



**GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA KĘTY S.A.
SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
ZA 3 KWARTAŁ 2023 ROKU**

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO
Skonsolidowany raport kwartalny QSr 3/2023

(zgodnie z § 60 ust. 2 i § 62 ust. 1 Rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową) za 3 kwartał roku obrotowego 2023 obejmujący okres od 01.07.2023 roku do 30.09.2023 roku, zawierający śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe przygotowane zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa” zatwierdzonym przez UE („MSR 34”) w walucie polskiej (PLN), dodatkowe informacje do sprawozdania kwartalnego oraz kwartalną informację finansową Grupy Kęty S.A. w walucie polskiej (PLN).

18 października 2023

(data przekazania)

GRUPA KĘTY SPÓŁKA AKCYJNA	
(pełna nazwa emitenta)	
KETY	Metalowy (meł)
(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 PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	w tys. PLN		w tys. EUR	
	3 kwartały 2023	3 kwartały 2022	3 kwartały 2023	3 kwartały 2022
Przychody netto ze sprzedaży	4 023 450	4 656 295	879 001	993 237
Zysk z działalności operacyjnej	564 959	750 456	123 426	160 080
Zysk przed opodatkowaniem	521 777	718 834	113 992	153 335
Zysk netto	468 650	592 333	102 386	126 351
Zysk (strata) netto akcjonariuszy jednostki dominującej	467 779	591 337	102 195	126 138
Całkowity dochód (strata) netto	474 579	578 921	103 681	123 490
Całkowity dochód (strata) netto akcjonariuszy jednostki dominującej	473 708	577 925	103 491	123 278
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	879 380	350 664	192 118	74 800
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(215 809)	(241 356)	(47 148)	(51 484)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(675 596)	(7 782)	(147 597)	(1 660)
Przepływy pieniężne netto, razem	(12 025)	101 526	(2 627)	21 657
Zysk netto akcjonariuszy jednostki dominującej na jedną akcję zwykłą (w PLN / EUR)	48,47	61,28	10,59	13,07
Rozwodniony zysk netto akcjonariuszy jednostki dominującej na jedną akcję zwykłą (w PLN / EUR)	48,47	61,27	10,59	13,07
POZYCJE BILANSU	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2023	31.12.2022
Aktywa razem	3 737 408	3 886 143	806 240	828 620
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 920 509	1 944 557	414 296	414 626
Zobowiązania długoterminowe	574 750	989 078	123 986	210 895
Zobowiązania krótkoterminowe	1 345 759	955 479	290 310	203 731
Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	1 816 047	1 940 995	391 761	413 867
Kapitał akcyjny	68 025	68 025	14 674	14 505
Liczba akcji (szt.)	9 650 152	9 650 152	9 650 152	9 650 152
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN / EUR)	188,19	201,14	40,60	42,89
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN / EUR)	188,19	201,14	40,60	42,89
Dane dotyczące kwartalnej informacji finansowej Grupy Kęty S.A. wg MSSF				
POZYCJE RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT, CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ORAZ RACHUNKU PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	w tys. PLN		w tys. EUR	
	3 kwartały 2023	3 kwartały 2022	3 kwartały 2023	3 kwartały 2022
Przychody netto ze sprzedaży	1 538 181	1 853 598	336 045	395 392
Zysk z działalności operacyjnej	584 699	714 219	127 739	152 350
Zysk brutto	577 467	702 994	126 159	149 956
Zysk netto	587 373	675 398	128 323	144 070
Całkowity dochód netto	592 034	669 960	129 341	142 910
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	506 844	337 394	110 730	71 970
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(105 620)	(97 959)	(23 075)	(20 896)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(384 089)	(236 961)	(83 912)	(50 546)
Przepływy pieniężne netto, razem	17 135	2 474	3 743	528
Zysk na jedną akcję zwykłą (w PLN / EUR)	60,87	69,99	13,30	14,93
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w PLN / EUR)	60,87	69,98	13,30	14,93
POZYCJE BILANSU	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2023	31.12.2022
Aktywa razem	1 818 554	1 623 522	392 302	346 174
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	874 662	673 008	188 684	143 502
Zobowiązania długoterminowe	153 219	346 703	33 053	73 925
Zobowiązania krótkoterminowe	721 443	326 305	155 631	69 576
Kapitał własny	943 892	950 514	203 618	202 673
Kapitał akcyjny	68 025	68 025	14 674	14 505
Liczba akcji (szt.)	9 650 152	9 650 152	9 650 152	9 650 152
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN / EUR)	97,81	98,50	21,10	21,00
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN / EUR)	97,81	98,50	21,10	21,00

Powyższe dane finansowe zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- pozycje aktywów i pasywów - według średniego kursu określonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 30.09.2023 r. - 4,6356 PLN/EUR oraz na dzień 31.12.2022 r. - 4,6899 PLN/EUR;
- pozycje rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów określonych przez Narodowy Bank Polski na ostatnie dni miesiąca: 3 kwartałów 2023 r. - 4,5773 PLN/EUR; 3 kwartałów 2022 r. - 4,6880 PLN/EUR.

I. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	6
Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat	6
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	7
Śródroczny skrócony skonsolidowany bilans	8
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	9
Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	10
Dodatkowe informacje i objaśnienia	10
1. Informacje ogólne	11
2. Skład Grupy	11
3. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego ...	13
3.1. Wpływ wojny w Ukrainie na działalność Grupy	13
4. Istotne zasady (polityki) rachunkowości	14
5. Obszary szacunków	16
6. Sezonowość działalności	17
7. Informacje dotyczące segmentów działalności	17
7.1. Wyniki finansowe segmentów	17
8. Struktura rzeczowa przychodów z umów z klientami	20
9. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20
10. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	20
11. Podatek dochodowy	21
12. Rzeczowe aktywa trwałe	21
12.1. Nabycie i sprzedaż	21
12.2. Odpisy z tytułu utraty wartości	21
13. Odpisy aktualizujące wartość firmy	21
14. Należności krótkoterminowe	22
15. Zapasy	22
16. Rezerwy i rozliczenia bierne	23
17. Kredyty bankowe	24
18. Zobowiązania z tytułu praw do korzystania z aktywów	25
19. Leasing	25
19.1. Grupa jako leasingodawca	25
20. Kapitałowe papiery wartościowe – program akcji pracowniczych	26
20.1. Podstawowe dane dotyczące programu opcji na akcje z roku 2020	26
20.2. Podstawowe dane dotyczące programu opcji na akcje z roku 2023	27
21. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	27
21.1. Zobowiązania długoterminowe	27
21.2. Zobowiązania krótkoterminowe handlowe i pozostałe	27
21.3. Zobowiązania z tytułu umów	28
22. Wyjaśnienie przyczyn istotnych zmian w pozycjach przychodów oraz kosztów	28
23. Wyjaśnienie przyczyn istotnych zmian w pozostałych pozycjach	29
24. Działalność zaniechana	29
25. Połączenia jednostek gospodarczych i nabycia udziałów mniejszości	29
26. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	30
27. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	30
28. Zarządzanie kapitałem	30
29. Zobowiązania warunkowe	31
30. Przyszłe zobowiązania inwestycyjne	31
31. Pochodne instrumenty finansowe	31
32. Struktura właścicielska i transakcje z kluczowym personelem kierowniczym	32
32.1. Struktura właścicielska	32
32.2. Transakcje z udziałem Kluczowego Personelu Kierowniczego Grupy	33
32.3. Wynagrodzenia Kluczowego Personelu Kierowniczego Grupy	33
32.4. Program opcji na akcje dla Kluczowego Personelu Kierowniczego Grupy	33
33. Emisja akcji	34

34. Metody wyceny do wartości godziwej (hierarchia wartości).....	34
35. Zysk na jedną akcję.....	34
36. Transakcje Grupy Kęty S.A. z podmiotami powiązanymi.....	35
37. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	35
II. POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO.....	36
1. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie objętym raportem wraz z wykazem najważniejszych wydarzeń ich dotyczących.....	36
2. Czynniki mające istotny wpływ na wyniki bieżącego kwartału	36
3. Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej jednego kwartału	37
4. Schemat organizacyjny oraz struktura zarządzania	38
5. Stanowisko Zarządu Emitenta dotyczące opublikowanych prognoz	39
6. Wykaz akcji będących w posiadaniu grupy osób zarządzających i nadzorujących Spółkę według stanu na dzień publikacji niniejszego sprawozdania.....	39
7. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	40
8. Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	40
9. Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu, pożyczki lub udzieleniu gwarancji.....	40
10. Inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, Emitenta oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta	40
11. Akcje i akcjonariusze.....	40
III. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	43
Jednostkowy rachunek zysków i strat.....	43
Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	44
Jednostkowy bilans.....	45
Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	46
Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych.....	47
1. Zmiana prezentacyjna układu Rachunku Zysków i Strat.....	48

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA KĘTY S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE ZA 3 KWARTAŁ 2023 ROKU ZAKOŃCZONY DNIA
30 WRZEŚNIA 2023 ROKU SPORZĄDZONE WEDŁUG MSR 34

(w tysiącach PLN)

I. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nota	III kwartał 2023	9 miesięcy 2023	(przekształcone) III kwartał 2022	(przekształcone) 9 miesięcy 2022
Przychody z umów z klientami	8	1 312 094	4 023 450	1 507 726	4 656 295
Koszty operacyjne ogółem, w tym:		(1 101 762)	(3 468 834)	(1 302 306)	(3 897 798)
Amortyzacja		(44 484)	(133 073)	(41 382)	(120 771)
Materiały, energia oraz wartość sprzedanych towarów i materiałów		(795 649)	(2 538 854)	(971 868)	(3 083 393)
Usługi obce		(98 466)	(268 914)	(93 404)	(281 611)
Podatki i opłaty		(5 549)	(16 286)	(4 925)	(14 746)
Świadczenia pracownicze		(162 336)	(482 083)	(146 426)	(452 168)
Aktualizacja wartości należności handlowych MSSF9		261	1 953	(25)	(4 482)
Pozostałe koszty rodzajowe		(4 418)	(16 129)	(5 743)	(14 732)
Zmiana stanu zapasów produktów i produkcji w toku		4 287	(32 034)	(44 126)	58 607
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby		4 592	16 586	5 593	15 498
Zysk ze sprzedaży		210 332	554 616	205 420	758 497
Udział w zyskach / (stratach) netto jednostek wycenianych metodą praw własności		(56)	526	(13)	(110)
Pozostałe przychody operacyjne		4 996	15 539	4 103	10 911
Pozostałe koszty operacyjne		(2 350)	(5 722)	2 146	(18 842)
Zysk z działalności operacyjnej		212 922	564 959	211 656	750 456
Przychody finansowe		942	2 718	1 192	4 634
Koszty finansowe		(8 624)	(45 900)	(15 690)	(36 256)
Zysk przed opodatkowaniem		205 240	521 777	197 158	718 834
Podatek dochodowy	11	(24 033)	(53 127)	(26 374)	(126 501)
Zysk netto z działalności kontynuowanej		181 207	468 650	170 784	592 333
Przypadający na akcjonariuszy niekontrolujących		180	871	255	996
Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		181 027	467 779	170 529	591 337
Zysk na akcję przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej (w PLN)	35				
Podstawowy		18,76	48,47	17,67	61,28
Rozwodniony		18,76	48,47	17,67	61,27

W prezentowanych okresach Grupa nie zaniechała żadnej działalności.

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z
CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

	III kwartał 2023	9 miesięcy 2023	III kwartał 2022	9 miesięcy 2022
Zysk netto za okres	181 207	468 650	170 784	592 333
Inne całkowite dochody, które odniesione będą na rachunek zysków i strat	11 709	6 945	16 660	(13 412)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek powiązanych	5 307	(1 299)	1 934	1 869
Wycena instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	7 792	10 055	18 182	(18 863)
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów, które odniesione będą do rachunku zysków i strat	(1 390)	(1 811)	(3 456)	3 582
Inne całkowite dochody, które nie będą odniesione na rachunek zysków i strat	0	(1 016)	0	0
Zyski (straty) aktuarialne	0	(1 254)	0	0
Podatek dochodowy od zysków aktuarialnych	0	238	0	0
Całkowity dochód za okres	192 916	474 579	187 444	578 921
Całkowity dochód przypadający na:				
Akcjonariuszy niekontrolujących	180	871	255	996
Akcjonariuszy jednostki dominującej	192 736	473 708	187 189	577 925

