



**GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA KĘTY S.A.
SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
ZA I KWARTAŁ 2022 ROKU**

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO
Skonsolidowany raport kwartalny QSr 1/2022

(zgodnie z § 60 ust. 2 i § 62 ust. 1 Rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową) za 1 kwartał roku obrotowego 2022 obejmujący okres od 01.01.2022 roku do 31.03.2022 roku, zawierający śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe przygotowane zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa” zatwierdzonym przez UE („MSR 34”) w walucie polskiej (zł), dodatkowe informacje do sprawozdania kwartalnego oraz kwartalną informację finansową Grupy Kęty S.A. w walucie polskiej (zł).

20 kwietnia 2022

(data przekazania)

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

WYBRANE DANE FINANSOWE

Dane dotyczące skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy KĘTY S.A. wg MSSF				
POZYCJE RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT, CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ORAZ RACHUNKU PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	w tys. zł		w tys. EUR	
	I kwartał 2022	I kwartał 2021	I kwartał 2022	I kwartał 2021
Przychody netto ze sprzedaży	1 500 099	990 148	322 796	216 563
Zysk z działalności operacyjnej	229 248	162 445	49 330	35 530
Zysk przed opodatkowaniem	224 170	160 596	48 238	35 125
Zysk netto	175 175	137 431	37 695	30 059
Zysk (strata) netto akcjonariuszy jednostki dominującej	174 812	137 299	37 617	30 030
Całkowity dochód (strata) netto	191 709	146 667	41 253	32 079
Całkowity dochód (strata) netto akcjonariuszy jednostki dominującej	191 346	146 535	41 174	32 050
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	84 658	98 675	18 217	21 582
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(86 303)	(42 716)	(18 571)	(9 343)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(16 272)	(11 473)	(3 501)	(2 509)
Przepływy pieniężne netto, razem	(17 917)	44 486	(3 855)	9 730
Zysk netto akcjonariuszy jednostki dominującej na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	18,11	14,26	3,90	3,12
Rozwodniony zysk netto akcjonariuszy jednostki dominującej na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	18,11	14,24	3,90	3,12
POZYCJE BILANSU	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2022	31.12.2021
Aktywa razem	3 868 383	3 526 815	831 463	766 799
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 906 764	1 757 372	409 836	382 087
Zobowiązania długoterminowe	570 044	548 313	122 524	119 214
Zobowiązania krótkoterminowe	1 336 720	1 209 059	287 312	262 873
Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	1 960 933	1 768 390	421 479	384 483
Kapitał akcyjny	68 025	68 025	14 621	14 790
Liczba akcji (szt.)	9 650 152	9 629 507	9 650 152	9 629 507
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	203,20	183,25	43,68	39,84
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	203,19	183,24	43,67	39,84
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	
	I kwartał 2022	I kwartał 2021	I kwartał 2022	I kwartał 2021
Przychody netto ze sprzedaży	599 769	330 743	129 060	72 339
Zysk z działalności operacyjnej	111 452	21 726	23 983	4 752
Zysk brutto	109 138	19 537	23 485	4 273
Zysk netto	92 682	15 534	19 944	3 398
Całkowity dochód netto	99 166	16 655	21 339	3 643
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 020	(26 563)	1 511	(5 810)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(29 568)	(9 379)	(6 363)	(2 051)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	30 404	30 766	6 542	6 729
Przepływy pieniężne netto, razem	7 856	(5 176)	1 690	(1 132)
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	9,60	1,61	2,07	0,35
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	9,60	1,61	2,07	0,35
POZYCJE BILANSU	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2022	31.12.2021
Aktywa razem	1 662 339	1 460 402	357 300	317 520
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	808 522	706 948	173 782	153 704
Zobowiązania długoterminowe	243 331	269 404	52 301	58 574
Zobowiązania krótkoterminowe	565 191	437 544	121 481	95 131
Kapitał własny	853 817	753 454	183 518	163 816
Kapitał akcyjny	68 025	68 025	14 621	14 790
Liczba akcji (szt.)	9 650 152	9 629 507	9 650 152	9 629 507
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	88,48	78,08	19,02	16,98
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	88,47	78,07	19,02	16,97

Powyższe dane finansowe za I kwartał 2022 i 2021 roku zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- pozycje aktywów i pasywów - według średniego kursu określonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31.03.2022 r. - 4,6525 PLN/EUR oraz na dzień 31.12.2021 r. - 4,5994 PLN/EUR;
- pozycje rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów określonych przez NBP na ostatnie dni miesiąca: I kwartału 2022 - 4,6472 PLN/EUR; I kwartału 2021 - 4,5721 PLN/EUR.

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

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

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA KĘTY S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2022 ROKU ZAKOŃCZONY DNIA
31 MARCA 2022 ROKU SPORZĄDZONE WEDŁUG MSR 34

(w tysiącach złotych)

I. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nota	I kwartał 2022	I kwartał 2021
Przychody z umów z klientami	8	1 500 099	990 148
- w tym do jednostki stowarzyszonej		0	12
Pozostałe przychody operacyjne		1 918	3 113
Udział w zyskach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		(136)	(76)
Zmiana stanu zapasów produktów produkcji w toku		25 992	12 752
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby		4 242	3 391
Koszty operacyjne ogółem, w tym:		(1 302 867)	(846 883)
Amortyzacja		(38 673)	(37 238)
Materiały, energia oraz wartość sprzedanych towarów i materiałów		(977 518)	(597 558)
Usługi obce		(90 189)	(73 683)
Podatki i opłaty		(5 125)	(4 499)
Świadczenia pracownicze		(146 776)	(129 734)
Aktualizacja wartości aktywów finansowych MSSF9		(13 320)	954
Pozostałe koszty operacyjne		(31 266)	(5 125)
Zysk z działalności operacyjnej		229 248	162 445
Przychody finansowe		2 371	1 333
Koszty finansowe		(7 449)	(3 182)
Zysk przed opodatkowaniem		224 170	160 596
Podatek dochodowy	11	(48 995)	(23 165)
Zysk netto z działalności kontynuowanej		175 175	137 431
Przypadający na akcjonariuszy niekontrolujących		363	132
Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		174 812	137 299
Zysk na akcję przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej (w zł)	36		
Podstawowy		18,11	14,26
Rozwodniony		18,11	14,24

W prezentowanych okresach Grupa nie zaniechała żadnej działalności.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	I kwartał 2022	I kwartał 2021
Zysk netto za okres	175 175	137 431
Inne całkowite dochody, które odniesione będą na rachunek zysków i strat	16 534	9 236
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek powiązanych	52	3 678
Zmiana wyniku na rachunkowości zabezpieczeń	20 349	6 862
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów, które odniesione będą do rachunku zysków i strat	(3 867)	(1 304)
Całkowity dochód za okres	191 709	146 667
Całkowity dochód przypadający na:		
Akcjonariuszy niekontrolujących	363	132
Akcjonariuszy jednostki dominującej	191 346	146 535

