



**GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA KĘTY S.A.
SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
ZA III KWARTAŁ 2020 ROKU**

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO
Skonsolidowany raport kwartalny QSr 3/2020

(zgodnie z § 60 ust. 2 i § 62 ust. 3 Rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową) za 3 kwartały roku obrotowego 2020 obejmujące okres od 01.01.2020 roku do 30.09.2020 roku, zawierający śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSR 34 w walucie polskiej (zł), śródroczne skrócone sprawozdanie jednostkowe Grupy Kęty S.A. według MSR 34 w walucie polskiej (zł), sprawozdanie zarządu z działalności i oświadczenia zarządu.

21 października 2020

(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)
Kościszki	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. zł		w tys. EUR	
	3 kwartały 2020	3 kwartały 2019	3 kwartały 2020	3 kwartały 2019
Przychody netto ze sprzedaży	2 636 758	2 449 543	593 597	568 524
Zysk z działalności operacyjnej	421 539	304 217	94 898	70 607
Zysk przed opodatkowaniem	405 204	288 659	91 221	66 996
Zysk netto	333 409	233 243	75 058	54 134
Zysk (strata) netto akcjonariuszy jednostki dominującej	333 220	232 870	75 016	54 048
Całkowity dochód (strata) netto	333 455	244 205	75 069	56 679
Całkowity dochód (strata) netto akcjonariuszy jednostki dominującej	333 266	243 832	75 026	56 592
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	485 282	419 929	109 249	97 463
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(95 474)	(189 612)	(21 493)	(44 008)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(222 227)	(206 708)	(50 029)	(47 976)
Przepływy pieniężne netto, razem	167 581	23 609	37 726	5 480
Zysk netto akcjonariuszy jednostki dominującej na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	34,73	24,37	7,82	5,66
Rozwodniony zysk netto akcjonariuszy jednostki dominującej na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	34,70	24,33	7,81	5,65
POZYCJE BILANSU	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2020	31.12.2019
Aktywa razem	2 994 370	2 775 586	661 476	651 776
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 507 210	1 299 449	332 953	305 142
Zobowiązania długoterminowe	459 722	559 781	101 556	131 450
Zobowiązania krótkoterminowe	1 047 488	739 668	231 397	173 692
Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	1 485 639	1 474 805	328 187	346 320
Kapitał akcyjny	67 951	67 825	15 011	15 927
Liczba akcji (szt.)	9 621 447	9 569 947	9 621 447	9 569 947
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	154,41	154,11	34,11	36,19
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	154,33	153,93	34,09	36,15
Dane dotyczące kwartalnej informacji finansowej Grupy Kęty S.A. wg MSSF				
POZYCJE RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT, CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ORAZ RACHUNKU PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	w tys. zł		w tys. EUR	
	3 kwartały 2020	3 kwartały 2019	3 kwartały 2020	3 kwartały 2019
Przychody netto ze sprzedaży	875 258	900 753	197 041	209 059
Zysk z działalności operacyjnej	306 036	216 136	68 896	50 164
Zysk brutto	299 121	208 989	67 339	48 505
Zysk netto	290 637	202 843	65 429	47 079
Całkowity dochód netto	290 194	205 643	65 330	47 728
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	200 910	138 047	45 230	32 040
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(34 947)	(55 963)	(7 867)	(12 989)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(58 141)	(89 906)	(13 089)	(20 867)
Przepływy pieniężne netto, razem	107 822	(7 822)	24 273	(1 815)
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	30,29	21,23	6,82	4,93
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	30,27	21,19	6,81	4,92
POZYCJE BILANSU	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2020	31.12.2019
Aktywa razem	1 427 326	1 167 525	315 306	274 163
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	784 934	493 443	173 397	115 872
Zobowiązania długoterminowe	223 257	272 099	49 319	63 896
Zobowiązania krótkoterminowe	561 677	221 344	124 078	51 977
Kapitał własny	642 392	674 082	141 909	158 291
Kapitał akcyjny	67 951	67 825	15 011	15 927
Liczba akcji (szt.)	9 621 447	9 569 947	9 621 447	9 569 947
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	66,77	70,44	14,75	16,54
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	66,73	70,36	14,74	16,52

Powyższe dane finansowe za 3 kwartały 2020 i 2019 roku zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- pozycje aktywów i pasywów - według średniego kursu określonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 30.09.2020 r. - 4,5268 PLN/EUR oraz na dzień 31.12.2019 r. - 4,2585 PLN/EUR;
- pozycje rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów określonych przez NBP na ostatnie dni miesiąca: 3 kwartałów 2020 - 4,4420 PLN/EUR; 3 kwartałów 2019 - 4,3086 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
Śródroczny skrócony skonsolidowany bilans (cd.)	9
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	10
Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	11
Dodatkowe informacje i objaśnienia	12
1. Informacje ogólne	12
2. Skład Grupy	12
3. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego ...	13
3.1. Wpływ pandemii COVID-19 na działalność Grupy	14
3.2. Analiza wpływu zmiany sytuacji gospodarczej w związku z COVID-19 na wycenę aktywów i zobowiązań Grupy.....	14
3.3. Sytuacja płynnościowa	15
4. Istotne zasady (polityki) rachunkowości.....	15
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	19
9. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20
10. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty.....	20
11. Podatek dochodowy	20
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	21
15. Aktywa z tytułu umów.....	22
16. Zapasy.....	22
17. Rezerwy i rozliczenia bierne.....	22
18. Kredyty bankowe.....	23
19. Zobowiązania z tytułu praw do korzystania z aktywów	24
20. Leasing.....	24
20.1. Grupa jako leasingodawca.....	25
21. Kapitałowe papiery wartościowe – program akcji pracowniczych.....	25
22. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	25
22.1. Zobowiązania długoterminowe	25
22.2. Zobowiązania krótkoterminowe handlowe i pozostałe.....	25
22.3. Zobowiązania z tytułu umów.....	26
23. Wyjaśnienie przyczyn istotnych zmian w pozycjach przychodów oraz kosztów	26
24. Wyjaśnienie przyczyn istotnych zmian w pozostałych pozycjach.....	27
25. Działalność zaniechana.....	27
26. Połączenia jednostek gospodarczych i nabycia udziałów mniejszości	27
27. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych.....	27
28. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.....	28
29. Zarządzanie kapitałem	28
30. Zobowiązania warunkowe	29
31. Przyszłe zobowiązania inwestycyjne	29
32. Pochodne instrumenty finansowe	29
33. Struktura właścicielska i transakcje z kluczowym personelem kierowniczym.....	29
33.1. Struktura właścicielska	29
33.2. Transakcje z udziałem Kluczowego Personelu Kierowniczego Grupy.....	30

33.3. Koszty wynagrodzeń Kluczowego Personelu Kierowniczego Grupy	30
33.4. Program opcji na akcje dla Kluczowego Personelu Kierowniczego Grupy	30
34. Emisja akcji	31
35. Metody wyceny do wartości godziwej (hierarchia wartości).....	31
36. Zysk na jedną akcję.....	31
37. Transakcje Grupy Kęty S.A. z podmiotami powiązanymi.....	32
38. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	32
II. POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO.....	33
1. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie objętym m raportem wraz z wykazem najważniejszych wydarzeń ich dotyczących.....	33
2. Czynniki mające istotny wpływ na wyniki bieżącego kwartału	33
3. Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej jednego kwartału	34
4. Opis zmian organizacji Emitenta lub grupy kapitałowej	35
5. Stanowisko Zarządu Emitenta dotyczące opublikowanych prognoz	35
6. Wykaz akcji będących w posiadaniu grupy osób zarządzających i nadzorujących Spółkę według stanu na dzień publikacji niniejszego sprawozdania	35
7. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	35
8. Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	36
9. Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu, pożyczki lub udzieleniu gwarancji.....	36
10. Inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, Emitenta oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta	36
III. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	38
Jednostkowy rachunek zysków i strat.....	38
Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	39
Jednostkowy bilans.....	40
Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	40
Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych	42

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA KĘTY S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE ZA 3 KWARTAŁY 2020 ROKU ZAKOŃCZONE DNIA
30 WRZEŚNIA 2020 ROKU SPORZĄDZONE WEDŁUG MSR 34

(w tysiącach złotych)

I. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nota	III kwartał 2020	3 kwartały 2020	III kwartał 2019 (przekształcone)	3 kwartały 2019 (przekształcone)
Przychody operacyjne ogółem, w tym:		921 492	2 645 360	840 722	2 457 059
Przychody z umów z klientami	8	920 008	2 636 758	838 848	2 449 543
- w tym do jednostki stowarzyszonej		501	975	1 333	1 365
Pozostałe przychody operacyjne		1 484	8 602	1 874	7 516
Udział w zyskach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		5	(382)	408	792
Zmiana stanu zapasów produktów produkcji w toku		(9 113)	(1 148)	(1 632)	(23 196)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby		4 597	11 882	2 969	9 582
Koszty operacyjne ogółem, w tym:		(755 385)	(2 234 173)	(716 506)	(2 140 020)
Amortyzacja		(36 356)	(109 367)	(34 617)	(101 930)
Materiały, energia oraz wartość sprzedanych towarów i materiałów		(521 396)	(1 548 855)	(501 653)	(1 493 890)
Usługi obce		(69 477)	(188 646)	(58 255)	(174 973)
Podatki i opłaty		(4 182)	(12 949)	(3 957)	(11 785)
Świadczenia pracownicze		(119 309)	(356 634)	(112 299)	(337 258)
Aktualizacja wartości aktywów finansowych MSSF9		1 184	(764)	(1 206)	(1 814)
Pozostałe koszty operacyjne		(5 849)	(16 958)	(4 519)	(18 370)
Zysk z działalności operacyjnej		161 596	421 539	125 961	304 217
Przychody finansowe		362	1 288	246	668
Koszty finansowe		(2 617)	(17 623)	(3 942)	(16 226)
Zysk przed opodatkowaniem		159 341	405 204	122 265	288 659
Podatek dochodowy	11	(30 386)	(71 795)	(23 013)	(55 416)
Zysk netto z działalności kontynuowanej		128 955	333 409	99 252	233 243
Przypadający na akcjonariuszy niekontrolujących		2	189	115	373
Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		128 953	333 220	99 137	232 870
Zysk na akcję przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej (w zł)	36				
Podstawowy		13,40	34,73	10,36	24,37
Rozwodniony		13,39	34,70	10,35	24,33

W prezentowanych okresach Grupa nie zaniechała żadnej działalności.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z
CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	III kwartał 2020	3 kwartały 2020	III kwartał 2019 (przekształcone)	3 kwartały 2019 (przekształcone)
Zysk netto za okres	128 955	333 409	99 252	233 243
Inne całkowite dochody, które odniesione będą na rachunek zysków i strat	4 341	46	7 544	10 962
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek powiązanych	(1 499)	(1 164)	4 994	4 975
Wycena instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	5 243	942	2 317	6 857
Wynik zabezpieczeń przepływów pieniężnych	1 593	447	712	433
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów, które odniesione będą do rachunku zysków i strat	(996)	(179)	(479)	(1 303)
Całkowity dochód za okres	133 296	333 455	106 796	244 205
Całkowity dochód przypadający na:				
Akcjonariuszy niekontrolujących	2	189	115	373
Akcjonariuszy jednostki dominującej	133 294	333 266	106 681	243 832

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY BILANS

AKTYWA	Nota	30.09.2020	31.12.2019 (przekształcone)
I. Aktywa trwałe		1 628 520	1 677 409
Rzeczowy majątek trwały		1 412 266	1 436 057
Prawa do korzystania z aktywów		44 012	44 587
Wartości niematerialne		35 003	37 244
Wartość firmy		20 012	19 867
Nieruchomości inwestycyjne		4 236	3 315
Udziały w jednostkach stowarzyszonych		2 935	4 978
Należności długoterminowe		1 928	5 930
Przedpłaty na zakup rzeczowych aktywów trwałych		9 561	10 329
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		98 567	115 102
II. Aktywa obrotowe		1 365 850	1 098 177
Zapasy	16	470 632	448 810
Należności z tytułu podatku dochodowego		1 569	1 929
Należności handlowe i pozostałe	14	616 829	537 151
Aktywa z tytułu umów	15	1 482	3 899
Inwestycje krótkoterminowe		0	90
Pochodne instrumenty finansowe	32	4 165	2 706
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9	271 173	103 592
Aktywa razem		2 994 370	2 775 586

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY BILANS (CD.)