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY BILANS

AKTYWA	Nota	30.09.2023	31.12.2022
I. Aktywa trwałe		1 995 482	1 903 253
Rzeczowy majątek trwały		1 711 580	1 647 901
Prawa do korzystania z aktywów		57 225	60 024
Wartości niematerialne		84 692	76 212
Wartość firmy		20 010	20 039
Nieruchomości inwestycyjne		3 104	3 038
Udziały w jednostkach stowarzyszonych		1 019	1 673
Należności długoterminowe		852	831
Przedpłaty na zakup rzeczowych aktywów trwałych		31 705	43 329
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		85 295	50 206
II. Aktywa obrotowe		1 741 926	1 982 890
Zapasy		755 245	985 148
Należności z tytułu podatku dochodowego		5 607	3 797
Należności handlowe i pozostałe		847 591	852 273
Pochodne instrumenty finansowe		5 891	2 254
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		127 592	139 418
Aktywa razem		3 737 408	3 886 143
PASywa	Nota	30.09.2023	31.12.2022
I. Kapitał własny		1 816 899	1 941 586
Kapitał akcyjny		68 025	68 025
Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	33	60 254	60 254
Kapitał z emisji opcji dla kadry kierowniczej		40 146	35 668
Kapitał z rachunkowości zabezpieczeń		5 018	(3 226)
Zyski zatrzymane		1 671 110	1 807 481
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(28 506)	(27 207)
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		1 816 047	1 940 995
Kapitały udziałowców niekontrolujących		852	591
II. Zobowiązania długoterminowe		574 750	989 078
Zobowiązania z tytułu kredytów	17	441 552	854 051
Zobowiązania z tytułu praw do korzystania z aktywów	18	39 479	40 341
Zobowiązania pozostałe	21.1	30 114	30 315
Rezerwy	16	499	499
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	16	11 859	15 751
Przychody przyszłych okresów		37 079	34 228
Rezerwa na podatek odroczonego		14 168	13 893
III. Zobowiązania krótkoterminowe		1 345 759	955 479
Zobowiązania z tytułu kredytów	17	294 460	295 416
Zobowiązania z tytułu praw do korzystania z aktywów	18	5 359	5 942
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		23 557	59 862
Zobowiązania handlowe i pozostałe	21.2	928 042	503 640
Zobowiązania z tytułu umów	21.3	25 631	30 540
Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne	16	62 510	50 972
Pochodne instrumenty finansowe	31	346	6 237
Przychody przyszłych okresów		5 854	2 870
Pasywa razem		3 737 408	3 886 143

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z emisji opcji dla kadry zarządzaj ącej	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>	467 779	871	468 650
<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>	5 929	0	5 929
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

	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z emisji opcji dla kadry zarządzaj ącej	Kapitał z rachunkowości zabezpieczeń	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał własny udziałowców niekontrolujących	Kapitał własny razem
Kapitał własny na dzień 31.12.2021	68 025	60 254	30 582	4 751	1 628 957	(24 179)	1 768 390	1 053	1 769 443
Całkowite dochody za okres:	0	0	0	(15 281)	591 337	1 869	577 925	996	578 921
<i>Zysk netto za okres</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>591 337</i>	<i>0</i>	591 337	996	592 333
<i>Inne całkowite dochody</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>(15 281)</i>	<i>0</i>	<i>1 869</i>	(13 412)	0	(13 412)
Wycena opcji menadżerskiej	0	0	3 592	0	0	0	3 592	0	3 592
Dywidenda na rzecz akcjonariuszy niekontrolujących	0	0	0	0	0	0	0	(1 142)	(1 142)
Dywidenda na rzecz akcjonariuszy jednostki dominującej	0	0	0	0	(505 378)	0	(505 378)	0	(505 378)
Kapitał własny na dzień 30.09.2022	68 025	60 254	34 174	(10 530)	1 714 916	(22 310)	1 844 529	907	1 845 436

**ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIYWÓW
PIENIĘŻNYCH**

	III kwartał 2023	3 kwartały 2023	III kwartał 2022	3 kwartały 2022
Przeptywy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk przed opodatkowaniem	205 240	521 777	197 158	718 834
Korekty:	67 110	180 567	64 681	178 589
Udział w zyskach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	56	(526)	13	110
Dywidenda od jednostek stowarzyszonych	0	1 171	128	299
Amortyzacja	44 484	133 073	41 382	120 771
Utworzenie/(odwrócenie) odpisów aktualizujących	(225)	(457)	(2 152)	9 761
Zyski z tytułu różnic kursowych netto	5 868	(416)	8 148	8 944
(Zysk) / strata z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(111)	(373)	461	348
Odsetki	9 786	39 633	14 720	33 780
Koszty opcji menadżerskich	1 493	4 479	1 197	3 592
Pozostałe pozycje netto	5 759	3 983	784	984
Przeptywy z działalności operacyjnej przed zmianą kapitału obrotowego	272 350	702 344	261 839	897 423
Zmiana stanu zapasów	61 226	229 903	36 840	(196 113)
Zmiana stanu należności netto	7 811	4 681	111 161	(242 459)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych za wyjątkiem kredytów i leasingów	2 755	56 138	(189 370)	(17 643)
Zmiana stanu rezerw	7 096	7 646	5 289	5 411
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	2 763	5 835	523	103
Przeptywy z działalności operacyjnej przed zapłatą podatku	354 001	1 006 547	226 282	446 722
Podatek zapłacony	(26 852)	(127 167)	(17 887)	(96 058)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	327 149	879 380	208 395	350 664
Przeptywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
(+) Wpływy:	355	1 266	293	1 017
Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	355	1 266	293	1 017
(-) Wydatki:	(56 225)	(217 075)	(95 149)	(242 373)
Zakup wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(56 225)	(217 075)	(95 149)	(242 373)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(55 870)	(215 809)	(94 856)	(241 356)
Przeptywy środków pieniężnych z działalności finansowej				
(+) Wpływy:	0	31 739	212 329	592 668
Emisja akcji	0	0	0	0
Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek	0	31 739	212 329	592 668
(-) Wydatki:	(235 996)	(707 335)	(239 441)	(600 450)
Dywidendy na rzecz udziałowców niekontrolujących	(412)	(547)	(404)	(1 142)
Dywidendy na rzecz akcjonariuszy jednostki dominującej	(193 003)	(193 003)	(168 395)	(168 395)
Splaty kredytów i pożyczek	(32 207)	(460 952)	(52 911)	(390 113)
Płatności zobowiązań z tytułu praw do korzystania z aktywów	(1 969)	(6 548)	(2 291)	(7 373)
Odsetki od kredytów i pożyczek	(8 405)	(46 285)	(15 440)	(33 425)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(235 996)	(675 596)	(27 112)	(7 782)
Zwiększenie/ zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przed zmianą z tytułu różnic kursowych	35 283	(12 025)	86 427	101 526
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	475	199	534	502
Zwiększenie/ zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	35 758	(11 826)	86 961	102 028
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	91 834	139 418	118 877	103 810
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	127 592	127 592	205 838	205 838

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. Informacje ogólne

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kęty S.A. obejmuje okres 3 kwartałów 2023 r. zakończony dnia 30.09.2023 r. oraz zawiera dane porównawcze za okres 3 kwartałów 2022 r. zakończony dnia 30.09.2022 r. oraz na dzień 31.12.2022 r. Sprawozdanie to zawiera również dane za okres III kwartału 2023 r. oraz III kwartału 2022 r.

Powyższe dane nie były przedmiotem badania przez biegłego rewidenta.

Grupa Kapitałowa Grupa Kęty S.A. („Grupa”, „Grupa KĘTY”, „Grupa Kapitałowa”) składa się z jednostki dominującej, którą jest Grupa Kęty S.A. („jednostka dominująca”, „Spółka”) i jej spółek zależnych (patrz nota 2). Grupa Kęty S.A. jest spółką zarejestrowaną w Polsce, z siedzibą w Kętach przy ul. Kościuszki 111, wpisaną do Krajowego Rejestru Sądowego (KRS) pod numerem **KRS 0000121845**, posługującą się numerem identyfikacji podatkowej **NIP 549-000-14-68** oraz posiada numer statystyczny **REGON: 070614970**. Grupa Kęty S.A. zarejestrowana jest również w bazie danych o produktach i opakowaniach oraz o gospodarce odpadami pod numerem **BDO 000007710**.

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

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

Podstawowy zakres działalności Grupy KĘTY obejmuje:

- produkcję, handel oraz usługi w zakresie przetwórstwa aluminium i jego stopów – Segment Wytwarzanych 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 wchodzi:

- Pan Dariusz Mańko – Prezes Zarządu/Dyrektor Generalny
- Pan Rafał Warpechowski – Członek Zarządu/Dyrektor Finansowy
- Pan Piotr Wysocki – Członek Zarządu/Zastępca Dyrektora Generalnego
- Pan Tomasz Grela – Członek Zarządu

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

2. Skład Grupy

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

Nazwa spółki	Siedziba	Przedmiot działalności podstawowej	Nazwa podmiotu dominującego	Udziały w kapitale podstawowym na dzień 30.06.2023	Udziały w kapitale podstawowym na dzień 31.12.2022	Data objęcia kontroli	Segment Operacyjny
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-Biała, Polska	Działalność w zakresie sprzedaży systemów fasad i rolet dla budownictwa.	Grupa Kęty S.A.	100,00%	100,00%	06/1998	SSA
Aluprof Hungary Kft.	Dunakeszi, Węgry	Sprzedaż systemów aluminiowych	Aluprof S.A.	100,00%	100,00%	07/2000	SSA
Aluprof Deutschland GmbH	Schwanevede, Niemcy	Sprzedaż systemów aluminiowych	Aluprof S.A.	100,00%	100,00%	02/2005	SSA
Aluprof System Romania SRL	Bukareszt, Rumunia	Sprzedaż systemów aluminiowych	Aluprof S.A.	100,00%	100,00%	05/2005	SSA
Aluprof System Czech s.r.o.	Ostrawa, Czechy	Sprzedaż systemów aluminiowych	Aluprof S.A.	100,00%	100,00%	05/2005	SSA
Aluprof UK Ltd.	Altrincham, Wielka Brytania	Sprzedaż systemów aluminiowych	Aluprof S.A.	100,00%	100,00%	05/2006	SSA
ROMB S.A.*	Złotów, Polska	Działalność produkcyjno-usługowa	Aluprof S.A.	0,00%	100,00%	04/2007	SSA
Aluprof System Ukraina LLC	Kijów, Ukraina	Sprzedaż systemów aluminiowych	Aluprof S.A.	100,00%	100,00%	11/2009	SSA
Glassprof sp. z o.o.	Bielsko-Biała, Polska	Produkcja szkła ognioodpornego	Aluprof S.A.	100,00%	100,00%	01/2012	SSA
Marius Hansen Facader A/S w likwidacji**	Viborg, Dania	Sprzedaż systemów aluminiowych	Aluprof S.A.	0,00%	100,00%	6/2014	SSA
Aluprof System USA Inc.	Wilmington, USA	Dystrybucja systemów aluminiowych dla budownictwa	Aluprof S.A.	100,00%	100,00%	7/2014	SSA
Aluprof Belgium N.V.	Dendermonde, Belgia	Sprzedaż systemów aluminiowych	Aluprof S.A.	100,00%	100,00%	6/2015	SSA
Aluprof Netherlands B.V.	Rotterdam, Holandia	Sprzedaż systemów aluminiowych	Aluprof S.A.	55,00%	55,00%	4/2017	SSA
Alupol Packaging S.A.	Tychy, Polska	Działalność produkcyjna i handlowa w zakresie opakowań z tworzyw sztucznych	Grupa Kęty S.A.	100,00%	100,00%	04/1998	SOG
Alupol Packaging Kęty Sp. z o.o.	Kęty, Polska	Działalność produkcyjna i handlowa w zakresie opakowań z tworzyw sztucznych	Alupol Packaging S.A.	100,00%	100,00%	05/2009	SOG
Alupol Films Sp. z o.o.	Oświęcim, Polska	Działalność produkcyjna i handlowa w zakresie folii z tworzyw sztucznych	Alupol Packaging Kęty Sp. z o.o.	100,00%	100,00%	12/2014	SOG
Dekret Centrum Rachunkowe Sp. z o.o.	Kęty, Polska	Usługowe prowadzenie ksiąg rachunkowych	Grupa Kęty S.A.	100,00%	100,00%	09/1999	Inne

*w drugim kwartale 2023 r. nastąpiło połączenie Aluprof S.A. (spółka przejmująca) ze spółką Romb S.A. (spółka przejmowana) i wykreślenie spółki przejmowanej z Krajowego Rejestru Sądowego.

**w drugim kwartale 2023 nastąpiło zakończenie procesu likwidacji i rozwiązania spółki Marius Hansen Facader A/S poprzez wykreślenie jej z duńskiego odpowiednika rejestru sądowego.

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

Dodatkowe informacje dotyczące działalności Segmentów Operacyjnych przedstawiono w nocie 7.

3. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

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

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji 18 października 2023 roku.

Sprawozdanie zostało przygotowane przy założeniu kontynuacji działalności. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w ocenie Zarządu nie występuje zagrożenia kontynuacji działalności Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości obejmującej okres co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego. Powyższa ocena obejmowała w szczególności ocenę wpływu na działalność Grupy: 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 5.4 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy KĘTY za rok 2022 opublikowanego w dniu 23 marca 2023 roku.

3.1. Wpływ wojny w Ukrainie na działalność Grupy

Opis wpływu wojny w Ukrainie na działalność Grupy przedstawiono szczegółowo w nocie 5.2 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy KĘTY za rok 2022 opublikowanego w dniu 23 marca 2023 roku. W okresie 9 miesięcy 2023 roku nie wystąpiły nowe czynniki czy zdarzenia mające istotny wpływ na działalność Grupy na rynku ukraińskim. Od momentu wybuchu wojny, Grupa zaprzestała kontaktów handlowych z kontrahentami z Rosji oraz Białorusi.

Zarówno spółka Alupol LLC jak i spółka Aluprof System Ukraina LLC w okresie 9 miesięcy 2023 roku odnotowały zysk netto, jednakże z uwagi na utrzymującą się niepewność wynikającą z trwających działań wojennych, Grupa nie odwróciła odpisów aktualizujących aktywa trwałe spółek zlokalizowanych na terytorium Ukrainy.