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY BILANS

AKTYWA	Nota	31.03.2022	31.12.2021
I. Aktywa trwałe		1 745 263	1 722 788
Rzeczowy majątek trwały		1 444 339	1 460 925
Prawa do korzystania z aktywów		63 428	40 718
Wartości niematerialne		50 316	49 696
Wartość firmy		20 019	20 051
Nieruchomości inwestycyjne		2 782	2 773
Udziały w jednostkach stowarzyszonych		1 154	1 267
Należności długoterminowe		1 047	1 110
Przedpłaty na zakup rzeczowych aktywów trwałych		94 389	68 950
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		67 789	77 298
II. Aktywa obrotowe		2 123 120	1 804 027
Zapasy	16	982 725	900 685
Należności z tytułu podatku dochodowego		22	1 353
Należności handlowe i pozostałe	14	1 025 042	789 505
Pochodne instrumenty finansowe	32	29 354	8 674
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9	85 977	103 810
Aktywa razem		3 868 383	3 526 815
PASywa	Nota	31.03.2022	31.12.2021
I. Kapitał własny		1 961 619	1 769 443
Kapitał akcyjny		68 025	68 025
Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej		60 254	60 254
Kapitał z emisji opcji dla kadry kierowniczej		31 779	30 582
Kapitał z rachunkowości zabezpieczeń		21 233	4 751
Zyski zatrzymane		1 803 769	1 628 957
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(24 127)	(24 179)
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		1 960 933	1 768 390
Kapitały udziałowców niekontrolujących		686	1 053
II. Zobowiązania długoterminowe		570 044	548 313
Zobowiązania z tytułu kredytów	18	421 165	421 733
Zobowiązania z tytułu praw do korzystania z aktywów	19	41 588	17 090
Zobowiązania pozostałe	22.1	11 429	11 344
Rezerwy	17	499	499
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	17	20 921	20 403
Przychody przyszłych okresów		33 526	33 910
Rezerwa na podatek odroczonego		40 916	43 334
III. Zobowiązania krótkoterminowe		1 336 720	1 209 059
Zobowiązania z tytułu kredytów	18	529 897	535 041
Zobowiązania z tytułu praw do korzystania z aktywów	19	6 629	4 854
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		78 446	50 993
Zobowiązania handlowe i pozostałe	22.2	620 547	526 093
Zobowiązania z tytułu umów	22.3	35 995	34 056
Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne	17	57 737	51 522
Pochodne instrumenty finansowe	32	3 141	2 810
Przychody przyszłych okresów		4 328	3 690
Pasywa razem		3 868 383	3 526 815

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

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

	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z emisji opcji dla kadry zarządzającej	Kapitał z rachunkowości zabezpieczeń	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał własny udziałowców niekontrolujących	Kapitał własny razem
Kapitał własny na dzień 31.12.2020	67 973	53 979	27 344	3 676	1 461 558	(28 256)	1 586 274	662	1 586 936
Całkowite dochody za okres:	0	0	0	5 558	137 299	3 678	146 535	132	146 667
<i>Zysk netto za okres</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>137 299</i>	<i>0</i>	<i>137 299</i>	<i>132</i>	<i>137 431</i>
<i>Inne całkowite dochody</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>5 558</i>	<i>0</i>	<i>3 678</i>	<i>9 236</i>	<i>0</i>	<i>9 236</i>
Wycena opcji menadżerskiej	0	0	421	0	0	0	421	0	421
Emisja akcji	0	45	0	0	0	0	45	0	45
Kapitał własny na dzień 31.03.2021	67 973	54 024	27 765	9 234	1 598 857	(24 578)	1 733 275	794	1 734 069

**ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIYWÓW
PIENIĘŻNYCH**

	I kwartał 2022	I kwartał 2021
Przeptywy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	224 170	160 596
Korekty:	60 182	43 785
Udział w zyskach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	136	76
Dywidenda od jednostek stowarzyszonych	0	1 121
Amortyzacja	38 673	37 238
Utworzenie/(odwrócenie) odpisów aktualizujących	12 964	(141)
Zyski z tytułu różnic kursowych netto	110	762
(Zysk) / strata z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	49	(213)
Odsetki	6 698	2 592
Koszty opcji menadżerskich	1 197	402
Pozostałe pozycje netto	355	1 948
Przeptywy z działalności operacyjnej przed zmianą kapitału obrotowego	284 352	204 381
Zmiana stanu zapasów	(82 040)	(36 097)
Zmiana stanu należności netto	(235 439)	(126 747)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych za wyjątkiem kredytów i leasingów	127 691	71 601
Zmiana stanu rezerw	6 733	1 156
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	253	(508)
Przeptywy z działalności operacyjnej przed zapłatą podatku	101 550	113 786
Podatek zapłacony	(16 892)	(15 111)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	84 658	98 675
Przeptywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
(+) Wpływy:	280	482
Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	280	479
Splacone pożyczki	0	3
(-) Wydatki:	(86 583)	(43 198)
Zakup wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(86 583)	(43 198)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(86 303)	(42 716)
Przeptywy środków pieniężnych z działalności finansowej		
(+) Wpływy:	166 634	104 862
Emisja akcji	0	45
Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek	166 634	104 817
(-) Wydatki:	(182 906)	(116 335)
Dywidendy na rzecz udziałowców niekontrolujących	(738)	0
Splaty kredytów i pożyczek	(172 857)	(112 260)
Płatności zobowiązań z tytułu praw do korzystania z aktywów	(2 677)	(1 683)
Odsetki	(6 634)	(2 392)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(16 272)	(11 473)
Zwiększenie/ zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przed zmianą z tytułu różnic kursowych	(17 917)	44 486
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	84	298
Zwiększenie/ zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(17 833)	44 784
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	103 810	151 170
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	85 977	195 954

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. Informacje ogólne

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kęty S.A. obejmuje okres 3 miesięcy 2022 r. zakończony dnia 31.03.2022 r. oraz zawiera dane porównawcze za okres 3 miesięcy 2021 r. zakończony dnia 31.03.2021 r. oraz na dzień 31.12.2021 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 głównie z tworzyw sztucznych, a także z wykorzystaniem folii aluminiowych 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 2022 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 31.03.2022	Udziały w kapitale podstawowym na dzień 31.12.2021	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

Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2022 roku

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
Glassprof sp. z o.o. (poprzednio: Aluprof Serwis Sp. z o.o.)	Bielsko-Biała, Polska	Produkcja szkła ognioodpornego	Aluprof S.A.	100,00%	100,00%	01/2012	SSA
Marius Hansen Facader A/S w likwidacji	Viborg, Dania	Sprzedaż systemów aluminiowych	Aluprof S.A.	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 20 kwietnia 2022 roku.

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

3.1. Wpływ wojny w Ukrainie na działalność Grupy

24 lutego 2022 r. wojska rosyjskie wtargnęły na terytorium Ukrainy rozpoczynając zbrojną agresję na ten kraj. Grupa prowadzi działalność na terenie Ukrainy poprzez spółki Alupol Ukraina LLC (w ramach SWW) z siedzibą w Borodiance oraz Aluprof System Ukraina LLC (w ramach SSA) z siedzibą w Kijowie. W związku z powyższą sytuacją spółki te zawiesiły działalność w dniu 24 lutego 2022 roku.

