.	Rotterdam, Holandia	Sprzedaż systemów aluminiowych	Aluprof S.A.	55,00%	55,00%	04/2017	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. Dodatkowe informacje dotyczące Segmentów operacyjnych przedstawiono w nocie 7.

3. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane 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 23 października 2024 roku.

Sprawozdanie zostało przygotowane przy założeniu kontynuacji działalności. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w ocenie Zarządu nie występuje zagrożenie kontynuacji działalności Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości obejmującej okres co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

(w tysiącach PLN)

Powyższa ocena obejmowała w szczególności ocenę wpływu na działalność Grupy: zagadnień klimatycznych oraz wojny w Ukrainie. Analizy użyte do tej oceny obejmowały wiele czynników, które mogą ulec zmianie w przyszłości. Analiza zagadnień klimatycznych przedstawiona jest w nocie 5.3 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok 2023 opublikowanego w dniu 21 marca 2024 roku. Pomiędzy 21 marca 2024 roku a dniem publikacji niniejszego sprawozdania nie wystąpiły nowe istotne czynniki, które mogłyby spowodować, iż powyższe analizy przestałyby być aktualne.

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 za rok 2023 opublikowanego w dniu 21 marca 2024 roku. W okresie 9 miesięcy 2024 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.

Stan aktywów i pasywów spółek Grupy w Ukrainie z uwzględnieniem ujętych odpisów przedstawiają poniższe tabele:

	30-09-2024 Alupol LLC	30-09-2024 Aluprof System LLC	30-09-2024 Razem	31-12-2023 Alupol LLC	31-12-2023 Aluprof System LLC	31-12-2023 Razem
Aktywa trwale w tym:	0	839	839	0	897	897
Rzeczowe aktywa trwałe	0	839	839	0	897	897
Aktywa obrotowe, w tym:	18 892	10 657	29 549	17 595	10 010	27 605
Zapasy	2 906	1 664	4 570	1 620	387	2 007
Należności	14 224	3 701	17 925	13 527	3 083	16 610
Pozostałe aktywa	1 762	5 292	7 054	2 448	6 540	8 988
Razem	18 892	11 496	30 388	17 595	10 907	28 502
Kapitał własny	15 105	5 484	20 589	12 253	4 209	16 462
Kapitały własne	56 263	(856)	55 407	51 691	(2 709)	48 982
Różnice kursowe z przeliczenia	(41 158)	6 340	(34 818)	(39 438)	6 918	(32 520)
Zobowiązania długoterminowe	12	0	12	206	0	206
Zobowiązania krótkoterminowe	3 775	6 012	9 787	5 136	6 698	11 834
Zobowiązania z tytułu praw do korzystania z aktywów	181	0	181	13	59	72
Zobowiązania handlowe i pozostałe	1 182	351	1 533	2 650	323	2 973
Zobowiązania z tytułu umów	2 412	5 407	7 819	2 473	5 896	8 369
Rezerwy	0	254	254	0	420	420
Razem	18 892	11 496	30 388	17 595	10 907	28 502

Aktywa trwale Aluprof System LLC dotyczą wynajmowanych powierzchni biurowych oraz magazynowych, które nie zostały uszkodzone w wyniku działań wojennych. Spółka działa w oparciu o system prowizyjny i zarówno w okresie 9 miesięcy 2024 roku jak i w okresie 9 miesięcy 2023 roku odnotowała dodatnie wyniki finansowe.

Wzrost aktywów spółek Grupy zlokalizowanych w Ukrainie o 1,9 mln PLN w porównaniu ze stanem na 31.12.2023 roku wynikał głównie ze wzrostu należności oraz zapasów co było związane ze stopniowym wzrostem obrotów na rynku wewnętrznym w Ukrainie.

Wzrost kapitałów własnych spółek w Ukrainie o 4,1 mln PLN porównaniu ze stanem na 31.12.2023 roku wynikał głównie z dodatnich wyników finansowych realizowanych w okresie 9 miesięcy 2024 roku.

Poniższa tabela przedstawia wartość odpisów wartości aktywów spółek zlokalizowanych w Ukrainie.

Odpisy aktualizujące wartość aktywów:	30.09.2024	30.09.2024	30.09.2024	31.12.2023	31.12.2023	31.12.2023
	Alupol LLC	Aluprof System LLC	Razem	Alupol LLC	Aluprof System LLC	Razem
Aktywa trwale w tym:	5 754	0	5 754	6 675	0	6 675
Rzeczowe aktywa trwale	5 518	0	5 518	6 551	0	6 551
Wartości niematerialne	0	0	0	13	0	13
Wartość firmy	61	0	61	61	0	61
Prawa do korzystania z aktywów	175	0	175	50	0	50
Aktywa obrotowe, w tym:	3 831	908	4 739	4 337	1 466	5 803
Zapasy**	1 983	285	2 268	2 267	450	2 717
Należności ***	1 848	623	2 471	2 070	1 016	3 086
Razem*	9 585	908	10 493	11 012	1 466	12 478

*w związku z osłabieniem hrywny ukraińskiej na dzień 30.09.2024 roku w stosunku do 31.12.2023 roku, wartość odpisów aktualizujących zmniejszyła się o ok 1,3 mln PLN. Pozostały spadek odpisów o ok. 0,7 mln PLN wynika z realizacji korzyści ekonomicznych z aktywów objętych odpisami.

**utworzony odpis na zapasy dotyczy profili wykonanych na zamówienie przed wybuchem wojny, w stosunku do których sprzedaż nie została zrealizowana.

***utworzony odpis na należności dotyczy należności powstałych przed wybuchem wojny, które nie zostały spłacone do dnia 30 września 2024 roku.

Spółka Alupol LLC w okresie 9 miesięcy 2024 roku osiągnęła zysk na działalności operacyjnej w kwocie 4,5 mln PLN (2023 rok: 9,5 mln PLN). Spółka Aluprof System LLC w okresie 9 miesięcy 2024 roku osiągnęła zysk na działalności operacyjnej w kwocie 1,9 mln PLN (2023 rok: 2,6 mln PLN).

Zgodnie z planami, które obarczone są istotnym ryzykiem w związku z niepewnościami w odniesieniu do dalszego rozwoju konfliktu w Ukrainie, przeprowadzenie wiarygodnych testów na utratę wartości nie jest możliwe. W efekcie, Grupa nie zidentyfikowała możliwości odwrócenia odpisów aktualizujących aktywa trwale.

Poza wyżej wymienionymi, Grupa nie posiada innych istotnych aktywów związanych z Ukrainą.

4. Istotne zasady (polityki) rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2023 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 za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku, które zostało opublikowane w dniu 21 marca 2024 roku.

Nowe i zmienione standardy i interpretacje:

- **zmiany do MSSF 16** dotyczące zobowiązań z tytułu leasingu w transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego,
- **zmiany do MSR 1** dotyczące klasyfikacji zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe (w tym zmiany dotyczące odroczenia daty wejścia w życie),
- **zmiany do MSR 1** dotyczące długoterminowych zobowiązań powiązanych z kowenantami,
- **zmiany do MSR 7 i MSSF 7** dotyczące ujawniania informacji na temat umów finansowania zobowiązań wobec dostawców.

Z wyjątkiem zmian do MSR 7 i MSSF 7, powyższe zmiany zostały, do dnia publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zatwierdzone do stosowania przez Unię Europejską. Grupa wdroży te zmiany zgodnie z datą ich pierwszego obowiązkowego zastosowania.

W ocenie Grupy:

- zmiany do MSR 1 nie mają wpływu na obecną klasyfikację zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek, ponieważ Grupa prezentowała te zobowiązania w sposób zbieżny ze zmienionymi wymogami,
- zmiany do MSR 7 i MSSF 7 dotyczące ujawniania informacji na temat umów finansowania zobowiązań wobec dostawców, po ich przyjęciu przez Unię Europejską zostaną uwzględnione przez Grupę. Do tej pory Grupa nie korzysta z faktoringu odwrotnego.

Nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2024 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 18;
- 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 opcji menedżerskich przedstawiono w nocie 19;
- szacunki w zakresie wyceny aktywów netto jednostki stowarzyszonej przedstawiono w nocie 22 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2023;
- szacunki w zakresie nieruchomości inwestycyjnej przedstawiono w nocie 19 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2023;
- szacunki w zakresie wyceny zobowiązań z tytułu technologii do produkcji szkła ognioodpornego przedstawiono w nocie 20.1 oraz w nocie 10.11 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2023;
- szacunki w zakresie instrumentów finansowych przedstawiono w nocie 29;
- szacunki w zakresie utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych przedstawiono w nocie 12.2,
- szacunki w zakresie utraty wartości aktywów przedstawiono w notach 13.7 i 13.8 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2023;
- szacunki w zakresie oceny sprawowania kontroli bądź wywierania wpływu na inne jednostki przedstawiono w nocie 10.1 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2023;
- szacunki w zakresie stawek amortyzacyjnych przedstawiono w notach 10.6 i 10.11 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2023.

W okresie 9 miesięcy 2024 roku nie wystąpiły istotne zmiany założeń oraz szacunków względem 2023 roku oraz nie wystąpiły inne zmiany szacunków poza opisanymi powyżej.

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 kwartale 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 śródrocznym skróconym 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),
- 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, Audyt Wewnętrzny, Rozwój i Inwestycje Kapitałowe, Kadry oraz spółkę Dekret Centrum Rachunkowe Sp. z o.o. świadczącą usługi księgowo-kadrowo-płacowe dla spółek Grupy.

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 a od września 2024 w związku z nabyciem SELT Sp. z o.o. również systemów osłon przeciwsłonecznych 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.

Informacje o dotyczące nabycia SELT Sp. z o.o. przedstawiono w nocie 24.

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.