PASywa	Nota	30.09.2020	31.12.2019 (przekształcone)
I. Kapitał własny		1 487 160	1 476 137
Kapitał akcyjny		67 951	67 825
Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	34	51 321	38 018
Kapitał z emisji akcji niezarejestrowany		943	0
Kapitał z emisji opcji dla kadry kierowniczej		26 854	26 392
Wynik na transakcjach zabezpieczających przepływy pieniężne		144	(303)
Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających		1 667	905
Zyski zatrzymane		1 365 823	1 369 869
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(29 064)	(27 901)
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		1 485 639	1 474 805
Kapitały udziałowców niekontrolujących		1 521	1 332
II. Zobowiązania długoterminowe		459 722	559 781
Zobowiązania z tytułu kredytów	18	337 080	437 360
Zobowiązania z tytułu praw do korzystania z aktywów	19	21 415	21 419
Zobowiązania pozostałe	22.1	1 323	1 310
Rezerwy	17	499	721
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych		17 855	16 807
Przychody przyszłych okresów		35 991	36 731
Rezerwa na podatek odroczone		45 559	45 433
III. Zobowiązania krótkoterminowe		1 047 488	739 668
Zobowiązania z tytułu kredytów	18	256 916	369 583
Zobowiązania z tytułu praw do korzystania z aktywów	19	3 214	4 015
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		25 939	14 101
Zobowiązania handlowe i pozostałe	22.2	700 581	294 749
Zobowiązania z tytułu umów	22.3	18 250	13 037
Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne	17	37 401	40 250
Pochodne instrumenty finansowe	32	2 108	1 722
Przychody przyszłych okresów		3 079	2 211
Pasywa razem		2 994 370	2 775 586

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Rok bieżący	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z emisji akcji niezarejestrowany	Kapitał z emisji opcji dla kadry zarządzającej	Wynik na transakcjach zabezpieczających przepływy pieniężne	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał własny udziałowców niekontrolujących	Kapitał własny razem
Kapitał własny na dzień 31.12.2019 (przekształcone)	67 825	38 018	0	26 392	(303)	905	1 369 869	(27 901)	1 474 805	1 332	1 476 137
Całkowite dochody za okres:	0	0	0	0	447	762	333 220	(1 163)	333 266	189	333 455
<i>Zysk netto za okres</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>333 220</i>	<i>0</i>	<i>333 220</i>	<i>189</i>	<i>333 409</i>
<i>Pozostałe całkowite dochody</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>447</i>	<i>762</i>	<i>0</i>	<i>(1 163)</i>	<i>46</i>	<i>0</i>	<i>46</i>
Wycena opcji menadżerskiej	0	0	0	462	0	0	0	0	462	0	462
Dywidenda na rzecz akcjonariuszy niekontrolujących	0	0	0	0	0	0	(547)	0	(547)	0	(547)
Dywidenda na rzecz akcjonariuszy Grupy Kęty S.A.	0	0	0	0	0	0	(336 719)	0	(336 719)	0	(336 719)
Emisja akcji	126	13 303	943	0	0	0	0	0	14 372	0	14 372
Kapitał własny na dzień 30.09.2020	67 951	51 321	943	26 854	144	1 667	1 365 823	(29 064)	1 485 639	1 521	1 487 160
Rok ubiegły											
Kapitał własny na dzień 31.12.2018 (przekształcone)	67 763	33 900	0	24 322	(531)	(7 365)	1 305 735	(30 414)	1 393 410	791	1 394 201
Całkowite dochody za okres:	0	0	0	0	433	5 554	232 870	4 975	243 832	373	244 205
<i>Zysk netto za okres</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>232 870</i>	<i>0</i>	<i>232 870</i>	<i>373</i>	<i>233 243</i>
<i>Pozostałe całkowite dochody</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>433</i>	<i>5 554</i>	<i>0</i>	<i>4 975</i>	<i>10 962</i>	<i>0</i>	<i>10 962</i>
Wycena opcji menadżerskiej	0	0	0	1 186	0	0	0	0	1 186	0	1 186
Dywidenda na rzecz akcjonariuszy niekontrolujących	0	0	0	0	0	0	(400)	0	(400)	0	(400)
Dywidenda na rzecz akcjonariuszy Grupy Kęty S.A.	0	0	0	0	0	0	(229 091)	0	(229 091)	0	(229 091)
Emisja akcji	62	4 118	0	0	0	0	0	0	4 180	0	4 180
Kapitał własny na dzień 30.09.2019 (przekształcone)	67 825	38 018	0	25 508	(98)	(1 811)	1 309 114	(25 439)	1 413 117	1 164	1 414 281

**ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIYŃWÓW
PIENIĘŻNYCH**

	III kwartał 2020	3 kwartały 2020	III kwartał 2019 (przekształcone)	3 kwartały 2019 (przekształcone)
Przeplwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk przed opodatkowaniem	159 341	405 204	122 265	288 659
Korekty:	45 158	133 741	41 989	117 716
Udział w zyskach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	(5)	382	(408)	(792)
Dywidenda od jednostek stowarzyszonych	875	1780	0	0
Amortyzacja	36 356	109 367	34 617	101 930
Utworzenie/(odwrócenie) odpisów aktualizujących	(2)	(263)	0	0
Zyski z tytułu różnic kursowych netto	1 850	7 157	1 483	1 791
(Zysk) / strata z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	48	(156)	153	(178)
Odsetki	2 975	12 382	4 637	12 682
Wpływy/(wydatki) z zabezpieczeń odniesione na kapitał własny	1 593	447	713	434
Koszty opcji menadżerskich	148	463	331	1 186
Pozostałe pozycje netto	1 320	2 182	463	663
Przeplwy z działalności operacyjnej przed zmianą kapitału obrotowego	204 499	538 945	164 254	406 375
Zmiana stanu zapasów	(12 878)	(21 822)	8 306	50 752
Zmiana stanu należności netto	(24 936)	(73 221)	4 464	(59 237)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych za wyjątkiem kredytów i leasingów	7 988	86 765	(8 400)	64 047
Zmiana stanu rezerw	(4 338)	(2 023)	2 285	(1 672)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	(1 274)	(769)	200	264
Przeplwy z działalności operacyjnej przed zapłatą podatku	169 061	527 875	171 109	460 529
Podatek zapłacony	(10 476)	(42 593)	(11 820)	(40 600)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	158 585	485 282	159 289	419 929
Przeplwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
(+) Wpływy:	190	914	576	1 511
Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	190	914	576	1 511
(-) Wydatki:	(23 499)	(96 388)	(45 746)	(191 123)
Zakup wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(23 499)	(96 388)	(45 746)	(191 123)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(23 309)	(95 474)	(45 170)	(189 612)
Przeplwy środków pieniężnych z działalności finansowej				
(+) Wpływy:	(133 997)	91 050	(4 429)	145 394
Emisja akcji	8 868	14 372	2 050	4 180
Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek	(142 865)	76 678	(6 479)	141 214
(-) Wydatki:	117 160	(313 277)	(186 972)	(352 102)
Dywidendy na rzecz udziałowców niekontrolujących	(251)	(547)	0	(400)
Dywidendy na rzecz akcjonariuszy Grupy Kęty S.A.			(66 798)	(66 798)
Splaty kredytów i pożyczek	121 213	(297 449)	(113 568)	(268 284)
Płatności zobowiązań z tytułu praw do korzystania z aktywów	(1 247)	(3 669)	(704)	(2 774)
Odsetki od kredytów i pożyczek	(2 555)	(11 612)	(5 902)	(13 846)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(16 837)	(222 227)	(191 401)	(206 708)
Przeplwy pieniężne netto, razem:	118 439	167 581	(77 282)	23 609
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	152 734	103 592	201 572	100 681
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	271 173	271 173	124 290	124 290

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. Informacje ogólne

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kęty S.A. obejmuje okres 9 miesięcy 2020 r. zakończony dnia 30.09.2020 r. oraz zawiera dane porównawcze za okres 9 miesięcy 2019 r. zakończony dnia 30.09.2019 r. oraz na dzień 31.12.2019 r. Sprawozdanie to zawiera również dane za okres III kwartału 2020 r. oraz III kwartału 2019 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 nieoznaczony.

Podstawowy przedmiot działalności Grupy stanowi działalność produkcyjna, handlowa oraz usługowa w zakresie:

- przetwórstwa aluminium i jego stopów,
- aluminiowych systemów fasadowych i okiennie-drzwiowych, systemów specjalnych (drzwi i ścianki przeciwpożarowe, przegrody dymoszczelne), systemów rolet oraz bram zwijanych dla budownictwa,
- wytwarzania materiałów na opakowania z tworzyw sztucznych i papieru.

Ponadto Grupa prowadzi działalność w zakresie specjalistycznych usług budowlanych związanych z przygotowaniem oraz montażem systemów aluminiowych, pośrednictwem handlowym, zaopatrzeniem i marketingiem oraz inne.

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

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

W okresie od 1 stycznia 2020 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 30.09.2020	Udziały w kapitale podstawowym na dzień 31.12.2019	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 produkcyjno- handlowa	Grupa Kęty S.A.	100,00%	100,00%	06/2009	SWW
Grupa Kety Italia SRL	Mediolan, Włochy	Pośrednictwo handlowe	Grupa Kęty S.A.	100,00%	100,00%	05/2014	SWW
Aluminium Kety EMMI d.o.o.	Slovenska Bistrica, Słowenia	Obróbka profili aluminiowych	Aluform Sp. z o.o	100,00%	100,00%	06/2016	SWW
Aluminium Kety Deutschland GmbH	Dortmund, Niemcy	Działalność handlowa i marketingowa	Aluform Sp. z o.o	100,00%	100,00%	06/2016	SWW

Aluminium Kety CSE s.r.l.	Ostrawa, Czechy	Działalność handlowa i marketingowa	Aluform Sp. z o.o	100,00%	100,00%	07/2017	SWW
Aluprof S.A.	Bielsko-Biała, Polska	Działalność w zakresie sprzedaży systemów fasad i rolet dla budownictwa.	Grupa Kęty S.A.	100,00%	100,00%	06/1998	SSA
Aluprof Hungary Kft.	Dunakeszi, Węgry	Sprzedaż systemów aluminiowych	Aluprof S.A.	100,00%	100,00%	07/2000	SSA
Aluprof Deutschland GmbH	Schwanewede, Niemcy	Sprzedaż systemów aluminiowych	Aluprof S.A.	100,00%	100,00%	02/2005	SSA
Aluprof System Romania SRL	Bukareszt, Rumunia	Sprzedaż systemów aluminiowych	Aluprof S.A.	100,00%	100,00%	05/2005	SSA
Aluprof System Czech s.r.o.	Ostrawa, Czechy	Sprzedaż systemów aluminiowych	Aluprof S.A.	100,00%	100,00%	05/2005	SSA
Aluprof UK Ltd.	Altrincham, Wielka Brytania	Sprzedaż systemów aluminiowych	Aluprof S.A.	100,00%	100,00%	05/2006	SSA
ROMB S.A.	Złotów, Polska	Działalność produkcyjno- usługowa	Aluprof S.A.	100,00%	100,00%	04/2007	SSA
Aluprof System Ukraina Sp. z o.o.	Kijów, Ukraina	Sprzedaż systemów aluminiowych	Aluprof S.A.	100,00%	100,00%	11/2009	SSA
Aluprof Serwis Sp. z o.o.	Bielsko-Biała, Polska	Badania naukowe i prace rozwojowe	Aluprof S.A.	100,00%	100,00%	01/2012	SSA
Marius Hansen Facader A/S	Viborg, Dania	Sprzedaż systemów aluminiowych	Aluprof S.A.	100,00%	100,00%	6/2014	SSA
Aluprof System USA Inc	Wilmington, USA	Dystrybucja systemów aluminiowych dla budownictwa	Aluprof S.A.	100,00%	100,00%	7/2014	SSA
Aluprof Belgium N.V.	Dendermonde, Belgia	Sprzedaż systemów aluminiowych	Aluprof S.A.	100,00%	100,00%	6/2015	SSA
Aluprof Netherlands B.V.	Rotterdam, Holandia	Sprzedaż systemów aluminiowych	Aluprof S.A.	55,00%	55,00%	4/2017	SSA
Alupol Packaging S.A.	Tychy, Polska	Działalność produkcyjna i handlowa w zakresie opakowań z tworzyw sztucznych	Grupa Kęty S.A.	100,00%	100,00%	04/1998	SOG
Alupol Packaging Kęty Sp. z o.o.	Kęty, Polska	Działalność produkcyjna i handlowa w zakresie opakowań z tworzyw sztucznych	Alupol Packaging S.A.	100,00%	100,00%	05/2009	SOG
Alupol Films Sp. z o.o.	Oświęcim, Polska	Działalność produkcyjna i handlowa w zakresie opakowań z tworzyw sztucznych	Alupol Packaging Kęty Sp. z o. o.	100,00%	100,00%	12/2014	SOG
Dekret Centrum Rachunkowe Sp. z o.o.	Kęty, Polska	Usługowe prowadzenie ksiąg rachunkowych	Grupa Kęty S.A.	100,00%	100,00%	09/1999	Inne

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

Opisy Segmentów przedstawiono w pkt 7.

3. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

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

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji 21 października 2020 roku.

Ocena wpływu pandemii COVID-19 na działalność Grupy prowadzona jest na bieżąco na bazie analizy wielu czynników, które mogą ulec zmianie w przyszłości. Na podstawie powyższej analizy 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.

3.1. Wpływ pandemii COVID-19 na działalność Grupy

Grupa Kęty S.A. oraz spółki Grupy podjęły szereg działań w związku z koniecznością dostosowania się do zmieniających się warunków funkcjonowania, jak również w celu zapobiegania rozprzestrzenianiu się zarażeń COVID-19. Opracowane zostały plany działań celem zapewnienia ciągłości działania infrastruktury krytycznej i świadczenia kluczowych usług na wypadek wystąpienia sytuacji kryzysowych. Działania te dostosowywane są na bieżąco do aktualnych warunków i zmian obowiązujących przepisów.