Stan aktywów i pasywów spółek Grupy w Ukrainie na dzień 30.09.2023 roku z uwzględnieniem ujętych odpisów przedstawiają poniższe tabele:

Aktywa	Alupol LLC (SWW) (Ukraina)	Aluprof System LLC (SSA) (Ukraina)	Razem
Aktywa trwałe w tym:	0	857	857
Rzeczowe aktywa trwałe	0	857	857
Aktywa obrotowe, w tym:	14 204	11 168	25 372
Zapasy	117	1 642	1 759
Należności	13 438	4 097	17 535
Pozostałe aktywa	649	5 429	6 078
Razem	14 204	12 025	26 229
Kapitał własny	11 243	4 351	15 594
Kapitały własne	49 140	(3 127)	46 013
Różnice kursowe z przeliczenia	(37 897)	7 478	(30 419)
Długoterminowe zobowiązania z tytułu praw do korzystania z aktywów	235	0	235
Zobowiązania krótkoterminowe	2 726	7 674	10 400
Zobowiązania z tytułu prawdo korzystania z aktywów	15	135	150
Zobowiązania handlowe i pozostałe	885	342	1 227
Zobowiązania z tytułu umów	1 826	6 843	8 669
Rezerwy	0	354	354
Razem	14 204	12 025	26 229

Poniższa tabela przedstawia wartość odpisów wartości aktywów wg stanu na 30 września 2023 roku:

Odpisy aktualizujące wartość aktywów:	Alupol LLC (SWW) (Ukraina)	Aluprof System LLC (SSA) (Ukraina)	Razem
Aktywa trwale w tym:	7 669	219	7 888
Rzeczowe aktywa trwale	7 356	219	7 575
Wartości niematerialne	22	0	22
Wartość firmy	61	0	61
Prawa do korzystania z aktywów	230	0	230
Aktywa obrotowe, w tym:	9 932	1 403	11 335
Zapasy*	2 974	479	3 453
Należności **	6 958	924	7 882
Razem	17 601	1 622	19 223

*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 2023 roku.

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 KĘTY za rok zakończony 31 grudnia 2022 roku.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy KĘTY za rok zakończony 31 grudnia 2022 roku, które zostało opublikowane w dniu 23 marca 2023 roku.

Zmiany do standardów obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2023 roku i później obejmują:

- *MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe* (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) w tym *Zmiany do MSSF 17* (opublikowano dnia 25 czerwca 2020) oraz *Zmiany do MSSF 17: Pierwsze zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 – Informacje porównawcze* (opublikowano dnia 9 grudnia 2021 roku) MSSF 17, jako nowy standard rachunkowości, zmienia zasadniczo sposób ujmowania, wyceny, prezentacji i ujawniania umów ubezpieczenia, tj. umów, w myśl których jedna ze stron (ubezpieczyciel) przyjmuje znaczące ryzyko ubezpieczeniowe od drugiej strony (ubezpieczonego), wyrażając zgodę na zrekompensowanie ubezpieczonemu negatywnego wpływu określonego niepewnego przyszłego zdarzenia. Zmiany te nie ograniczają się jednak *stricte* do firm ubezpieczeniowych, a w pewnych okolicznościach mogą mieć także zastosowanie do pozostałych jednostek. Przykładami umów zawieranych przez korporacje, które mogą wymagać analizy są udzielone gwarancje prawidłowego wykonania kontraktu przez stronę trzecią (np. gwarancja udzielona jednostce zależnej przez jednostkę dominującą), udzielone gwarancje minimalnego poziomu produkcji (np. produkcji energii elektrycznej przez panele słoneczne) itd.
- *Zmiany do MSR 1 i Stanowiska Praktycznego 2: Ujawnianie informacji dotyczących zasad (polityki) rachunkowości* (opublikowano dnia 12 lutego 2021 roku)
Zmiana wyjaśnia, że jednostka ujawnia istotne informacje dotyczące zasad (polityki) rachunkowości oraz zawiera wskazówki i przykłady mające pomóc jednostce w ocenie, które informacje są istotne. Zmiany wyjaśniają także, że informacje dotyczące zasad (polityki) rachunkowości odnoszące się do nieistotnych transakcji, innych zdarzeń lub warunków, są nieistotne i nie muszą być ujawniane, a jeżeli jednostka ujawnia nieistotne informacje dotyczące zasad (polityki) rachunkowości, informacje takie nie mogą przesłaniać istotnych informacji dotyczących zasad (polityki) rachunkowości.

Zmiany wskazują także, że informacje dotyczące zasad (polityki) rachunkowości, które koncentrują się na tym, w jaki sposób jednostka zastosowała wymogi MSSF w swojej własnej sytuacji, zapewniają specyficzne dla jednostki informacje, które są bardziej przydatne dla użytkowników sprawozdania finansowego niż informacje standardowe lub informacje, które jedynie powielają lub podsumowują wymogi MSSF.

- **Zmiany do MSR 8: Definicja wartości szacunkowych** (opublikowano dnia 12 lutego 2021 roku)
Zmiana wprowadza definicję wartości szacunkowych, którymi są kwoty pieniężne w sprawozdaniu finansowym, które podlegają niepewności wyceny. Jednocześnie zmiana wskazuje na różnicę między zasadami (polityką) rachunkowości oraz wartościami szacunkowymi i wyjaśnia, że wpływy zmiany danych wejściowych lub zmiany metody pomiaru na wartość szacunkową stanowią zmianę wartości szacunkowych, o ile zmiany te nie wynikają z korekty błędów poprzedniego okresu.
- **Zmiany do MSR 12: Podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań powstających na skutek pojedynczej transakcji** (opublikowano dnia 7 maja 2021 roku)
Zmiany te służą wyjaśnieniu sposobu, w jaki przedsiębiorstwa mają rozliczać odroczony podatek dochodowy od transakcji takich jak leasing i zobowiązania z tytułu wycofania z eksploatacji, oraz mają na celu ograniczenie rozbieżności w sprawozdawczości dotyczącej aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego związanego z leasingiem i zobowiązaniami z tytułu wycofania z eksploatacji.

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

4.1. Zmiana prezentacji Rachunku Zysków i Strat

W I półroczu 2023 roku Grupa podjęła decyzję o zmianie prezentacyjnej układu sprawozdania „Rachunek Zysków i Strat”. Zmiana polega na wyodrębnieniu dodatkowej linii w rachunku zysków i strat „Zysk ze sprzedaży” oraz na podziale pozostałych kosztów operacyjnych na dwie pozycje: pozostałe koszty rodzajowe oraz pozostałe koszty operacyjne. Pozostałe koszty rodzajowe są to koszty związane z bieżącą działalnością operacyjną i obejmują koszty marketingu i promocji w tym koszty delegacji oraz koszty reprezentacji.

Pozostałe koszty operacyjne to koszty, które nie są związane bezpośrednio z działalnością operacyjną Grupy i obejmują między innymi:

- utworzenie odpisów aktualizujących aktywa trwałe,
- straty w aktywach trwałych,
- darowizny,
- kary.

Dodatkowo, z pozostałych kosztów operacyjnych wyodrębniono odpisy aktualizujące wartość materiałów i towarów w kwocie 9 901 tys. PLN i przeniesiono je do pozycji kosztów rodzajowych „Materiały, energia oraz wartość sprzedanych towarów i materiałów”.

Aktualnie pozycje: udział w zysku/(stracie) netto jednostek wycenianych metodą praw własności oraz pozostałe przychody operacyjne i pozostałe koszty operacyjne prezentowane są poniżej linii „Zysk ze sprzedaży”.

Powyższe zmiany mają na celu ujawnienie bardziej szczegółowych informacji oraz ułatwienie użytkownikom sprawozdania oceny wyników działalności Grupy, jak również zapewnienie większej porównywalności poziomów wyników osiąganych przez Grupę do innych podmiotów produkcyjnych notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Powyższe zmiany nie wpłynęły na prezentowane przez Grupę wyniki.

Poniższa tabela przedstawia przekształcenie układu rachunku zysków i strat:

		przekształcony układ	układ przed zmianą
opis zmiany		9 miesięcy 2022	9 miesięcy 2022
Przychody z umów z klientami		4 656 295	4 656 295
Pozostałe przychody operacyjne	<i>przesuniecie</i>	x	10 911
Udział w zysku/(stracie) netto jednostki wycenianej metodą praw własności	<i>przesuniecie</i>	x	(110)
Zmiana stanu zapasów produktów produkcji w toku	<i>przesuniecie</i>	x	58 607
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	<i>przesunięcie</i>	x	15 498
Koszty operacyjne ogółem, w tym:		(3 897 798)	(3 990 745)
Amortyzacja		(120 771)	(120 771)
Materiały, energia oraz wartość sprzedanych towarów i materiałów	<i>dodanie odpisów aktualizujących materiały</i>	(3 083 393)	(3 073 492)
Usługi obce		(281 611)	(281 611)
Podatki i opłaty		(14 746)	(14 746)
Świadczenia pracownicze		(452 168)	(452 168)
Aktualizacja wartości należności handlowych MSSF9		(4 482)	(4 482)
Pozostałe koszty operacyjne	<i>rozdzielona i przesunięta pozycja</i>	x	(43 475)
Pozostałe koszty rodzajowe	<i>wyodrębniona pozycja</i>	(14 732)	X
Zmiana stanu zapasów produktów i produkcji w toku		58 607	X
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby		15 498	X
Zysk ze sprzedaży	<i>dodana pozycja</i>	758 497	X
Udział w zyskach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		(110)	X
Pozostałe przychody operacyjne		10 911	X
Pozostałe koszty operacyjne	<i>odpisy aktualizujące materiały przesunięte do kosztów materiałów</i>	(18 842)	X
Zysk z działalności operacyjnej		750 456	750 456

5. Obszary szacunków

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

- szacunki w zakresie ujęcia i wyceny umów leasingowych przedstawiono w nocie 19;
- szacunki w zakresie odpisów aktualizujących zapasy przedstawiono w nocie 15;
- szacunki i założenia w zakresie odpisów aktualizujących należności przedstawiono w nocie 14;
- szacunki w zakresie odpisów aktualizujących wartość firmy przedstawiono w nocie 13;
- szacunki w zakresie rezerw oraz rozliczeń biernych przedstawiono w nocie 16;
- szacunki w zakresie aktywa/rezerw na podatek odroczony przedstawiono w nocie 11;
- szacunki w zakresie wyceny opcji managerskich przedstawiono w nocie 20;
- szacunki w zakresie wyceny aktywów netto jednostki stowarzyszonej przedstawiono w nocie 26;
- szacunki w zakresie nieruchomości inwestycyjnej przedstawiono w nocie 34;
- szacunki w zakresie wyceny zobowiązań z tytułu technologii do produkcji szkła ognioodpornego przedstawiono w nocie 21.1 oraz w nocie 10.11 rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego;
- szacunki w zakresie instrumentów finansowych przedstawiono w nocie 31;
- szacunki w zakresie utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych przedstawiono w nocie 12.2;

- szacunki w zakresie utraty wartości aktywów przedstawiono w skonsolidowanym sprawozdaniu za rok 2022;
 - szacunki w zakresie oceny sprawowania kontroli bądź wywierania wpływu na inne jednostki przedstawiono w skonsolidowanym sprawozdaniu za rok 2022;
 - szacunki w zakresie stawek amortyzacyjnych przedstawiono w skonsolidowanym sprawozdaniu za rok 2022.
- Szczegółowy opis przyjętych założeń w poszczególnych obszarach szacunków przedstawiono w skonsolidowanym sprawozdaniu za rok 2022. W okresie 9 miesięcy 2023 roku nie wystąpiły istotne zmiany założeń oraz szacunków względem 2022 roku.

Poza opisanymi powyżej w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły inne obszary szacunków.

6. Sezonowość działalności

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

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

7. Informacje dotyczące segmentów działalności

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

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

Segmenty operacyjne Grupy są tożsame z segmentami sprawozdawczymi zaprezentowanymi w niniejszym 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),
oraz pozycję „Inne”, która obejmuje tzw. Centrum Grupy Kęty S.A. odpowiedzialne za zarządzanie takimi obszarami jak Finanse, IT, PR, Relacje Inwestorskie, Zarządzanie Ryzykiem i Compliance, Inwestycje Kapitałowe, Kadry oraz spółkę Dekret Centrum Rachunkowe Sp. z o.o. świadczącą usługi księgowo-kadrowo-płacowe dla spółek Grupy KĘTY.