W efekcie powyższego konfliktu Grupa utraciła możliwość realizowania transakcji z klientami z rynku ukraińskiego oraz zdecydowała o zaprzestaniu kontaktów handlowych z firmami z Rosji i Białorusi.

W skali roku 2021 transakcje sprzedaży segmentów Grupy na powyższe rynki stanowiły odpowiednio: SWW: ok. 4%, SSA: ok. 3% oraz SOG: ok. 6% przychodów ze sprzedaży.

Dostawy z rynków ukraińskiego, rosyjskiego i białoruskiego w 2021 roku stanowiły odpowiednio: SWW: dostawy wlewków aluminiowych z Rosji do Alupol LLC – całość zapotrzebowania spółki, SSA: dostawy kształtowników z Rosji - ok. 13% łącznego zapotrzebowania Segmentu, przy czym dotyczyły głównie dostaw do Aluprof S.A., SOG: dostawy surowców i materiałów do produkcji z Rosji i Białorusi - ok. 14% łącznych zakupów segmentu.

Na chwilę obecną nie są poszukiwani dostawcy alternatywni w ramach SWW, gdyż działalność Alupol LLC została zawieszona, trwają prace nad uruchomieniem produkcji kształtowników u innych dostawców na potrzeby SSA oraz przekierowano zamówienia do dostawców z innych krajów w ramach SOG.

Biorąc powyższe pod uwagę wstrzymanie działalności na rynku ukraińskim oraz zakończenie współpracy z kontrahentami rosyjskimi i białoruskimi w ocenie Zarządu nie powinno wpłynąć w istotny sposób na poziom planowanych przychodów ze sprzedaży oraz kosztów działalności operacyjnej Grupy w roku 2022.

Ze względu na trwającą w Ukrainie wojnę sytuacja dotycząca powyższych spółek jest trudna do przewidzenia a do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji nie wznowiły one działalności.

W związku z powyższym Grupa ujęła odpisy aktualizujące, które przedstawiono w poniższej tabeli.

Odpisy	Alupol LLC (SWW) (Ukraina)	Aluprof System LLC (SSA) (Ukraina)	Zapasy (SWW/SOG) (Polska)	Razem
Aktywa trwale w tym:	11 136	2 072	0	13 208
Rzeczowe aktywa trwale	10 690	1 231	0	11 921
Wartości niematerialne	78	0	0	78
Wartość firmy	61	0	0	61
Prawa do korzystania z aktywów	307	841	0	1 148
Aktywa obrotowe	20 540	6 607	7 960	35 107
Zapasy	8 061	1 922	7 960	17 943
Należności finansowe	11 881	1 614	0	13 495
Pozostałe aktywa	598	3 071	0	3 669
Razem	31 676	8 679	7 960	48 315

Grupa ocenia, iż na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie utraciła kontroli nad spółkami ukraińskimi i tym samym nie dokonała reklasyfikacji ujemnych różnic kursowych w łącznej kwocie netto 36,5 mln zł na dzień 31 marca 2022 roku z pozycji „Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych” do skonsolidowanego rachunku zysków i strat Grupy.

W przypadku stwierdzenia utraty kontroli nad spółkami ukraińskimi opisane powyżej różnice kursowe zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat. Reklasyfikacja ta nie będzie miała wpływu na łączną wartość skonsolidowanych kapitałów własnych Grupy.

Sytuacja Grupy w związku z agresją Rosji na Ukrainę jest na bieżąco analizowana co może spowodować aktualizację powyżej przedstawionych informacji.

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 2021 roku.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku, które zostało opublikowane w dniu 24 marca 2022 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 2022 roku, nie mają istotnego wpływu na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

5. Obszary szacunków

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

- szacunki w zakresie ujęcia i wyceny umów leasingowych przedstawiono w nocie 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 2021.

Szczegółowy opis przyjętych założeń w poszczególnych obszarach szacunków przedstawiono w skonsolidowanym sprawozdaniu za rok 2021.

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 latach obniżyły wpływ sezonowości na działalność Grupy.

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

7. Informacje dotyczące segmentów działalności

Organizacja i zarządzanie Grupą 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. Podział na segmenty działalności jest spójny ze strukturą sprawozdawczości zarządczej, z którą zapoznaje się Zarząd i którą wykorzystuje przy podejmowaniu decyzji.

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

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

Działalność Grupy Kapitałowej prowadzona jest w ramach poniższych segmentów operacyjnych:

- Segment Wyrobów Wyciskanych („SWW”) - produkcja i sprzedaż kształtowników aluminiowych;
- Segment Systemów Aluminiowych („SSA”) - produkcja i sprzedaż systemów dla budownictwa
- Segment Opakowań Giętkich („SOG”) - produkcja i sprzedaż opakowań oraz folii polipropylenowych.
- pozycja „Inne” zawiera dane tzw. Centrum, czyli komórek Grupy Kęty S.A. odpowiedzialnych 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-kadrowo-płacowe 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”) oraz wyników z działalności operacyjnej powiększonych o amortyzację („EBITDA”) oraz nakładów inwestycyjnych.

I kwartał 2022 roku:

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

I kwartał 2021 roku:

Segmenty operacyjne	SOG	SWW	SSA	Inne	Wyłączenia	Razem
Rachunek zysków i strat						
Przychody z umów z klientami	284 468	370 728	410 510	4 825	(80 383)	990 148
- na zewnątrz Grupy	284 435	295 700	409 925	76	0	990 136
- do spółek powiązanych	33	75 028	585	4 749	(80 383)	12
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	289	579	(411)	0	0	457
Odpisy aktualizujące wartość należności	50	0	904	0	0	954
Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	0	141	0	0	0	141
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)						
	68 743	35 614	62 237	(3 129)	(1 020)	162 445
Amortyzacja	8 289	16 819	11 302	812	16	37 238
EBITDA						
	77 032	52 433	73 539	(2 317)	(1 004)	199 683
Przychody z tytułu odsetek	30	20	101	0	0	151
Koszty z tytułu odsetek	(742)	(1 041)	(826)	(110)	0	(2 719)
Zysk przed opodatkowaniem	68 183	33 962	63 213	(3 746)	(1 016)	160 596
Podatek dochodowy	(5 662)	(6 877)	(11 824)	1 002	196	(23 165)
Zysk netto	62 521	27 085	51 389	(2 744)	(820)	137 431
Bilans na 31.03.2021						
Aktywa razem	1 096 425	1 191 865	1 001 928	376 368	(578 722)	3 087 864
Zobowiązania	317 716	626 134	482 305	170 424	(242 784)	1 353 795
Pozostałe dane						
Nakłady na środki trwałe	1 649	10 937	14 631	136	1	27 354

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

Powyższe transakcje odbywają się na warunkach rynkowych.

W prezentowanych okresach nie występowała koncentracja sprzedaży przekraczająca 10 %.