9 miesięcy 2024 roku:

Segmenty operacyjne	SOG	SWW	SSA	Inne	Wylączenia	Razem
Rachunek zysków i strat						
Przychody z umów z klientami	900 428	1 503 360	1 846 450	19 871	(374 413)	3 895 696
- spoza Grupy	900 323	1 149 517	1 845 505	351	0	3 895 696
- od spółek powiązanych	105	353 843	945	19 520	(374 413)	0
Dywidendy	0	0	0	556 353	(556 353)	0
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	(4 569)	(217)	(3 298)	0	0	(8 084)
Odpisy aktualizujące wartość należności	62	(963)	984	0	0	83
Odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych	58	2 599	205	0	0	2 862
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	169 703	105 184	333 110	530 780	(560 071)	578 706
Amortyzacja	26 217	68 968	54 568	2 553	74	152 380
EBITDA	195 920	174 152	387 678	533 333	(559 997)	731 086
Przychody z tytułu odsetek	5 290	551	1 394	939	(5 830)	2 344
Koszty z tytułu odsetek	(9 387)	(14 108)	(21 491)	(6 274)	5 830	(45 430)
Zysk przed opodatkowaniem	164 895	93 447	312 878	524 987	(560 101)	536 106
Podatek dochodowy	(33 382)	12 563	(53 623)	2 322	709	(71 411)
Zysk netto	131 513	106 010	259 255	527 309	(559 392)	464 695
Bilans na 30.09.2024						
Aktywa razem	930 252	1 586 066	1 953 880	988 232	(1 115 207)	4 343 223
Zobowiązania	311 771	630 909	1 148 923	761 128	(359 509)	2 493 222
Pozostałe dane						
Nakłady na środki trwałe	6 075	86 139	54 446	10 303	0	156 963

(w tysiącach PLN)

3 kwartał 2024 roku:

Segmenty operacyjne	SOG	SWW	SSA	Inne	Wyłączenia	Razem
Rachunek zysków i strat						
Przychody z umów z klientami	297 836	510 854	677 617	6 543	(137 454)	1 355 396
- spoza Grupy	297 794	380 191	677 291	122	(2)	1 355 396
- od spółek powiązanych	42	130 663	326	6 421	(137 452)	0
Dywidendy	0	0	0	7	(7)	0
Odpis aktualizujący wartość zapasów	(525)	49	(2 190)	0	0	(2 666)
Odpis aktualizujący wartość należności	2	(1 107)	623	0	0	(482)
Odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych	0	(141)	18	0	0	(123)
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	57 959	30 223	122 206	(11 401)	69	199 056
Amortyzacja	8 800	23 657	20 352	893	25	53 727
EBITDA	66 759	53 880	142 558	(10 508)	94	252 783
Przychody z tytułu odsetek	547	328	967	889	(1 556)	1 175
Koszty z tytułu odsetek	(4 147)	(5 206)	(6 391)	(2 368)	1 557	(16 555)
Zysk przed opodatkowaniem	53 941	26 570	117 057	(13 095)	63	184 536
Podatek dochodowy	(11 254)	(5 298)	(21 481)	1 147	(13)	(36 899)
Zysk netto	42 687	21 272	95 576	(11 948)	50	147 637
Nakłady na środki trwałe	2 948	16 216	11 922	4 442	0	35 528

9 miesięcy 2023 roku:

Segmenty operacyjne	SOG	SWW	SSA	Inne	Wyłączenia	Razem
Rachunek zysków i strat						
Przychody z umów z klientami	929 943	1 662 527	1 791 150	17 345	(377 515)	4 023 450
- spoza Grupy	929 866	1 302 943	1 790 323	318	0	4 023 450
- od spółek powiązanych	77	359 584	827	17 027	(377 515)	0
Dywidendy	0	0	0	444 364	(444 364)	0
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	686	1 910	318	0	0	2 914
Odpisy aktualizujące wartość należności	256	308	1 389	0	0	1 953
Odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych	0	417	40	0	0	457
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	141 360	175 457	272 878	428 077	(452 813)	564 959
Amortyzacja	24 891	58 588	47 158	2 364	72	133 073
EBITDA	166 251	234 045	320 036	430 441	(452 741)	698 032
Przychody z tytułu odsetek	4 100	190	507	133	(2 558)	2 372
Koszty z tytułu odsetek	(3 926)	(6 764)	(27 808)	(4 901)	2 558	(40 841)
Zysk przed opodatkowaniem	141 420	171 247	238 210	423 683	(452 783)	521 777
Podatek dochodowy	(27 187)	49	(35 147)	7 552	1 606	(53 127)
Zysk netto	114 233	171 296	203 063	431 235	(451 177)	468 650
Bilans na 30.09.2023						
Aktywa razem	984 140	1 004 305	1 392 681	1 002 431	(646 149)	3 737 408
Zobowiązania	228 322	487 285	1 028 935	476 799	(300 832)	1 920 509
Pozostałe dane						
Nakłady na środki trwałe	14 884	75 127	86 955	23 768	(1)	200 733

(w tysiącach PLN)

3 kwartał 2023 roku:

Segmenty operacyjne	SOG	SWW	SSA	Inne	Wyłączenia	Razem
Rachunek zysków i strat						
Przychody z umów z klientami	286 981	501 253	639 579	5 850	(121 569)	1 312 094
- spoza Grupy	286 966	385 750	639 262	116	0	1 312 094
- od spółek powiązanych	15	115 503	317	5 734	(121 569)	0
Dywidendy	0	0	0	0	0	0
Odpis aktualizujący wartość zapasów	708	2 117	2 939	0	0	5 764
Odpis aktualizujący wartość należności	(167)	0	428	0	0	261
Odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych	0	225	0	0	0	225
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	46 461	50 395	118 200	(5 053)	2 919	212 922
Amortyzacja	8 274	20 282	15 109	795	24	44 484
EBITDA	54 735	70 677	133 309	(4 258)	2 943	257 406
Przychody z tytułu odsetek	703	37	158	90	(152)	836
Koszty z tytułu odsetek	(1 486)	(283)	(6 905)	(1 557)	152	(10 079)
Zysk przed opodatkowaniem	48 622	54 060	105 929	(6 292)	2 921	205 240
Podatek dochodowy	(9 104)	(5 893)	(10 935)	2 454	(555)	(24 033)
Zysk netto	39 518	48 167	94 994	(3 838)	2 366	181 207
Nakłady na środki trwałe	817	4 802	42 121	13 111	(1)	60 850

Pozycja „Wyłączenia” dotyczy eliminacji transakcji pomiędzy segmentami oraz korekt konsolidacyjnych. Wyłączenia w ramach Rachunku zysków i strat w głównej mierze odnoszą się do 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

	3 kwartał 2024	9 miesięcy 2024	3 kwartał 2023	9 miesięcy 2023
Produkty w tym:	1 179 803	3 392 999	1 108 120	3 455 841
- opakowania z tworzyw sztucznych oraz folie BOPP segmentu SOG	294 130	890 271	284 057	919 373
- produkty aluminiowe segmentu SWW	500 579	1 473 740	490 985	1 631 478
- systemy aluminiowe segmentu SSA	514 420	1 378 440	446 124	1 258 042
fasadowe oraz przeciwsłoneczne korekty konsolidacyjne*	(129 326)	(349 452)	(113 046)	(353 052)
Usługi w tym:	5 607	20 454	7 593	24 223
- segment SOG	1 602	5 846	1 755	7 288
- segment SWW	4 081	12 015	4 781	14 353
- segment SSA	1 483	7 607	3 703	9 636
- usługi służb centralnych	6 543	19 871	5 850	17 153
korekty konsolidacyjne**	(8 102)	(24 885)	(8 496)	(24 207)
Materiały i towary w tym:	169 986	482 243	196 381	543 386
- segment SOG	2 104	4 311	1 169	3 282
- segment SWW	6 194	17 605	5 487	16 696
- segment SSA	161 714	460 403	189 752	523 472
- Centrum	0	0	0	192
korekty konsolidacyjne***	(26)	(76)	(27)	(256)
PRZYCHODY Z UMÓW Z KLIENTAMI	1 355 396	3 895 696	1 312 094	4 023 450

(w tysiącach PLN)

* 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 przedstawiono w poniższej tabeli:

	30.09.2024	31.12.2023
Depozyty bankowe (rachunki bieżące) i lokaty krótkoterminowe	78 497	89 328
Środki pieniężne w kasie	130	28
Razem	78 627	89 356

Na dzień 30.09.2024 roku Grupa posiadała na rachunkach VAT środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania w kwocie 11 540 tys. PLN (31.12.2023 roku: 10 178 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 30.09.2024 roku Grupa dysponowała niewykorzystanymi limitami kredytowymi w wysokości 867 tys. PLN, w odniesieniu do których, wszystkie warunki zawieszające zostały spełnione (31.12.2023 roku: 790 301 tys. PLN). Dostępne limity kredytowe powyżej 12 miesięcy wynoszą 418 243 tys. PLN (31.12.2023 roku: 467 991 tys. PLN).

10. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Grupa Kęty S.A. wypłaci dywidendę za rok 2023 dla akcjonariuszy Spółki w łącznej kwocie 539 244 tys. PLN, tj. 55,40 PLN na akcję licząc według liczby akcji Spółki na dzień ustalenia prawa do dywidendy uchwały 9 733 652 sztuk.

Jako dzień dywidendy określono 22 sierpnia 2024 roku, natomiast terminy wypłaty dywidendy ustalone zostały na 4 września 2024 roku (kwota 183 869 tys. PLN tj. 18,89 PLN na akcję) i 6 listopada 2024 roku (kwota 355 376 tys. PLN tj. 36,51 PLN na akcję).

W 2023 roku jednostka dominująca wypłaciła dywidendę w kwocie 603 134,5 tys. PLN, tj. 62,50 PLN na akcję.

Ponadto, w okresie 9 miesięcy 2024 roku, jednostka zależna Aluprof Netherlands B.V. wypłaciła akcjonariuszom mniejszościowym 165 tys. PLN dywidendy (za okres 9 miesięcy roku ubiegłego: 547 tys. PLN).

11. Podatek dochodowy

Struktura podatku dochodowego	3 kwartał 2024	9 miesięcy 2024	3 kwartał 2023	9 miesięcy 2023
podatek za bieżący okres	(38 270)	(106 073)	(34 584)	(89 235)
podatek odroczony*	1 371	34 662	10 551	36 108
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	(36 899)	(71 411)	(24 033)	(53 127)

*W okresie 9 miesięcy 2024 roku ujęto zwiększenia aktywów na podatek odroczony w łącznej kwocie 35 258 tys. PLN (9 miesięcy 2023 roku 46 386 tys. PLN) związane z wydatkami inwestycyjnymi Grupy w ramach programu Polska Strefa Inwestycji.

Grupa ocenia, że warunki określone w decyzjach o wsparciu zostaną spełnione i rozpoznaje przyszłe korzyści podatkowe proporcjonalnie do poniesionych wydatków inwestycyjnych. Na dzień 30.09.2024 roku rozpoznane aktywa podatkowe z tytułu ulg inwestycyjnych wynoszą 141 448 tys. PLN (na dzień 31.12.2023 roku: 77 123 tys. PLN). Wzrost aktywa na podatek odroczony związanego z ulgami w części (kwota 30 142 tys. PLN) związany jest z rozliczenia przejęcia SELT Sp. z o.o., co przedstawiono w nocie 24.

(w tysiącach PLN)

Pełne ujawnienia w zakresie warunków poszczególnych decyzji o wsparciu nowych inwestycji zostały opisane w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w nocy 14.2. Założenia i szacunki w zakresie podatku odroczonego przedstawiono w nocy 10.37 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2023.

W stosunku do danych ujawnionych w sprawozdaniu za 2023 rok nastąpiły poniższe zmiany:

1. W dniu 26.03.2024 roku Spółka Alupol Packaging Kęty Sp. z o.o. (Segment SOG) otrzymała decyzję nr 277/2024 z dnia 21 marca 2024 roku wydaną przez Krakowski Park Technologiczny Sp. z o.o. o wsparciu nowej inwestycji. Decyzja o wsparciu wydana jest na 15 lat licząc od dnia jej wydania, czyli do dnia 21 marca 2039 roku.

Inwestycja dotyczy zwiększenia zdolności produkcyjnych w obszarze produkcji opakowań giętkich. Wydatki inwestycyjne będą dotyczyły głównie adaptacji hal produkcyjno-magazynowych oraz zakupu maszyn i urządzeń takich jak drukarki fleksograficzne, laminarki i urządzenia towarzyszące.

Skorzystanie z ulgi podatkowej możliwe będzie po spełnieniu określonych warunków, w tym w szczególności:

- do 31.12.2025 roku poniesienie co najmniej 30 mln PLN kosztów kwalifikowanych (maksymalnie koszty kwalifikowane to 32 mln PLN, limit pomocy publicznej to 50% kosztów kwalifikowanych),
- zwiększenie zatrudnienia o 12 etatów (do 248 etatów) do 31.12.2025 roku i utrzymanie tego poziomu co najmniej do 31.12.2030 roku,
- zakończenie inwestycji do 31.12.2025 roku.