Grupa podjęła szereg działań o charakterze prewencyjnym w celu ograniczenia możliwości rozprzestrzeniania się wirusa, m.in.:

- wprowadzono szereg procedur i wytycznych w zakresie ruchu osobowego i materiałowego, w szczególności polegające na minimalizacji kontaktów bezpośrednich, zapewniono możliwość pracy zdalnej, wprowadzono procedury zabezpieczające dostępność kluczowego personelu spółek Grupy,
- wyposażono pracowników w środki ochrony (maski ochronne, rękawiczki) i środka dezynfekcyjnego oraz wprowadzono procedury higieniczno-sanitarne i odkażające,
- ograniczono wyjazdy służbowe i uczestnictwa w spotkaniach – zwiększono zakres wykorzystywania innych środków przekazu takich jak telekonferencje, komunikatory internetowe, wideokonferencje.

Koszty powyższych działań w okresie 9 miesięcy 2020 roku wyniosły około 2,7 mln zł.

W efekcie w okresie 9 miesięcy 2020 roku nie wystąpiły znaczące zakłócenia działalności poszczególnych segmentów operacyjnych Grupy KĘTY. Z uwagi na znikomy wpływ pandemii na działalność polskich spółek Grupy nie skorzystały one w znaczącym stopniu z dostępnych programów pomocowych. Wykorzystane wsparcie w ramach krajowych spółek Grupy obejmowało głównie przesunięcia terminów płatności podatku dochodowego za rok 2019 na 01.06.2020.

W związku z czasowymi ograniczeniami działalności z rządowych systemów wsparcia w poszczególnych krajach korzystały zagraniczne spółki Grupy działające w USA, Belgii, Włoszech, Wielkiej Brytanii i na Słowenii. Pomoc ta w okresie 9 miesięcy 2020 roku wyniosła ok. 4,1 mln zł. i polegała głównie na zwolnieniu z płatności określonych podatków oraz dofinansowaniu do kosztów wynagrodzeń. Ponadto Grupa podjęła decyzje o przeznaczeniu na walkę z COVID-19 kwoty ok. 0,8 mln tys. zł. Większość z tych środków została przekazana w formie darowizn służbom medycznym, które są zaangażowane w walkę ze skutkami pandemii.

3.2. Analiza wpływu zmiany sytuacji gospodarczej w związku z COVID-19 na wycenę aktywów i zobowiązań Grupy

Odpisy wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania

Spadki cen podstawowych surowców wykorzystywanych przez Grupę do celów produkcyjnych w połączeniu ze skuteczną działalnością handlową i zabezpieczeniem poziomu marż realizowanych przez Grupę spowodowały brak konieczności rozpoznania istotnych odpisów aktualizujących wartość zapasów do poziomu wartości netto możliwej do uzyskania.

Ocena oczekiwanej straty kredytowej – ECL

Grupa podjęła szereg działań w obszarze monitoringu sytuacji finansowej kontrahentów celem zabezpieczenia właściwej ściągalności należności. Głównym elementem polityki Grupy w tym obszarze jest ubezpieczanie należności w wyspecjalizowanych firmach, uzyskiwanie ratingów ubezpieczeniowych dla poszczególnych klientów jak i stosowanie innych form zabezpieczenia należności. W efekcie przeprowadzonych analiz, w tym w oparciu o aktualną strukturę terminową należności oraz oceny podmiotów prowadzone przez firmy ubezpieczające, wskaźnik oczekiwanych strat kredytowych na należnościach nie uległ istotnej zmianie w stosunku do końca roku 2019. Grupa w okresie 9 miesięcy 2020 roku nie doświadczyła znaczących problemów ze ściągalnością należności.

Wdrażane rozwiązania w ramach tzw. „tarcz antykryzysowych” dodatkowo powinny przyczynić się do zmniejszenia potencjalnych problemów w obszarze płynności kontrahentów.

Grupa na bieżąco analizuje sytuację rynkową, informacje dotyczące kontrahentów oraz dane z firm ubezpieczających należności mogące świadczyć o pogorszeniu sytuacji w tym obszarze i w przypadku takiej ewentualności dokona aktualizacji przyjętych szacunków do kalkulacji ECL w przyszłości.

Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i aktywów z tytułu praw do użytkowania

Wybuch epidemii COVID-19 spowodował istotne zmiany warunków prowadzenia działalności i sytuacji gospodarczej, co Grupa uznała to za przesłankę do przeprowadzenia testów na utratę wartości aktywów trwałych na koniec I kwartału 2020 roku. Przeprowadzone na bazie zaktualizowanych na koniec I kwartału prognoz testy nie wykazały konieczności tworzenia odpisów aktualizujących ich wartość. W II oraz III kwartale 2020 roku nie wystąpiły nowe przesłanki utraty wartości aktywów trwałych.

3.3. Sytuacja płynnościowa

Na moment sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego sytuacja finansowa Grupy jest stabilna. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej za 3 kwartały 2020 roku wyniosły 485 milionów zł (prawie 16% więcej niż za 3 kwartały 2019 roku). Grupa nie identyfikuje obecnie problemów płynnościowych i ryzyka braku wywiązania się z umów kredytowych lub innych umów o finansowanie. Na chwilę obecną Grupa ocenia, że posiada wystarczające źródła finansowania do realizacji bieżącej działalności operacyjnej, projektów inwestycyjnych oraz do wypłaty dywidendy. Informacja o dostępnych limitach kredytowych przedstawiona jest w nocie 21.

4. Istotne zasady (polityki) rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku, z wyjątkiem zmiany polityki rachunkowości w zakresie wyceny aktywów energetycznych, co opisane zostało poniżej.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku, które zostało opublikowane w dniu 25 marca 2020 roku.

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

Nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2020 roku, nie mają istotnego wpływu na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

Grupa posiada koncesję na przesył i dystrybucję energii elektrycznej. W skład aktywów energetycznych Grupy wchodzi budynki, budowle oraz instalacje związane z przesyłem energii elektrycznej oraz sieci energetyczne wraz z transformatorami. Aktywa te w latach poprzednich były w znacznej części wykorzystywane także na potrzeby odbiorców zewnętrznych. W związku z ograniczeniem tego rodzaju działalności, aktywa te wykorzystywane są aktualnie w przeważającej części na własne potrzeby Grupy.

Do końca 2019 roku aktywa energetyczne wyceniane były w wartości przeszacowanej pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości. Wartość przeszacowana (godziwa) ustalana była okresowo przez niezależnego rzeczoznawcę.

Od 2020 roku Grupa wycenia aktywa energetyczne tak jak pozostałe rzeczowe aktywa trwałe tj. w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

W związku z powyższym Grupa dokonała przekształcenia danych porównywalnych, które zostało zaprezentowane w poniższej tabeli. Z uwagi na nieistotne, w stosunku do łącznej wartości aktywów, wartości przekształcenia Grupa zrezygnowała z prezentacji dodatkowej kolumny w Skonsolidowanym Bilansie.

Zmiana polityki rachunkowości w ocenie Grupy lepiej odzwierciedla obecny sposób wykorzystania powyższych aktywów poprzez dopasowanie metod ich wyceny do wyceny pozostałych składników rzeczowego majątku trwałego.

Skonsolidowany Bilans	31.12.2019	przekształcenie	31.12.2019
	(zatwierdzone)		(po przekształceniu)
AKTYWA w tym:	2 778 510	(2 924)	2 775 586
Rzeczowy majątek trwały	1 438 981	(2 924)	1 436 057
PASYWA w tym:	2 778 510	(2 924)	2 775 586
Kapitał własny w tym:	1 478 505	(2 368)	1 476 137
Kapitał z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	2 368	(2 368)	0
Zobowiązania długoterminowe w tym:	560 337	(556)	559 781
Rezerwa na podatek odroczony	45 989	(556)	45 433

Wpływ powyższej zmiany na rachunek wyników za 3 kwartały 2019 przedstawia się następująco:

	3 kwartały 2019	przekształcenie	3 kwartały 2019
	(zatwierdzone)		(po przekształceniu)
Koszty operacyjne ogółem, w tym:	(2 140 458)	438	(2 140 020)
Amortyzacja	(102 368)	438	(101 930)
Zysk z działalności operacyjnej	303 779	438	304 217
Zysk przed opodatkowaniem	288 221	438	288 659
Podatek dochodowy	(55 333)	(83)	(55 416)
Zysk netto z działalności kontynuowanej	232 888	355	233 243
Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	232 515	355	232 870
Zysk na akcję przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej (w zł)			
podstawowy	24,34	0,03	24,37
rozwodniony	24,29	0,04	24,33

W związku z powyższym dokonano również odpowiednich przekształceń w skonsolidowanym zestawieniu zmian w kapitale własnym oraz skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych.

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 20;
 - szacunki w zakresie odpisów aktualizujących zapasy przedstawiono w nocie 16;
 - 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 17;
 - szacunki w zakresie aktywa na podatek odroczony przedstawiono w nocie 11;
 - szacunki w zakresie wyceny aktywów netto jednostki stowarzyszonej przedstawiono w nocie 27;
 - szacunki w zakresie nieruchomości inwestycyjnej przedstawiono w nocie 35;
 - szacunki w zakresie instrumentów finansowych przedstawiono w nocie 32;
 - szacunki w zakresie wyceny długoterminowych kontraktów budowlanych przedstawiono w nocie 8.
 - szacunki w zakresie utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych przedstawiono w nocie 12.2,
 - szacunki w zakresie stawek amortyzacyjnych przedstawiono w sprawozdaniu skonsolidowanym za rok 2019.
- Szczegółowy opis przyjętych założeń w poszczególnych obszarach szacunków znajduje się w sprawozdaniu skonsolidowanym za rok 2019.

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

6. Sezonowość działalności

Grupa Kapitałowa działa w trzech segmentach biznesowych 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 okresach zdecydowanie obniżyły wpływ sezonowości na działalność Grupy.

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

7. Informacje dotyczące segmentów działalności

Zarząd ustalił segmenty działalności na podstawie sprawozdań, z którymi zapoznaje się i które są wykorzystywane przy podejmowaniu decyzji. Sprawozdawczość zarządca Grupy oparta jest na segmentach operacyjnych. Organizacja i zarządzanie Grupą odbywa się w podziale na segmenty, uwzględniające rodzaj oferowanych wyrobów i usług. Każdy z segmentów stanowi jednostkę lub zbiór jednostek gospodarczych, oferujących inne wyroby i obsługującą inne rynki.

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

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

Działalność Grupy Kapitałowej dzieli się na:

- Segment Wyrobów Wyciskanych („SWW”) - produkcja i sprzedaż kształtowników aluminiowych;
- Segment Systemów Aluminiowych („SSA”) - produkcja i sprzedaż systemów dla budownictwa oraz świadczenie usług budowlanych związanych z ich montażem;
- Segment Opakowań Giętkich („SOG”) - produkcja i sprzedaż opakowań oraz folii polipropylenowych.
- pozycja „Inne” zawiera dane tzw. Centrum, czyli komórki Grupy Kęty S.A. odpowiedzialne za obszary zarządzane centralnie (IT, finanse, PR, relacje inwestorskie, zarządzanie ryzykiem, inwestycje kapitałowe, kadry) oraz dane spółki Dekret Centrum Rachunkowe Sp. z o.o. świadczącej usługi księgowo-kadrowe dla spółek grupy kapitałowej).

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”), wyników z działalności operacyjnej powiększonych o amortyzację („EBITDA”) oraz nakładów inwestycyjnych.

3 kwartały 2020 roku:

Segmenty operacyjne	SOG	SWW	SSA	Inne	Wyłączenia	Razem
Rachunek zysków i strat						
Przychody z umów z klientami	729 447	970 084	1 158 003	13 221	(233 997)	2 636 758
- na zewnątrz Grupy	729 387	750 867	1 155 311	218	0	2 635 783
- do spółek powiązanych	60	219 217	2 692	13 003	(233 997)	975
Dywidendy	0	0	0	258 574	(258 574)	0
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	(632)	(619)	(761)	0	0	(2 012)
Odpisy aktualizujące wartość należności	44	(261)	(547)	0	0	(764)
Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	0	263	0	0	0	263
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	160 255	82 959	191 894	249 140	(262 709)	421 539
Amortyzacja	24 809	49 118	33 149	2 257	34	109 367
EBITDA	185 064	132 077	225 043	251 397	(262 675)	530 906
Przychody z tytułu odsetek	753	205	323	7	0	1 288

Skonsolidowany raport kwartalny za 3 kwartały 2020 roku

Koszty z tytułu odsetek	(3 504)	(5 273)	(3 674)	(321)	0	(12 772)
Zysk przed opodatkowaniem	154 944	77 809	187 900	247 387	(262 836)	405 204
Podatek dochodowy	(22 670)	(16 479)	(36 358)	2 939	773	(71 795)
Zysk netto	132 274	61 330	151 542	250 326	(262 063)	333 409
Bilans na 30.09.2020						
Aktywa razem	1 001 518	956 567	969 409	641 144	(574 268)	2 994 370
Zobowiązania	327 649	440 549	545 198	429 598	(235 784)	1 507 210
Pozostałe dane						
Nakłady na środki trwałe	13 993	43 583	25 312	1 257	0	84 145

III kwartał 2020 roku:

Segmenty operacyjne	SOG	SWW	SSA	Inne	Wyłączenia	Razem
Rachunek zysków i strat						
Przychody z umów z klientami	230 894	327 791	439 273	4 474	(82 424)	920 008
- na zewnątrz Grupy	230 872	250 348	438 212	73	2	919 507
- do spółek powiązanych	22	77 443	1 061	4 401	(82 426)	501
Dywidendy	0	0	0	150 000	(150 000)	0
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	0	(301)	89	0	0	(212)
Odpisy aktualizujące wartość należności	39	0	1 145	0	0	1 184
Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	0	15	0	0	0	15
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)						
	55 636	35 027	78 177	147 948	(155 192)	161 596
Amortyzacja	7 914	16 390	11 256	785	11	36 356
EBITDA						
	63 550	51 417	89 433	148 733	(155 181)	197 952
Przychody z tytułu odsetek	215	50	94	4	0	363
Koszty z tytułu odsetek	(808)	(1 093)	(1 066)	(97)	0	(3 064)
Zysk przed opodatkowaniem	55 944	34 538	76 706	147 344	(155 191)	159 341
Podatek dochodowy	(10 722)	(7 694)	(14 130)	1 176	984	(30 386)
Zysk netto	45 222	26 844	62 576	148 520	(154 207)	128 955
Nakłady na środki trwałe	1 196	13 762	9 918	1 089	0	25 965

3 kwartały 2019 roku:

Segmenty operacyjne	SOG	SWW	SSA	Inne	Wyłączenia	Razem
Rachunek zysków i strat						
Przychody z umów z klientami	584 496	997 092	1 107 721	11 842	(251 608)	2 449 543
- na zewnątrz Grupy	584 445	759 081	1 104 441	211	0	2 448 178
- do spółek powiązanych	51	238 011	3 280	11 631	(251 608)	1 365
Dywidendy	0	0	0	182 447	(182 447)	0
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	(53)	(214)	(429)	0	0	(696)
Odpisy aktualizujące wartość należności	(13)	272	(2 073)	0	0	(1 814)
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)						
	90 441	71 852	159 176	170 483	(187 735)	304 217
Amortyzacja	21 514	49 380	28 214	2 796	26	101 930
EBITDA						
	111 955	121 232	187 390	173 279	(187 709)	406 147
Przychody z tytułu odsetek	75	215	265	85	0	640
Koszty z tytułu odsetek	(3 596)	(5 475)	(3 909)	(405)	0	(13 385)
Zysk przed opodatkowaniem	85 011	66 386	155 841	169 154	(187 733)	288 659
Podatek dochodowy	(15 022)	(13 850)	(29 931)	2 394	993	(55 416)
Zysk netto	69 989	52 536	125 910	171 548	(186 740)	233 243
Bilans na 30.09.2019						
Aktywa razem	997 982	1 005 504	960 872	519 528	(586 373)	2 897 513
Zobowiązania	396 739	498 830	566 918	269 359	(248 614)	1 483 232
Pozostałe dane						
Nakłady na środki trwałe	92 298	53 304	44 008	13 471	0	203 081

Skonsolidowany raport kwartalny za 3 kwartały 2020 roku

III kwartał 2019 roku:

Segmenty operacyjne	SOG	SWW	SSA	Inne	Wyłączenia	Razem
Rachunek zysków i strat						
Przychody z umów z klientami	191 312	329 170	402 514	3 993	(88 141)	838 848
- na zewnątrz Grupy	191 300	245 560	400 586	69	0	837 515
- do spółek powiązanych	12	83 610	1 928	3 924	(88 141)	1 333
Dywidendy	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	0	(75)	(13)	0	0	(88)
Odpisy aktualizujące wartość należności	0	0	(1 206)	0	0	(1 206)
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	31 676	33 278	69 602	(4 322)	(4 273)	125 961
Amortyzacja	7 375	16 614	9 625	993	10	34 617
EBITDA	39 051	49 892	79 227	(3 329)	(4 263)	160 578
Przychody z tytułu odsetek	54	56	98	12	0	220
Koszty z tytułu odsetek	(1 265)	(1 976)	(1 312)	(149)	0	(4 702)
Zysk przed opodatkowaniem	29 625	31 590	71 105	(5 784)	(4 271)	122 265
Podatek dochodowy	(5 935)	(5 743)	(13 287)	1 144	808	(23 013)
Zysk netto	23 690	25 847	57 818	(4 640)	(3 463)	99 252
Nakłady na środki trwałe	7 758	8 836	16 446	11 316	0	44 356

Pozycja „Wyłączenia” dotyczy eliminacji transakcji pomiędzy segmentami oraz korekt konsolidacyjnych. W rachunku zysków i strat w głównej mierze dotyczy to sprzedaży profili aluminiowych z SWW do SSA. W zakresie aktywów oraz pasywów wyłączenia obejmują głównie inwestycje w finansowy majątek trwały (akcje i udziały) oraz rozrachunki pomiędzy segmentami.

Powyższe transakcje odbywają się na warunkach rynkowych. W prezentowanych okresach nie występowała koncentracja sprzedaży przekraczająca 10 %.

8. Struktura rzeczowa przychodów z umów z klientami

	III kwartał 2020	3 kwartały 2020	III kwartał 2019	3 kwartały 2019
Produkty w tym:	781 817	2 263 648	706 901	2 046 903
- segment SWW	322 514	952 211	322 665	976 256
- segment SOG	221 434	701 961	183 752	555 399
- segment SSA	313 838	824 089	282 805	748 929
Korekty konsolidacyjne**	(75 969)	(214 613)	(82 321)	(233 681)
w tym do jednostek powiązanych*	485	957	1 311	1 339
Usługi w tym:	4 581	15 600	4 781	16 867
- segment SWW	2 076	9 378	2 917	10 332
- segment SOG	2 064	5 502	1 792	6 867
- segment SSA	2 237	6 054	1 632	4 736
- usługi służb centralnych	4 474	13 220	3 995	11 843
Korekty konsolidacyjne***	(6 270)	(18 554)	(5 555)	(16 911)
w tym do jednostek powiązanych*	16	5	15	18
Usługi budowlane segmentu SSA****	786	4 166	6 562	54 195
Towary w tym:	8 944	25 648	6 986	27 083
- segment SWW	1 064	2 662	999	2 737
- segment SOG	6 730	19 645	4 675	19 440
- segment SSA	1 150	3 341	1 312	4 906
Materiały w tym:	123 880	327 696	113 618	304 495
- segment SWW	2 137	5 833	2 588	7 766
- segment SOG	667	2 340	1 093	2 790
- segment SSA	121 261	320 352	110 203	294 955
Korekty konsolidacyjne****	(185)	(829)	(266)	(1 016)
w tym do jednostek powiązanych*	0	13	7	8
Razem przychody ze sprzedaży	920 008	2 636 758	838 848	2 449 543
w tym do jednostek powiązanych	501	975	1 333	1 365

Skonsolidowany raport kwartalny za 3 kwartały 2020 roku

* dotyczy spółki stowarzyszonej, informacje w pkt 27

** 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

***** Grupa stosuje metodę procentowego zaawansowania prac przy rozliczaniu kontraktów długoterminowych. Stosowanie tej metody wymaga od Grupy szacowania proporcji dotychczas wykonanych prac do całości zabudżetowanych kosztów. Gdyby stopień zaawansowania prac był o 5% wyższy niż oszacowany przez Grupę, kwota przychodu za okres 9 miesięcy 2020 uległaby zwiększeniu o 2.905 tys. zł (9 miesięcy 2019: 4.619 tys. zł). Gdyby koszty rzeczywiste otwartych na dzień bilansowy kontraktów budowlanych w momencie ich zakończenia okazały się wyższe niż budżetowane o 1%, wówczas przekładałoby się to na pogorszenie wyniku brutto za okres 9 miesięcy 2020 o 1.120 tys. zł (9 miesięcy 2019: 1.151 tys. zł).

9. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

Wartość godziwą środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przedstawia poniższa tabela.

	30.09.2020	31.12.2019
Depozyty bankowe (rachunki bieżące) i lokaty krótkoterminowe	271 141	103 554
Środki pieniężne w kasie	32	38
Razem	271 173	103 592

Na dzień 30.09.2020 Grupa posiadała na rachunkach VAT środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania w kwocie 13.740 tys. zł (31.12.2019: 7.434 tys. zł). Środki te mogą być wykorzystane tylko do płatności VAT, CIT, PIT, ZUS do urzędów lub jako płatność VAT do dostawców Spółki.

Na dzień 30.09.2020 Grupa dysponowała niewykorzystanymi przyznanymi liniami kredytowymi w wysokości 623.703 tys. zł, w odniesieniu, do których wszystkie warunki zawieszające zostały spełnione (31.12.2019: 358.968 tys. zł).

10. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 20.08.2020 Jednostka dominująca wypłaci dywidendę za 2019 rok w kwocie 336.654 tys. zł, co daje 34,99 zł na akcję dla liczby akcji 9.621.447 sztuk na dzień ustalenia prawa do dywidendy.

Dywidenda zostanie wypłacona z zysku jednostki dominującej za 2019 w kwocie 205.006 tys. zł oraz kapitału zapasowego jednostki dominującej w kwocie 131.648 tys. zł.

Jako dzień dywidendy ustalono dzień 21 września 2020 r., natomiast jako termin wypłat dywidendy:

- dzień 6 października 2020 r. – kwota w wysokości 105.740 tys. zł tj. 10,99 zł na akcję,
- dzień 4 listopada 2020 r. – kwota w wysokości 230.914 tys. zł tj. 24 zł na akcję.

W 2019 roku Jednostka dominująca wypłaciła dywidendę w kwocie 229.009 tys. zł (23,93 zł na akcję).

Dywidendę wypłaciła również spółka zależna Aluprof Netherlands B.V. w związku z czym udziałowcy mniejszościowi tej Spółki otrzymali 547 tys. zł dywidendy (3 kwartały 2019 r.: 400 tys. zł).

11. Podatek dochodowy

Struktura podatku dochodowego	III kwartał 2020	3 kwartały 2020	III kwartał 2019 (przekształcone)	3 kwartały 2019 (przekształcone)
	podatek za bieżący okres	(21 840)	(55 426)	(18 983)
podatek odroczony	(8 546)	(16 369)	(4 030)	(9 869)
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	(30 386)	(71 795)	(23 013)	(55 416)

12. Rzeczowe aktywa trwałe

12.1. Nabycie i sprzedaż

	III kwartał 2020	3 kwartały 2020	III kwartał 2019	3 kwartały 2019
nabycia rzeczowych aktywów trwałych	23 676	81 856	44 356	203 081
wartość netto sprzedanych aktywów trwałych	185	705	770	1 333
zysk (strata) na sprzedaży aktywów trwałych	(48)	156	(153)	178

12.2. Odpisy z tytułu utraty wartości

W związku z wystąpieniem makroekonomicznych przesłanek utraty wartości, o których mowa w MSR 36 Grupa przeprowadziła na koniec I kwartału 2020 roku testy na utratę wartości posiadanych aktywów trwałych. Testy zakładały negatywne, ale w odczuciu Grupy realne przesłanki występujące na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego, zakładające w 2020 roku przejściowe obniżenie zysków z działalności operacyjnej w porównaniu z założeniami budżetowymi na ten okres. Testy te nie wykazały wystąpienia utraty wartości tych aktywów na dzień bilansowy. Na koniec III kwartału 2020 Grupa nie zidentyfikowała nowych przesłanek utraty wartości aktywów trwałych.

W okresie 3 kwartałów 2020 Grupa rozwiązała 263 tys. zł odpisów aktualizujących rzeczowe aktywa trwałe (w okresie 3 kwartałów 2019 nie tworzono odpisów aktualizujących rzeczowe aktywa trwałe).

13. Odpisy aktualizujące wartość firmy

Przeprowadzone w trakcie 2020 roku testy na utratę wartości firmy nie wykazały utraty jej wartości. Założenia przyjęte do testów są spójne z opisanymi w nocie 12.2.

14. Należności krótkoterminowe

	30.09.2020	31.12.2019
Należności netto:	616 829	537 151
handlowe	588 702	507 119
- w tym od jednostek powiązanych*	90	209
depozyty z tytułu transakcji zabezpieczających cenę aluminium	25	919
od pracowników	212	183
pozostałe	4 002	5 666
Razem należności finansowe netto (zakres MSSF 7)	592 941	513 887
publicznoprawne (za wyjątkiem podatku dochodowego)	8 359	15 380
przedpłaty do dostawców (handlowe)	10 856	3 534
rozliczenia międzyokresowe czynne	4 673	4 350
Razem należności niefinansowe netto	23 888	23 264

*dotyczy spółki stowarzyszonej

W okresie 3 kwartałów 2020 r., Grupa utworzyła odpisy aktualizujące należności w kwocie 764 tys. zł (w okresie 3 kwartałów 2019 r. utworzono odpisy w kwocie 1.814 tys. zł). Utworzone odpisy aktualizujące zostały zaprezentowane w osobnej pozycji Rachunku Zysków i Strat „Aktualizacja wartości aktywów finansowych MSSF9”.

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

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

15. Aktywa z tytułu umów

	30.09.2020	31.12.2019
aktywa z tytułu umów	1 482	3 899

Wg szacunków Grupy powyższe aktywa zrealizują się w terminie do 12 miesięcy. Wg szacunków Grupy nie występują przesłanki utraty wartości aktywów z tytułu umów.