Przedmiotem działalności poszczególnych segmentów jest:

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

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

7.1. Wyniki finansowe segmentów

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

3 kwartały 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
- na zewnątrz Grupy	929 866	1 302 943	1 790 323	318	0	4 023 450
- do 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 rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	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

III 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
- na zewnątrz Grupy	286 966	385 750	639 262	116	0	1 312 094
- do spółek powiązanych	15	115 503	317	5 734	(121 569)	0
Dywidendy	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	708	2 117	2 939	0	0	5 764
Odpisy aktualizujące wartość należności	(167)	0	428	0	0	261
Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	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

3 kwartały 2022 roku:

Segmenty operacyjne	SOG	SWW	SSA	Inne	Wyłączenia	Razem
Rachunek zysków i strat						
Przychody z umów z klientami	1 196 268	1 978 275	1 870 459	15 518	(404 225)	4 656 295
- na zewnątrz Grupy	1 196 180	1 591 067	1 868 782	266	0	4 656 295
- do spółek powiązanych	88	387 208	1 677	15 252	(404 225)	0
Dywidendy	0	0	0	501 948	(501 948)	0
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	(825)	(4 746)	(1 605)	0	0	(7 176)
Odpisy aktualizujące wartość należności	(304)	(2 652)	(1 526)	0	0	(4 482)
Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	0	(8 567)	(1 255)	0	0	(9 822)
Odpis aktualizujący wartość firmy	0	(61)	0	0	0	(61)
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	263 505	227 785	266 513	487 069	(494 416)	750 456
Amortyzacja	24 880	53 275	40 409	2 140	67	120 771
EBITDA	288 385	281 060	306 922	489 209	(494 349)	871 227
Przychody z tytułu odsetek	113	94	252	1	0	460
Koszty z tytułu odsetek	(5 700)	(12 667)	(41 254)	(1 719)	0	(34 340)
Zysk przed opodatkowaniem	259 753	218 466	251 295	483 734	(494 414)	718 834
Podatek dochodowy	(48 148)	(48 397)	(46 557)	18 031	(1 430)	(126 501)
Zysk netto	211 605	170 069	204 738	501 765	(495 844)	592 333
Bilans na 30.09.2022						
Aktywa razem	1 282 032	1 179 783	1 481 444	935 324	(724 716)	4 153 867
Zobowiązania	449 962	669 468	1 134 498	439 364	(384 861)	2 308 431
Pozostałe dane						
Nakłady na środki trwałe	3 166	109 255	95 810	20 254	0	228 485

III kwartał 2022 roku:

Segmenty operacyjne	SOG	SWW	SSA	Inne	Wyłączenia	Razem
Rachunek zysków i strat						
Przychody z umów z klientami	393 265	610 635	594 317	5 262	(95 653)	1 507 726
- na zewnątrz Grupy	393 237	520 443	593 950	96	0	1 507 726
- do spółek powiązanych	28	90 092	367	5 166	(95 653)	0
Dywidendy	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	(214)	903	1 679	0	0	2 368
Odpisy aktualizujące wartość należności	19	564	(608)	0	0	(25)
Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	0	1 111	980	0	0	2 091
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	79 928	56 687	64 510	(5 301)	15 832	211 656
Amortyzacja	8 270	18 049	14 359	682	22	41 382
EBITDA	88 198	74 736	78 869	(4 619)	15 854	253 038
Przychody z tytułu odsetek	59	2	49	1	0	111
Koszty z tytułu odsetek	(2 983)	(4 750)	(6 435)	(737)	0	(14 905)
Zysk przed opodatkowaniem	78 458	54 887	55 478	(7 506)	15 841	197 158
Podatek dochodowy	(14 995)	(10 310)	(10 341)	12 280	(3 008)	(26 374)
Zysk netto	63 463	44 577	45 137	4 774	12 833	170 784
Nakłady na środki trwałe	1 176	68 190	38 422	18 922	0	126 710

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

	III kwartał 2023	3 kwartały 2023	III kwartał 2022	3 kwartały 2022
Produkty w tym:	1 108 120	3 455 841	1 324 666	4 072 476
- opakowania z tworzyw sztucznych oraz folie BOPP segmentu SOG	284 057	919 373	389 118	1 183 453
- produkty aluminiowe segmentu SWW	490 985	1 631 478	601 232	1 946 386
- systemy aluminiowe segmentu SSA fasadowe oraz roletowe	446 124	1 258 042	422 774	1 324 098
korekty konsolidacyjne*	(113 046)	(353 052)	(88 458)	(381 461)
Usługi w tym:	7 593	24 223	12 607	25 726
- segment SOG	1 755	7 288	2 115	7 396
- segment SWW	4 781	14 353	4 265	13 037
- segment SSA	3 703	9 636	3 450	11 953
- usługi służb centralnych	5 850	17 153	5 262	15 518
korekty konsolidacyjne**	(8 496)	(24 207)	(7 132)	(22 178)
Materiały i towary w tym:	196 381	543 386	175 100	558 093
- segment SOG	1 169	3 282	2 032	5 419
- segment SWW	5 487	16 696	5 038	18 852
- segment SSA	189 752	523 472	168 093	534 408
- Centrum	0	192	0	0
korekty konsolidacyjne***	(27)	(256)	(63)	(586)
PRZYCHODY Z UMÓW Z KLIENTAMI	1 312 094	4 023 450	1 507 726	4 656 295

* 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:

	30.09.2023	31.12.2022
Depozyty bankowe (rachunki bieżące) i lokaty krótkoterminowe	127 543	139 406
Środki pieniężne w kasie	49	12
Razem	127 592	139 418

Na dzień 30.09.2023 r. Grupa posiadała na rachunkach VAT środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania w kwocie 16 197 tys. PLN (31.12.2022 r.: 13 123 tys. PLN). Środki te mogą być wykorzystane tylko na płatność VAT, CIT, PIT ZUS do urzędów lub jako płatność VAT do dostawców Spółki.

Na dzień 30.09.2023 r. Grupa dysponowała niewykorzystanymi limitami kredytowymi w wysokości 867 333 tys. PLN (31.12.2022 r.: 603 261 tys. PLN). z czego 155 493 tys. PLN to limity z terminem dostępności powyżej 12 miesięcy.

10. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Zgodnie z uchwałą WZA z dnia 21.06.2023 r. Grupa Kęty S.A. wypłaci dywidendę dla akcjonariuszy Spółki w łącznej kwocie 603 134 500 PLN, tj. 62,50 PLN na akcję licząc według liczby akcji Spółki 9 650 152 sztuk.

Jako dzień dywidendy określono 22 sierpnia 2023 roku, natomiast terminy wypłaty dywidendy ustalone zostały

na 6 września 2023 r. (kwota 193 003 040 PLN tj. 20,00 PLN na akcję) i 8 listopada 2023 r. (kwota 410 131 460 PLN tj. 42,50 PLN na akcję).

W 2022 roku jednostka dominująca wypłaciła dywidendę w kwocie 503 378 tys. PLN, tj. 52,37 PLN na akcję.

W okresie 3 kwartałów 2023 r. dywidendę wypłaciła również spółka zależna Aluprof Netherlands B.V. w związku z czym udziałowcy mniejszościowi tej spółki otrzymali 547 tys. PLN dywidendy (rok ubiegły: 1 142 tys. PLN).

11. Podatek dochodowy

Struktura podatku dochodowego	III kwartał 2023	3 kwartały 2023	III kwartał 2022	3 kwartały 2022
Podatek za bieżący okres	(34 584)	(89 235)	(21 081)	(108 917)
Podatek odroczony	10 551	36 108	(5 293)	(17 584)
- w tym (utworzenie aktywa na podatek odroczony w ramach Polskiej Strefy Inwestycji)	13 348	46 386	10 830	13 596
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	(24 033)	(53 127)	(26 374)	(126 501)

Grupa ocenia, że warunki określone w decyzjach o wsparciu zostaną spełnione i rozpoznaje przyszłe korzyści podatkowe w pełnej wysokości. Na dzień 30.09.2023 r. rozpoznane aktywa na podatek odroczony z tytułu przyszłych zwolnień podatkowych w ramach Polskiej Strefy Inwestycji wynoszą 81 936 tys. PLN.

Pełne ujawnienie w zakresie warunków określonych w decyzjach o wsparciu zostało opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2022 w nocy 14.2. Założenia i szacunki w zakresie podatku odroczonego przedstawiono w nocy 10.37 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2022.

12. Rzeczowe aktywa trwałe

12.1. Nabycie i sprzedaż

	III kwartał 2023	3 kwartały 2023	III kwartał 2022	3 kwartały 2022
Nabycia rzeczowych aktywów trwałych	60 850	200 733	126 710	228 485
Wartość netto sprzedanych aktywów trwałych	244	893	754	1 365
Zysk / (strata) na sprzedaży aktywów trwałych	111	373	(461)	(348)

12.2. Odpisy z tytułu utraty wartości

W okresie 9 miesięcy 2023 roku nie wystąpiły nowe zdarzenia, które powodowałyby, iż testy na utratę wartości dokonane przez Grupę na dzień 31.12.2022 roku przestałyby być aktualne. W związku z powyższym Grupa w okresie 9 miesięcy 2023 roku Grupa nie przeprowadzała testów na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych.

W okresie 9 miesięcy 2023 r. Grupa rozwiązała 457 tys. PLN odpisów aktualizujących rzeczowe aktywa trwałe (w okresie 9 miesięcy 2022 r.: utworzyła 10 503 tys. PLN odpisów aktualizujących rzeczowe aktywa trwałe). Utworzenie odpisów w okresie 9 miesięcy 2022 r. związane było głównie z wojną w Ukrainie oraz aktywami trwałymi spółki Alupol LLC

13. Odpisy aktualizujące wartość firmy

W okresie 9 miesięcy 2023 roku nie wystąpiły nowe zdarzenia, które powodowałyby, iż testy na utratę wartości dokonane przez Grupę na dzień 31.12.2022 roku przestałyby być aktualne. W związku z powyższym Grupa nie rozpoznała w okresie 9 miesięcy 2023 roku utraty wartości firmy. W okresie 9 miesięcy 2022 roku Grupa odpisała 61 tys. PLN wartości firmy związanej z działalnością Alupol LLC w Ukrainie.

14. Należności krótkoterminowe

	30.09.2023	31.12.2022
Należności netto:	846 980	852 273
handlowe	824 947	800 366
depozyty z tytułu transakcji zabezpieczających cenę aluminium	3 739	6 182
od pracowników	488	367
zabezpieczenie należności celnych	219	6 638
należności z tytułu leasingu	877	472
pozostałe	1 267	4 005
Razem należności finansowe netto (zakres MSSF 7)	831 537	818 030
publicznoprawne (z wyjątkiem podatku dochodowego)	1 596	15 019
przedpłaty do dostawców (handlowe)	6 956	9 684
rozliczenia międzyokresowe czynne	6 891	9 540
Razem należności niefinansowe netto	15 443	34 243

W okresie 9 miesięcy 2023 roku, Grupa rozwiązała odpisy aktualizujące należności finansowe w kwocie 1 953 tys. PLN (w okresie 9 miesięcy 2022 roku utworzono odpisy w kwocie 4 482 tys. PLN). Rozwiązanie odpisów w okresie 9 miesięcy 2023 roku związane było głównie z otrzymaniem zapłat tytułem należności objętych odpisami. Utworzenie odpisów aktualizujących należności finansowe w okresie 9 miesięcy 2022 roku w kwocie 3 870 tys. PLN dotyczyło należności spółek Grupy zlokalizowanych w Ukrainie.

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

W okresie 9 miesięcy 2023 roku Grupa nie tworzyła jak również nie rozwiązywała odpisów aktualizujących należności niefinansowe.

W okresie 9 miesięcy 2022 roku Grupa utworzyła odpisy aktualizujące należności niefinansowe (przedpłaty do dostawców dokonane przez spółki Grupy zlokalizowane w Ukrainie) w kwocie 2 652 tys. PLN, które zostały zaprezentowane w pozycji Rachunku Zysków i Strat „Pozostałe koszty operacyjne”.

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają termin płatności od 14 do 120 dni.

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

15. Zapasy

	30.09.2023	31.12.2022
materiały	323 194	518 708
produkcja niezakończona	216 708	196 812
produkty gotowe	206 010	257 940
towary	9 333	11 688
Razem	755 245	985 148

W okresie 9 miesięcy 2023 roku Grupa utworzyła odpisy aktualizujące wartość materiałów i towarów na kwotę 3 053 tys. PLN. W okresie 9 miesięcy 2022 roku Grupa utworzyła odpisy aktualizujące wartość materiałów i towarów na kwotę 6 077 tys. PLN, w tym 3 268 tys. PLN odpisów na materiały zlokalizowane w Ukrainie.

Utworzenia/rozwiązania odpisów aktualizujących wartość materiałów i towarów Grupa ujmuje odpowiednio w pozycji koszty „Materiały, energia oraz wartość sprzedanych towarów i materiałów”.

Ponadto Grupa ujęła jako korektę zmiany stanu produktów rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość wyrobów gotowych oraz półfabrykatów w kwocie 5 967 tys. PLN.

W okresie 9 miesięcy 2022 roku odpisy te wyniosły 1 099 tys. PLN, w tym 1 780 tys. PLN na wyroby i półfabrykaty zlokalizowane w Ukrainie.

Odpis aktualizujący	30.09.2023	31.12.2022
Materiały	(18 968)	(16 143)
produkcja niezakończona	(4 985)	(5 136)
produkty gotowe	(15 457)	(21 273)
Towary	(1 347)	(1 119)
Razem odpisy aktualizujące zapasy	(40 757)	(43 671)

Założenia oraz szacunki w zakresie wyceny zapasów oraz odpisów aktualizujących zapasy przedstawiono w nocie 10.13 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2022.

16. Rezerwy i rozliczenia bierne

W okresie 9 miesięcy 2023 roku spółka Aluprof S.A. zmieniła regulamin wynagradzania w zakresie zasad wypłacania pracownikom odpraw emerytalno-rentowych. Poprzednio wysokość odpraw uzależniona była od stażu pracy w firmie i stanowiła wielokrotność minimalnego wynagrodzenia. Od maja 2023 roku odprawy emerytalno-rentowe wypłacane są zgodnie z Kodeksem Pracy w wysokości jednomiesięcznego wynagrodzenia zasadniczego pracownika. Spółka wprowadziła jednocześnie okres przejściowy dla pracowników z dłuższym stażem pracy. W celu odzwierciedlenia powyższej zmiany Grupa dokonała aktualizacji wyceny rezerwy na odprawy emerytalne w spółce Aluprof S.A.

W wyniku powyższego bazując na wycenie aktuarialnej rezerwa na odprawy emerytalno-rentowe została zmniejszona o 6 187 tys. PLN w tym 4 933 tys. PLN odniesiono na zmniejszenie kosztów zatrudnienia a 1 254 tys. PLN na zwiększenie zysków zatrzymanych jako zyski aktuarialne.