Na dzień 30.09.2024 roku Grupa zakontraktowała większość głównych urządzeń związanych z powyższym projektem oraz wpłaciła część zaliczek na ich zakup.

2. W dniu 2.09.2024 roku Grupa nabyła SELT Sp. z o.o., która posiada decyzję o wsparciu 155/2021 z dnia 30.06.2021 roku wydaną przez Zarząd Katowickiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej.

Decyzja o wsparciu nowej inwestycji wydana jest na 15 lat licząc od dnia jej wydania, czyli do dnia 1.09.2036 roku.

Inwestycja dotyczy budowy nowego zakładu w Krapkowicach zajmującego się produkcją osłon przeciwsłonecznych dla budownictwa typu: żaluzje zewnętrzne, pergole, markizy, sunbreakery, refleksy.

Korzystanie z ulgi podatkowej możliwe będzie po spełnieniu określonych warunków, w tym w szczególności:

- do 31.12.2027 roku poniesienie co najmniej 106,8 mln PLN kosztów kwalifikowanych (maksymalnie koszty kwalifikowane to 138,8 mln PLN, limit pomocy publicznej to 35% kosztów kwalifikowanych),
- zatrudnienia na terenie nowej inwestycji 120 pracowników do 31.12.2027 roku i utrzymanie tego poziomu co najmniej do 31.12.2033 roku,
- zakończenie inwestycji do 31.12.2027 roku.

Poniższa tabela przedstawia stan realizacji inwestycji wg poszczególnych decyzji o wsparciu:

	Termin zakończenia inwestycji	Nakłady poniesione	Minimalne nakłady określone w decyzji	Maksymalne nakłady określone w decyzji	Aktywo na Podatek odroczone na 30.09.2024	Aktywo na Podatek odroczone na 31.12.2023
Aluprof S.A. Dec.nr 32	31.12.2023	16 400	14 200	18 200	3 914	4 384
Grupa Kęty S.A. Dec. nr 122	30.06.2024	235 000	220 000	286 000	87 065	57 807
Aluprof S.A. Dec. nr 38	31.12.2024	81 600	86 000	111 700	20 327	14 932
Alupol Packaging Kęty sp. z o.o. Dec. nr 277	31.12.2025	236	30 000	32 000	0	0
SELT Sp. z o.o. Dec. nr 155	31.12.2027	97 861	106 800	138 840	30 142	0
Razem		431 097	457 000	586 740	141 448	77 123

(w tysiącach PLN)

12. Rzeczowe aktywa trwałe

12.1. Nabycie i sprzedaż

	3 kwartał 2024	9 miesięcy 2024	3 kwartał 2023	9 miesięcy 2023
nabycia rzeczowych aktywów trwałych	35 528	156 963	60 850	200 733
wartość netto sprzedanych aktywów trwałych	445	955	244	893
zysk (strata) na sprzedaży aktywów trwałych	273	518	111	373

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 okresie 9 miesięcy 2024 roku Grupa rozwiązała 2 862 tys. PLN odpisów aktualizujących rzeczowe aktywa trwałe (w okresie 9 miesięcy 2023 roku: rozwiązanie 457 tys. PLN odpisów aktualizujących rzeczowe aktywa trwałe).

13. Odpisy aktualizujące wartość firmy

W okresie 9 miesięcy 2024 roku nie wystąpiły nowe zdarzenia, które powodowałyby, iż testy na utratę wartości dokonane przez Grupę na dzień 31.12.2023 roku przestały być aktualne. W związku z powyższym, Grupa nie rozpoznała utraty wartości firmy. W okresie 9 miesięcy 2023 roku Grupa również nie rozpoznała utraty wartości firmy.

14. Należności krótkoterminowe

	30.09.2024	31.12.2023
Należności netto:	841 076	705 367
handlowe	808 180	674 183
depozyty z tytułu transakcji zabezpieczających cenę aluminium	3 333	3 424
od pracowników	449	477
należności z tytułu leasingu	380	247
pozostałe	5 016	3 303
Razem należności finansowe netto (zakres MSSF 7)	817 358	681 634
publicznoprawne z wyjątkiem podatku dochodowego	2 414	14 390
przedpłaty do dostawców (handlowe)	10 966	604
rozliczenia międzyokresowe czynne	10 338	8 739
Razem należności niefinansowe netto	23 718	23 733

W okresie 9 miesięcy 2024 roku Grupa utworzyła odpisy aktualizujące należności finansowe w kwocie 83 tys. PLN (W okresie 9 miesięcy 2023 roku, Grupa rozwiązała odpisy aktualizujące należności finansowe w kwocie 1 953 tys. PLN. Rozwiązanie odpisów w okresie 9 miesięcy 2023 roku związane było głównie z otrzymaniem zapłat tytułem należności objętych odpisami.

Utworzone odpisy aktualizujące zostały zaprezentowane w osobnej pozycji Rachunku Zysków i Strat „Aktualizacja wartości należności handlowych MSSF9”.

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają termin płatności od 14 do 120 dni. Nie występuje koncentracja należności przekraczająca 10% od jednego kontrahenta.

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

	30.09.2024	31.12.2023
materiały	400 553	360 186
produkcja niezakończona	229 482	176 082
produkty gotowe	208 410	201 976
towary	10 322	6 374
Razem	848 767	744 618

W okresie 9 miesięcy 2024 roku Grupa utworzyła odpisy aktualizujące wartość materiałów i towarów na kwotę 5 644 tys. PLN (w okresie 9 miesięcy 2023 roku utworzono odpisy na kwotę 3 053 tys. PLN). Utworzenia/rozwiązania odpisów aktualizujących wartość materiałów i towarów Grupa ujmuje w pozycji kosztowej „Materiały, energia oraz wartość sprzedanych towarów i materiałów”.

Ponadto, Grupa ujęła jako korektę zmiany stanu produktów utworzenie odpisów aktualizujących wartość wyrobów gotowych oraz półfabrykatów w kwocie 3 582 tys. PLN (9 miesięcy 2023 roku – rozwiązanie w kwocie 5 967 tys. PLN).

Odpis aktualizujący	30.09.2024	31.12.2023
materiały	(27 816)	(18 589)
produkcja niezakończona	(5 747)	(2 315)
produkty gotowe	(19 579)	(17 127)
towary	(885)	(1 070)
Razem odpisy aktualizujące zapasy	(54 027)	(39 101)

Założenia oraz szacunki w zakresie wyceny zapasów oraz odpisów aktualizujących zapasy przedstawiono w nocie 10.13 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2023.

16. Rezerwy i rozliczenia bierne

Poniższe tabele przedstawiają zmiany rezerw oraz rozliczeń międzyokresowych biernych:

	31.12.2023	Przejęcie spółki	Zwiększenia	Wykorzystanie	30.09.2024
Rezerwy długoterminowe	14 730	470	643	0	15 843
z tytułu świadczeń pracowniczych	14 231	470	643	0	15 344
naprawy gwarancyjne	499	0	0	0	499
Rezerwy krótkoterminowe	31 777	45	2 810	(30 928)	3 704
z tytułu świadczeń pracowniczych	1 165	45	1	0	1 211
Oplaty celne	27 787	0	2 809	(30 596)	0
naprawy gwarancyjne	2 825	0	0	(332)	2 493
Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów krótkoterminowe:	48 225	1 349	57 627	(47 810)	59 391
na niewykorzystane urlopy	12 432	1 204	14 001	(11 868)	15 769
premie roczne	20 691	0	31 906	(21 772)	30 825
odszkodowania	932	0	0	0	932
koszty usług w toku	9 062	0	5 990	(9 062)	5 990
pozostałe	5 108	145	5 730	(5 108)	5 875

(w tysiącach PLN)

	31.12.2022	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	30.09.2023
Rezerwy długoterminowe	16 250	2 295	0	(6 187)	12 358
z tytułu świadczeń pracowniczych	15 751	2 295	0	(6 187)	11 859
naprawy gwarancyjne	499	0	0	0	499
Rezerwy krótkoterminowe	3 431	31	(618)	0	2 844
z tytułu świadczeń pracowniczych	744	31	0	0	775
naprawy gwarancyjne	2 687	0	(618)	0	2 069
Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów krótkoterminowe:	47 541	55 829	(43 704)	0	59 666
na niewykorzystane urlopy	10 403	10 926	(10 403)	0	10 926
premie roczne	19 149	29 669	(19 149)	0	29 669
odszkodowania	3 837	0	0	0	3 837
koszty usług w toku	8 020	9 050	(8 020)	0	9 050
pozostałe	6 132	6 184	(6 132)	0	6 184

W III kwartale 2024 roku Grupa otrzymała decyzje wydane przez Urzędy Celno-Skarbowe (UCS-y) w zakresie cła antydumpingowego na kwotę 25 341 tys. PLN oraz 7 534 tys. PLN w zakresie odsetek.

Powyższe kwoty zostały zapłacone po kontrolach Urzędów Celno-Skarbowych (UCS) za lata 2021-2022 w związku z powyższym wykorzystana została rezerwa utworzona z tego tytułu.

UCS-y zakwestionowały posiadane przez Grupę certyfikaty pochodzenia materiałów wydane przez organy państwowe Tajlandii stojąc na stanowisku, iż kupowane materiały powinny mieć pochodzenie chińskie.

Grupa nie podziela stanowisk organów celnych w związku z czym złożyła stosowne odwołania do organów II instancji i w razie konieczności Grupa dochodzić będzie swoich praw na drodze sądowej.

17. Kredyty bankowe

Długoterminowe:

Kredytodawca	Waluta kredytu	31.12.2023	Zwiększenia/ (zmniejszenia)	30.09.2024
BNP PARIBAS	PLN/EUR/USD	0	182 741	182 741
PKO BP	PLN/EUR/USD	196 922	(13 902)	183 020
mBank	PLN/EUR	44 972	(44 972)	0
PKO BP	PLN	0	299 075	299 075
ING Bank Polska	PLN/EUR	39 565	125 266	164 831
PEKAO	PLN	125 000	(12 500)	112 500
Unicredit Słowenia	EUR	19 566	(310)	19 256
BNP Paribas UK	GBP	235	(45)	190
ING Bank Polska	PLN	15 700	(8 556)	7 144
Razem		441 960	526 797	968 757

(w tysiącach PLN)

Krótkoterminowe:

Kredytodawca	Waluta kredytu	31.12.2023	Zwiększenia / (zmniejszenia)	30.09.2024
PKO BP	PLN	0	50 400	50 400
ING Bank Polska	PLN/EUR	19 777	26 690	46 467
ING Bank Polska	PLN/EUR/USD	50 236	(21 619)	28 617
PEKAO	PLN/ EUR/USD	235 247	(95 223)	139 994
PEKAO	PLN	29 015	(1 602)	27 413
BNP PARIBAS	PLN	147 793	(147 793)	0
mBank	PLN	10 600	(10 600)	0
Unicredit Słowenia	EUR	16 279	(1 640)	14 639
Bank of America	USD	24	24	53
Razem		508 971	(201 388)	307 583

W okresie 9 miesięcy 2024 roku oraz na dzień 31.12.2023 roku Grupa spełniała wszystkie warunki (kowenanty) kredytowe.

Kredyty oprocentowane są głównie na bazie zmiennych stóp procentowych ustalanych na warunkach rynkowych w oparciu o stawki WIBOR/EURIBOR/LIBOR powiększone o marżę banków.