16. Zapasy

	30.09.2020	31.12.2019
materiały	218 361	196 171
produkcja niezakończona	102 706	91 546
produkty gotowe	141 808	154 082
towary	7 757	7 011
Razem	470 632	448 810

W okresie 3 kwartałów 2020 r., Grupa utworzyła odpisy aktualizujące wartość materiałów i towarów na kwotę 2.012 tys. zł (w okresie 3 kwartałów 2019 r. utworzono odpisy na kwotę 696 tys. zł). Utworzenia / rozwiązania odpisów aktualizujących wartość materiałów i towarów Grupa ujmuje odpowiednio w pozycji „Pozostałe koszty operacyjne” / „Pozostałe przychody operacyjne”. Ponadto Grupa ujęła jako korektę zmiany stanu produktów rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość wyrobów gotowych oraz półfabrykatów w kwocie 453 tys. zł (w okresie 3 kwartałów 2019 r. utworzono tego typu odpisy na kwotę 1.252 tys. zł).

Odpis aktualizujący	30.09.2020	31.12.2019
materiały	(8 662)	(7 154)
produkcja niezakończona	(3 654)	(3 136)
wyroby gotowe	(6 680)	(6 745)
towary	(511)	(723)
Razem odpisy aktualizujące zapasy	(19 507)	(17 758)

17. Rezerwy i rozliczenia bierne

	31.12.2019	Zwiększenia	Wykorzystanie	Różnice kursowe	30.09.2020
Rezerwy długoterminowe	17 528	1 304	(748)	270	18 354
nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	16 807	1 304	(526)	270	17 855
naprawy gwarancyjne	721	0	(222)	0	499
Rezerwy krótkoterminowe	1 822	7	(346)	2	1 485
nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	589	7	(164)	2	434
naprawy gwarancyjne	1 233	0	(182)	0	1 051
Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów krótkoterminowe:	38 428	31 918	(34 724)	294	35 916
niewykorzystane urlopy	7 050	7 726	(7 050)	68	7 794
premie roczne	17 352	16 091	(17 352)	81	16 172
odszkodowania	3 704	87	0	0	3 791
koszty usług w toku	8 758	6 754	(8 758)	144	6 898
badania sprawozdań finansowych	251	147	(251)	4	151
Pozostałe	1 313	1 113	(1 313)	(3)	1 110

	31.12.2018	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie/ Przesunięcia	Różnice kursowe	30.09.2019
Rezerwy długoterminowe	13 174	733	(198)	(17)	72	13 764
nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	12 675	517	(198)	(17)	72	13 049
naprawy gwarancyjne	499	0	0	0	0	499
pozostałe	0	216	0	0	0	216
Rezerwy krótkoterminowe	1 934	0	(117)	9	1	1 827
nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	686	0	0	9	1	696
naprawy gwarancyjne	1 248	0	(117)	0	0	1 131
Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów krótkoterminowe:	32 949	26 941	(29 245)	0	149	30 794
niewykorzystane urlopy	7 449	7 182	(7 449)	0	22	7 204
premie roczne	16 497	13 839	(16 497)	0	19	13 858
odszkodowania	3 704	0	0	0	0	3 704
koszty usług w toku	3 807	4 667	(3 807)	0	54	4 721
badania sprawozdań finansowych	250	177	(250)	0	10	187
pozostałe	1 242	1 076	(1 242)	0	44	1 120

18. Kredyty bankowe

Kredyty długoterminowe:

Kredytobiorca	Kredytodawca	waluta kredytu	31.12.2019	Zwiększenia / (zmniejszenia)	30.09.2020
Grupa Kęty S.A.	PKO BP S.A.	PLN	135 025	16 074	151 099
Grupa Kęty S.A.	BNP Paribas Bank Polska S.A.	PLN/EUR	78 500	(78 500)	0
Grupa Kęty S.A.	PKO BP S.A.	PLN	0	13 027	13 027
Alupol Packaging Kęty sp. z o.o.	BNP Paribas Bank Polska S.A.	PLN	34 711	(34 711)	0
Alupol Packaging Kęty sp. z o.o.	BNP Paribas Bank Polska S.A.	EUR	4 344	(4 344)	0
Alupol Packaging Kęty sp. z o.o.	BNP Paribas Bank Polska S.A.	PLN	32 218	(15 598)	16 620
Alupol Packaging Kęty sp. z o.o.	mBank S.A.	EUR	355	23	378
Alupol Packaging Kęty sp. z o.o.	BNP Paribas Bank Polska S.A.	EUR	634	(634)	0
Romb S.A.	BNP Paribas Bank Polska S.A.	PLN	14 332	(14 332)	0
Romb S.A.	Bank PKO BP S.A.	PLN	0	6 580	6 580
Aluprof S.A.	ING Bank Polska S.A.	PLN	15 529	35 291	50 820
Aluprof S.A.	Bank Pekao S.A.	PLN	28 333	(14 166)	14 167
Aluprof S.A.	BNP Paribas Bank Polska S.A.	PLN	99	(99)	0
Alupol Films sp. z o.o.	BNP Paribas Bank Polska S.A.	PLN	1 999	(1 200)	799
Alupol Films sp. z o.o.	mBank S.A.	PLN	35 000	48 590	83 590
Alupol Films sp. z o.o.	BNP Paribas Bank Polska S.A.	PLN	579	(579)	0
Alupol Films sp. z o.o.	BNP Paribas Bank Polska S.A.	EUR	9 993	(9 993)	0
Alupol Films sp. z o.o.	mBank S.A.	EUR	45 709	(45 709)	0
Razem			437 360	(100 280)	337 080

Kredyty krótkoterminowe:

Kredytobiorca	Kredytodawca	waluta kredytu	31.12.2019	Zwiększenia / (zmniejszenia)	30.09.2020
Grupa Kęty S.A.	Bank PKO BP S.A.*	PLN	46 490	7 888	54 378
Grupa Kęty S.A.	BNP Paribas Bank Polska S.A.	PLN/EUR	161	(161)	0
Grupa Kęty S.A.	ING Bank Polska S.A.	PLN	1 651	(1 651)	0
Grupa Kęty S.A.	Bank Pekao S.A.	PLN	63 425	(21 536)	41 889
Grupa Kęty S.A.	Bank Societe Generale S.A.	EUR	11 543	(11 543)	0

Skonsolidowany raport kwartalny za 3 kwartały 2020 roku

Grupa Kęty S.A.	BNP Paribas Bank Polska S.A.	PLN/EUR	0	12 266	12 266
Alupol Packaging Kęty sp. z o.o.	Bank PKO BP S.A.	PLN	3 231	(3 231)	0
Alupol Packaging Kęty Sp. z o.o.	Bank Pekao S.A.	PLN/USD	20 649	(8 376)	12 273
Alupol Packaging Kęty Sp. z o.o.	BNP Paribas Bank Polska S.A.	PLN	23 163	38 192	61 355
Aluprof S.A.	Bank Pekao S.A.	PLN	79 890	(51 238)	28 652
Aluprof S.A.	Societe Generale S.A.	PLN	12 002	(12 002)	0
Aluprof S.A.	ING Bank Polska	PLN	48 942	(37 454)	11 488
ROMB S.A.	Bank PKO BP S.A.	PLN	8 421	(8 421)	0
ROMB S.A.	BNP Paribas Bank Polska S.A.	PLN	0	12 480	12 480
Alupol Films sp. z o.o.	Bank Pekao S.A.	EUR	26 645	(26 645)	0
Alupol Films sp. z o.o.	BNP Paribas Bank Polska S.A.	PLN	30	570	600
Alupol Films sp. z o.o.	mBank S.A.	EUR	4 995	(4 995)	0
Aluform sp. z o.o.	Bank Pekao S.A.	EUR	29	253	282
Aluminium Kety Emmi d.o.o.	Bank Pekao S.A.	EUR	18 316	1 294	19 610
Alupol Packaging S.A.	Bank PKO BP S.A.	EUR	0	1 643	1 643
Razem			369 583	(112 667)	256 916

*krótkoterminowa część kredytów długoterminowych

W okresie 3 kwartałów 2020 r. oraz na dzień 31.12.2019 r. Grupa spełniała wszystkie warunki (kowenanty) kredytowe.

Kredyty Grupy oprocentowane są wg zmiennych stóp procentowych ustalanych na warunkach rynkowych na bazie WIBOR/EURIBOR/LIBOR powiększonych o marżę banków. Wyjątkiem od tej zasady jest kredyt obrotowy w PKO BP S.A. który ma ustaloną stałą stopę procentową w okresie obowiązywania mowy tj. do lipca 2022 roku.

19. Zobowiązania z tytułu praw do korzystania z aktywów

Termin wymagalności:	30.09.2020	31.12.2019
krótkoterminowe	3 214	4 015
od 1 do 3 lat	5 531	8 958
powyżej 3 lat	15 884	12 461
Razem	24 629	25 434

20. Leasing

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

Koszty z tytułu		III kwartał 2020	3 kwartały 2020	III kwartał 2019	3 kwartały 2019
odsetki z tytułu leasingu	Koszty finansowe	(159)	(582)	(420)	(727)
amortyzacja	Koszty operacyjne (amortyzacja)	(1 086)	(2 738)	(910)	(2 633)
leasing niskocenny	Koszty operacyjne (usługi obce)	(130)	(360)	(148)	(458)
leasing krótkoterminowy	Koszty operacyjne (usługi obce)	(190)	(480)	(132)	(613)
Razem		(1 565)	(4 160)	(1 610)	(4 431)

Wartość przyszłych opłat z tytułu leasingu:

	30.09.2020	31.12.2019
wartość przyszłych opłat z tytułu leasingu	55 170	56 426
dyskonto	(30 541)	(30 992)
Wartość bieżąca zobowiązań z tytułu leasingu	24 629	25 434
w tym leasing krótkoterminowy	3 214	4 015

Średnia ważona krańcowa stopa procentowa Grupy jako leasingobiorcy zastosowana do zobowiązań z tytułu leasingu wykazanych na dzień 30.09.2020 r. wyniosła 4,22% (31.12.2019 r. – 4,02%).

20.1. Grupa jako leasingodawca

	30.09.2020	31.12.2019
Inwestycja leasingowa brutto	2 117	2 223
do roku	1 123	974
od roku do pięciu lat	994	1 249
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	2 008	2 094
do roku	1 059	919
od roku do pięciu lat	949	1 175
Niezrealizowane przychody finansowe (dyskonto)	109	129
Niegwarantowane wartości końcowe przypadające leasingodawcy	758	706

21. Kapitałowe papiery wartościowe – program akcji pracowniczych

Funkcjonujący w Grupie program przyznawania akcji pracownikom Grupy Kapitałowej oraz zasady jego wyceny zostały szczegółowo opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2019 rok (nota 24.1).

Objęcia akcji związanych z programem akcji pracowniczych przedstawiono w nocie 34.

Ponadto zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 20 sierpnia 2020 roku nr 27/20 Grupa rozpoczęła we wrześniu 2020 nowy program opcji na akcje. Program ten jest analogiczny do programów z lat poprzednich z tym, że składa się z trzech transz opcji na akcje każda po 90.000 sztuk opcji, które rozpoczynają się odpowiednio (mają dzień przyznania) w 2020, 2021 oraz 2022 roku.

Warunkiem nabycia uprawnień do opcji na akcje jest posiadanie przez osoby uprawnione zatrudnienia na dzień odpowiednio 30.09.2023 r. dla pierwszej transzy, oraz 30.09.2024 r. i 30.09.2025 r. dla drugiej i trzeciej transzy.

Cena emisyjna akcji w ramach tego programu wynosi 376,95 zł

Każda z transz składa się z 4 podtransz, których przyznanie zależy od spełnienia określonych warunków:

- a) 15% ilości akcji - wzrost kursu akcji Grupy Kęty S.A. na poziomie wzrostu WIG
- b) 25% ilości akcji - wzrost kursu akcji Grupy Kęty S.A. +15% ponad poziom wzrostu WIG
- c) 30% ilości akcji - wzrost EBITDA Grupy o 28%
- d) 30% ilości akcji - wzrost zysku netto Grupy o 28%

Realizacja parametrów c) i d) na poziomie pomiędzy 89,3% a 100% uprawnia do proporcjonalnego do skali realizacji tych parametrów przyznania ilości opcji na akcje.

Okresem referencyjnym dla liczenia powyższych warunków dla transzy pierwszej jest rok 2019, dla transzy drugiej jest rok 2020 a dla transzy trzeciej jest rok 2021. Powyżej opisane warunki powinny być zrealizowane w okresie 3 lat przypadających odpowiednio od 2020 dla transzy pierwszej, 2021 dla transzy drugiej oraz 2022 dla transzy trzeciej.

Na dzień bilansowy przyznano uprawnionym pracownikom 90.000 sztuk opcji z I transzy programu. Lista osób uprawnionych do otrzymania opcji z drugiej i trzeciej transzy zostanie ustalona odpowiednio w 2021 oraz 2022 roku. Wartość godziwa opcji przyznanych w ramach pierwszej transzy została ustalona przez niezależnego aktuarium i wynosi 7.702 tys. zł.

Grupa rozpoznaje koszty programu w proporcji do okresu nabywania praw.

22. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania**22.1. Zobowiązania długoterminowe**

Jako zabezpieczenie dobrego wykonania usługi budowlanej dla części kontraktów budowlanych Grupa otrzymuje kaucje. W przypadku wystąpienia usterek, których dostawca zgodnie z udzieloną gwarancją nie usunie, Grupa na poczet usunięcia usterek może zatrzymać pozostawioną kaucję.