8. Struktura rzeczowa przychodów z umów z klientami

	I kwartał 2022	I kwartał 2021
Produkty w tym:	1 312 153	860 344
- segment SOG	399 680	279 220
- segment SWW	630 930	363 215
- segment SSA	409 751	290 964
korekty konsolidacyjne**	(128 208)	(73 055)
Usługi w tym:	5 991	7 631
- segment SOG	3 148	4 231
- segment SWW	4 668	3 341
- segment SSA	688	2 330
- usługi służb centralnych	4 948	4 825
korekty konsolidacyjne***	(7 461)	(7 096)
w tym do jednostek powiązanych*	0	2
Usługi budowlane segmentu SSA	3 227	1 955
Materiały i towary w tym:	178 728	120 218
- segment SOG	1 480	1 017
- segment SWW	6 078	4 172
- segment SSA	171 439	115 261
korekty konsolidacyjne****	(269)	(232)
w tym do jednostek powiązanych*	0	10
Razem przychody ze sprzedaży	1 500 099	990 148
w tym do jednostek powiązanych	0	12

* dotyczy jednostki stowarzyszonej, informacje o tej spółce zamieszczono w nocie 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

9. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

Wartość godziwą środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przedstawia poniższa tabela.

	31.03.2022	31.12.2021
Depozyty bankowe (rachunki bieżące) i lokaty krótkoterminowe	85 970	103 765
Środki pieniężne w kasie	7	45
Razem	85 977	103 810

Na dzień 31.03.2022 Grupa posiadała na rachunkach VAT środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania w kwocie 11.877 tys. zł (31.12.2021: 11.870 tys. zł), środki te mogą być wykorzystane tylko na płatność VAT, CIT, PIT ZUS do urzędów lub jako płatność VAT do dostawców Spółki.

Na dzień 31.03.2022 Grupa dysponowała niewykorzystanymi przyznanymi limitami kredytowymi w wysokości 137.155 tys. zł, w odniesieniu, do których wszystkie warunki zawieszające zostały spełnione (31.12.2021: 227.911 tys. zł).

10. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie została przyjęta przez Zarząd rekomendacja odnośnie dywidendy z zysku za rok 2021.

W pierwszym kwartale 2022 roku Grupa poprzez spółkę zależną Aluprof Netherlands B.V. wypłaciła 738 tys. zł dywidendy akcjonariuszom mniejszościowym (I kwartał 2021 - 547 tys. zł).

11. Podatek dochodowy

Struktura podatku dochodowego	I kwartał 2022	I kwartał 2021
podatek za bieżący okres	(45 745)	(20 056)
podatek odroczony	(3 250)	(3 109)
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	(48 995)	(23 165)

12. Rzeczowe aktywa trwałe

12.1. Nabycie i sprzedaż

	I kwartał 2022	I kwartał 2021
Nabycia rzeczowych aktywów trwałych	28 976	27 354
Wartość netto sprzedanych aktywów trwałych	231	158
Zysk (strata) na sprzedaży aktywów trwałych	(49)	285

12.2. Odpisy z tytułu utraty wartości

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

W okresie I kwartału 2022 Grupa utworzyła 12.964 tys. zł odpisów aktualizujących rzeczowe aktywa trwałe (w okresie I kwartału 2021: rozwiązanie w wysokości 141 tys. zł). Utworzenie odpisów w I kwartale 2022 związane było głównie z wojną w Ukrainie oraz aktywami trwałymi spółek tam zlokalizowanych.

13. Odpisy aktualizujące wartość firmy

W związku z brakiem przesłanek utraty wartości, o których mowa w MSR 36 Grupa nie przeprowadzała testów na utratę wartości „wartości firmy”. Grupa spisała 61 tys. zł wartości firmy związanej z działalnością Alupol LLC na Ukrainie.

14. Należności krótkoterminowe

	31.03.2022	31.12.2021
Należności netto:	1 025 042	789 505
handlowe	941 828	682 278
depozyty z tytułu transakcji zabezpieczających cenę aluminium	1 580	56
od pracowników	236	191
pozostałe	2 067	4 230
Razem należności finansowe netto (zakres MSSF 7)	945 711	686 755
publicznoprawne (za wyjątkiem podatku dochodowego)	19 101	33 675
przedpłaty do dostawców (handlowe)	54 806	61 991
rozliczenia międzyokresowe czynne	5 424	7 084
Razem należności niefinansowe netto	79 331	102 750

* dotyczy jednostki stowarzyszonej, informacje o tej spółce zamieszczono w nocie 27

W okresie I kwartału 2022 r., Grupa utworzyła odpisy aktualizujące należności w kwocie 13.320 tys. zł (w okresie I kwartału 2021 r. rozwiązano odpisy w kwocie 954 tys. zł). Rozwiązane / utworzone odpisy aktualizujące zostały zaprezentowane w osobnej pozycji Rachunku Zysków i Strat „Aktualizacja wartości aktywów finansowych MSSF9”. Utworzenie odpisów aktualizujących należności w I kwartale 2022 dotyczyło głównie należności spółek Grupy zlokalizowanych w Ukrainie.

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

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

15. Aktywa/Zobowiązania z tytułu umów

Aktywa/Zobowiązania z tytułu kontraktów na budowę	31.03.2022	31.12.2021
Aktywa z tytułu umów	0	0
Zobowiązania z tytułu kontraktów na budowę	590	572

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

16. Zapasy

	31.03.2022	31.12.2021
Materiały	517 653	461 365
Produkcja niezakończona	225 707	188 431
Produkty gotowe	227 748	238 622
Towary	11 617	12 267
Razem	982 725	900 685

W okresie I kwartału 2022 r., Grupa utworzyła odpisy aktualizujące wartość materiałów i towarów na kwotę 9.777 tys. zł w tym 6.582 tys. odpisów na zapasy w Ukrainie (w okresie I kwartału 2021 r. utworzono odpisy na kwotę 128 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 utworzenie odpisów aktualizujących wartość wyrobów gotowych oraz półfabrykatów w kwocie 8.104 tys. zł w tym 7.912 tys. odpisów na zapasy zlokalizowane w Ukrainie (w okresie I kwartał 2021 r. rozwiązanie 585 tys. zł)

Odpis aktualizujący	31.03.2022	31.12.2021
Materiały	(19 635)	(15 323)
Produkcja niezakończona	(11 200)	(4 871)
Produkty gotowe	(16 258)	(14 483)
Towary	(3 030)	(833)
Razem odpisy aktualizujące zapasy	(50 123)	(35 510)

17. Rezerwy i rozliczenia bierne

	31.12.2021	Zwiększenia	Wykorzystanie	Różnice kursowe	31.03.2022
Rezerwy długoterminowe	20 902	518	0	0	21 420
z tytułu świadczeń pracowniczych	20 403	518	0	0	20 921
naprawy gwarancyjne	499	0	0	0	499
Rezerwy krótkoterminowe	3 753	0	(305)	0	3 448
z tytułu świadczeń pracowniczych	803	0	0	0	803
naprawy gwarancyjne	2 950	0	(305)	0	2 645
Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów krótkoterminowe:	47 769	23 299	(16 779)	0	54 289
na niewykorzystane urlopy	9 821	7 060	(3 200)	0	13 681
premie roczne	18 046	4 176	0	0	22 222
odszkodowania	4 285	0	0	0	4 285
koszty usług w toku	10 321	9 543	(10 321)	0	9 543
badania sprawozdań finansowych	391	91	(353)	0	129
pozostałe	4 905	2 429	(2 905)	0	4 429