18. Leasing

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

Wartość przyszłych opłat z tytułu leasingu:

	30.09.2024	31.12.2023
Wartość przyszłych opłat z tytułu leasingu	167 909	152 089
Dyskonto	(91 950)	(82 590)
Wartość bieżąca zobowiązań z tytułu leasingu	75 959	69 499
w tym leasing krótkoterminowy	9 451	6 156

Średnia ważona krańcowa stopa procentowa Grupy jako leasingobiorcy zastosowana do zobowiązań z tytułu leasingu wykazanych na dzień 30.09.2024 roku wyniosła 4,34% (31.12.2023 roku – 4,30%).

Osądy w zakresie klasyfikacji umów leasingowych nie uległy zmianie w stosunku do stanu na 31 grudnia 2023 roku. Ujawnienie w tym zakresie zostało przedstawione w nocie 10.7 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok 2023.

19. Kapitałowe papiery wartościowe – program akcji pracowniczych

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

Poniżej przedstawiono podstawowe informacje na temat programów akcji pracowniczych:

19.1. Podstawowe dane dotyczące programu opcji na akcje

30 września 2024 roku uruchomiona została II transza opcji na akcje z programu z 2023 roku.

Poniżej przedstawiono podstawowe informacje na temat programów akcji pracowniczych:

	Program z 2023 transza z 2024	Program z 2023 transza z 2023	Program z 2020 transza z 2022	Program z 2020 transza z 2021	Program z 2020 transza z 2020
Ilość opcji na akcje w programie	97 000	97 000	90 000	90 000	90 000**
Ilość akcji w podtranszy A	19 400	19 400	13 500	13 500	13 500
Ilość akcji w podtranszy B	19 400	19 400	22 500	22 500	22 500
Ilość akcji w podtranszy C	29 100	29 100	27 000	27 000	27 000
Ilość akcji w podtranszy D	29 100	29 100	27 000	27 000	27 000
Wartość godziwa podtransza A	6 699	3 704	1 447	2 791	1 128
Wartość godziwa podtransza B	6 432	3 530	2 101	4 291	1 868
Wartość godziwa podtransza C	13 230	7 773	3 165	6 503	2 280
Wartość godziwa podtransza D	13 230	7 773	3 165	6 503	2 280
Podtransza A – zwrot z akcji	WIG+5%	WIG+5%	WIG	WIG	WIG
Podtransza B – zwrot z akcji	WIG+10%	WIG+10%	WIG+15%	WIG+15%	WIG+15%
Podtransza C – wzrost EBITDA	X	X	25%-28%	25%-28%	25%-28%
Podtransza D – wzrost zysku netto	X	X	25%-28%	25%-28%	25%-28%
Podtransza C – realizacja EBITDA	1 095 mln-1 128 mln	1 029 mln-1 053,5 mln	X	X	X
Podtransza D – realizacja zysku netto	698 mln-719,5 mln	656 mln-672 mln	X	X	X
Data uruchomienia programu	30-09-2024	11-09-2023	13-10-2022	19-10-2021	16-09-2020
Termin realizacji warunków programu	30-09-2027	30-09-2026	30-09-2025	30-09-2024	30-09-2023
Realizacja parametru A	TAK	TAK	TAK	TAK	TAK
Realizacja parametru B	TAK	TAK	TAK	TAK	TAK
Realizacja parametru C	100%*	100%*	0%*	100%	100%
Realizacja parametru D	100%*	100%*	0%*	100%	100%

*Szacunek Zarządu

** 2 000 sztuk opcji na akcje z I transzy programu z roku 2020 wygasło w wyniku niespełnienia warunku 3 letniego okresu zatrudnienia od dnia uruchomienia tej transzy.

W okresie 9 miesięcy 2024 roku Kluczowy Personel Grupy, w ramach realizacji I transzy programu z 2020 roku (zmienionego w roku 2023), otrzymał prawo nabycia do 88 tysięcy akcji po cenie 361,50 PLN za akcję. W okresie 9 miesięcy 2024 roku Kluczowy Personel Grupy nabył 83 500 sztuk akcji za kwotę 30 185 tys. PLN.

W dniu 28 września 2023 roku zaczęły obowiązywać przepisy Ustawy z dnia 16 sierpnia 2023 roku o zmianie niektórych ustaw w związku z zapewnieniem rozwoju rynku finansowego oraz ochrony inwestorów na tym rynku, które zmodyfikowały istniejące przepisy w sposób mający wpływ na realizację programu motywacyjnego.

Powyższa zmiana ograniczyła możliwość nabywania obligacji przez "klientów detalicznych" będących osobami fizycznymi - począwszy od 29 września 2023 roku, klient detaliczny będący osobą fizyczną może nabywać obligacje, jeżeli wartość nominalna obligacji nie jest mniejsza niż 40 tys. EUR lub równowartość tej kwoty wyrażona w walucie polskiej lub innej.

(w tysiącach PLN)

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy (NWZA), w dniu 13 grudnia 2023 roku, dokonało zmian w programie z roku 2020 polegającą na umorzeniu obligacji wymiennych na akcję oraz emisję warrantów w ich miejsce. Uchwalono również zmianę statutu Spółki umożliwiającą emisję akcji z I transzy programu z 2020 roku, a w dniu 4 września 2024 roku NWZA podjęło analogiczne uchwały w zakresie II oraz III transzy programu.

Szczegółowe informacje na temat programów opcji na akcje zamieszczono w nocie 23.1 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2023.

20. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

20.1. Zobowiązania długoterminowe

	30.09.2024	31.12.2023
bieżąca wartość opłat z tytułu technologii do produkcji szkła ognioodpornego	9 694	9 703
bieżąca wartość opłat z tytułu licencji na programy komputerowe	14 837	15 764
kaucje budowlane	1 257	1 275
Razem	25 788	26 742

20.2. Zobowiązania krótkoterminowe, handlowe i pozostałe

	30.09.2024	31.12.2023
Zobowiązania krótkoterminowe:	906 869	529 974
handlowe	429 440	361 560
z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych	12 368	80 903
z tytułu wynagrodzeń	32 475	33 608
z tytułu dywidendy	355 376	0
Zobowiązania finansowe razem (zakres MSSF 7)	829 659	476 071
publicznoprawne (z wyjątkiem zobowiązań z tytułu podatku dochodowego)	60 179	49 035
pozostałe	17 031	4 868
Zobowiązanie niefinansowe razem	77 210	53 903

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.

20.3. Zobowiązania z tytułu umów

	30.09.2024	31.12.2023
zobowiązania z tytułu umów z klientami (przedpłaty na dostawy)	34 450	24 883
Razem	34 450	24 883

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

21. Wyjaśnienia przyczyn istotnych zmian w pozycjach przychodów oraz kosztów

W okresie 9 miesięcy 2024 roku w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego istotne zmiany poszczególnych pozycji przychodów oraz kosztów obejmowały:

- obniżenie przychodów ze sprzedaży o 127 754 tys. PLN wynikające głównie ze zmniejszenia cen podstawowych surowców oraz zmian kursów walut, w części skompensowanego wzrostami wolumenów we wszystkich segmentach działalności (+11% SWW, +9% SSA, +5% SOG) oraz ujęciem w konsolidacji 24 470 tys. PLN przychodów SELT Sp. z o.o.;

- spadek łącznych kosztów działalności o 143 561 tys. PLN, w tym głównie:
 - wzrost kosztów amortyzacji o 19 307 tys. PLN odzwierciedlający efekty programu inwestycyjnego,
 - obniżenie kosztów zużycia materiałów i energii o 255 265 tys. PLN wynikające głównie ze zmian cen podstawowych surowców i kursów walut obcych. Średnie notowania ceny aluminium w PLN w okresie 9 miesięcy 2024 roku w stosunku do okresu analogicznego w 2023 roku były niższe o ok. 4% (wartość PLN wzrosła względem USD o 7%),
 - wzrost kosztów świadczeń pracowniczych o 70 630 tys. PLN wynikający głównie z podwyżek płac oraz wzrostu zatrudnienia,
 - zmniejszenie łącznego stanu zapasów produktów gotowych oraz produkcji niezakończonych o 20 190 tys. PLN w okresie 9 miesięcy 2024 roku w porównaniu ze zmniejszeniem o 32 034 tys. PLN w okresie 9 miesięcy 2023 roku odzwierciedlające zmiany wartości wyrobów gotowych i produkcji niezakończonych.

W efekcie, zysk ze sprzedaży w okresie 9 miesięcy 2024 roku wyniósł 570 423 tys. PLN i był wyższy o 15 807 tys. PLN w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego.

Niższe koszty finansowe netto o 582 tys. PLN to głównie efekt braku ujemnych różnic kursowych netto wykazanych za 9 miesięcy 2023 roku oraz wyższych kosztów odsetek.

Po uwzględnieniu wyższych o 18 284 tys. PLN obciążeń podatkowych wynikających głównie z wyższego zysku przed opodatkowaniem oraz niższego wpływu z tytułu rozpoznania aktywa z tytułu podatku odroczonego, zysk netto w okresie 9 miesięcy 2024 roku wyniósł 464 695 tys. PLN i był niższy o 3 955 tys. PLN w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego.

22. Wyjaśnienie przyczyn istotnych zmian w pozostałych pozycjach

Na dzień 30.09.2024 roku w porównaniu z 31.12.2023 roku istotne zmiany w pozycjach bilansu obejmują:

- wzrost wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych o 317 739 tys. PLN wynikający głównie z nabycia składników majątku w kwocie 156 963 tys. PLN, odpisów amortyzacyjnych w kwocie 152 380 tys. PLN oraz 308 978 tys. PLN z tytułu ujęcia w konsolidacji aktywów SELT Sp. z o.o.,
- wzrost wartości firmy o 68 520 tys. PLN wynika głównie z tytułu prowizorycznego ujęcia wartości SELT w związku z nie zakończeniem rozliczenia transakcji nabycia SELT Sp. z o.o.,
- wzrost aktywów z tytułu podatku odroczonego w kwocie 64 370 tys. PLN wynikający głównie z rozpoznania aktywów w kwocie 35 248 tys. PLN związanych z wydatkami inwestycyjnymi Grupy w ramach programu Polska Strefa Inwestycji oraz ujęciem aktywa z tytułu podatku odroczonego w kwocie 32 240 tys. PLN z tytułu nabycia SELT Sp. z o.o.,
- wzrost wartości zapasów o 104 149 tys. PLN z czego 38 714 tys. PLN wynika z wyższych wolumenów zapasów w porównaniu z końcem 2023 roku przy niższych cenach surowców a 65 435 tys. PLN z ujęcia w konsolidacji zapasów SELT Sp. z o.o.,
- wzrost wartości należności o 135 709 tys. PLN wynikający głównie z innego cyklu operacyjnego niż na koniec 2023 roku oraz w kwocie 2 559 tys. PLN z tytułu ujęcia w konsolidacji SELT Sp. z o.o.,
- zmniejszenie środków pieniężnych o 10 729 tys. PLN odzwierciedlające przepływy finansowe w okresie 9 miesięcy 2024 roku,
- zmniejszenie wartości kapitałów własnych o 40 386 tys. PLN wynikające głównie z wypracowanego w okresie 9 miesięcy 2024 roku zysku netto w kwocie 464 695 tys. PLN oraz przeznaczenia 539 244 tys. PLN na wypłatę dywidendy z zysku za rok 2023,
- wzrost zobowiązań handlowych i pozostałych o 376 895 tys. PLN wynikający głównie z zobowiązań z tytułu II transzy dywidendy z zysku za rok 2023 w kwocie 355 376 tys. PLN oraz z tytułu ujęcia w konsolidacji zobowiązań SELT Sp. z o.o. w kwocie 43 826 tys. PLN,
- zwiększenie zobowiązań z tytułu kredytów o 325 409 tys. PLN wynikające głównie z tytułu zaciągnięcia kredytów na zakup SELT Sp. z o.o. za kwotę 395 mln PLN, płatności I transzy dywidendy w kwocie 183 869 tys. PLN oraz dodatnich wolnych przepływów pieniężnych w okresie 9 miesięcy 2024 roku.