Poniższe tabele przedstawiają zmiany rezerw oraz rozliczeń międzyokresowych biernych:

	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

	31.12.2021	Zwiększenia	Wykorzystanie	30.09.2022
Rezerwy długoterminowe	20 902	1 741	0	22 643
z tytułu świadczeń pracowniczych	20 403	1 741	0	22 144
naprawy gwarancyjne	499	0	0	499
Rezerwy krótkoterminowe	3 753	(55)	0	3 698
z tytułu świadczeń pracowniczych	803	0	0	803
naprawy gwarancyjne	2 950	(55)	0	2 895
Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów krótkoterminowe:	47 769	47 657	(43 932)	51 494
na niewykorzystane urlopy	9 821	9 849	(9 821)	9 849
premie roczne	18 046	23 412	(18 046)	23 412
odszkodowania	4 285	0	(448)	3 837
koszty usług w toku	10 321	9 022	(10 321)	9 022
pozostałe	5 296	5 374	(5 296)	5 374

17. Kredyty bankowe

Długoterminowe:

Kredytodawca	waluta kredytu	31.12.2022	Zwiększenia/ (zmniejszenia)	30.09.2023
PKO BP	PLN	7 300	(7 300)	0
BNP PARIBAS	PLN/EUR	317 677	(109 971)	207 706
PKO BP	PLN/EUR	265 321	(265 321)	0
PEKAO	PLN	150 000	(12 500)	137 500
Unicredit Słowenia	EUR	25 326	(294)	25 032
BNP Paribas Leasing Solutions Limited	EUR	323	(50)	273
mBank	PLN/EUR	58 115	(8 507)	49 608
ING Bank Polska	PLN	29 989	(8 556)	21 433
Razem		854 051	(412 499)	441 552

Krótkoterminowe:

Kredytodawca	Waluta kredytu	31.12.2022	Zwiększenia / (zmniejszenia)	30.09.2023
PKO BP*	PLN	63 881	(63 881)	0
PKO BP	PLN, EUR	103	113 065	113 168
ING Bank Polska	EUR, PLN	52 464	(26 371)	26 093
PEKAO	PLN/ EUR/USD	157 572	(31 069)	126 503
BNP PARIBAS	PLN	1 012	(340)	672
mBank	PLN	11 070	(77)	10 993
Unicredit Słowenia	EUR	9 314	7 717	17 031
Razem		295 416	(956)	294 460

*krótkoterminowa część kredytów długoterminowych

W okresie 9 miesięcy 2023 roku oraz na dzień 31.12.2022 r. Grupa spełniała wszystkie warunki (kowenanty) kredytowe.

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

18. Zobowiązania z tytułu praw do korzystania z aktywów

Termin wymagalności	30.09.2023	31.12.2022
krótkoterminowe	5 359	5 942
od 1 do 3 lat	7 825	6 379
powyżej 3 lat	31 654	33 962
Razem	44 838	46 283

19. Leasing

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

Koszty z tytułu		III kwartał 2023	3 kwartały 2023	III kwartał 2022	3 kwartały 2022
Odsetki z tytułu leasingu	Koszty finansowe	(428)	(1 380)	(385)	(725)
Amortyzacja	Koszty operacyjne (amortyzacja)	(1 563)	(4 616)	(2 456)	(7 266)
Leasing niskocenny	Koszty operacyjne (usługi obce)	(325)	(526)	(139)	(391)
Leasing krótkoterminowy	Koszty operacyjne (usługi obce)	(263)	(475)	(125)	(355)
Razem		(2 579)	(6 997)	(3 105)	(8 737)

Wartość przyszłych opłat z tytułu leasingu:

	30.09.2023	31.12.2022
Wartość przyszłych opłat z tytułu leasingu	76 469	79 781
Dyskonto	(31 631)	(33 498)
Wartość bieżąca zobowiązań z tytułu leasingu	44 838	46 283
w tym leasing krótkoterminowy	5 359	5 942

Średnia ważona krańcowa stopa procentowa Grupy jako leasingobiorcy zastosowana do zobowiązań z tytułu leasingu wykazanych na dzień 30.09.2023 roku wyniosła 4,20% (31.12.2022 roku – 4,23%).

Osądy w zakresie klasyfikacji umów leasingowych nie uległy zmianie w stosunku do stanu na 31 grudnia 2022 roku. Ujawnienie w tym zakresie zostało przedstawione w nocie 10.7 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok 2022.

19.1. Grupa jako leasingodawca

	30.09.2023	31.12.2022
Inwestycja leasingowa brutto	1 017	821
do roku	323	503
powyżej roku do pięciu lat	694	318
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	877	764
do roku	268	473
powyżej roku do pięciu lat	609	291
Niezrealizowane przychody finansowe (dyskonto)	140	57
Niegwarantowane wartości końcowe przypadające leasingodawcy	151	260

20. Kapitałowe papiery wartościowe – program akcji pracowniczych

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

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

20.1. Podstawowe dane dotyczące programu opcji na akcje z roku 2020

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

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

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

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

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

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

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

Cena zakupu akcji z programu z roku 2020 równa jest średniemu kursowi akcji Grupy Kęty S.A. za 12 miesięcy poprzedzających Walne Zgromadzenie uchwalające program pomniejszonemu o 5% cena nabycia akcji w ramach programu z roku 2020 wynosi 358,10 zł za akcję.

Głównymi celami programów opcji na akcje jest dodatkowe motywowanie większego zespołu pracowników do zwiększania wartości firmy dla akcjonariuszy oraz wprowadzenie czynnika pozwalającego na utrzymanie w długim terminie kluczowych dla Grupy Kapitałowej Grupy Kęty S.A. osób. Szczegółowe informacje na temat programów opcji na akcje zamieszczono w nocy 23.1 skonsolidowanego sprawozdania Grupy za rok 2022. Szacunki w zakresie oceny spełnienia programu opcji na akcje nie uległy zmianie w stosunku do szacunków ujawnionych w nocy 23.1.2 w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2022.

W dniu 28 września 2023 roku weszły w życie 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 („Ustawa”). Modyfikacje przepisów wynikające z Ustawy mogą mieć wpływ na możliwość lub termin realizacji Programu. W szczególności chodzi o zapisy ograniczające możliwość nabywania przez "klientów detalicznych" będących

osobami fizycznymi obligacji o wartości nominalnej poniżej 40 tys. EUR czy też brak przepisów przejściowych i rozstrzygnięcia czy nowe przepisy dotyczą obligacji wyemitowanych przed wejściem Ustawy w życie. W efekcie, w chwili obecnej trwają analizy, celem których jest ustalenie czy Biuro Maklerskie obsługujące Program może skierować ofertę nabycia obligacji do osób uprawnionych zgodnie z Regulaminem Programu. Spółka analizuje wyżej opisane kwestie oraz podejmie działania mające na celu wyjaśnienie zaistniałej sytuacji i opracowanie rozwiązań umożliwiających realizację uprawnień przysługujących Uczestnikom Programu.

20.2 Podstawowe dane dotyczące programu opcji na akcje z roku 2023

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w czerwcu 2023 roku uchwaliło kolejny program opcji na akcje dla kluczowego personelu Grupy. Pierwsza transza programu została uruchomiona we wrześniu 2023 roku, a kolejne transze zostaną uruchomione w następnych dwóch latach.

Zasady i cele programu zostały określone w uchwale 19/23 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 21 czerwca 2023 roku. W ramach nowego programu Spółka będzie dokonywała emisji warrantów zamiast obligacji zamiennych na akcje. Ilości akcji w poszczególnych transzach programu ustalono na 97 000 sztuk, natomiast cena objęcia akcji dla każdej z transz wynika ze średniej ważonej ceny akcji spółki z 12 miesięcy przed uchwalenia programu i wynosi 532,20 PLN za akcję. Cena ta następnie będzie pomniejszana o dywidendy wypłacane w okresie nabywania uprawnień do objęcia akcji dla każdej z transz.

I transza programu z roku 2023 została uruchomiona w dniu 11 września 2023 roku. Wartość I transzy programu według wyceny rzeczoznawcy na dzień jego uruchomienia wynosi 22 780 tys. PLN. Wartość I transzy programu odnoszona będzie w koszty w okresie nabywania uprawnień przez osoby uprawnione tj. do dnia 30 września 2026 roku. Transze II i III wyceniane będą na dni ich przyznania, które zgodnie z zasadami programu będą miały miejsce we wrześniu 2024 roku dla II transzy oraz we wrześniu 2025 roku dla III transzy.

21. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

21.1. Zobowiązania długoterminowe

	30.09.2023	31.12.2022
bieżąca wartość opłat z tytułu technologii do produkcji szkła ognioodpornego	12 702	13 113
bieżąca wartość opłat z tytułu licencji na programy komputerowe	15 980	15 743
kaucje budowlane	1 432	1 459
Razem	30 114	30 315

21.2. Zobowiązania krótkoterminowe handlowe i pozostałe

	30.09.2023	31.12.2022
Zobowiązania krótkoterminowe:	928 042	503 640
handlowe	401 878	350 561
z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych	21 959	69 800
z tytułu wynagrodzeń	28 483	31 790
z tytułu dywidendy	410 131	0
Zobowiązania finansowe razem (zakres MSSF 7)	862 451	452 151
publicznoprawne (z wyjątkiem zobowiązań z tytułu podatku dochodowego)	55 482	47 083
pozostałe	10 109	4 406
Zobowiązanie niefinansowe razem	65 591	51 489

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

21.3. Zobowiązania z tytułu umów

	30.09.2023	31.12.2022
zobowiązania z tytułu umów z klientami (przedpłaty na dostawy)	25 631	30 540
Razem	25 631	30 540

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

22. Wyjaśnienie przyczyn istotnych zmian w pozycjach przychodów oraz kosztów

W okresie 9 miesięcy 2023 roku w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego istotne zmiany poszczególnych pozycji przychodów oraz kosztów obejmowały:

- obniżenie przychodów ze sprzedaży o 632 845 tys. PLN wynikające głównie ze zmniejszenia cen podstawowych surowców co przełożyło się na obniżenie cen sprzedaży, pogłębione zmianą kursów walut oraz mniejszych wolumenów sprzedaży.
- spadek łącznych kosztów działalności o 428 964 tys. PLN, w tym:
 - ✓ wzrost kosztów amortyzacji o 12 302 tys. PLN odzwierciedla efekty realizowanego planu inwestycyjnego,
 - ✓ obniżenie kosztów zużycia materiałów i energii o 544 539 tys. PLN wynika głównie ze zmian cen podstawowych surowców i kursów walut obcych a także skali produkcji. Średnie notowania aluminium w okresie 9 miesięcy 2023 roku w stosunku do okresu analogicznego w 2022 roku były niższe o ok. 19 % przy podobnym kursie PLN względem USD oraz EUR,
 - ✓ obniżenie kosztów usług obcych o 12 697 tys. PLN wynika głównie z mniejszych zakupów usług od podwykonawców w związku z ilościowym obniżeniem produkcji oraz sprzedaży,
 - ✓ wzrost kosztów podatków o 1 540 tys. PLN wynika głównie ze wzrostu stawek podatków od nieruchomości,
 - ✓ wzrost kosztów świadczeń pracowniczych o 29 915 tys. PLN (7% r/r) wynika głównie z podwyżek płac. Wzrost ten obejmuje zmniejszenie kosztów świadczeń pracowniczych o 4 933 tys. PLN w związku ze zmianą zasad wypłat odpraw emerytalno-rentowych przez Aluprof S.A. (patrz nota 16),
 - ✓ rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość aktywów finansowych w kwocie 1 953 tys. PLN w porównaniu z utworzeniem odpisów w okresie 9 miesięcy 2022 w kwocie 4 482 tys. PLN związane jest głównie z brakiem odpisów aktywów finansowych spółek zlokalizowanych w Ukrainie ujętych w okresie 9 miesięcy 2022 roku,
 - ✓ wzrost pozostałych kosztów rodzajowych o 1 397 tys. PLN wynika głównie z wyższych kosztów promocji oraz marketingu,
 - ✓ zmniejszenie łącznego stanu zapasów produktów gotowych oraz produkcji niezakończonych o 32 034 tys. PLN w okresie 9 miesięcy 2023 roku w porównaniu ze wzrostem o 58 607 tys. PLN w okresie 9 miesięcy 2022 roku odzwierciedla zmiany wartości wyrobów gotowych i produkcji niezakończonych w bieżącym okresie głównie z uwagi na spadek cen surowców.

Spadający popyt w porównaniu z wyjątkowo wysokim jego poziomem z okresu 9 miesięcy 2022 roku wywoływał w omawianym okresie widoczną presję na uzyskiwane marże handlowe. W efekcie zysk ze sprzedaży w okresie 9 miesięcy 2023 roku wyniósł 554 616 tys. PLN i był niższy o 203 881 tys. PLN w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego.

Ponadto w okresie 9 miesięcy 2023 roku w stosunku do 9 miesięcy 2022 roku wystąpiły:

- ✓ wzrost wartości udziału w zyskach jednostek wycenianych metodą praw własności o 526 tys. PLN podczas gdy w 9 miesięcy 2022 roku wystąpił spadek o 110 tys. PLN,
- ✓ wzrost pozostałych przychodów operacyjnych o 4 628 tys. PLN wynikający głównie z otrzymania rekompensat z tytułu wzrostów cen energii w kwocie 2 407 tys. PLN,
- ✓ zmniejszenie pozostałych kosztów operacyjnych o 13 120 tys. PLN wynikające głównie z braku w bieżącym okresie odpisów aktualizujących aktywa trwałe, które wystąpiły w okresie 9 miesięcy 2022 roku w związku z wojną w Ukrainie.

W efekcie zysk z działalności operacyjnej w okresie 9 miesięcy 2023 roku wyniósł 564 959 tys. PLN i był niższy o 185 497 tys. PLN w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego.