	31.12.2020	Zwiększenia	Wykorzystanie	Różnice kursowe	31.03.2021
Rezerwy długoterminowe	22 062	478	0	95	22 635
z tytułu świadczeń pracowniczych	21 563	478	0	95	22 136
naprawy gwarancyjne	499	0	0	0	499
Rezerwy krótkoterminowe	1 690	7	0	0	1 697
z tytułu świadczeń pracowniczych	571	0	0	0	571
naprawy gwarancyjne	1 119	7	0	0	1 126
Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów krótkoterminowe:	49 945	18 541	(18 050)	85	50 521
na niewykorzystane urlopy	8 733	12 584	(8 733)	16	12 600
premie roczne	22 598	4 574	(4 561)	19	22 630
odszkodowania	4 604	0	0	0	4 604

koszty usług w toku	9 336	899	(3 562)	(1)	6 672
badania sprawozdań finansowych	265	10	(177)	1	99
pozostałe	4 409	474	(1 017)	50	3 916

18. Kredyty bankowe

Długoterminowe

Kredytodawca	waluta kredytu	31.03.2022	Zwiększenia / (zmniejszenia)	31.12.2021
PKO BP	PLN	36 699	(16 492)	53 191
BNP PARIBAS	PLN/EUR	275 889	19 619	256 270
PKO BP	PLN/EUR	0	0	0
BNP PARIBAS	PLN	0	0	0
mBank	PLN/EUR	65 710	(2 284)	67 994
ING Bank Polska	PLN	42 867	(1 411)	44 278
Razem		421 165	(568)	421 733

Krótkoterminowe:

Kredytodawca	Waluta kredytu	31.03.2022	Zwiększenia / (zmniejszenia)	31.12.2021
PKO BP*	PLN	65 966	0	65 966
PKO BP	PLN, EUR	172 820	18 876	153 944
ING Polska	EUR, PLN	44 948	(12 533)	57 481
PEKAO	PLN, EUR, USD	228 955	(5 787)	234 742
BNP PARIBAS	PLN	6 192	(5 776)	11 968
mBank	PLN	11 016	76	10 940
Razem		529 897	(5 144)	535 041

*krótkoterminowa część kredytów długoterminowych

W okresie I kwartału 2022 r. oraz na dzień 31.12.2021 r. Grupa spełniała wszystkie warunki (kovenanty) kredytowe.

Kredyty Grupy oprocentowane są głównie na bazie zmiennych stóp procentowych ustalanych na warunkach rynkowych w oparciu o stawki WIBOR/EURIBOR/LIBOR powiększone o marżę banków. W przypadku kredytu obrotowego w PKO BP S.A. ustalono stałą stopę procentową w okresie obowiązywania mowy tj. do lipca 2022 roku.

19. Zobowiązania z tytułu praw do korzystania z aktywów

Termin wymagalności	31.03.2022	31.12.2021
Krótkoterminowe	6 629	4 854
od 1 do 3 lat	5 498	3 888
powyżej 3 lat	36 090	13 202
Razem	48 217	21 944

20. Leasing

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

Koszty z tytułu:	I kwartał 2022	I kwartał 2021
Odsetki z tytułu leasingu	(165)	(176)
Koszty finansowe		

Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2022 roku

Amortyzacja	Koszty operacyjne (amortyzacja)	(1 585)	(963)
Leasing niskocenny	Koszty operacyjne (usługi obce)	(108)	(101)
Leasing krótkoterminowy	Koszty operacyjne (usługi obce)	(125)	(122)
Razem		(1 983)	(1 362)

Wartość przyszłych opłat z tytułu leasingu:

	31.03.2022	31.12.2021
Wartość przyszłych opłat z tytułu leasingu	83 061	50 920
Dyskonto	(34 844)	(28 976)
Wartość bieżąca zobowiązań z tytułu leasingu	48 217	21 944
w tym leasing krótkoterminowy	6 629	4 854

Średnia ważona krańcowa stopa procentowa Grupy jako leasingobiorcy zastosowana do zobowiązań z tytułu leasingu wykazanych na dzień 31.03.2022 r. wyniosła 4,30% (31.12.2021 r. – 4,14%).

20.1. Grupa jako leasingodawca

	31.03.2022	31.12.2021
Inwestycja leasingowa brutto	1 070	1 118
do roku	616	616
od roku do pięciu lat	454	502
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	1 011	1 060
do roku	573	573
od roku do pięciu lat	438	487
Niezrealizowane przychody finansowe (dyskonto)	59	58
Niegwarantowane wartości końcowe przypadające leasingodawcy	296	292

21. Kapitałowe papiery wartościowe – program akcji pracowniczych

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 358,10 zł

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

- 15% ilości akcji - wzrost kursu akcji Grupy Kęty S.A. na poziomie wzrostu WIG
- 25% ilości akcji - wzrost kursu akcji Grupy Kęty S.A. +15% ponad poziom wzrostu WIG
- 30% ilości akcji - wzrost EBITDA Grupy o 28%
- 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 pierwszej transzy programu oraz 90.000 opcji z II transzy programu. Lista osób uprawnionych do otrzymania opcji z trzeciej transzy zostanie ustalona w 2022 roku.

	Program z 2020 transza z 2021	Program z 2020 transza z 2020
Data przyznania opcji	19 października 2021	16 września 2020
Ilość opcji przyznanych pracownikom Grupy	90.000 szt.	90.000 szt.
Oczekiwane dywidendy	121,39 zł	98,48 zł
Przewidywany wskaźnik zmienności dla instrumentu bazowego	17%	16%
Historyczny wskaźnik zmienności (%)	28%	27%
Stopa procentowa wolna od ryzyka (%)	2,4%	1%
Spodziewany okres ważności opcji (miesiącach)	72 miesięcy	72 miesięcy
Średnia ważona cena akcji (w złotych)	358,10	358,10
<i>Wartości godziwe programu na dzień rozpoczęcia w tys. zł</i>	20 089	7 556
Realizacja parametru A	TAK	TAK
Realizacja dla parametru B	TAK	TAK
Realizacja parametru C	0%*	100%*
Realizacja dla parametru D	0%*	100%*

* Szacunek Zarządu

Wartość godziwa programów akcji pracowniczych jest szacowana na dzień przyznania opcji na podstawie modelu dwumianowego.

Spodziewany okres ważności opcji ustalany jest w oparciu o dane historyczne i nie musi jednoznacznie określać możliwych do wystąpienia przebiegów realizacji. Przewidywany wskaźnik zmienności odzwierciedla założenie, iż historyczny wskaźnik zmienności wskazuje na przyszłe tendencje, które oczywiście mogą faktycznie okazać się zupełnie odmienne.

Przy wycenie wartości godziwej nie były uwzględniane żadne inne cechy dotyczące przyznawania opcji.

Grupa na bieżąco monitoruje prawdopodobieństwo realizacji warunków nierynkowych i uwzględnia je w ilości opcji na akcje przyjętych do wyceny poszczególnych transz na dzień bilansowy.

Grupa rozpoznaje koszty programu w proporcji do okresu nabywania praw do opcji przyznanych pracownikom.

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.