23. Działalność zaniechana

W okresie 9 miesięcy 2024 roku oraz w okresie 9 miesięcy 2023 roku Grupa nie zaniechała żadnej z istotnych działalności.

24. Połączenia jednostek gospodarczych

W dniu 2 września 2024 roku Grupa zawarła umowę nabycia 100 % udziałów w spółce SELT Sp. z o.o. z siedzibą w Opolu. Wartość SELT Sp. z o.o. ustalono na 420 mln PLN. Kwota ta została pomniejszona o wartość długu netto rozumianego jako zadłużenie finansowe pomniejszone o środki pieniężne SELT Sp. z o.o..

Oszacowana wartość wskaźnika EBITDA (zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację) za 2023 rok odzwierciedlająca bieżącą strukturę aktywów Spółki, przed uwzględnieniem efektów synergii po nabyciu Spółki, wynosiła ok. 42 mln PLN.

SELT Sp. z o.o. jest jednym z liderów polskiego rynku produkcji systemów osłon przeciwsłonecznych z rocznymi przychodami na poziomie ok. 280 mln PLN. Posiada w ofercie takie rozwiązania jak żaluzje zewnętrzne, pergole, markizy, sunbreakery, refleksy, które odpowiadają zapotrzebowaniu rynkowemu, w tym trendom związanym z termomodernizacją istniejących obiektów, budownictwem pasywnym, oszczędzaniem energii oraz ochroną przed ekstremalnymi zjawiskami pogodowymi.

W ocenie Grupy, powyższe przejęcie umożliwi Grupie wydłużenie łańcucha wartości, rozszerzy portfolio produktowe Grupy w perspektywnym obszarze rynku, w którym dotychczasowa obecność Grupy nie była znacząca, a także pozwoli uzyskać szereg synergii między innymi w obszarach zakupów, sprzedaży czy obsługi klientów.

Nabycie SELT Sp. z o.o. wpisuje się w Strategię rozwoju Grupy Kapitałowej Grupa Kęty S.A. przewidującą możliwość akwizycji w obszarze związanym z podstawowym zakresem działalności Emitenta. SELT Sp. z o.o. osiągnęła w 2023 roku przychody ze sprzedaży w wysokości 280,9 mln PLN oraz wynik EBITDA (zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację) w wysokości 27,6 mln PLN (przed korektami dostosowującymi), łączne zobowiązania finansowe Spółki na koniec 2023 wynosiły 44,1 mln PLN, zatrudnienie 466 osoby.

W 2024 roku do dnia przejęcia SELT Sp. z o.o. miała 220,6 mln PLN przychodów ze sprzedaży, 46,3 mln EBITDA oraz 23,4 mln PLN zysku netto.

Rozliczenie przejęcia nie jest jeszcze zakończone. Grupa jest w trakcie identyfikacji oraz wyceny przejętych aktywów netto.

Prowizoryczne rozliczenie wartości godziwej zidentyfikowanych aktywów i pasywów na dzień objęcia kontroli nad przedsiębiorstwem przedstawia się następująco:

Składniki aktywów i pasywów	Wartość godziwa przejętych aktywów i pasywów (w tys. PLN)
Rzeczowe aktywa trwałe	310 433
Wartości niematerialne	81
Prawa do korzystania z aktywów	14 838
Przedpłaty na środki trwałe	5
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	32 247
Zapasy	69 049
Należności	3 090
Środki pieniężne	4 620
Kredyty i pożyczki	(27 674)
Zobowiązania z tytułu praw do korzystania z aktywów	(7 333)
Zobowiązania	(71 119)
Rezerwy	(1 867)
Aktywa netto	326 370
Ogółem cena nabycia (zapłacone środki)	(394 926)
Wartość firmy (rozliczenie wstępne)*	68 556
Środki pieniężne wydane na przejęcie (po pomniejszeniu o przejęte środki pieniężne)	(390 306)

(w tysiącach PLN)

*Grupa jest w trakcie identyfikacji oraz wyceny przejętych aktywów netto SELT Sp. z o.o. ,w związku z czym przedstawione rozliczenie może ulec zmianie.

Koszty przejścia podmiotu obciążające wynik wyniosły 4 669 tys. PLN.

25. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym nie uległy zmianie w stosunku do opublikowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2023 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.

26. Zarządzanie kapitałem

Zasady zarządzania kapitałem nie uległy zmianie w stosunku do opublikowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2023 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.

	30.09.2024	31.12.2023
EBITDA (zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację) za ostatnie 12 miesięcy	901 069	868 015
Zysk netto za ostatnie 12 miesięcy	536 025	539 980
Oprocentowane kredyty i zobowiązania z tytułu praw do korzystania z aktywów	1 352 299	1 020 430
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(78 627)	(89 356)
Zadłużenie netto	1 273 672	931 074
Kapitał własny	1 850 001	1 890 387
Kapitał własny i zadłużenie netto	3 123 673	2 821 461
Dźwignia finansowa netto*	41%	33%
Dług netto/EBITDA	1,4	1,1
ROE	29%	29%

* liczona jako zadłużenie netto/kapitał własny i dług netto

(w tysiącach PLN)

27. Zobowiązania warunkowe

	30.09.2024	31.12.2023
Bankowe gwarancje należytego wykonania kontraktów udzielone przez segment SSA	11 261	12 302
Ubezpieczeniowe gwarancje należytego wykonania kontraktów udzielone przez segment SSA	302	7 443
Dotacje w okresie spełniania warunków (segment SSA)	0	5 847
Dotacje w okresie spełniania warunków (segment SWW)	6 920	6 979
Razem	18 483	32 571

Gwarancje dobrego wykonania kontraktu dotyczą umów o usługi budowlane oraz dostaw systemów, terminy ich ważności uzależnione są od zapisów poszczególnych umów.

28. Przyszłe zobowiązania inwestycyjne

Według segmentów operacyjnych:	30.09.2024	31.12.2023
Segment Wytwarzania Wyciskanych	18 897	48 106
Segment Opakowań Giętkich	28 831	1 679
Segment Systemów Aluminiowych	11 760	18 640
Razem	59 488	68 425

29. Pochodne instrumenty finansowe

Aktywa finansowe	30.09.2024	31.12.2023
Kontrakty walutowe „forward” zabezpieczające przepływy pieniężne	539	3 594
Kontrakty na zakup aluminium „futures” zabezpieczające przepływy pieniężne	1 777	5 034
Razem	2 316	8 628

Zobowiązania finansowe	30.09.2024	31.12.2023
Kontrakty walutowe „forward” zabezpieczające przepływy pieniężne	395	1 021
Kontrakty na zakup aluminium „futures” zabezpieczające przepływy pieniężne	234	167
Razem	629	1 188

Grupa nie dokonała zmian w sposobach kwalifikacji i wyceny instrumentów finansowych w porównaniu z zasadami opisanymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2023 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.

30. Struktura właścicielska i transakcje z kluczowym personelem kierowniczym

30.1. Struktura właścicielska

Nazwa podmiotu	Liczba akcji 30.09.2024	Udział w kapitale	Liczba akcji 31.12.2023	Udział w kapitale
Nationale Nederlanden OFE	1 464 717	15,05%	1 504 853	15,59%
OFE Allianz Polska	1 376 241	14,14%	1 626 277	16,85%
OFE PZU ŻŁOTA JESIEŃ	861 573	8,85%	860 515	8,92%
Generali OFE	785 038	8,06%	784 074	8,12%
Vienna OFE	586 601	6,03%	627 891	6,51%
Pozostali	4 660 082	47,87%	4 246 542	44,01%
Razem	9 734 252	100,00%	9 650 152	100,00%

30.2. Transakcje z udziałem Kluczowego Personelu Kierowniczego Grupy

W okresie sprawozdawczym Grupa nie zawierała transakcji z członkami Rady Nadzorczej oraz Zarządu poza opisanymi w nocie 30.3 niniejszego skonsolidowanego raportu kwartalnego Grupy Kęty S.A. za 3 kwartał 2024 roku.

30.3. Wynagrodzenie Kluczowego Personelu Kierowniczego Grupy

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

Zarząd*:	9 miesięcy 2024	9 miesięcy 2023
Wynagrodzenia zasadnicze w jednostce dominującej*	3 141	2 467
Wynagrodzenie zmienne w jednostce dominującej**	7 890	7 975
Świadczenia niepieniężne ****	25	14
Razem wynagrodzenia Zarządu w Grupie Kęty S.A.	11 056	10 456
Wynagrodzenia w innych podmiotach Grupy***	1 644	1 084
Razem wynagrodzenia Zarządu	12 700	11 540

* Od 1 stycznia 2024 roku skład Zarządu został powiększony z 4 do 5 osób. W skład wynagrodzenia stałego wchodzi: wynagrodzenie zasadnicze z tytułu umowy o pracę, wynagrodzenie z tytułu powołania do składu Zarządu.

** W skład wynagrodzenia zmiennego wchodzi: premia roczna wypłacana w danym roku należna za rok poprzedni.

*** W skład wynagrodzenia w innych podmiotach Grupy wchodzi: wynagrodzenie zasadnicze z tytułu umowy o pracę, wynagrodzenie z tytułu powołania do składu Zarządu, wynagrodzenie zmienne, wynagrodzenie chorobowe, świadczenia niepieniężne.

**** W skład świadczeń niepieniężnych wchodzi: składka PPE, składka w ramach opieki medycznej.

Ponadto, w okresie 9 miesięcy 2024 roku zawiązano rezerwę na potencjalne premie dla członków Zarządu do wypłaty w 2025 roku w ramach premii za 2024 rok w łącznej kwocie 6 645 tys. PLN (9 miesięcy 2023 roku - kwota 7 209 tys. PLN).

Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej przedstawiało się następująco:

	9 miesięcy 2024	9 miesięcy 2023
Wynagrodzenia z tytułu pełnionej funkcji	1 084	997
Świadczenia niepieniężne*	9	9
Razem	1 093	1 006

* 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/zwolnienie nastąpiło z powodu połączenia emitenta przez przejęcie.

30.4. 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 II transzy programu z 2020 r.	30 000	30.09.2024	30 000
opcje na akcje z III transzy programu z 2020 r.	30 000	30.09.2025	12 000
opcje na akcje z I transzy programu z 2023 r.	30 000	30.09.2026	30 000
opcje na akcje z II transzy programu z 2023 r.	31 500	30.09.2027	31 500

Ponadto, w okresie 9 miesięcy 2024 roku, Zarząd zrealizował prawo do objęcia 30 tysięcy akcji z I transzy programu z 2020 roku po cenie 361,50 PLN za akcję. Szczegóły programu przedstawiono w nocie 19.1.