Wzrost kosztów finansowych netto o 11 560 tys. PLN wynika głównie z wyższych o 6 501 tys. PLN kosztów odsetek co odzwierciedla zmiany średniego poziomu zadłużenia oraz wzrost stóp procentowych. Pozostała zmiana wynika ze zmiany salda różnic kursowych, które w okresie 9 miesięcy 2023 były ujemne podczas gdy w 9 miesięcy 2022 roku były dodatnie.

Po uwzględnieniu niższych o 73 374 tys. PLN obciążeń podatkowych odzwierciedlających niższe wyniki z działalności oraz efekt rozpoznania w okresie 9 miesięcy 2023 roku aktywa na podatek odroczony (patrz nota 11), zysk netto w okresie 9 miesięcy 2023 roku wyniósł 467 779 tys. PLN i był niższy o 123 558 tys. PLN w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego.

23. Wyjaśnienie przyczyn istotnych zmian w pozostałych pozycjach

Na dzień 30.09.2023 r. w porównaniu z 31.12.2022 r. istotne zmiany w pozycjach bilansu obejmują:

- wzrost wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych o 72 159 tys. PLN wynikający głównie z nabycia składników majątku w kwocie 200 733 tys. PLN oraz odpisów amortyzacyjnych w kwocie 133 073 tys. PLN,
- wzrost aktywów z tytułu podatku odroczonego w kwocie 35 089 tys. PLN wynikający głównie z rozpoznania aktywów w kwocie 46 386 tys. PLN związanych z wydatkami inwestycyjnymi w ramach programu Polska Strefa Inwestycji,
- obniżenie wartości zapasów o 229 903 tys. PLN wynikające głównie z niższych wolumenów zapasów w porównaniu z końcem 2022 roku oraz niższych cen surowców,
- zmniejszenie środków pieniężnych o 11 826 tys. PLN odzwierciedla przepływy finansowe w okresie 9 miesięcy 2023 roku,
- zmniejszenie wartości kapitałów własnych o 124 687 tys. PLN wynika głównie z wypracowanego w okresie 9 miesięcy 2023 roku zysku netto w kwocie 468 650 tys. PLN oraz przeznaczaniu kwoty 603 134 tys. PLN na wypłatę dywidendy,
- wzrost krótkoterminowych zobowiązań handlowych i pozostałych o 424 402 tys. PLN wynika głównie ze zobowiązań z tytułu pozostałej do wypłaty II raty dywidendy za rok 2022 w kwocie 410 131 tys. PLN.
- Zmniejszenie zobowiązań z tytułu kredytów o 413 455 tys. PLN wynika głównie z dodatnich przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej w okresie 9 miesięcy 2023.

24. Działalność zaniechana

W okresie 9 miesięcy 2023 roku oraz 9 miesięcy 2022 roku Grupa nie zaniechała żadnej z istotnych działalności.

25. Połączenia jednostek gospodarczych i nabycia udziałów mniejszości

W okresie 9 miesięcy 2023 roku oraz w okresie 9 miesięcy 2022 roku nie miały miejsca tego typu zdarzenia.

26. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Na dzień 30.09.2023 r. Grupa posiadała 45,5% udziałów w spółce Aluprof USA LLC z siedzibą w Nowym Yorku.

Nazwa spółki	Miejsce prowadzenia działalności	Przedmiot działalności podstawowej	Znaczący Inwestor	Udziały w kapitale podstawowym na dzień		Zysk (strata) zalokowana na znaczącego inwestora na dzień		Skumulowana wartość udziałów na dzień	
				30.09.2023	31.12.2022	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2023	31.12.2022
Aluprof USA LLC	USA	Dystrybucja systemów aluminiowych	Aluprof System USA	45,5%	45,5%	526	807	1 019	1 673

W okresie 9 miesięcy 2023 roku Grupa otrzymała 1 160 tys. PLN dywidendy od spółki stowarzyszonej (9 miesięcy 2022 roku: 171 tys. PLN).

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

27. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

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

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

28. Zarządzanie kapitałem

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

	30.09.2023	31.12.2022
EBITDA (zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację) za ostatnie 12 miesięcy	858 240	1 031 435
Zysk netto za ostatnie 12 miesięcy	555 969	679 652
Oprocentowane kredyty i zobowiązania z tytułu praw do korzystania z aktywów	780 850	1 195 750
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(127 592)	(139 418)
Zadłużenie netto	653 258	1 056 332
Kapitał własny	1 816 899	1 941 586
Kapitał własny i zadłużenie netto	2 470 157	2 997 918
Dźwignia finansowa netto*	26,45%	35%
Dług netto/EBITDA	0,76	1,0
ROE	30,60%	35%

* liczona jako zadłużenie netto/kapitał własny i dług netto

29. Zobowiązania warunkowe

Tytuł	30.09.2023	31.12.2022
Bankowe gwarancje należytego wykonania kontraktów udzielone przez segment SSA	12 645	13 114
Ubezpieczeniowe gwarancje należytego wykonania kontraktów udzielone przez segment SSA	8 244	1 136
Dotacje w okresie spełniania warunków (segment SSA)	5 847	5 847
Razem	26 736	20 097

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

30. Przyszłe zobowiązania inwestycyjne

Według segmentów operacyjnych:	30.09.2023	31.12.2022
Segment Wyrobów Wyciskanych	96 154	72 434
Segment Opakowań Giętkich	991	12 871
Segment Systemów Aluminiowych	31 876	26 558
Pozostałe	0	1 076
Razem	129 021	112 939

Powyższe przyszłe zobowiązania inwestycyjne dotyczą głównie inwestycji realizowanych przez Grupę w ramach programu Polska Strefa Inwestycji.

31. Pochodne instrumenty finansowe

Aktywa finansowe	30.09.2023	31.12.2022
Kontrakty walutowe „forward” zabezpieczające przepływy pieniężne	728	1 188
Kontrakty na zakup aluminium „futures” zabezpieczające przepływy pieniężne	5 163	1 066
Razem	5 891	2 254

Zobowiązania finansowe	30.09.2023	31.12.2022
Kontrakty walutowe „forward” zabezpieczające przepływy pieniężne	119	3 977
Kontrakty na zakup aluminium „futures” zabezpieczające przepływy pieniężne	227	2 260
Razem	346	6 237

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

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

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

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

32. Struktura właścicielska i transakcje z kluczowym personelem kierowniczym

32.1. Struktura właścicielska

Nazwa podmiotu	Liczba akcji 30.09.2023	Udział w kapitale
PTE Allianz Polska S.A. (po połączeniu z Aviva PTE Aviva Santander S.A.)**	1 676 763	17,38%
Nationale Nederlanden OFE*	1 520 987	15,76%
Generali PTE S.A. (po przejęciu MetLife OFE, które zmieniło nazwę na NN Life OFE)***	888 498	9,21%
OFE PZU ŻŁOTA JESIEŃ*	857 849	8,89%
AEGON PTE S.A.*	639 883	6,63%
Pozostali	4 066 172	42,14%
Razem	9 650 152	100,00%

* Dane na podstawie sprawozdań OFE dot. półrocznej struktury aktywów na dzień 30 czerwca 2023 roku;

** Dane na podstawie zawiadomienia z dnia 16 maja 2023 roku otrzymanego od Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego Allianz Polska S.A. zarządzającego Allianz Polska Otwarty Fundusz Emerytalny;

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

****Dane na podstawie zawiadomienia z dnia 25 lipca 2023 roku otrzymanego od Generali Powszechnego Towarzystwa Emerytalne S.A. zarządzające Generali Otwartym Funduszem Emerytalnym.

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

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

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

32.2. Transakcje z udziałem Kluczowego Personelu Kierowniczego Grupy

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

32.3. Wynagrodzenia Kluczowego Personelu Kierowniczego Grupy

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

Zarząd:	3 kwartały 2023	3 kwartały 2022
wynagrodzenia zasadnicze w jednostce dominującej*	2 467	2 227
wynagrodzenie zmienne w jednostce dominującej**	7 975	7 124
świadczenia niepieniężne ****	14	13
Razem wynagrodzenia zarządu w Grupie Kęty S.A.	10 456	9 364
wynagrodzenia w innych podmiotach Grupy***	1 084	1 247
Razem wynagrodzenia zarządu	11 540	10 611

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

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

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

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

Ponadto w okresie 9 miesięcy 2023 roku zawiązano rezerwę na potencjalne premie dla członków Zarządu za 2023 rok do wypłaty w 2024 roku w łącznej kwocie 7 209 tys. PLN (9 miesięcy 2022 roku: 6 700 tys. PLN),

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

Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej przedstawiało się następująco:

	3 kwartały 2023	3 kwartały 2022
wynagrodzenia z tytułu pełnionej funkcji	997	836
świadczenia niepieniężne*	9	7
Razem	1 006	843

* w skład świadczeń niepieniężnych wchodzi składka PPK.

32.4. Program opcji na akcje dla Kluczowego Personelu Kierowniczego Grupy

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

Informacja o ilościach opcji na akcje w okresie nabywania uprawnień przyznanych członkom zarządu	Ilość przyznanych opcji	Dzień zakończenia okresu nabywania uprawnień	Ilość opcji spełniających warunki przyznania
opcje na akcje z 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

Ponadto Zarząd posiada prawo od objęcia 30 000 sztuk obligacji zamiennych na akcje w cenie 358,10 PLN za akcję. Sposób realizacji tego prawa jest aktualnie analizowany przez Grupę – szerszy opis w nocie 20.1

33. Emisja akcji

W okresie 9 miesięcy 2022 roku Grupa nie emitowała akcji.

	30.09.2023	31.12.2022
Wartość agio emisyjnego	60 254	60 254
Razem	60 254	60 254

34. Metody wyceny do wartości godziwej (hierarchia wartości)

Szczegółowe zasady ustalania wartości godziwej opisano w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2022 rok w 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	30.09.2023	31.12.2022
Aktywa			
Nieruchomości inwestycyjne	3	3 104	3 038
Instrumenty pochodne zabezpieczające	2	5 891	2 254
Razem		8 995	5 292
Zobowiązania			
Instrumenty pochodne zabezpieczające	2	346	6 237
Razem		346	6 237

35. Zysk na jedną akcję

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

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

	3 kwartały 2023	3 kwartały 2022
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	467 779	591 337
Średnia ważona liczba akcji zwykłych przyjęta do wyliczenia zysku na jedną akcję zwykłą	9 650 152	9 650 152
Średnia ważona liczba akcji zwykłych przyjęta do wyliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję zwykłą	9 650 152	9 650 754
Podstawowy zysk na jedną akcję z podstawowego zysku za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN)	48,47	61,28
Rozwodniony zysk na jedną akcję z podstawowego zysku za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN)	48,47	61,27

W okresie sprawozdawczym uprawnieni pracownicy nie nabywali akcji Grupy Kęty S.A. W okresie 9 miesięcy 2023 roku nie występowały akcje rozwadniające.

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

Zestawienie transakcji w ramach grupy kapitałowej za okres 9 miesięcy 2023 r. oraz na dzień 30 września 2023 r.

Podmiot powiązany	Sprzedaż	Zakupy	Należności	Zobowiązania	Dywidendy
Aluprof S.A.	361 615	731	124 771	134	228 641
Alupol Packaging S.A.	1 254	0	183	0	215 402
Dekret Centrum Rachunkowe Sp. z o.o.	758	2 065	69	554	321
Aluprof Hungary Kft	299	729	25	0	0
Alupol Ukraina LLC	19 119	10 760	291	10 764	0
Aluform Sp. z o.o.	1 256	46 489	305	9 328	0
Alupol Packaging Kęty Sp. z o.o.	4 839	37	944	0	0
Alupol Films sp. z o.o.	571	0	132	0	0
Glassprof Sp. z o.o.	64	0	20	0	0
Aluprof Belgium N.V.	97	0	11	0	0
Aluminium Kety EMMI d.o.o	13 414	1 046	3 696	63	0
Aluminium Kety CSE s.r.o.	0	995	0	92	0
Aluminium Deutschland Kety GmbH	0	1 799	0	543	0
Grupa Kęty Italia s.r.l.	0	1 381	0	388	0
Aluprof System Czech s.r.o.	49	0	5	0	0
Aluprof UK Ltd.	93	0	11	0	0
Aluprof System Romania s.r.l	69	0	7	0	0
Razem	403 497	66 032	130 470	21 866	444 364

Poza wyżej wymienionymi Spółka nie przeprowadzała w okresie 9 miesięcy 2023 roku innych transakcji z jednostkami powiązаныmi.

Transakcje z Zarządem i Radą Nadzorczą zostały opisane w nocie 33.2 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

37. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

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

II. POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO

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

Utrzymanie wysokiego poziomu wykorzystania mocy produkcyjnych – dobre wyniki finansowe.

Pomimo braku spodziewanego ożywienia w drugiej połowie br., poziom zamówień pozyskanych przez Segmenty Grupy Kapitałowej w III kwartale br. pozwolił utrzymać wysoki stopień wykorzystania mocy produkcyjnych (80 – 85%), co przełożyło się na wysoką rentowność i wyniki finansowe.

Wprowadzenie nowych produktów na rynek.

W trzecim kwartale kontynuowano proces poszerzania oferty produktowej.

W Segmencie Systemów Aluminiowych dotyczyło to m.in.:

- ściany słupowo-ryglowej MB-SR50N z klasą antywłamaniową RC2 i RC3,
- na rynku niemieckim wprowadzono system barier MB-Glass Barrier do okien aluminiowych,
- na rynku słoweńskim, włoskim, austriackim i węgierskim wprowadzono system ppoż. MB-78EI.