	31.03.2022	31.12.2021
Bieżąca wartość szacowanych opłat za zakupione technologie	9 840	9 779
Kaucje budowlane	1 589	1 565
Razem	11 429	11 344

22.2. Zobowiązania krótkoterminowe handlowe i pozostałe

	31.03.2022	31.12.2021
Zobowiązania krótkoterminowe:	620 547	526 093
Handlowe	517 834	409 990
z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych	12 801	48 645
z tytułu wynagrodzeń	23 752	22 258
Zobowiązania finansowe razem (zakres MSSF 7)	554 387	480 893
Publicznoprawne (za wyjątkiem zobowiązań z tytułu podatku dochodowego)	55 923	41 034
Pozostałe	10 237	4 166
Zobowiązanie niefinansowe razem	66 160	45 200

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

	31.03.2022	31.12.2021
Zobowiązania z tytułu umów o kontrakty budowlane	590	572
Zobowiązania z tytułu pozostałych umów (przedpłaty na dostawy)	35 405	33 484
Razem	35 995	34 056

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 I kwartału 2022 r. w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego istotne zmiany poszczególnych pozycji przychodów oraz kosztów obejmowały:

- wzrost przychodów ze sprzedaży o 509.951 tys. zł wynikający głównie ze wzrostu ilościowego sprzedaży oraz zmian cen podstawowych surowców i kursów walut,
- wzrost łącznych kosztów działalności o 455.984 tys. zł, w tym:
 - wzrost kosztów zużycia materiałów i energii o 379.960 tys. zł wynika głównie ze wzrostu wielkości produkcji oraz zmian cen podstawowych surowców i kursów walut obcych. Średnie notowania ceny aluminium w okresie I kwartału 2022 r. w stosunku do okresu analogicznego w 2021 r. były wyższe o 55% przy jednoczesnym osłabieniu PLN względem USD o 5%,
 - wzrost kosztów usług obcych o 16.506 tys. zł wynika w głównej mierze ze wzrostu wielkości produkcji i sprzedaży oraz wzrostu cen jednostkowych usług,
 - wzrost kosztów podatków i opłat o 626 tys. zł wynika w głównej mierze ze wzrostu stawek opłat lokalnych,
 - wzrost kosztów świadczeń pracowniczych o 17.042 tys. zł wynika z większej skali działalności Grupy co wpłynęło na wzrost zatrudnienia, a także podwyżek płac.
 - wzrost odpisów aktualizujących wartości aktywów finansowych o 14.274 tys. zł związany jest głównie z odpisami aktywów finansowych spółek zlokalizowanych w Ukrainie.
 - zwiększenie pozostałych kosztów operacyjnych o 26.141 tys. zł wynika głównie z utworzenie odpisów aktualizujących zapasy oraz rzeczowe aktywa trwałe spółek zlokalizowanych w Ukrainie.

Wzrost stanu zapasów produktów gotowych oraz produkcji niezakończonych o 13.240 tys. zł w okresie I kwartału 2022 r. w porównaniu z 12.752 tys. zł w okresie I kwartału 2021 r. odzwierciedla zwiększenie wartości wyrobów gotowych i produkcji niezakończonych w bieżącym okresie.

Zysk z działalności operacyjnej w okresie I kwartału 2022 r. roku wyniósł 229.248 tys. zł i był wyższy o 66.803 tys. zł w porównaniu z I kwartałem roku poprzedniego.

Wyższe koszty finansowe netto o 3.229 tys. zł to efekt niższych dodatnich różnic kursowych netto w okresie I kwartału 2022 r. oraz wyższych kosztów odsetek, głównie z tytułu wyższych stóp procentowych a także wyższego poziomu zadłużenia.

Po uwzględnieniu wyższych o 25.830 tys. zł obciążeń podatkowych zysk netto w okresie I kwartału 2022 r. wyniósł 175.175 tys. zł i był wyższy o 37.744 tys. zł w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego.

24. Wyjaśnienie przyczyn istotnych zmian w pozostałych pozycjach

Na dzień 31.03.2022 r. w porównaniu z 31.12.2021 r. istotne zmiany pozycji bilansu obejmują:

- zmniejszenie wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych o 15.966 tys. zł wynikające głównie z nabycia składników majątku w kwocie 28.976 tys. zł oraz odpisów amortyzacyjnych w kwocie 38.673 tys. zł.
- wzrost wartości praw do korzystania z aktywów o 22.710 tys. zł wynika głównie z zawarcia umowy o najem hali magazynowej o wartości 25.469 tys. zł oraz odpisów amortyzacyjnych.

- wzrost wartości zapasów o 82.040 tys. zł wynika głównie ze wzrostu sprzedaży i większej skali działalności w porównaniu z końcem 2021 roku oraz wyższych cen surowców,
- wzrost wartości należności o 235.537 tys. zł wynika ze wzrostu sprzedaży oraz większej skali działalności w porównaniu z końcem 2021 roku oraz wyższych cen surowców,
- wzrost wartości pochodnych instrumentów finansowych wynika z dodatnich wycen zawartych przez Grupę transakcji zabezpieczeń kursów walut oraz cen aluminium,
- zmniejszenie środków pieniężnych o 17.833 tys. zł wynika odzwierciedla przepływy finansowe w okresie I kwartału 2022 r.,
- wzrost wartości kapitałów własnych o 192.176 tys. zł wynika głównie z wypracowanego w okresie I kwartału 2022 r. zysku netto Grupy w kwocie 175.175 tys. zł,
- wzrost zobowiązań o 94.454 tys. zł wynika ze wzrostu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz zobowiązań publicznoprawnych co odzwierciedla większą skalę działalności w porównaniu z końcem 2021 roku przy jednoczesnym spadku zobowiązań z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

25. Działalność zaniechana

W okresie I kwartału 2022 r. oraz w okresie I kwartału 2021 r. Grupa nie zaniechała żadnej z istotnych działalności.

26. Połączenia jednostek gospodarczych i nabycia udziałów mniejszości

W okresie I kwartału 2022 r. oraz w okresie I kwartału 2021 r. nie miały miejsca tego typu zdarzenia.

27. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Na dzień 31.03.2022 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
				31.03.2022	31.12.2021	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2022	31.12.2021	
Aluprof USA LLC	USA	Dystrybucja systemów aluminiowych	Aluprof System USA	45,5%	45,5%	(136)	(296)	1 154	1 267	SSA

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 bezpośredniej 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 2021 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 finansowej netto 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 przy utrzymaniu bezpiecznej i dającej elastyczność struktury finansowania. Przy opracowywaniu szczegółowych wytycznych uwzględnia się podział na segmenty operacyjne, konieczność zachowania bieżącej płynności jak również zapewnienia finansowania celów rozwojowych zgodnie z przyjętymi planami.