31. Emisja akcji

	30.09.2024	31.12.2023
Wartość agio emisyjnego	90 446	60 254
Razem	90 446	60 254

W okresie 9 miesięcy 2024 roku Grupa wyemitowała, w ramach realizacji I transzy programu opcji na akcje z roku 2020, 84 100 sztuk akcji po cenie emisyjnej 361,50 PLN.

Szczegóły programu przedstawiono w nocie 19.1

32. Metody wyceny do wartości godziwej (hierarchia wartości)

Szczegółowe zasady ustalania wartości godziwej opisano w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2023 rok w nocie 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	30.09.2024	31.12.2023
Aktywa			
Nieruchomości inwestycyjne	3	4 186	3 184
Instrumenty pochodne zabezpieczające	2	2 316	8 628
Razem		6 502	11 812
Zobowiązania			
Instrumenty pochodne zabezpieczające	2	629	1 188
Razem		629	1 188

33. 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.

	9 miesięcy 2024	9 miesięcy 2023
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	464 100	467 779
Średnia ważona liczba akcji zwykłych przyjęta do wyliczenia zysku na jedną akcję zwykłą	9 685 250	9 650 152
Średnia ważona liczba akcji zwykłych przyjęta do wyliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję zwykłą	9 707 516	9 650 152
Podstawowy zysk na jedną akcję (w PLN)	47,92	48,47
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w PLN)	47,81	48,47

W okresie sprawozdawczym uprawnieni pracownicy nabyli 83 500 sztuk akcji Grupy Kęty S.A. oraz posiadają 4 500 sztuk opcji na akcje uprawniających do nabycia akcji z I transzy programu z 2020 roku po 361,50 PLN za akcję. Średnia cena rynkowa akcji Spółki w okresie 9 miesięcy 2024 roku wyniosła 785,59 PLN. Cena zamknięcia na dzień 30.09.2024 roku wyniosła 824,50 PLN.

Potencjalna liczba akcji zwykłych związana z programami opcji pracowniczych zwiększająca liczbę akcji przyjęta do wyliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję wynosi 22 266 sztuk.

34. Transakcje Grupy Kęty S.A. z jednostkami powiązаныmi

Dane dotyczące transakcji Spółki z podmiotami powiązаныmi za okres od 1 stycznia do 30 września 2024 roku oraz na dzień 30 września 2024 roku prezentuje poniższa tabela:

Podmiot powiązany	Sprzedaż	Zakupy	Należności	Zobowiązania	Dywidendy	Otrzymane pożyczki	Odsetki od pożyczek
Aluform Sp. z o.o.	1 089	54 215	309	8 598	1 553	0	134
Aluminium Kety EMMI d.o.o.	10 597	982	3 219	77	0	0	0
Aluminium Kety Deutschland GmbH	0	1 839	0	434	0	0	0
Aluminium Kety CSE S.R.L.	0	1 008	0	89	0	0	0
Alupol LLC	27 252	8 164	1 273	10 558	0	0	0
Grupa Kety Italia S.R.L.	0	1 546	0	468	0	0	0
Aluprof S.A.	355 038	813	131 710	204	276 275	0	0
SELT Sp. z o.o.	99	0	26	0	0	0	0
Glassprof Sp. z o.o.	2 052	0	18 335	0	0	0	0
Aluprof System Romania S.R.L.	79	0	9	0	0	0	0
Aluprof System Czech s.r.o.	48	0	10	0	0	0	0

(w tysiącach PLN)

Cd.

Podmiot powiązany	Sprzedaż	Zakupy	Należności	Zobowiązania	Dywidendy	Otrzymane pożyczki	Odsetki od pożyczek
Aluprof Hungary Kft.	176	134	166	55	0	0	0
Aluprof UK Ltd.	182	0	18	0	0	0	0
Aluprof Belgium N.V	75	0	16	0	0	0	0
Alupol Packaging S.A.	1 493	1	354	1	278 381	0	2 415
Alupol Packaging Kęty Sp. z o.o.	4 855	67	897	0	0	0	220
Alupol Films Sp. z o.o.	600	0	154	0	0	0	0
Dekret Sp. z o.o.	870	2 501	80	319	137	0	17
Razem	404 505	71 270	156 576	20 803	556 346	0	2 786

35. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia, które miałyby wpływ na niniejsze sprawozdanie.

II. POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO

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

Wzrost wolumenowy sprzedaży - wysoki poziom wykorzystania mocy produkcyjnych. Pomimo panującej na wielu rynkach słabej koniunktury Segmenty Grupy Kapitałowej zwiększyły ilościową sprzedaż w ujęciu r/r, co przełożyło się na wysokie wykorzystanie mocy produkcyjnych (80 – 90%) w poszczególnych segmentach.

Zawarcie przyrzeczonej umowy nabycia 100 % udziałów w spółce SELT Sp. z o.o.

2 września 2024 roku Grupa zawarła jako kupujący z 2 osobami fizycznymi Przyrzeczoną Umowę Sprzedaży (dalej: Umowa) 211 815 udziałów w spółce SELT Sp. z o.o. (dalej: Spółka) stanowiących 100% udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników tej Spółki. Ostateczna cena sprzedaży udziałów Spółki wyniosła 394,9 mln PLN i została zapłacona w całości w dniu zawarcia Umowy. Z chwilą uznania rachunków bankowych sprzedających nastąpiło przeniesienie praw do udziałów w Spółce na Emitenta i zamknięcie transakcji. Nabycie udziałów sfinansowane zostało ze środków własnych Emitenta oraz z wykorzystaniem kredytu bankowego.

2. Czynniki mające istotny wpływ na wyniki bieżącego kwartału

Poziom popytu na produkty spółki

W 3 kwartale 2024 roku pomimo utrzymującej się słabej koniunktury, wszystkie Segmenty Grupy zanotowały wzrost sprzedaży ilościowej: sprzedaż w ujęciu ilościowym rosła najszybciej w Segmencie Wyrobów Wyciskanych o 9% r/r, wzrost w Segmencie Systemów Aluminiowych osiągnął poziom 5% r/r, natomiast w Segmencie Opakowań Giętkich 1% r/r. W ujęciu wartościowym w Segmencie Wyrobów Wyciskanych odnotowano 2% wzrost przychodów r/r, w Segmencie Opakowań Giętkich 4% wzrost przychodów r/r a Segment Systemów Aluminiowych osiągnął w omawianym okresie 6% wzrost wartości przychodów ze sprzedaży r/r.

Kursy walutowe

Wg 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 3 kwartału 2024 roku średni kurs EUR/PLN wyniósł 4,2840 i był o ok. 5 % niższy od notowanego w analogicznym okresie roku poprzedniego. Średni kurs USD/PLN wyniósł 3,9010 i był niższy o 6 % r/r.

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 względem PLN.

Ceny podstawowych surowców

Podstawowym surowcem wykorzystywanym przez Grupę Kapitałową, stanowiącym ok. połowę 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 III kwartale 2024 roku średnia cena aluminium wyniosła ok. 2521 USD/t co oznaczało wzrost o ok. 14 % w USD a po przeliczeniu na PLN wzrost o 7% 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 stabilizującym osiągnięte wyniki są zawarte transakcje zabezpieczające ceny zakupu aluminium oraz w części naturalne zabezpieczenie jakim jest kwotowanie produktów w oparciu o bieżące notowania surowców.

Poziom zadłużenia

Na koniec okresu objętego niniejszym sprawozdaniem Grupa Kapitałowa posiadała zadłużenie w kwocie 968 757 tys. zł z tytułu kredytów długoterminowych i 307 583 tys. zł z tytułu kredytów krótkoterminowych. Około 26% wartości kredytów było utrzymywane w walutach obcych (głównie w EUR), co ma odzwierciedlenie w rachunku zysków i strat poprzez comiesięczną wycenę wpływu zmian kursu walut obcych na wartość kredytów

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

Poziom popytu na produkty spółki

Najistotniejszy wpływ na realizację zakładanego poziomu sprzedaży będzie miała sytuacja w branży budowlanej zarówno w kraju, jak i na rynkach europejskich, do których trafia ponad 50% skonsolidowanych przychodów Grupy Kapitałowej oraz sprzedaż art. FMCG, dla których opakowania produkowane są przez Segment Opakowań Giętkich (ok. 20% skonsolidowanych przychodów). W obszarze budownictwa Zarząd nadal nie widzi sygnałów poprawy koniunktury, co przekłada się na zaostrzenie walki konkurencyjnej na rynku europejskim. W przypadku sprzedaży opakowań okres przedświąteczny sprzyja zwiększonej konsumpcji dóbr FMCG a więc zapotrzebowanie na opakowania może być wyższe o kilka punktów procentowych w porównaniu z III kwartałem. Sezonowo w grudniu, podobnie jak w poprzednich latach, istotnie zmniejszy się zapotrzebowanie na produkty Grupy Kapitałowej ze względu na planowane postoje produkcyjne występujące u wielu klientów a także w Grupie Kapitałowej a także okres świąteczny.

Kursy walutowe

Biorąc pod uwagę pozycję walutową Grupy Kapitałowej ewentualne umocnienie złotego względem EUR będzie działało negatywnie na poziom sprzedaży i marż. Z tego powodu Grupa zamierza utrzymywać część zadłużenia w walutach obcych oraz kontynuować politykę zabezpieczenia ryzyka walutowego transakcjami terminowymi.

Ceny podstawowych surowców

Ceny aluminium w III kwartale 2024 roku charakteryzowały się znaczącą zmiennością (ok. 395 USD różnicy pomiędzy maksymalną i minimalną ceną w kwartale) i w końcowej fazie kwartału wykazywały tendencje zwykłą. Utrzymanie się trendu zwykłego może mieć wpływ na wzrost wartości obrotów i zapotrzebowania na kapitał obrotowy, jednak ze względu na prowadzoną politykę hedgingową nie powinno się to w znaczącym stopniu przełożyć na wyniki finansowe.