	30.09.2020	31.12.2019
kaucje budowlane	1 323	1 310

22.2. Zobowiązania krótkoterminowe handlowe i pozostałe

	30.09.2020	31.12.2019
--	------------	------------

Zobowiązania krótkoterminowe:	700 581	294 749
handlowe	277 032	215 414
z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych	14 139	28 090
z tytułu wynagrodzeń	20 669	18 172
zobowiązania z tytułu dywidend	336 799	0
Zobowiązania finansowe razem (zakres MSSF 7)	648 639	261 676
publicznoprawne (za wyjątkiem zobowiązań z tytułu podatku dochodowego)	45 021	28 926
Pozostałe	6 921	4 147
Zobowiązanie niefinansowe razem	51 942	33 073

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.

22.3. Zobowiązania z tytułu umów

	30.09.2020	31.12.2019
zobowiązania z tytułu umów o kontrakty budowlane	0	83
zobowiązania z tytułu pozostałych umów (przedpłaty na dostawy)	18 250	12 954
Razem	18 250	13 037

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

23. Wyjaśnienie przyczyn istotnych zmian w pozycjach przychodów oraz kosztów

W okresie 3 kwartałów 2020 r. w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego istotne zmiany poszczególnych pozycji przychodów oraz kosztów obejmowały:

- wzrost łącznych przychodów o 188.301 tys. zł, w tym przychodów ze sprzedaży o 187.215 tys. zł wynikający głównie ze wzrostu ilościowego sprzedaży, w tym przede wszystkim w segmencie SOG, co wynika z oddania drugiej linii do produkcji folii BOPP w IV kwartale 2019 r. oraz zmian cen podstawowych surowców i kursów walut,
- wzrost łącznych kosztów działalności o 94.153 tys. zł, w tym:
 - wzrost amortyzacji o 7.437 tys. zł wynikający głównie z zakończonych przez Grupę inwestycji,
 - wzrost kosztów zużycia materiałów i energii o 54.965 tys. zł wynika głównie ze wzrostu wolumenu produkcji i sprzedaży oraz zmian cen podstawowych surowców oraz kursów walut. Średnie notowania ceny aluminium w okresie 3 kwartałów 2020 r. w stosunku do okresu analogicznego w 2019 r. były niższe o 9,7% przy jednoczesnym osłabieniu PLN względem USD o 2,9%,
 - wzrost kosztów usług obcych o 13.673 tys. zł wynika w głównej mierze ze wzrostu produkcji oraz sprzedaży oraz obserwowanego wzrostu cen jednostkowych usług,
 - wzrost kosztów podatków i opłat o 1.164 tys. zł wynika w głównej mierze ze wzrostu stawek opłat lokalnych oraz oddania do użytkowania w 2019 r. nowych hal produkcyjnych,
 - wzrost kosztów świadczeń pracowniczych o 19.376 tys. zł wynika w głównej mierze z większej skali działalności Grupy, co wpłynęło na wzrost zatrudnienia a także podwyżek płac.
 - zmniejszenie odpisów aktualizujących wartości aktywów finansowych o 1.050 tys. zł odzwierciedla efekt wyższego poziomu należności przy dodatnim wpływie zmian ratingów kontrahentów.
 - spadek pozostałych kosztów operacyjnych o 1.412 tys. zł wynika w głównej mierze ze zmniejszenia kosztów reklamy i promocji.
- Zmiana stanu zapasów produktów gotowych oraz produkcji niezakończonych (1.148) tys. zł w okresie 3 kwartałów 2020 r. w porównaniu z (23.196) tys. zł w okresie 3 kwartałów 2019 r. odzwierciedla mniejsze zmniejszenie wartości wyrobów gotowych i produkcji niezakończonych w bieżącym okresie.

W efekcie powyższych zmian zysk z działalności operacyjnej w okresie 3 kwartałów 2020 r. roku wyniósł 421.539 tys. zł i był wyższy o 117.322 tys. zł w porównaniu z rokiem poprzednim.

- Wzrost kosztów finansowych netto o 777 tys. zł wynika z wyższych ujemnych różnic kursowych w okresie 3 kwartałów 2020 r. oraz wyższych kosztów odsetek, głównie z tytułu niższej ich kapitalizacji w ramach inwestycji w rzeczowe aktywa trwałe.

Po uwzględnieniu wyższych o 16.379 tys. zł obciążeń podatkowych, wynikających z poprawy wyników opisanej powyżej, zysk netto w okresie 3 kwartałów 2020 r. wyniósł 333.409 tys. zł i był wyższy o 100.166 tys. zł w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego.

24. Wyjaśnienie przyczyn istotnych zmian w pozostałych pozycjach

Na dzień 30.09.2020 r. w porównaniu z 31.12.2019 r. istotne zmiany w pozycjach bilansu obejmują:

- spadek wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych o 23.791 tys. zł wynikający głównie z odpisów amortyzacyjnych w okresie 3 kwartałów 2020 r. w kwocie 109.367 tys. zł oraz wydatków inwestycyjnych na nabycie składników majątku w kwocie 81.856 tys. zł.
- wzrost wartości zapasów o 21.822 tys. zł wynika ze wzrostu sprzedaży oraz większej skali działalności w porównaniu z końcem roku.
- wzrost należności o 79.678 tys. zł wynika ze wzrostu sprzedaży oraz większej skali działalności w porównaniu z końcem roku.
- spadek zobowiązań z tytułu kredytów o 212.947 tys. zł oraz wzrost stanu środków pieniężnych o 167.581 tys. zł wynikające w głównej mierze ze wzrostu przepływów z działalności operacyjnej oraz obniżenia wydatków z działalności inwestycyjnej,
- wzrost wartości kapitałów własnych o 11.023 tys. zł wynika w głównej mierze z wypracowanego w okresie 3 kwartałów 2020 r. zysku netto Grupy w kwocie 333.409 tys. zł oraz przeznaczenia kwoty 337.266 tys. zł na dywidendę dla akcjonariuszy,
- wzrost zobowiązań o 405.832 tys. zł wynikający w głównej mierze z zobowiązań z tytułu dywidendy w kwocie 336.799 tys. zł oraz wzrostu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz zobowiązań publicznoprawnych przy jednoczesnym spadku zobowiązań z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

25. Działalność zaniechana

W okresie 3 kwartałów 2020 r. oraz w okresie 3 kwartałów 2019 r. Grupa nie zaniechała żadnej z istotnych działalności.

26. Połączenia jednostek gospodarczych i nabycia udziałów mniejszości

W okresie 3 kwartałów 2020 r. oraz w okresie 3 kwartałów 2019 r. nie miały miejsca tego typu zdarzenia.

27. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Na dzień 30.09.2020 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 Inwestora	Udziały w kapitale podstawowym na dzień		Zysk (strata) zalokowana na znaczącego inwestora na dzień		Skumulowana wartość udziałów na dzień		Segment
				30.09.2020	31.12.2019	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2020	31.12.2019	
				Aluprof USA LLC	USA	Dystrybucja systemów aluminiowych	Aluprof System USA	45,5%	45,5%	

W okresie 3 kwartałów 2020 r. Grupa otrzymała 1.780 tys. zł dywidendy od spółki stowarzyszonej. Dnia 29.06.2020 r. została podjęta uchwała o rozpoczęciu likwidacji powyższej spółki stowarzyszonej oraz zwrocie wkładów wspólnikom. Likwidacja związana jest z porządkowaniem struktury organizacyjnej i modelu działalności Grupy na rynku amerykańskim, który polegać ma na wykorzystaniu działającej na tym rynku spółki zależnej Aluprof System USA Inc. lub bezpośrednio sprzedaży z Polski.

28. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym nie uległy zmianie w stosunku do opublikowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2019 rok w nocie 37.

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.

29. Zarządzanie kapitałem

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 liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitału własnego i zadłużenia netto oraz wskaźnik dług netto do EBITDA, przy czym EBITDA jest rozumiana jako zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację za ostatnie 12 miesięcy. Do zadłużenia netto Grupa wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki oraz zobowiązania z tytułu praw do korzystania pomniejszone o środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

Polityka spółki przyjmuje jako optymalny wskaźnik dźwigni na poziomie do 50% oraz wskaźnik dług netto do EBITDA na poziomie do 2,5.

Podstawowym celem w zakresie zarządzania kapitałem jest maksymalizacja wskaźnika zwrotu z kapitału własnego („ROE”) 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 poszczególnych spółek w ramach segmentów zgodnie z przyjętymi planami.

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

	30.09.2020	31.12.2019
EBITDA - za ostatnie 12 miesięcy (zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację)	647 890	523 131
Zysk netto (za ostatnie 12 miesięcy)	395 974	295 435
Oprocentowane kredyty i zobowiązania z tytułu praw do korzystania z aktywów	618 625	832 377
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(271 173)	(103 592)
Zadłużenie netto	347 452	728 785
Kapitał własny	1 487 160	1 476 137
Kapitał własny i zadłużenie netto	1 834 612	2 204 922
Dźwignia finansowa netto*	18,94%	33,05%
Dług netto/ EBITDA	0,54	1,39
ROE	26,63%	20,05%

* liczona jako zadłużenie netto/kapitał własny i dług netto

30. Zobowiązania warunkowe

	30.09.2020	31.12.2019
Bankowe gwarancje należytego wykonania kontraktów budowlanych	6 962	14 383
Ubezpieczeniowe gwarancje należytego wykonania kontraktów budowlanych	2 380	2 175
Dotacje (w okresie spełniania warunków)	5 847	5 401
Razem	15 189	21 959

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

31. Przyszłe zobowiązania inwestycyjne

Zobowiązania kontraktowe związane z zakupem rzeczowych aktywów trwałych wg segmentów operacyjnych	30.09.2020	31.12.2019
Segment Wyrobów Wyciskanych	9 792	10 748
Segment Opakowań Giętkich	18 410	9 325
Segment Systemów Aluminiowych	33 530	2 356
Razem	61 732	22 429

32. Pochodne instrumenty finansowe

Aktywa finansowe	30.09.2020	31.12.2019
kontrakty walutowe "forward" zabezpieczające przepływy pieniężne	839	56
kontrakty na zakup aluminium "futures" zabezpieczające przepływy pieniężne	3 326	2 650
Razem	4 165	2 706

Zobowiązania finansowe	30.09.2020	31.12.2019
kontrakty walutowe "forward" zabezpieczające przepływy pieniężne	1 195	1 374
kontrakty na zakup aluminium "futures" zabezpieczające przepływy pieniężne	913	348
Razem	2 108	1 722

Grupa nie dokonała zmian w sposobach kwalifikacji i wyceny instrumentów finansowych w porównaniu z zasadami opisanymi w skonsolidowanym sprawozdaniu za rok 2019 w nocy nr 38.

Wartość godziwa kontraktów futures, kontraktów forward jest obliczana przy użyciu bieżącej wartości netto przyszłych przepływów pieniężnych związanych z tymi kontraktami, kwotowanych cen rynkowych kontraktów forward obliczanych przy użyciu bieżących stóp procentowych. Transakcje terminowe i instrumenty pochodne, które nie kwalifikują się jako instrumenty zabezpieczające są księgowane jako instrumenty przeznaczone do obrotu. Wartość godziwa walutowych kontraktów forward jest ustalana poprzez odniesienie do bieżących kursów terminowych występujących przy kontraktach o podobnym terminie zapadalności.

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

33. Struktura właścicielska i transakcje z kluczowym personelem kierowniczym

33.1. Struktura właścicielska

Nazwa podmiotu	Liczba akcji 30.09.2020	Udział w kapitale	Liczba akcji 31.12.2019	Udział w kapitale
Nationale Nederlanden OFE	1 847 000	19,20%	1 829 832	19,12%
OFE AVIVA Santander	1 550 000	16,11%	1 735 302	18,13%
OFE PZU ŻŁOTA JESIEŃ	920 000	9,56%	943 654	9,86%

Skonsolidowany raport kwartalny za 3 kwartały 2020 roku

AEGON PTE	700 994	7,29%	694 474	7,26%
MetLife OFE	530 000	5,51%	534 584	5,59%
PTE Allianz Polska	494 262	5,14%	489 576	5,12%
Pozostali	3 579 191	37,20%	3 342 525	34,92%
Razem*	9 621 447	100,00%	9 569 947	100,00%

w strukturze akcji nie uwzględniono zapisów na objęcie 2.200 akcji, których dokonano na początku września w ramach programu opcji na akcje dla kluczowego personelu kierowniczego. Akcje te zostały wyemitowane w październiku i dopuszczone do obrotu w dniu 19 października 2020 r.

33.2. Transakcje z udziałem Kluczowego Personelu Kierowniczego Grupy

W okresie sprawozdawczym, Grupa nie zawierała transakcji z członkami Zarządu poza opisanymi w notcie 33.3.