Segment Opakowań Giętkich poszerzył ofertę m.in. o:

- laminaty na bazie papieru z cienkimi warstwami polietylenowymi wykonanymi w technologii ekstruzyjnego wytłaczania,
- recyklingowalne laminaty na produkty typu wet wipes jako alternatywa dla nierecyklingowalnych laminatów wielomateriałowych typu quatex (z aluminium).

Kontynuacja kluczowych inwestycji.

Po uruchomieniu w Segmencie Wyrobów Wyciskanych prasy o nacisku 2MN, w ramach projektu rozbudowy mocy produkcyjnych przystąpiono do kompletacji i montażu drugiego urządzenia o nacisku 4MN.

W Segmencie Systemów Aluminiowych rozpoczęto montaż wyposażenia nowej hali produkcyjnej w Złotowie.

Wejście akcji spółki w skład indeksów MSCI EM Small Cap oraz FTSE Small Cap

Od 1 września 2023 roku akcje Spółki weszły do indeksu NSCI EM Small Cap a od 15 września 2023 roku w skład indeksu FTSE DM Small Cap co niewątpliwie przyczyni się do zwiększenia zainteresowania ze strony inwestorów zagranicznych

2. Czynniki mające istotny wpływ na wyniki bieżącego kwartału

Poziom popytu na produkty spółki

W trzecim kwartale br. poszczególne Segmenty notowały zróżnicowany poziom popytu na swoje produkty. W Segmencie Opakowań Giętkich zanotowano ok 5% r/r spadek wolumenu (zwłaszcza w zakresie folii BOPP), podczas gdy w Segmencie Wyrobów Wyciskanych sprzedaż wolumenowa wzrosła o ok 15% r/r a w Segmencie Systemów Aluminiowych o ok. 10% r/r. W ujęciu wartościowym ze względu na taniejące surowce, jedynie Segment Systemów Aluminiowych odnotował wzrost przychodów ze sprzedaży (+8% r/r), w Segmencie Wyrobów Wyciskanych odnotowano 18% spadek r/r a w Segmencie Opakowań Giętkich 27% spadek r/r. Zarząd ocenia, iż udało się pozyskać zadowalającą wielkość zamówień pomimo słabej koniunktury na rynkach zagranicznych na co wskazują oficjalne dane np. z rynku niemieckiego.

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 III kwartału 2023 roku średni kurs EUR/PLN wyniósł 4,4995 i był o ok. 5 % niższy od notowanego w analogicznym okresie roku poprzedniego. Średni kurs USD/PLN wyniósł 4,1360 i był niższy o 12 % 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 2023 roku średnia cena aluminium wyniosła ok. 2204 USD/t co oznaczało spadek o ok. 7% w USD a po przeliczeniu na PLN spadek o 18% 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 441 552 tys. zł z tytułu kredytów długoterminowych i 294 460 tys. zł z tytułu kredytów krótkoterminowych. Około 21% 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, do której trafia ponad 50% skonsolidowanych przychodów Grupy Kapitałowej (produkty Segmentu Systemów Aluminiowych oraz część produktów Segmentu Wyrobów Wyciskanych) oraz spożywczej (produkty Segmentu Opakowań Giętkich). Zarząd spodziewa się utrzymania koniunktury w październiku i listopadzie na poziomie zbliżonym do średniej z trzeciego kwartału oraz cyklicznego spadku popytu w grudniu, podobnie jak to miało miejsce w latach poprzednich.

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 2023 roku były stabilne i nie ma przesłanek do gwałtownych zmian cen w kolejnym kwartale.

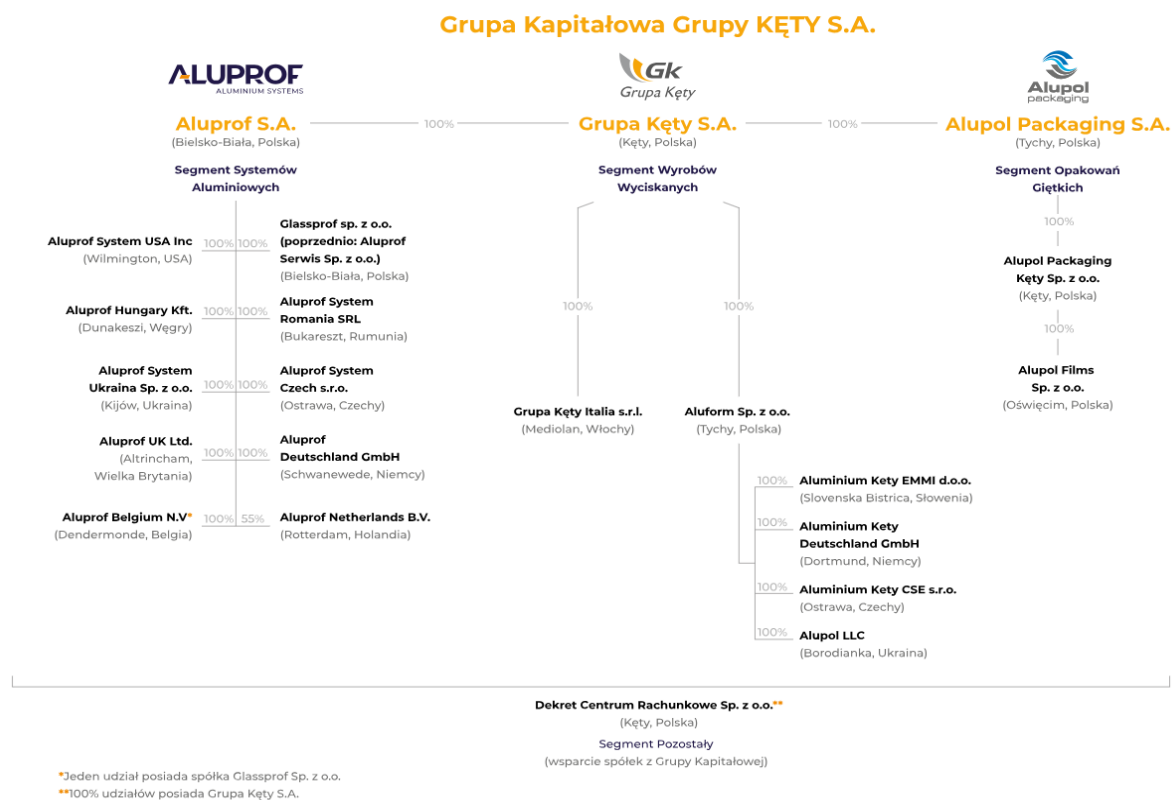
Poziom zadłużenia

Szacuje się, iż wartość zadłużenia netto Grupy Kapitałowej zwiększy się w IV kwartale 2023 roku o ok. 400 000 tys. PLN na co w dominującej części wpłynie 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 będą niższe w związku z podjętymi już decyzjami RPP o obniżeniu stóp procentowych (łącznie o 1 pp.).

4. Schemat organizacyjny oraz struktura zarządzania

Grupa Kęty S.A. jest podmiotem dominującym Grupy Kapitałowej Grupa Kęty S.A. składającej się z 22 spółek i prowadzących działalność w ramach trzech segmentów biznesowych tj.: w Segmencie Wyrobów Wyciskanych (SWW), w Segmencie Systemów Aluminiowych (SSA) oraz w Segmencie Opakowań Giętkich (SOG). Każdy z segmentów posiada spółkę wiodącą, której nazwa jest jednocześnie główną marką stanowiącą o rozpoznawalności produktów danego segmentu. Każdy z segmentów posiada w swoich strukturach służby niezbędne do prowadzenia działalności zarówno w sferze produkcyjnej jak i handlowej. Część funkcji korporacyjnych działających na rzecz wszystkich segmentów i koordynujących prace w ramach Grupy Kapitałowej została scentralizowana w tzw. Obszarze Centrum Grupy KĘTY S.A., który obejmuje m.in.: Obszar Kadr, Społeczną Odpowiedzialność Biznesu i Zrównoważony Rozwój, Komunikację, Relacje Inwestorskie, IT, Finanse, Rachunkowość, Sprawozdawczość Zarządczą i Finansową, Nadzór Korporacyjny i Inwestycje Kapitałowe, Zarządzanie Ryzykiem i Compliance, Audyt Wewnętrzny.

Struktura organizacyjna Grupy Kapitałowej w III kw.2023 r. nie uległa zmianie i przedstawiona jest na poniższym schemacie:



*Jeden udział posiada spółka Glassprof Sp. z o.o.

**100% udziałów posiada Grupa Kęty S.A.

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



W dniu 15 września 2023 Rada Nadzorcza Grupy KĘTY S.A. podjęła uchwałę w sprawie powołania z dniem 1 stycznia 2024 roku w skład zarządu Pana Romana Przybylskiego powierzając mu funkcję Wiceprezesa Zarządu, Dyrektora ds. Inwestycji i Rozwoju, o czym Emitent informował raportem bieżącym.

5. Stanowisko Zarządu Emitenta dotyczące opublikowanych prognoz

Zarząd podtrzymuje zaktualizowaną w dniu 12 października prognozę wyników na 2023 rok.

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

Zgodnie z przekazanymi informacjami, na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego osoby zarządzające Spółką były w posiadaniu 237 984 akcji zwykłych na okaziciela Grupy Kęty S.A. w tym: Dariusz Mańko 164 363 akcji (0 akcji bezpośrednio oraz 164 363 akcji pośrednio poprzez podmiot blisko związany Seven Trees Fundacja Rodzinna), Rafał Warpechowski 0 akcji (bez zmian od dnia publikacji ostatniego raportu okresowego), Piotr Wysocki 51 873 akcji (0 akcji bezpośrednio oraz 51 873 akcji pośrednio poprzez podmiot blisko związany Wysoccy Fundacja Rodzinna), Tomasz Grela 21 748 akcji (bez zmian od dnia publikacji ostatniego raportu okresowego).

W okresie od dnia przekazania ostatniego raportu okresowego tj. 2.08.2023 r. do dnia publikacji niniejszego raportu okresowego Emitent otrzymał zawiadomienia od Pana Dariusza Mańko o przekazaniu łącznej darowizny w postaci 164 363 akcji Grupy Kęty S.A. na rzecz podmiotu blisko związanego tj. Seven Trees Fundacja Rodzinna oraz od Pana Piotra Wysockiego o przekazaniu darowizny w postaci 51 873 akcji Grupy Kęty S.A. na rzecz podmiotu blisko związanego tj. Wysoccy Fundacja Rodzinna o czym Emitent informował raportami bieżącymi.

Ponadto na podstawie prowadzonych w spółce programów motywacyjnych, członkowie Zarządu posiadali prawo do nabycia:

- 30 000 szt. obligacji serii N z prawem pierwszeństwa do nabycia akcji zwykłych na okaziciela serii I, w tym Dariusz Mańko – 9 000 szt., Rafał Warpechowski – 7 000 szt., Piotr Wysocki - 7 000 szt., Tomasz Grela - 7 000 szt.. Sposób realizacji tego prawa jest aktualnie analizowany przez Grupę – szerszy opis w nocie 20.1.
- 30 000 szt. obligacji serii O z prawem pierwszeństwa do nabycia akcji zwykłych na okaziciela serii I, w tym Dariusz Mańko – 9 000 szt., Rafał Warpechowski – 7 000 szt., Piotr Wysocki - 7 000 szt., Tomasz Grela - 7 000 szt., pod warunkami zawartymi w regulaminie programu, których spełnienie będzie weryfikowane po zatwierdzeniu przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy sprawozdania finansowego za 2023 rok.
- 30 000 szt. obligacji serii P z prawem pierwszeństwa do nabycia akcji zwykłych na okaziciela serii I, w tym Dariusz Mańko – 9 000 szt., Rafał Warpechowski – 7 000 szt., Piotr Wysocki - 7 000 szt., Tomasz Grela - 7 000 szt., pod warunkami zawartymi w regulaminie programu, których spełnienie będzie

weryfikowane po zatwierdzeniu przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy sprawozdania finansowego za 2024 rok.

- 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 Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy sprawozdania finansowego za 2025 rok

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

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

Względem 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 wierzycelności Emitenta lub jednostek od niego zależnych o istotnej wartości.

8. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

W okresie objętym niniejszym raportem okresowym nie miały miejsca transakcje zawarte przez Grupę Kęty S.A. ani jednostkę od niej zależną z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi zostały przedstawione w nocie 36 skróconego, skonsolidowanego sprawozdania finansowego za III kwartał 2023 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 sprawozdaniem poręczeń kredytu, pożyczki lub gwarancji o istotnej wartości, łącznie jednemu podmiotowi z poza 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 III kwartał 2023 roku, Zarządowi nie są znane inne istotne informacje wpływające w sposób znaczący na ocenę sytuacji kadrowej, majątkowej i finansowej Grupy Kęty S.A. oraz Grupy Kapitałowej Grupy Kęty S.A. lub które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę Kęty S.A i jej spółki zależne.