Poziom zadłużenia

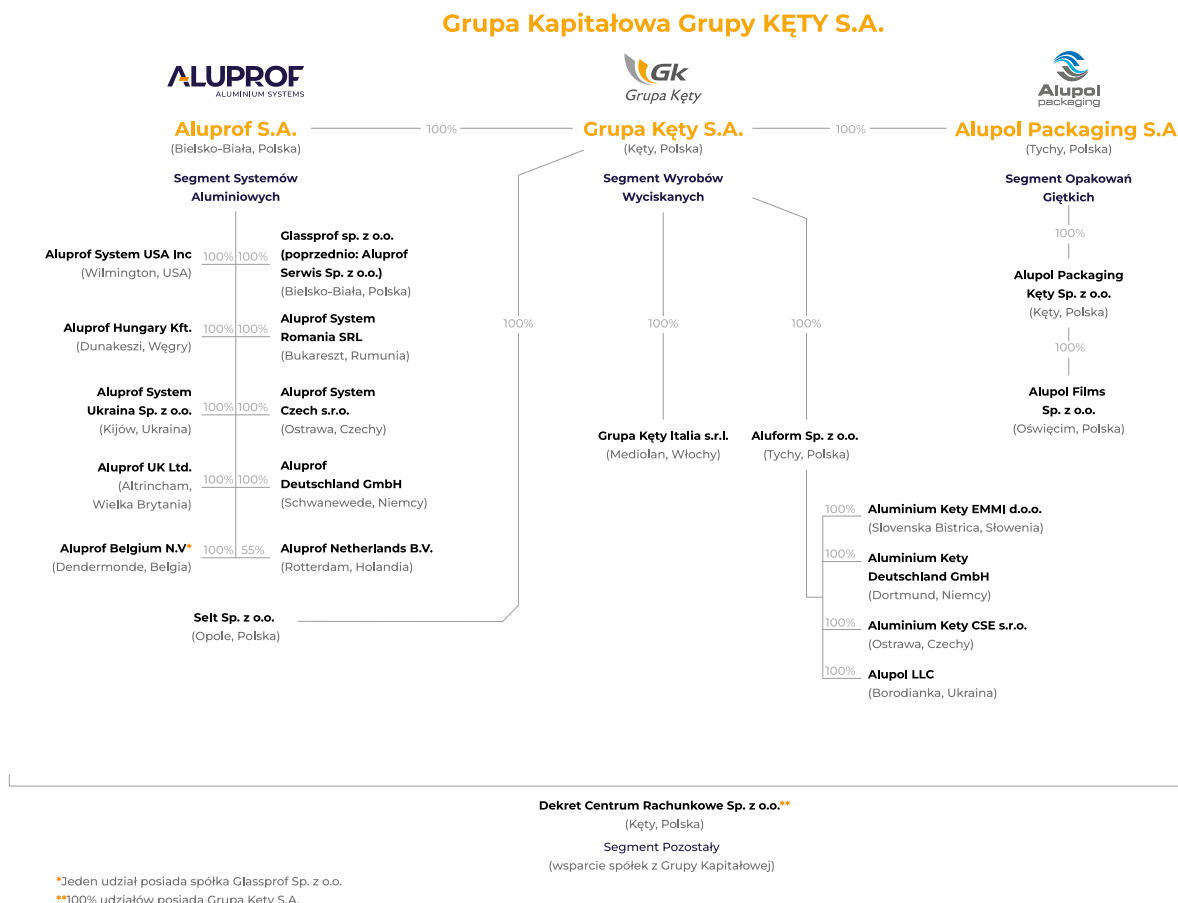
Szacuje się, iż wartość zadłużenia netto Grupy Kapitałowej zwiększy się w IV kwartale 2024 roku o ok. 0,2 mld PLN na co wpłyną głównie: wyniki operacyjne IV kwartału br., wypłata II transzy dywidendy jak również płatności związane z procesem inwestycyjnym. Koszt obsługi zadłużenia w kolejnym kwartale ulegnie zwiększeniu w związku ze zwiększonym poziomem zadłużenia. Przyjmuje się, że stopy procentowe pozostaną bez zmian.

4. Schemat organizacyjny oraz struktura zarządzania

Grupa Kęty S.A. jest podmiotem dominującym Grupy Kapitałowej Grupa Kęty S.A. składającej się 23 spółek prowadzących działalność w ramach trzech segmentów. Każdy z segmentów posiada spółkę wiodącą, której nazwa jest jednocześnie główną marką stanowiącą o rozpoznawalności produktów danego segmentu, a także posiada w swoich strukturach służby niezbędne do prowadzenia działalności zarówno w sferze produkcyjnej jak i handlowej. Część funkcji korporacyjnych działających na rzecz wszystkich segmentów i koordynujących prace w ramach Grupy Kapitałowej została scentralizowana w tzw. Obszarze Centrum Grupy KĘTY S.A., który obejmuje m.in.: zasoby ludzkie, bezpieczeństwo pracy, zrównoważony rozwój, komunikację z interesariuszami, relacje inwestorskie, IT, finanse, kontroling i sprawozdawczość zarządczą, nadzór korporacyjny i inwestycje kapitałowe, zarządzanie ryzykiem i compliance, audyt wewnętrzny, strategię rozwoju sprzedaży w nowych obszarach. Rachunkowość i usługi kadrowo-płacowe realizowane są przez Centrum Usług Wspólnych - spółkę Dekret Centrum Rachunkowe należącą do Grupy Kęty S.A.

W dniu 2 września 2024 r. Grupa Kęty S.A. nabyła 211 815 udziałów w spółce SELT Sp. z o.o. stanowiących 100% udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników tej spółki. Spółka SELT Sp. z o.o. wchodzi w skład Segmentu Systemów Aluminiowych.

Poza wspomnianą w poprzednim akapicie zmianą, struktura organizacyjna Grupy Kapitałowej w III kwartale 2024 roku nie uległa zmianie i przedstawiona jest na poniższym schemacie:



Za nadzór nad poszczególnymi obszarami działalności Grupy Kapitałowej i realizację wszystkich działań w ich ramach odpowiada Zarząd Grupy Kęty S.A. działający pod kierownictwem Prezesa Zarządu zgodnie z wewnętrznym podziałem odpowiedzialności przedstawionym na poniższym schemacie:

Wewnętrzny podział odpowiedzialności za poszczególne obszary działalności spółki pomiędzy członków zarządu				
Dariusz Mańko	Roman Przybylski	Rafał Warpechowski	Piotr Wysocki	Tomasz Grela
Prezes Zarządu	Wiceprezes Zarządu ds. Inwestycji i rozwoju	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 Koordinacja działań segmentów operacyjnych Zrównoważony rozwój (ESG) Zasoby ludzkie (HR), bezpieczeństwo pracy Audyt wewnętrzny Obsługa prawna Komunikacja z interesariuszami Nadzorowanie zagadnień strategicznych Segmentu Opakowań Giętkich (SOG) 	<ul style="list-style-type: none"> Nadzór nad realizacją strategii sprzedaży oraz tworzenie strategii sprzedaży w nowych obszarach Tworzenie strategii rozwoju, w tym przez projekty z obszarów fuzji i przejęć Tworzenie strategii i nadzór nad strategią inwestycyjną Współpraca z pozostałymi segmentami operacyjnymi 	<ul style="list-style-type: none"> Rachunkowość i sprawozdawczość statutowa Kontroling i sprawozdawczość zarządcza Skarb i ubezpieczenia Informatyka Zarządzanie ryzykiem (ERM) i zgodnością (Compliance) Relacje inwestorskie (IR) Nadzór korporacyjny oraz inwestycje kapitałowe Nadzorowanie zagadnień strategicznych Centrum Usług Wspólnych (rachunkowość i usługi kadrowo płacowe) oraz współpraca z pozostałymi segmentami operacyjnymi 	<ul style="list-style-type: none"> Nadzorowanie i realizacja zagadnień strategicznych i operacyjnych Segmentu Wyrobów Wyciskanych (SWW) Polityka energetyczna Współpraca z pozostałymi segmentami operacyjnymi 	<ul style="list-style-type: none"> Nadzorowanie i realizacja zagadnień strategicznych i operacyjnych Segmentu Systemów Aluminiowych (SSA) Współpraca z pozostałymi segmentami operacyjnymi

5. Stanowisko Zarządu Emitenta dotyczące opublikowanych prognoz

Zarząd informuje, iż w związku z zawarciem transakcji nabycia 100% udziałów SELT Sp. z o.o., o której Emitent informował w raporcie 37/2024 z 2 września br., wydatki inwestycyjne w 2024 roku oraz zadłużenie netto na koniec 2024 roku wzrosną o ok. 0,4 mld PLN z tytułu niniejszej transakcji. Po uwzględnieniu powyższych kwot oraz odchyleń wynikających z bieżącej działalności szacowane zadłużenie netto Grupy na koniec 2024 roku wyniesie ok. 1,5 mld PLN a wydatki inwestycyjne łącznie ok. 0,65 mld PLN.

Rosnąca presja rynkowa, w szczególności w obszarze działalności Segmentu Wyrobów Wyciskanych, może spowodować niepełne wykonanie opublikowanej prognozy wyników Grupy w roku 2024. Dotyczy to głównie wskaźnika EBITDA, przy czym odchylenie nie przekracza wg bieżących szacunków Zarządu 5%. Uwzględniając powyższe oraz utrzymującą się niepewność odnośnie trendów rynkowych do końca 2024 roku prognoza wyników 2024 roku nie została na chwilę obecną skorygowana.

6. Wykaz akcji będących w posiadaniu grupy osób zarządzających i nadzorujących Spółkę według stanu na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego

Zgodnie z przekazanymi informacjami, na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego osoby zarządzające Spółką były w posiadaniu 265 888 akcji zwykłych na okaziciela Grupy Kęty S.A. w tym: Dariusz Mańko 173 363 akcji (0 akcji bezpośrednio oraz 173 363 akcji pośrednio poprzez podmiot blisko związany tj. Seven Trees Fundacja Rodzinna), Roman Przybylski 0 akcji, Rafał Warpechowski 7 000 akcji, Piotr Wysocki 58 873 akcji (0 akcji bezpośrednio oraz 58 873 akcji pośrednio poprzez podmiot blisko związany tj. Wysoccy Fundacja Rodzinna), Tomasz Grela 26 652 akcji.

W okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego tj. 31.07.2024 roku do dnia publikacji niniejszego raportu okresowego liczba akcji w posiadaniu osób zarządzających nie uległa zmianie.

Na podstawie programu motywacyjnego uchwalonego na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki z dnia 13 grudnia 2023 roku, który zmienił zasady realizacji programu pierwotnie uchwalonego na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki z 20 sierpnia 2020 roku, Członkowie Zarządu posiadali prawo do nabycia następujących serii warrantów:

- 30 000 szt. warrantów serii E uprawniających do objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii L, w tym: Dariusz Mańko – 9 000 szt., Rafał Warpechowski – 7 000 szt., Piotr Wysocki - 7 000 szt., Tomasz Grela - 7 000 szt.,
- 30 000 szt. warrantów serii F uprawniających do objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii L, 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 WZA sprawozdań finansowych Grupy KĘTY S.A. za rok 2024.

Na podstawie programu motywacyjnego uchwalonego przez WZA Spółki 21 czerwca 2023 roku Członkowie Zarządu posiadali prawo do nabycia:

- 30 000 szt. warrantów serii A uprawniających do nabycia akcji zwykłych na okaziciela serii J, 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 WZA sprawozdań finansowych Grupy KĘTY S.A. za rok 2025.
- 31 500 szt. warrantów serii B uprawniających do nabycia akcji zwykłych na okaziciela serii J, w tym: Dariusz Mańko – 7 000 szt., Roman Przybylski – 6 500 szt., Rafał Warpechowski – 6 000 szt., Piotr Wysocki - 6 000 szt., Tomasz Grela - 6 000 szt., pod warunkami zawartymi w regulaminie programu, których spełnienie będzie weryfikowane po zatwierdzeniu przez WZA sprawozdań finansowych Grupy KĘTY S.A. za rok 2026.

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 poprzedniego raportu okresowego).

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

W 2023 roku spółki Alupol Packaging S.A. oraz Alupol Packaging KĘTY Sp. z o.o., wchodzące w skład Segmentu Opakowań Giętkich grupy kapitałowej Emitenta, zostały objęte kontrolą celno-skarbową prowadzoną przez Śląski Urząd Celno-Skarbowy w Katowicach (dalej jako: ŚUCS) oraz Pomorski Urząd Celno-Skarbowy w Gdyni (dalej jako: PUCS). Kontrole dotyczyły importowanej przez spółki folii aluminiowej w latach 2021-2022. Kontrole wykazały, że eksport folii aluminiowej do UE w badanym okresie był wynikiem przeniesienia działalności do Tajlandii wyłącznie w celu uniknięcia nałożonych na chińską folię aluminiową środków antydumpingowych i wyrównawczych, co skutkowało zakwestionowaniem certyfikatów pochodzenia towaru wydanych przez tajskie organy państwowe, które posiadały Spółki.