33.3. Koszty wynagrodzeń Kluczowego Personelu Kierowniczego Grupy

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

Zarząd jednostki dominującej:	3 kwartały 2020	3 kwartały 2019
wynagrodzenia w jednostce dominującej	1 889	1 695
rezerwy na premie roczne oraz inne świadczenia w jednostce dominującej	4 146	3 387
koszt opcji na akcje	128	343
Razem koszty wynagrodzeń zarządu w jednostce dominującej	6 163	5 425
wynagrodzenia w innych podmiotach Grupy	346	518
rezerwy na premie roczne oraz inne świadczenia w innych podmiotach Grupy	606	225
koszt opcji na akcje	58	193
Razem koszty wynagrodzeń w innych podmiotach Grupy	1 010	936
Razem świadczenia na rzecz członków zarządu	7 173	6 361

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.

Rada Nadzorcza Jednostki dominującej:

	3 kwartały 2020	3 kwartały 2019
Rada Nadzorcza	665	630
Razem	665	630

33.4. Program opcji na akcje dla Kluczowego Personelu Kierowniczego Grupy

W okresie sprawozdawczym Zarząd objął na warunkach określonych w programie 10.500 sztuk akcji Spółki z III transzy programu z 2012 r. oraz 19.950 sztuk akcji z I i II transzy programu z 2015 r.

Ponadto 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 III transzy programu z 2015 r.	21.000	30.09.2020	6.930
opcje na akcje z I transzy programu z 2020 r	30.000	30.09.2023	30.000*

*Program uruchomiony we wrześniu 2020, szacunek zakłada realizację wszystkich parametrów, aktualizacja szacunków nastąpi po publikacji strategii Grupy Kapitałowej na lata po 2020 roku.

34. Emisja akcji

W okresie 3 kwartałów 2020 r. w ramach emisji akcji dla kadry kierowniczej zarejestrowano w Sądzie Rejestrowym 50.600 sztuk akcji o wartości nominalnej 126 tys. zł oraz o wartości emisyjnej 13.429 tys. zł. Ponadto na dzień bilansowy 900 sztuk akcji o wartości emisyjnej 274 tys. zł było niezarejestrowanych przez Sąd Rejestrowy oraz 2.200 sztuk akcji o wartości 669 tys. zł na które dokonano zapisów nie zostało objętych do dnia 30.09.2020.

	30.09.2020	31.12.2019
wartość agio emisyjnego	51 321	38 018
Razem	51 321	38 018

35. Metody wyceny do wartości godziwej (hierarchia wartości)

Szczegółowe zasady ustalania wartości godziwej opisano w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2019 rok w nocy nr 41.

W stosunku do roku poprzedniego Grupa dokonała zmiany polityki rachunkowości w zakresie wyceny aktywów energetycznych, co opisane zostało w nocy nr 4.

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	30.09.2020	31.12.2019
Aktywa			
nieruchomości inwestycyjne	3	4 236	3 315
instrumenty pochodne zabezpieczające	2	4 165	2 706
Razem		8 401	6 021
Zobowiązania			
instrumenty pochodne zabezpieczające	2	2 108	1 722
Razem		2 108	1 722

36. Zysk na jedną akcję

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję obliczany jest poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych 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 2020	3 kwartały 2019
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	333 320	232 870
Średnia ważona liczba akcji zwykłych przyjęta do wyliczenia zysku na jedną akcję zwykłą	9 594 247	9 554 114
Średnia ważona liczba akcji zwykłych przyjęta do wyliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję zwykłą	9 603 041	9 572 076
Podstawowy zysk na jedną akcję z podstawowego zysku za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej (w złotych)	34,73	24,37
Rozwodniony zysk na jedną akcję z podstawowego zysku za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej (w złotych)	34,70	24,33

W okresie sprawozdawczym uprawnieni pracownicy nabyli 10.500 sztuk akcji Grupy Kęty S.A. programu z 2012 r. w cenie 117,10 zł za akcję oraz 41.000 sztuk akcji Grupy Kęty S.A. programu z 2015 r. w cenie 304,24 zł za akcję. Ponadto uprawnieni pracownicy posiadają 15.000 sztuk opcji na akcje uprawniających do nabycia akcji z programu z 2015 r. w cenie 304,24 zł za akcję. Średnia cena rynkowa akcji Spółki w okresie 9 miesięcy 2020 r. wyniosła 394,54 zł. Kurs zamknięcia na dzień 30.09.2020 r. wyniósł 460 zł.

Potencjalna liczba akcji zwykłych związana z programami opcji pracowniczych zwiększająca liczbę akcji przyjęta do wyliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję wynosi 8.794 sztuk.

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

Zestawienie transakcji w ramach grupy kapitałowej za okres od 1 stycznia 2020 r. do 30 września 2020 r. oraz na dzień 30 września 2020 r.

Podmiot powiązany	Sprzedaż	Zakupy	Należności	Zobowiązania
Aluprof S.A.	212 586	1 460	71 442	244
Alupol Packaging S.A.	1 252	0	320	0
Dekret Sp. z o.o.	676	1 514	61	181
Aluprof Hungary Kft.	327	191	58	0
Alupol LLC	3 547	6 790	635	3 544
Romb S.A.	8 567	68	4 225	0
Aluform Sp. z .o.o.	1 093	45 850	259	7 801
Alupol Packaging Kęty Sp. z o.o.	3 129	26	661	8
Alupol Films Sp. z o.o.	430	0	110	0
Aluprof System Czechy s.r.o.	2	0	0	0
Aluprof Belgium N.V.	63	0	12	0
Aluprof Deutschland	1	0	0	0
Aluminium Kęty EMMI d.o.o	4 443	1 995	1 092	107
Aluminium Kęty CSE s.r.o	0	461	0	44
Aluminium Kęty Deutschland GmbH	0	1 097	0	0
Grupa Kęty Italia s.r.l	0	1 482	0	579
Aluprof System Romania s.r.l	13	0	2	0
Aluprof UK Ltd.	73	0	8	0
Razem	236 202	60 934	78 885	12 508

Ponadto w okresie sprawozdawczym Grupa Kęty rozpoznała przychody z tytułu dywidend od jednostek powiązanych w następujących kwotach:

150.000 tys. zł – od Aluprof S.A.

84.300 tys. zł – od Alupol Packaging S.A.

23.965 tys. zł – od Aluform sp. z o.o.

309 tys. zł – od Dekret sp. z o.o.

Na 30.09.2020 Grupa Kęty S.A. posiadała następujące należności z tytułu powyższych dywidend

100.000 tys. zł – od Aluprof S.A.

17.300 tys. zł – od Alupol Packaging S.A.

6.966 tys. zł - od Aluform sp. z o.o.

Poza wyżej wymienionymi Spółka nie przeprowadzała w okresie 9 miesięcy 2020 r. innych transakcji z jednostkami powiązаныmi.

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

38. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

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

II. POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO

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

W trzecim kwartale sytuacja systematycznie poprawiała się na rynkach i w branżach, które najmocniej ucierpiały w kwartale drugim z powodu pandemii wirusa SARS-Cov-2 („koronawirus”). Dzięki temu wszystkie Segmenty Grupy Kapitałowej osiągnęły wysokie wskaźniki obłożenia mocy produkcyjnych - ok. 97% w Segmencie Wyrobów Wyciskanych (SWW) oraz ok. 88% w Segmencie Opakowań Giętkich (SOG) a tym samym wysoką efektywność działalności. Wyższą sprzedaż zrealizował również Segment Systemów Aluminiowych.

Skonsolidowane przychody ze sprzedaży w trzecim kwartale bieżącego roku wzrosły o 10% w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego pomimo spadku ceny aluminium w ujęciu złotówkowym o ok. 5%. Było to możliwe dzięki pozyskaniu większej ilości zamówień od klientów krajowych oraz systematycznemu poszerzaniu współpracy z klientami zagranicznymi. Sprzedaż ilościowa wzrosła w Segmencie Systemów Aluminiowych o ok. 12%, w Segmencie Wyrobów Wyciskanych o ok. 7% a w Segmencie Opakowań Giętkich aż o 34%. Tak dynamiczny wzrost sprzedaży w SOG był efektem skutecznego obłożenia nowych mocy produkcyjnych (II linia do produkcji folii BOPP oddana do użytkowania na przełomie III i IV kwartału 2019 r.).

Wyższe sprzedaż ilościowa w powiązaniu z wysoką sprawnością operacyjną oraz korzystne marże na niektórych grupach asortymentowych spowodowały, iż, Grupa Kapitałowa osiągnęła 161,6 mln zł skonsolidowanego zysku z działalności operacyjnej co stanowi wzrost o 28% względem trzeciego kwartału 2019 r.

Skonsolidowany zysk netto w omawianym okresie wyniósł 129,0 mln zł i był wyższy o 30% w porównaniu z trzecim kwartałem 2019 r.

Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej w kwocie 159 mln zł pozwoliły na sfinansowanie działalności inwestycyjnej w kwocie 23 mln zł, związanej głównie z realizowanymi inwestycjami oraz spłatę odsetek i obniżenie długu netto w porównaniu z końcem poprzedniego kwartału o ok. 138 mln zł.

W związku z panującą pandemią, spółki Grupy Kapitałowej utrzymują organizację pracy mającą na celu redukcję ryzyka rozprzestrzeniania się koronawirusa wśród pracowników.

2. Czynniki mające istotny wpływ na wyniki bieżącego kwartału

Poziom popytu na produkty spółki

Wzrost wolumenów sprzedaży odnotowały wszystkie segmenty Grupy Kapitałowej. Brak wzrostu przychodów wykazany w segmencie SWW pomimo wzrostu wolumenowego o 7% w porównaniu z trzecim kwartałem 2019 r. odzwierciedla w szczególności spadek notowań aluminium o 5% w ujęciu złotówkowym i w efekcie obniżenie cen produktów segmentu.

Szczegółowy rozkład sprzedaży pomiędzy kraj i rynki zagraniczne znajduje się w poniższym zestawieniu:

Segment (w mln zł)	Przychody w 3 kw.	Dynamika	Polska	Rynki zagraniczne
Segment Wyrobów Wyciskanych	328,8	0%	174,2	153,5
Segment Systemów Aluminiowych	439,3	+9%	269,1	170,2
Segment Opakowań Giętkich	230,9	+21%	113,0	117,9

Kursy walutowe

Wg szacunków ponad połowa sprzedaży jest denominowana w walutach obcych, głównie w EURO. Po stronie kosztowej również około połowa to koszty w walutach obcych, w tym przede wszystkim w USD i EUR. W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem średni kurs EUR/PLN wyniósł 4,42 i był o ok. 2% wyższy od notowanego w analogicznym okresie roku poprzedniego. Średni kurs USD/PLN wyniósł 3,80 w porównaniu z 3,88 w trzecim kwartale roku poprzedniego.

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

Ceny podstawowych surowców

Podstawowym surowcem w grupie kapitałowej stanowiącym ok. 50 % kosztów surowców i materiałów jest aluminium, złom aluminiowy, oraz blacha i folia aluminiowa. Grupa kapitałowa jest zatem narażona na ryzyko wzrostu cen tego surowca zwłaszcza, iż nie posiada żadnego wpływu na kształtowanie się cen na Londyńskiej Giełdzie Metali (LME), które stanowią bazę cenową do zawieranych przez spółki Grupy kontraktów. W omawianym okresie średnia cena aluminium wyniosła 1740 USD/t co oznaczało spadek o 3% w USD a po przeliczeniu na PLN o 5% 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 337 mln zł kredytów długoterminowych i 257 mln zł kredytów krótkoterminowych. Ok 23% wartości kredytów jest utrzymywane w walutach obcych (głównie EUR) co ma odzwierciedlenie w rachunku zysków i strat poprzez comiesięczną wycenę wpływu zmian kursu walut obcych na wartość kredytów.

Inne

W związku z panującą na świecie pandemią koronawirusa oraz związanymi z nią ograniczeniami wprowadzonymi przez rządy poszczególnych krajów pierwszej połowie 2020 roku zmniejszył się import niektórych produktów do Europy od producentów z Dalekiego i Bliskiego Wschodu. Na rynku europejskim spowodowało to przejściowy, wzrost rentowności sprzedaży niektórych produktów, w szczególności w Grupie Kapitałowej dotyczyło to głównie rentowności sprzedaży folii BOPP, która zwiększyła się około dwukrotnie w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku. W związku z systematycznym powrotem poszczególnych podmiotów na rynek europejski oraz wzrostem lokalnych (europejskich) mocy produkcyjnych w tym obszarze, marże systematycznie powracają do poziomów poprzedzających okres pandemii i w kolejnych kwartałach będzie miało coraz mniejszy wpływ na osiągnięte wyniki Segmentu Opakowań Giętkich oraz całej Grupy Kapitałowej.

Poza powyższymi w okresie objętym, niniejszym sprawozdaniem nie wystąpiły inne niż wskazano w niniejszym komentarzu oraz śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za trzeci kwartał 2020 r., istotne czynniki czy też zdarzenia, w szczególności o nietypowym charakterze, mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

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

We wszystkich Segmentach Grupy Kapitałowej spodziewane jest utrzymanie przychodów na poziomach porównywalnych lub nieco wyższych od wartości osiągniętych w analogicznym okresie poprzedniego roku.

Kursy walutowe

Biorąc pod uwagę pozycję walutową Grupy Kapitałowej ewentualne umocnienie złotego do EUR będzie działało negatywnie dla poziomu sprzedaży i marż. Dlatego też zarząd Grupy Kęty S.A., zamierza nadal utrzymywać część

zadłużenia w walutach obcych oraz kontynuować politykę zabezpieczenia ryzyka walutowego transakcjami terminowymi. Ponadto na wynik finansowy mogą mieć wpływ wahania ukraińskiej waluty względem USD w związku z utrzymującym się poziomem zadłużenia pomiędzy ukraińskimi a polskimi spółkami Grupy Kapitałowej.