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

	31.03.2022	31.12.2021
EBITDA (zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację) (za ostatnie 12 mc)	967 932	899 694
Zysk netto (za ostatnie 12 mc)	633 244	595 368
Oprocentowane kredyty i zobowiązania z tytułu praw do korzystania z aktywów	999 279	978 718
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(85 977)	(103 810)
Zadłużenie netto	913 302	874 908
Kapitał własny	1 961 619	1 769 443
Kapitał własny i zadłużenie netto	2 874 921	2 644 351
Dźwignia finansowa netto*	32%	33%
dług netto/ EBITDA	0,9	1,0
ROE	32%	34%

30. Zobowiązania warunkowe

Tytuł	31.03.2022	31.12.2021
Bankowe gwarancje należytego wykonania kontraktów budowlanych udzielone przez Segment SSA	14 060	14 069
Ubezpieczeniowe gwarancje należytego wykonania kontraktów budowlanych udzielone przez Segment SSA	1 802	1 785
Dotacje w okresie spełniania warunków	5 847	5 847
Razem	21 709	21 701

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

31. Przyszłe zobowiązania inwestycyjne

	31.03.2022	31.12.2021
Segment Wyrobów Wyciskanych	139 948	91 804
Segment Opakowań Giętkich	5 780	11 461
Segment Systemów Aluminiowych	49 505	54 378
Pozostałe nakłady	4 814	8
Razem	200 047	157 651

32. Pochodne instrumenty finansowe

Aktywa finansowe	31.03.2022	31.12.2021
Kontrakty walutowe "forward" zabezpieczające przepływy pieniężne	3 585	3 427
Kontrakty na zakup aluminium "futures" zabezpieczające przepływy pieniężne	25 769	5 247
Razem	29 354	8 674

Zobowiązania finansowe	31.03.2022	31.12.2021
Kontrakty walutowe "forward" zabezpieczające przepływy pieniężne	1 939	1 865
Kontrakty na zakup aluminium "futures" zabezpieczające przepływy pieniężne	1 202	945
Razem	3 141	2 810

Grupa nie dokonała zmian w sposobach kwalifikacji i wyceny instrumentów finansowych w porównaniu z zasadami opisanymi w skonsolidowanym sprawozdaniu za rok 2021 w nocy nr 38.

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

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

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

33. Struktura właścicielska i transakcje z kluczowym personelem kierowniczym

33.1. Struktura właścicielska

Nazwa podmiotu	Liczba akcji 31.03.2022	Udział w kapitale	Liczba akcji 31.12.2021	Udział w kapitale
Nationale Nederlanden OFE	1 527 094	15,82%	1 527 094	15,82%
OFE AVIVA Santander	1 262 355	13,08%	1 262 355	13,08%
OFE PZU ŻŁOTA JESIEŃ	843 143	8,74%	843 143	8,74%
AEGON PTE	654 718	6,78%	654 718	6,78%
MetLife OFE	580 562	6,02%	580 562	6,02%
PTE Allianz Polska	490 167	5,08%	490 167	5,08%
Pozostali	4 292 113	44,48%	4 292 113	44,48%
Razem	9 650 152	100,00%	9 650 152	100,00%

33.2. Transakcje z udziałem Kluczowego Personelu Kierowniczego Grupy

W okresie sprawozdawczym, Grupa nie zawierała transakcji z członkami Zarządu poza opisanymi w nocy 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:	I kwartał 2022	I kwartał 2021
wynagrodzenia zasadnicze w jednostce dominującej*	725	670
wynagrodzenie zmienne w jednostce dominującej**	0	0
świadczenia niepieniężne ****	4	4
Razem wynagrodzenia zarządu w Grupie Kęty S.A.	729	674

Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2022 roku

wynagrodzenia w innych podmiotach Grupy***	142	127
Razem wynagrodzenia zarządu	871	801

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

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

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

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

Ponadto w okresie I kwartału 2022 roku zawiązano rezerwę na potencjalne premie dla członków Zarządu za 2022 rok do wypłaty w 2023 roku w łącznej kwocie 1.345 tys. zł (I kwartał 2021- kwota 1.294 tys. zł).

Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej Spółki przedstawiało się następująco:

	I kwartał 2022	I kwartał 2021
wynagrodzenia z tytułu pełnionej funkcji	254	242
świadczenia niepieniężne*	2	2
Razem	256	244

* w skład świadczeń niepieniężnych wchodzi składka PPK.

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

33.4. Program opcji na akcje dla Kluczowego Personelu Kierowniczego Grupy

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

Informacja o ilościach opcji na akcje w okresie nabywania uprawnień przyznanych członkom zarządu	Ilość przyznanych opcji	Dzień zakończenia okresu nabywania uprawnień	Szacunek ilość opcji spełniających warunki przyznania
opcje na akcje z I transzy programu z 2020 r.	30.000	30.09.2023	30 000
opcje na akcje z II transzy programu z 2020 r.	30.000	30.09.2024	12 000

34. Emisja akcji

W okresie I kwartału 2022 r. Grupa nie emitowała nowych akcji.

	31.03.2022	31.12.2021
wartość agio emisyjnego	60 254	60 254
Razem	60 254	60 254

35. Metody wyceny do wartości godziwej (hierarchia wartości)

Szczegółowe zasady ustalania wartości godziwej opisano w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2021 rok w nocy nr 41.

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

Hierarchia wartości godziwej	Stopień hierarchii wartości godziwej	31.03.2022	31.12.2021
Aktywa			
Nieruchomości inwestycyjne	3	2 782	2 773
Instrumenty pochodne zabezpieczające	2	29 354	8 674
Razem		32 136	11 447
Zobowiązania			
Instrumenty pochodne zabezpieczające	2	3 141	2 810
Razem		3 141	2 810

36. Zysk na jedną akcję

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

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

	I kwartał 2022	I kwartał 2021
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	174 812	137 299
Średnia ważona liczba akcji zwykłych przyjęta do wyliczenia zysku na jedną akcję zwykłą	9 650 152	9 629 489
Średnia ważona liczba akcji zwykłych przyjęta do wyliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję zwykłą	9 650 928	9 638 918
Podstawowy zysk na jedną akcję z podstawowego zysku za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej (w złotych)	18,11	14,26
Rozwodniony zysk na jedną akcję z podstawowego zysku za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej (w złotych)	18,11	14,24

W okresie sprawozdawczym nie nabywano akcji Grupy. Uprawnieni pracownicy posiadają 1.560 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 3 miesięcy 2022 r. wyniosła 605,32 zł. Kurs zamknięcia na dzień 31.03.2022 r. wyniósł 606 zł.

Potencjalna liczba akcji zwykłych związana z programami opcji pracowniczych zwiększająca liczbę akcji przyjęta do wyliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję wynosi 776 sztuk.

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

Zestawienie transakcji w ramach grupy kapitałowej za okres od 01.01.2022 r. do 31.03.2022 r. oraz na dzień 31.03.2022 r.