W 3 kwartale 2024 roku Grupa otrzymała decyzje wydane przez Urzędy Celno-Skarbowe (UCS-y) w zakresie konieczności zapłaty cła antydumpingowego na kwotę 25 341 tys. PLN oraz w zakresie odsetek na kwotę 7 534 tys. PLN.

Wszystkie powyższe rozrachunki wynikające z powyższych decyzji zostały uregulowane w ustawowym terminie.

Grupa nie zgadza się z decyzjami organów celnych i złożyła odwołania do organu II instancji, wskazując na selektywną i arbitralną ocenę materiału dowodowego przez organy celno-skarbowe, które uwzględniły jedynie dowody wspierające ich stanowisko. W przypadku podtrzymania decyzji Grupa planuje dochodzić swoich praw na drodze sądowej.

Postępowania obejmują łącznie 15 spraw.

Poza wspomnianą powyżej sprawą, względem Emitenta 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 Emitenta 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. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi zostały przedstawione w nocie 34 skróconego, skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 3 kwartał 2024 roku.

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

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

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

Poza wskazanymi w niniejszym skonsolidowanym raporcie za 3 kwartał 2024 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 9 734 252 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 poprzedniego raportu okresowego (31.07.2024 roku) oraz na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego przedstawia się następująco.

Nazwa podmiotu	Liczba akcji na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego (23.10.2024 r.)	Udział w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów	Liczba akcji na dzień publikacji ostatniego raportu okresowego (31.07.2024 r.)	Udział w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów
Nationale – Nederlanden OFE	1 464 717*	15,05%	1 464 717*	15,05%
Allianz Polska OFE	1 376 241*	14,14%	1 376 241*	14,14%
OFE PZU ŻŁOTA JESIEŃ	861 573*	8,85%	861 573*	8,85%
Generali OFE	785 038*	8,06%	785 038*	8,07%
Vienna OFE	586 601*	6,03%	586 601*	6,03%
Pozostali	4 660 082	47,87%	4 659 482	47,87%
Razem	9 734 252	100%	9 733 652	100%

* Dane na podstawie sprawozdań OFE dot. półrocznej struktury aktywów na 28.06.2024 r.

W okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego do dnia publikacji niniejszego raportu okresowego nie miały miejsca zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Spółki.

GRUPA KĘTY S.A.
KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA ZA 3 KWARTAŁ 2024 ROKU

(w tysiącach PLN)

III. KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA GRUPY KĘTY S.A.

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	3 kwartał 2024	9 miesięcy 2024	3 kwartał 2023	9 miesięcy 2023
Przychody z umów z klientami	479 578	1 405 259	463 135	1 538 181
Koszty operacyjne ogółem, w tym:	(465 344)	(1 346 515)	(424 205)	(1 400 385)
Amortyzacja	(18 018)	(51 744)	(14 896)	(43 503)
Materiały i energia oraz wartość sprzedanych materiałów i towarów	(339 324)	(969 896)	(323 294)	(1 051 094)
Usługi obce	(55 564)	(164 289)	(52 289)	(152 908)
Podatki i opłaty	(6 321)	(10 878)	(2 017)	(5 964)
Świadczenia pracownicze	(49 126)	(156 807)	(44 447)	(138 204)
Aktualizacja wartości należności handlowych MSSF9	396	540	1	308
Pozostałe koszty rodzajowe	(514)	(1 309)	(363)	(1 047)
Zmiana stanu produktów oraz produkcji w toku	1 183	751	11 063	(14 418)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	1 944	7 117	2 037	6 445
Zysk ze sprzedaży	14 234	58 744	38 930	137 796
Dywidendy	7	556 353	0	444 364
Pozostałe przychody operacyjne	383	1 731	1 184	4 071
Pozostałe koszty operacyjne	(256)	(1 242)	(472)	(1 532)
Zysk z działalności operacyjnej	14 368	615 586	39 642	584 699
Przychody finansowe	1 767	1 825	3 449	3 624
Koszty finansowe	(7 304)	(19 834)	(425)	(10 856)
Zysk przed opodatkowaniem	8 831	597 577	42 666	577 467
Podatek dochodowy	(3 012)	19 401	(2 619)	9 906
Zysk netto z działalności kontynuowanej	5 819	616 978	40 047	587 373
Podstawowy zysk netto na jedną akcję (w PLN)	0,60	63,70	4,15	60,87
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję (w PLN)	0,60	63,56	4,15	60,87

W okresie sprawozdawczym Spółka nie zaprzestała żadnej działalności.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	3 kwartał 2024	9 miesięcy 2024	3 kwartał 2023	9 miesięcy 2023
Zysk netto za okres	5 819	616 978	40 047	587 373
Inne całkowite dochody, które będą odniesione do wyniku, tym*:	(167)	(3 533)	2 640	4 661
Wpływ wyników na rachunkowości zabezpieczeń	(206)	(4 363)	3 261	5 754
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	39	830	(621)	(1 093)
Całkowity dochód za okres	5 652	613 445	42 687	592 034

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

JEDNOSTKOWY BILANS

AKTYWA	Nota	30.09.2024	31.12.2023
I. Aktywa trwałe		1 618 007	1 154 411
Rzeczowy majątek trwały		715 478	687 314
Prawa do korzystania z aktywów		22 186	22 448
Wartości niematerialne		41 599	35 438
Akcje i udziały		784 115	383 085
Przedpłaty na zakup rzeczowych aktywów trwałych		90	1 817
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		54 539	24 309
II. Aktywa obrotowe		768 871	486 386
Zapasy	14	193 687	182 115
Należności z tytułu podatku dochodowego	11	0	3 973
Należności handlowe i pozostałe	13	565 545	287 445
Pochodne instrumenty finansowe	23	1 097	5 486
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9	8 542	7 367
Aktywa razem		2 386 878	1 640 797
PASYWA	Nota	30.09.2024	31.12.2023
I. Kapitał własny		1 069 520	953 417
Kapitał akcyjny		68 235	68 025
Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	29	90 446	60 254
Kapitał z emisji opcji dla kadry kierowniczej		64 544	53 044
Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających		837	4 370
Zyski zatrzymane		845 458	767 724
II. Zobowiązania długoterminowe		677 201	222 229
Zobowiązania z tytułu kredytów	16	620 933	164 753
Zobowiązania z tytułu praw do korzystania z aktywów	17	14 956	14 642
Zobowiązania pozostałe	20	14 837	15 764
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	15	2 496	2 426
Dotacje		23 979	24 644
III. Zobowiązania krótkoterminowe		640 157	465 151
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	16	89 385	251 063
Zobowiązania z tytułu praw do korzystania z aktywów	17	315	315
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	11	75	0
Zobowiązania handlowe i pozostałe	20	531 949	194 735
Zobowiązania z tytułu umów	20	1 324	3 346
Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe	15	16 159	14 716
Pochodne instrumenty finansowe	23	64	90
Dotacje		886	886
Pasywa razem		2 383 878	1 640 797

(w tysiącach PLN)

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	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 31.12.2023	68 025	60 254	53 044	4 370	767 724	953 417
Całkowite dochody za okres:	0	0	0	(3 533)	616 978	613 445
<i>Zysk netto za rok obrotowy</i>	0	0	0	0	616 978	616 978
<i>Pozostałe całkowite dochody</i>	0	0	0	(3 533)	0	(3 533)
Wycena opcji menedżerskich	0	0	11 500	0	0	11 500
Emisja akcji	210	30 192	0	0	0	30 402
Dywidenda	0	0	0	0	(539 244)	(539 244)
Kapitał własny na dzień 30.09.2024	68 235	90 446	64 544	837	845 458	1 069 520

	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	4 661	587 373	592 034
<i>Zysk netto za rok obrotowy</i>	0	0	0	0	587 373	587 373
<i>Pozostałe całkowite dochody</i>	0	0	0	4 661	0	4 661
Wycena opcji menedżerskich	0	0	4 478	0	0	4 478
Dywidenda	0	0	0	0	(603 134)	(603 134)
Kapitał własny na dzień 30.09.2023	68 025	60 254	40 146	3 463	772 004	943 892

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

	3 kwartał 2024	9 miesięcy 2024	3 kwartał 2023	9 miesięcy 2023
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk przed opodatkowaniem	8 831	597 577	42 666	577 467
Korekty:	23 076	71 288	19 410	54 480
Amortyzacja	18 018	51 744	14 896	43 503
(Zyski)/straty z tytułu różnic kursowych netto	(2 997)	(4 330)	2 262	(1 621)
(Zysk)/strata z tytułu sprzedaży rzeczowego majątku trwałego	38	(53)	(100)	(153)
Odsetki	6 347	18 530	1 391	10 341
Koszty opieki menedżerskich	1 670	5 397	725	2 174
Wartość netto zlikwidowanych środków trwałych	0	0	236	236
Przepływy z działalności operacyjnej przed zmianą kapitału obrotowego i zapłatą podatku	31 907	668 865	62 076	631 947
Zmiana stanu zapasów	(18 762)	(11 572)	18 470	68 249
Zmiana stanu należności netto	389 395	(278 084)	307 667	(178 472)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów	(27 169)	23 081	(19 774)	37 028
Zmiana stanu rezerw	19	1 513	1 473	1 775
Zmiana stanu dotacji	(221)	(664)	(221)	(664)
Przepływy z działalności operacyjnej przed zapłatą podatku	375 169	403 139	369 691	559 863
Podatek (zapłacony)/zwrócony	(3 851)	(5 952)	(7 664)	(53 019)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	371 318	397 187	362 027	506 844
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
(+) Wpływy:	1 045	1 195	227	362
Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	214	364	227	362
Odsetki od udzielonych pożyczek	831	831	0	0
(-) Wydatki:	(412 285)	(521 692)	(18 059)	(105 982)
Zakup wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(17 359)	(126 766)	(18 059)	105 982
Zakup udziałów w jednostce zależnej	(394 926)	(394 926)	0	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(411 240)	(520 497)	(17 832)	(105 620)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
(+) Wpływy:	299 995	557 930	0	18 805
Emisja akcji	831	30 402	0	0
Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek	299 164	527 528	0	18 805
(-) Wydatki:	(255 426)	(433 669)	(325 763)	(402 894)
Wypłata dywidendy	(183 869)	(183 869)	(193 003)	(193 003)
Spłaty kredytów	(66 660)	(233 567)	(129 948)	(193 116)
Odsetki od kredytów	(4 880)	(16 042)	(2 812)	(16 598)
Płatności zobowiązań z tytułu praw do korzystania z aktywów	(17)	(191)	0	(177)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	44 569	124 261	(325 763)	(384 089)
Zwiększenie/zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przed zmianą z tytułu różnic kursowych	4 647	951	18 432	17 135
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	170	224	237	75
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	3 725	7 367	1 339	2 798
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	8 542	8 542	20 008	20 008

(w tysiącach PLN)

Podpisy wszystkich członków Zarządu

Dariusz Mańko
Prezes Zarządu

Roman Przybylski
Wiceprezes Zarządu.....

Rafał Warpechowski
Członek Zarządu.....

Piotr Wysocki
Członek Zarządu.....

Tomasz Grela
Członek Zarząd.....

Podpis, osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

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