11. Akcje i akcjonariusze

Akcje Spółki są notowane na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. od 16 stycznia 1996 roku pod kodem ISINPLKETY000011, sektor: hutnictwo metali nieżelaznych. Od 4 sierpnia 2022 roku akcje Spółki są notowane w ramach indeksu WIG20 i WIG20TR oraz przynależą m.in. do indeksów: WIGdiv i WIG-ESG. Liczba wszystkich wyemitowanych akcji Grupy KĘTY S.A. na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego wynosiła 9 650 152 szt. o wartości nominalnej 2,50 PLN każda. Wykaz akcjonariuszy posiadających więcej niż 5% udziału w kapitale zakładowym Spółki i ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu na dzień publikacji ostatniego raportu okresowego (2 sierpnia 2023 roku) oraz na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego (18 października 2023 roku) przedstawia się następująco:

Nazwa podmiotu	Liczba akcji na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego (18.10.2023 r.)	Udział w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów	Liczba akcji na dzień publikacji ostatniego raportu okresowego (02.08.2023 r.)	Udział w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów
PTE Allianz Polska S.A. (po połączeniu z Aviva PTE Aviva Santander S.A.)**	1 676 763	17,38%	1 676 763	17,38%
Nationale Nederlanden OFE*	1 520 987	15,76%	1 520 987	15,76%
Generali PTE S.A. ****	888 498	9,21%	888 498	9,21%
OFE PZU ŻŁOTA JESIEŃ*	857 849	8,89%	857 849	8,89%
AEGON PTE S.A.*	639 883	6,63%	639 883	6,63%
Pozostali	4 066 172	42,13	4 066 172	42,13%
Razem	9 650 152	100,00%	9 650 152	100,00%

*Dane na podstawie sprawozdań OFE dot. półrocznej struktury aktywów na dzień 30 czerwca 2023 roku;

** Dane na podstawie zawiadomienia z dnia 16 maja 2023 r. otrzymanego od Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego Allianz Polska S.A. zarządzającego Allianz Polska Otwarty Fundusz Emerytalny

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

****Dane na podstawie zawiadomienia z dnia 25 lipca 2023 r. otrzymanego od Generali Powszechnie Towarzystwo Emerytalne S.A. zarządzające Generali Otwartym Funduszem Emerytalnym.

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 2023 ROKU

III. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nota	III kwartał 2023	3 kwartały 2023	(przekształcone) III kwartał 2022	(przekształcone) 3 kwartały 2022
Przychody z umów z klientami		463 135	1 538 181	566 299	1 853 598
Koszty operacyjne ogółem, w tym:		(424 205)	(1 400 385)	(524 975)	(1 641 903)
Amortyzacja		(14 896)	(43 503)	(13 890)	(41 237)
Materiały i energia, wartość sprzedanych materiałów i towarów		(323 294)	(1 051 094)	(419 884)	(1 341 289)
Usługi obce		(52 289)	(152 908)	(50 583)	(151 966)
Podatki i opłaty		(2 017)	(5 964)	(1 742)	(5 131)
Świadczenia pracownicze		(44 447)	(138 204)	(40 246)	(122 085)
Aktualizacja wartości należności handlowych MSSF9		1	308	0	0
Pozostałe koszty rodzajowe		(363)	(1 047)	(658)	(1 054)
Zmiana stanu produktów oraz produkcji w toku		11 063	(14 418)	598	16 353
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby		2 037	6 445	1 430	4 506
Zysk ze sprzedaży		38 930	137 796	41 324	211 695
Dywidendy		0	444 364	22	501 970
Pozostałe przychody operacyjne		1 184	4 071	1 777	3 346
Pozostałe koszty operacyjne		(472)	(1 532)	(871)	(2 792)
Zysk z działalności operacyjnej		39 642	584 699	42 252	714 219
Przychody finansowe		3 449	3 624	2 269	2 969
Koszty finansowe		(425)	(10 856)	(5 409)	(14 194)
Zysk przed opodatkowaniem		42 666	577 467	39 112	702 994
Podatek dochodowy	11	(2 619)	9 906	2 844	(27 596)
Zysk netto z działalności kontynuowanej		40 047	587 373	41 956	675 398
Podstawowy zysk netto na jedną akcję (w PLN)	32	4,15	60,87	4,35	69,99
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję (w PLN)		4,15	60,87	4,35	69,98

W okresie sprawozdawczym Spółka nie zaprzestała żadnej działalności.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	III kwartał 2023	3 kwartaly 2023	III kwartał 2022	3 kwartaly 2022
Zysk netto za okres	40 047	587 373	41 956	675 398
Inne całkowite dochody, które będą odniesione do wyniku, tym:	2 640	4 661	6 380	(5 438)
Wpływ wyników na rachunkowości zabezpieczeń	3 261	5 754	7 876	(6 714)
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	(621)	(1 093)	(1 496)	1 276
Całkowity dochód za okres	42 687	592 034	48 336	669 960

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

JEDNOSTKOWY BILANS

AKTYWA	Nota	30.09.2023	31.12.2022
I. Aktywa trwałe		1 084 019	1 020 429
Rzeczowy majątek trwały		607 505	589 115
Wartości niematerialne		30 936	25 497
Prawa do korzystania z aktywów		11 255	11 382
Akcje i udziały		376 528	374 223
Przedpłaty na zakup rzeczowych aktywów trwałych		22 633	17 992
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		35 162	2 220
II. Aktywa obrotowe		734 535	603 093
Zapasy	14	193 339	261 589
Należności handlowe i pozostałe	13	516 908	338 436
Pochodne instrumenty finansowe	24	4 280	270
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9	20 008	2 798
Aktywa razem		1 818 554	1 623 522
PASYWA			
I. Kapitał własny		943 892	950 514
Kapitał akcyjny		68 025	68 025
Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	30	60 254	60 254
Kapitał z emisji opcji dla kadry kierowniczej		40 146	35 668
Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających		3 463	(1 198)
Zyski zatrzymane		772 004	787 765
II. Zobowiązania długoterminowe		153 219	346 703
Zobowiązania z tytułu kredytów	16	107 079	300 141
Zobowiązania z tytułu praw do korzystania z aktywów	17	3 502	3 553
Zobowiązania pozostałe	20	15 974	15 743
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	15	1 799	1 737
Dotacje		24 865	25 529
III. Zobowiązania krótkoterminowe		721 443	326 305
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	16	112 237	95 339
Zobowiązania z tytułu praw do korzystania z aktywów	17	177	177
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	11	3 785	32 676
Zobowiązania handlowe i pozostałe	20	582 105	173 960
Zobowiązania z tytułu umów	21	2 689	3 672
Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe	15	19 560	17 847
Pochodne instrumenty finansowe	24	4	1 748
Dotacje		886	886
Pasywa razem		1 818 554	1 623 522

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 31.12.2022	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>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>587 373</i>	587 373
<i>Pozostałe całkowite dochody</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>4 661</i>	<i>0</i>	4 661
Koszty opcji menadżerskich	0	0	4 478	0	0	4 478
Dywidenda na rzecz akcjonariuszy jednostki dominującej	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

	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z emisji opcji dla kadry kierowniczej	Kapitał z rachunkowości zabezpieczeń	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Kapitał własny na dzień 31.12.2021	68 025	60 254	30 582	990	593 603	753 454
Całkowite dochody za okres:	0	0	0	(5 438)	675 398	669 960
<i>Zysk netto za rok obrotowy</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>675 398</i>	675 398
<i>Pozostałe całkowite dochody</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>(5 438)</i>	<i>0</i>	(5 438)
Koszty opcji menadżerskich	0	0	3 592	0	0	3 592
Dywidenda na rzecz akcjonariuszy jednostki dominującej	0	0	0	0	(505 378)	(505 378)
Kapitał własny na dzień 30.09.2022	68 025	60 254	34 174	(4 448)	763 623	921 628

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

	III kwartał 2023	3 kwartały 2023	III kwartał 2022	3 kwartały 2022
Przepiżywy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk przed opodatkowaniem	42 666	577 467	39 112	702 994
Korekty:	19 410	54 480	22 126	58 001
Amortyzacja	14 896	43 503	13 890	41 237
Utworzenie(rozwiazanie) odpisów aktualizujących rzeczowy majątek trwały	0	0	(702)	(702)
(Zyski)/straty z tytułu różnic kursowych netto	2 262	(1 621)	2 786	1 275
(Zysk) / strata z tytułu sprzedaży rzeczowego majątku trwałego	(100)	(153)	611	523
Odsetki	1 391	10 341	5 171	13 659
Koszty opcji menedżerskich	725	2 174	585	1 755
Wartość netto zlikwidowanych środków trwałych	236	236	(215)	254
Przepiżywy z działalności operacyjnej przed zmianą kapitału obrotowego i zapłatą podatku	62 076	631 947	61 238	760 995
Zmiana stanu zapasów	18 470	68 249	3 814	(29 113)
Zmiana stanu należności netto	307 667	(178 472)	376 079	(346 993)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych za wyjątkiem kredytów	(19 774)	37 028	(112 701)	(13 064)
Zmiana stanu rezerw	1 473	1 775	926	(1 527)
Zmiana stanu dotacji	(221)	(664)	(222)	(668)
Przepiżywy z działalności operacyjnej przed zapłatą podatku	369 691	559 863	329 134	369 630
Podatek (zapłacony) /zwrócony	(7 664)	(53 019)	(2 030)	(32 236)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	362 027	506 844	327 104	337 394
Przepiżywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
(+) Wpływy:	227	362	90	279
Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	227	362	90	279
(-) Wydatki:	(18 059)	(105 982)	(47 568)	(98 238)
Zakup wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(18 059)	105 982)	(47 568)	(98 238)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(17 832)	(105 620)	(47 478)	(97 959)
Przepiżywy środków pieniężnych z działalności finansowej				
(+) Wpływy:	0	18 805	(50 251)	30 482
Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek	0	18 805	(50 251)	30 482
(-) Wydatki:	(325 763)	(402 894)	(225 830)	(267 443)
Wyplata dywidendy	(193 003)	(193 003)	(168 395)	(168 395)
Splaty kredytów	(129 948)	(193 116)	(50 121)	(83 104)
Odsetki od kredytów	(2 812)	(16 598)	(7 314)	(15 767)
Platności zobowiązań z tytułu praw do korzystania z aktywów	0	(177)	0	(177)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(325 763)	(384 089)	(276 081)	(236 961)
Zwiększenie/ zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przed zmianą z tytułu różnic kursowych	18 432	17 135	3 545	2 474
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	237	75	301	322
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	1 339	2 798	4 856	5 906
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	20 008	20 008	8 702	8 702

1. Zmiana prezentacyjna układu Rachunku Zysków i Strat

W I półroczu 2023 roku Spółka podjęła decyzję o zmianie prezentacyjnej układu sprawozdania „Rachunek Zysków i Strat”. Zmiana polega na wyodrębnieniu dodatkowej linii w rachunku zysków i strat „Zysk ze sprzedaży” oraz na podziale pozostałych kosztów operacyjnych na dwie pozycje: pozostałe koszty rodzajowe oraz pozostałe koszty operacyjne. Pozostałe koszty rodzajowe są to koszty związane z bieżącą działalnością operacyjną i obejmują koszty marketingu i promocji w tym koszty delegacji oraz koszty reprezentacji.

Ponadto z pozostałych kosztów operacyjnych wyodrębniono odpisy aktualizujące wartość materiałów i przeniesiono je do pozycji koszty „Materiały, energia oraz wartość sprzedanych towarów i materiałów”. Zarówno w okresie 9 miesięcy 2023 roku jak i w okresie 9 miesięcy 2022 roku nie wystąpiły odpisy aktualizujące wartość materiałów.

Pozostałe koszty operacyjne nie są związane bezpośrednio z bieżącą działalnością operacyjną Spółki i obejmują:

- utworzenie odpisów aktualizujących aktywa trwałe,
- straty w aktywach trwałych,
- darowizny,
- kary.

Aktualnie pozycje: dywidendy, pozostałe przychody operacyjne i pozostałe koszty operacyjne prezentowane są poniżej linii „zysk ze sprzedaży”.

Powyższe zmiany mają na celu ujawnienie bardziej szczegółowych informacji oraz ułatwienie użytkownikom sprawozdania oceny wyników działalności Spółki, jak również mają na celu zapewnienie większej porównywalności poziomów wyników osiąganych przez Spółkę do innych podmiotów produkcyjnych notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Zmiany nie wpłynęły na prezentowane przez Spółkę wyniki.

Poniższa tabela przedstawia przekształcenie układu rachunku zysków i strat:

		przekształcony	układ przed zmianą
		układ	układ
opis zmiany		3 kwartały 2022	3 kwartały 2022
Przychody z umów z klientami		1 853 598	1 853 598
Pozostałe przychody operacyjne	<i>przesuniecie</i>	x	3 346
Dywidendy	<i>przesuniecie</i>	x	501 970
Zmiana stanu zapasów produktów produkcji w toku	<i>przesuniecie</i>	x	16 353
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	<i>przesunięcie</i>	x	4 506
Koszty operacyjne ogółem, w tym:		(1 641 903)	(1 665 554)
Amortyzacja		(41 237)	(41 237)
Materiały, energia oraz wartość sprzedanych towarów i materiałów		(1 341 289)	(1 341 289)
Usługi obce		(151 966)	(151 966)
Podatki i opłaty		(5 131)	(5 131)
Świadczenia pracownicze		(122 085)	(122 085)
Aktualizacja wartości należności handlowych MSSF9		0	0
Pozostałe koszty operacyjne	<i>rozdzielona i przesunięta pozycja</i>	x	(3 846)
Pozostałe koszty rodzajowe	<i>wyodrębniona pozycja</i>	(1 054)	x
Zmiana stanu zapasów produktów i produkcji w toku		16 353	x
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby		4 506	x
Zysk ze sprzedaży	<i>dodana pozycja</i>	211 695	x
Dywidendy		501 970	x
Pozostałe przychody operacyjne		3 346	x
Pozostałe koszty operacyjne		(2 792)	x
Zysk z działalności operacyjnej		714 219	714 219

Podpisy wszystkich członków zarządu:

Dariusz Mańko

Prezes Zarządu

.....

Rafał Warpechowski

Członek Zarządu

.....

Piotr Wysocki

Członek Zarządu

.....

Tomasz Grela

Członek Zarządu

.....

Podpis, osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Andrzej Stempak

Prezes Zarządu

Dekret Centrum Rachunkowe Sp. z o.o.

.....