Ceny podstawowych surowców

W związku z panującą niepewnością spowodowaną zwiększeniem skali zachorowań na Covid-19, Szacuje się, że ceny aluminium pozostaną na poziomach porównywalnych z notowanymi w trzecim kwartale.

Poziom zadłużenia

Szacuje się, iż wartość zadłużenia netto Grupy w ciągu następnych kilku miesięcy może się zwiększyć w związku planowaną na październik i listopad wypłatą dywidendy w kwocie łącznej 337 mln zł.

Inne

W związku z panującą na świecie pandemią koronawirusa oraz związanymi z nią ograniczeniami wprowadzonymi przez rządy poszczególnych krajów pierwszej połowie 2020 roku zmniejszył się import niektórych produktów do Europy od producentów z Dalekiego i Bliskiego Wschodu. Na rynku europejskim spowodowało to przejściowy, w ocenie Zarządu, wzrost rentowności sprzedaży niektórych produktów, w szczególności w Grupie Kapitałowej dotyczyło to rentowności sprzedaży folii BOPP, która zwiększyła się dwukrotnie w porównaniu z porównywalnym okresem poprzedniego roku. W związku z systematycznym powrotem poszczególnych podmiotów na rynek europejski oraz wzrostem mocy produkcyjnych lokalnych (europejskich producentów folii BOPP), marże systematycznie powracają do poziomów poprzedzających okres pandemii a zjawisko to miało charakter wyjątkowy i w kolejnych kwartałach będzie miało coraz mniejszy wpływ na osiągnięte wyniki Segmentu Opakowań Giętkich oraz całej Grupy Kapitałowej.

4. Opis zmian organizacji Emitenta lub grupy kapitałowej

W okresie sprawozdawczym nie przeprowadzono istotnych zmian w strukturze Grupy Kapitałowej.

5. Stanowisko Zarządu Emitenta dotyczące opublikowanych prognoz

Zarząd podtrzymuje skorygowaną prognozę opublikowaną w dniu 24 sierpnia 2020 r.

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

Zgodnie z przekazanymi oświadczeniami na ostatni dzień okresu sprawozdawczego osoby zarządzające Spółką były w posiadaniu 238 796 akcji zwykłych na okaziciela Grupy Kęty S.A. w tym: Dariusz Mańko 166 393 akcji (wzrost o 6 675 akcji r/r), Rafał Warpechowski 0 akcji, Piotr Wysocki 51 335 akcji (wzrost o 6 900 akcji r/r), Tomasz Grela 21 068 akcji (wzrost o 4 200 akcji r/r). Ponadto na podstawie programu motywacyjnego uchwalonego na WZA spółki w dniu 23 kwietnia 2015 roku członkowie zarządu posiadali:

- prawo do nabycia 6 930 szt. obligacji serii M z prawem pierwszeństwa do nabycia akcji zwykłych na okaziciela serii H, w tym Dariusz Mańko – 2 970 szt., Piotr Wysocki – 1 980 szt., Tomasz Grela – 1 980 szt.

Osoby nadzorujące nie posiadały akcji Grupy Kęty S.A.

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 sprawozdaniem nie wszczęto ani nie prowadzono przed sądami ani organami administracji publicznej postępowań dotyczących zobowiązań lub wierzytelności Emitenta lub jednostek od niego zależnych, których łączna wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

8. Transakcje z podmiotami powiązanymi

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem miały miejsce transakcje z podmiotami powiązanymi, były to jednak transakcje o charakterze typowym i rutynowym, których charakter i warunki wynikają z bieżącej działalności operacyjnej prowadzonej przez Emitenta i jednostki od niego zależne.

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 łącznie jednemu podmiotowi z poza grupy kapitałowej lub jednostce zależnej od tego podmiotu, których łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

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 śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za trzeci kwartał 2020 r., nie są znane Zarządowi 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.

GRUPA KĘTY S.A.
KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA ZA III KWARTAŁ 2020 ROKU

(w tysiącach złotych)

III. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	III kwartał 2020	3 kwartały 2020	III kwartał 2019 (przekształcone)	3 kwartały 2019 (przekształcone)
Przychody operacyjne ogółem, w tym:	443 840	1 135 343	303 662	1 084 632
Przychody z umów z klientami	293 341	875 258	303 241	900 753
Pozostałe przychody operacyjne	499	1 511	421	1 432
Dywidendy	150 000	258 574	0	182 447
Zmiana stanu produktów oraz produkcji w toku	(5 852)	(1 630)	(9 602)	(25 837)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	1 409	4 351	1 329	4 311
Koszty operacyjne ogółem, w tym:	(267 453)	(832 028)	(275 499)	(846 970)
Amortyzacja	(12 892)	(38 242)	(12 694)	(37 271)
Materiały i energia, wartość sprzedanych materiałów i towarów	(176 696)	(566 922)	(189 021)	(585 423)
Usługi obce	(42 190)	(121 395)	(40 128)	(119 930)
Podatki i opłaty	(1 562)	(4 591)	(1 456)	(4 466)
Świadczenia pracownicze	(31 513)	(96 379)	(31 600)	(98 036)
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	(261)	0	272
Pozostałe koszty operacyjne	(2 600)	(4 238)	(600)	(2 116)
Zysk z działalności operacyjnej	171 944	306 036	19 890	216 136
Przychody finansowe	53	181	49	183
Koszty finansowe	(1 235)	(7 096)	(3 201)	(7 330)
Zysk przed opodatkowaniem	170 762	299 121	16 738	208 989
Podatek dochodowy	(4 388)	(8 484)	(3 401)	(6 146)
Zysk netto z działalności kontynuowanej	166 374	290 637	13 337	202 843
Podstawowy zysk netto na jedną akcję (w zł)	17,29	30,29	1,39	21,23
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję (w zł)	17,28	30,27	1,39	21,19

W okresie sprawozdawczym Spółka nie zaprzestała żadnej działalności.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	III kwartał 2020	3 kwartały 2020	III kwartał 2019 (przekształcone)	3 kwartały 2019 (przekształcone)
Zysk netto za okres	166 374	290 637	13 337	202 843
Inne całkowite dochody, które będą odniesione do wyniku, tym:	2 723	(443)	1 318	2 800
Wycena instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	1 395	(1 099)	783	2 920
Wynik zabezpieczeń przepływów pieniężnych	1 593	447	713	434
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	(265)	209	(178)	(554)
Całkowity dochód za okres	169 097	290 194	14 655	205 643

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

JEDNOSTKOWY BILANS

AKTYWA	30.09.2020	31.12.2019 (przekształcone)
I. Aktywa trwałe	874 717	885 290
Rzeczowy majątek trwały	486 267	495 638
Wartości niematerialne	6 435	6 993
Prawa do korzystania z aktywów	11 762	11 888
Akcje i udziały	369 697	369 440
Przedpłaty na zakup rzeczowych aktywów trwałych	556	1 331
II. Aktywa obrotowe	552 609	282 235
Zapasy	87 086	96 212
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	1 498
Należności handlowe i pozostałe	349 978	176 324
Pochodne instrumenty finansowe	1 076	1 554
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	114 469	6 647
Aktywa razem	1 427 326	1 167 525
PASYWA		
I. Kapitał własny	642 392	674 082
Kapitał akcyjny	67 951	67 825
Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	51 321	38 018
Kapitał z tytułu akcji niezarejestrowanych	943	0
Kapitał z emisji opcji dla kadry kierowniczej	26 854	26 392
Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	370	1 259
Wynik zabezpieczeń pieniężnych	144	(303)
Zyski zatrzymane	494 809	540 891
II. Zobowiązania długoterminowe	223 257	272 099
Zobowiązania z tytułu kredytów	164 126	213 525
Zobowiązania z tytułu praw do korzystania z aktywów	3 528	3 579
Rezerwy	0	107
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	2 073	1 947
Dotacje	27 544	28 258
Rezerwa na odroczone podatki dochodowe	25 986	24 683
III. Zobowiązania krótkoterminowe	561 677	221 344
Zobowiązania z tytułu kredytów	108 533	123 269
Zobowiązania z tytułu praw do korzystania z aktywów	177	177
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	1 924	0
Zobowiązania handlowe i pozostałe	434 081	81 079
Zobowiązania z tytułu umów	1 328	705
Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe	14 023	14 960
Pochodne instrumenty finansowe	620	134
Dotacje	991	1 020
Pasywa razem	1 427 326	1 167 525

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Skonsolidowany raport kwartalny za 3 kwartały 2020 roku

Rok bieżący	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z tytułu akcji niezarejestrowanych	Kapitał z emisji opcji dla kadry kierowniczej	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	Wynik zabezpieczeń przepływów pieniężnych	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Kapitał własny na dzień 31.12.2019 (przekształcone)	67 825	38 018	0	26 392	1 259	(303)	540 891	674 082
Całkowite dochody za okres:	0	0	0	0	(889)	447	290 637	290 195
<i>Zysk netto za rok obrotowy</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>290 637</i>	290 637
<i>Pozostałe całkowite dochody</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>(889)</i>	<i>447</i>	<i>0</i>	(442)
Koszty opcji menadżerskich	0	0	0	462	0	0	0	462
Dywidenda	0	0	0	0	0	0	(336 719)	(336 719)
Emisja akcji	126	13 303	943	0	0	0	0	14 372
Kapitał własny na dzień 30.09.2020	67 951	51 321	943	26 854	370	144	494 809	642 392
Rok ubiegły								
Kapitał własny na dzień 31.12.2018 (przekształcone)	67 763	33 900	0	24 322	(3 208)	(532)	564 503	686 748
Całkowite dochody za okres:	0	0	0	0	2 366	434	202 843	205 643
<i>Zysk netto za rok obrotowy</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>202 843</i>	202 843
<i>Pozostałe całkowite dochody</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>2 366</i>	<i>434</i>	<i>0</i>	2 800
Koszty opcji menadżerskich	0	0	0	1 186	0	0	0	1 186
Dywidenda	0	0	0	0	0	0	(229 091)	(229 091)
Emisja akcji	62	4 118	0	0	0	0	0	4 180
Kapitał własny na dzień 30.09.2019 (przekształcone)	67 825	38 018	0	25 508	(842)	(98)	538 255	668 666

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

	III kwartał 2020	3 kwartały 2020	III kwartał 2019 (przekształcone)	3 kwartały 2019 (przekształcone)
Przeplwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk przed opodatkowaniem	170 762	299 121	16 738	208 989
Korekty:	17 443	48 965	17 499	45 199
Amortyzacja	12 892	38 242	12 694	37 271
Utworzenie(rozwiazanie) odpisów aktualizujących rzeczowy majątek trwały	(1)	(209)	0	0
(Zyski)/straty z tytułu różnic kursowych netto	481	2 999	1 946	1 329
(Zysk) / strata z tytułu sprzedaży rzeczowego majątku trwałego	90	134	(62)	(105)
Odsetki	1 129	5 351	2 070	5 668
Zrealizowany wynik na transakcjach zabezpieczających cenę aluminium odniesiony na kapitał własny	1 593	447	713	434
Koszty opcji menedżerskich	65	204	125	568
Wartość netto zlikwidowanych środków trwałych	1 194	1 797	13	34
Przeplwy z działalności operacyjnej przed zmianą kapitału obrotowego i zapłatą podatku	188 205	384 086	34 237	254 188
Zmiana stanu zapasów	2 891	9 126	21 030	53 481
Zmiana stanu należności netto	(100 384)	(173 654)	55 423	(190 371)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych za wyjątkiem kredytów	875	22 565	(10 916)	30 279
Zmiana stanu rezerw	(4 327)	(920)	1 471	(2 239)
Zmiana stanu dotacji	(248)	(743)	(248)	(741)
Przeplwy z działalności operacyjnej przed zapłatą podatku	87 012	204 460	100 997	144 597
Podatek (zapłacony) /zwrócony	(1 893)	(3 550)	(1 576)	(6 550)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	85 119	200 910	99 421	138 047
Przeplwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
(+) Wpływy:	31	155	153	216
Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	31	155	153	216
(-) Wydatki:	(7 269)	(35 102)	(16 104)	(56 179)
Zakup wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(7 269)	(35 102)	(16 104)	(56 179)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(7 238)	(34 947)	(15 951)	(55 963)
Przeplwy środków pieniężnych z działalności finansowej				
(+) Wpływy:	(111 627)	51 361	4 761	38 593
Wpływy netto z emisji akcji	8 868	14 372	2 050	4 180
Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek	(120 495)	36 989	2 711	34 413
(-) Wydatki:	104 384	(109 502)	(97 323)	(128 499)
Dywidenda	0	0	(66 798)	(66 798)
Splaty kredytów	105 472	(104 062)	(28 122)	(55 960)
Odsetki od kredytów	(1 088)	(5 263)	(2 403)	(5 564)
Płatności zobowiązań z tytułu praw do korzystania z aktywów	0	(177)	0	(177)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(7 243)	(58 141)	(92 562)	(89 906)
Przeplwy pieniężne netto, razem:	70 638	107 822	(9 092)	(7 822)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	43 831	6 647	17 127	15 857
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	114 469	114 469	8 035	8 035

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.

.....