Podmiot powiązany	Sprzedaż	Zakupy	Należności	Zobowiązania
Aluprof S.A.	124 272	465	135 443	231
Alupol Packaging S.A.	359	0	177	0
Dekret Sp. z o.o.	242	593	78	203
Aluprof Hungary Kft.	356	170	208	0
Alupol LLC	738	672	2 515	938
Romb S.A.	5 826	65	5 559	0
Aluform Sp. z o.o.	318	13 891	134	9 152
Alupol Packaging Kęty Sp. z o.o.	1 903	0	1 115	0
Alupol Films Sp. z o.o.	153	0	76	0
Glassprof Sp. z o.o.	13	0	12	0
Aluprof System Czechy s.r.o.	11	0	1	0
Aluprof Belgium N.V.	21	0	6	0
Aluprof Deutschland	0	0	0	0
Aluminium Kęty EMMI d.o.o.	3 091	677	2 108	67
Aluminium Kęty CSE s.r.o.	0	281	0	192

Aluminium Kęty Deutschland GmbH	0	630	0	0
Grupa Kęty Italia s.r.l	0	547	0	547
Aluprof System Romania s.r.l	23	0	8	0
Aluprof UK Ltd.	25	0	18	0
Razem	137 351	17 991	147 458	11 330

Poza wyżej wymienionymi Spółka nie przeprowadzała w okresie I kwartału 2022 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 ocenie Zarządu 2022 rok rozpoczął się wysokim poziomem popytu na produkty oferowane przez Segменты Grupy Kapitałowej pomimo utrzymujących się wysokich cen podstawowych surowców. Wybuch wojny w Ukrainie wpłynął na dalszy, gwałtowny wzrost cen surowców a także zwiększył niepewność co do sytuacji rynkowej.

Skonsolidowane przychody ze sprzedaży w I kwartale 2022 roku wzrosły o 52% w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego, w tym:

- 73% wzrost przychodów ze sprzedaży osiągnął Segment Wyrobów Wyciskanych z podobną dynamiką zarówno w kraju jak i sprzedaży do klientów zagranicznych,
- Segment Systemów Aluminiowych osiągnął ok. 43% wzrostu, również przy zbliżonej dynamice w kraju jak i na rynkach eksportowych,
- wzrost sprzedaży w Segmencie Opakowań Giętkich wyniósł ok. 42%, tym 57% wzrost osiągnięto na sprzedaży eksportowej.

Wyższa sprzedaż ilościowa w powiązaniu z wysoką sprawnością operacyjną oraz korzystne marże spowodowały, iż, Grupa Kapitałowa osiągnęła 267 920 tys. zł skonsolidowanego zysku EBITDA (+34% r/r) oraz 229 248 tys. zł skonsolidowanego zysku netto z działalności operacyjnej (+41% r/r). Wyniki te osiągnięto pomimo utworzenia odpisu aktualizującego wartość aktywów zaangażowanych w działalność w Ukrainie w łącznej kwocie 48 315 tys. zł. Odpis ten pomniejszył wartość osiągniętego w I kwartale 2022 roku zysku EBITDA, zysku z działalności operacyjnej oraz po pomniejszeniu o 1 517 aktywa z tytułu podatku odroczonego zysk netto.

Po uwzględnieniu wyniku na działalności finansowej oraz obciążeń z tytułu podatku dochodowego skonsolidowany zysk netto w I kwartale 2022 roku wyniósł 174 812 tys. zł i był wyższy o 27% w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego.

Środki pieniężne z działalności operacyjnej w I kwartale 2022 roku w kwocie 84 658 tys. zł pozwoliły na sfinansowanie działalności inwestycyjnej, na którą spółki Grupy Kapitałowej przeznaczyły 86 583 tys. zł. W efekcie długu netto Grupy Kapitałowej na koniec I kwartału 2022 wyniósł 913 302 tys. zł. i był porównywalny z poziomem z końca 2021 roku.

Zastosowany w Raporcie parametr „EBITDA” stanowi sumę wartości zysku z działalności operacyjnej (pozycja rachunku zysków i strat za dany okres sprawozdawczy) oraz amortyzacji (pozycja rachunku zysków i strat za dany okres sprawozdawczy). Parametr „EBITDA” jest miarą prezentującą zdolność Spółki do generowania gotówki z podstawowej działalności. Obliczony wg powyższej metodologii wskaźnik EBITDA w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych za 2021 rok wyniósłby 899 694 tys. zł.

Zastosowany w Raporcie parametr „dług netto” stanowi sumę wartość długoterminowych zobowiązań z tyt. kredytów i długoterminowych zobowiązań z tyt. praw do korzystania z aktywów (pozycje Pasywów Bilansu) oraz krótkoterminowych zobowiązań z tyt. kredytów i krótkoterminowych zobowiązań z tyt. praw do korzystania z aktywów (pozycje Pasywów Bilansu), pomniejszoną o wartość środków pieniężnych oraz ich ekwiwalentów (pozycja Aktywów Bilansu). Wskaźnik „długu netto” prezentuje wartość zadłużenia bankowego oraz pozostałych zobowiązań typu odsetkowego z uwzględnieniem dostępnej gotówki, która może być przeznaczona na spłatę tego zadłużenia. Obliczony wg powyższej metodologii wskaźnik dług netto w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych za 2021 rok wyniósłby na 31 grudnia 2021 r. 899 101 tys. zł.

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

2. Czynniki mające istotny wpływ na wyniki bieżącego kwartału

Poziom popytu na produkty spółki

W I kwartale 2022 roku wszystkie Segmenty Grupy Kapitałowej odnotowały dobrą koniunkturę na rynku, dzięki której wzrosły wolumeny sprzedaży, w tym w Segmencie Wyrobów Wyciskanych o 3% a w Segmencie Opakowań Giętkich o 8%.

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 EUR i USD. W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem średni kurs EUR/PLN wyniósł 4,63 i był o ok. 2% wyższy od notowanego w analogicznym okresie roku poprzedniego. Średni kurs USD/PLN wyniósł 4,13 w porównaniu z 3,78 w I kwartale roku poprzedniego (+10%).

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

Ceny podstawowych surowców

Podstawowym surowcem wykorzystywanym przez Grupę Kapitałową, stanowiącym ok. 50 % kosztów surowców i materiałów jest aluminium (w tym także złom aluminiowy, blacha i folia aluminiowa). Grupa kapitałowa jest zatem narażona na ryzyko zmian notowań tego surowca na Londyńskiej Giełdzie Metali (LME), które stanowią bazę do zawieranych przez spółki Grupy kontraktów. W I kwartale 2022 r. średnia cena aluminium wyniosła ok. 3260 USD/t co oznaczało wzrost o ok. 55% w USD a po przeliczeniu na PLN o 65% 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 421 165 tys. zł kredytów długoterminowych i 529 897 tys. zł kredytów krótkoterminowych. Około 15% wartości kredytów jest utrzymywane w walutach obcych (głównie w EUR), co ma odzwierciedlenie w rachunku zysków i strat poprzez comiesięczną wycenę wpływu zmian kursu walut obcych na wartość kredytów.

Wojna w Ukrainie

24 lutego 2022 r. wojska rosyjskie wtargnęły na terytorium Ukrainy rozpoczynając zbrojną agresję na ten kraj. Grupa prowadzi działalność na terenie Ukrainy poprzez spółki Alupol Ukraina LLC (w ramach SWW) z siedzibą w Borodiance oraz Aluprof System Ukraina LLC (w ramach SSA) z siedzibą w Kijowie. W związku z powyższą sytuacją spółki te zawiesiły działalność w dniu 24 lutego 2022 roku.

W efekcie powyższego konfliktu Grupa utraciła możliwość realizowania transakcji z klientami z rynku ukraińskiego oraz zdecydowała o zaprzestaniu kontaktów handlowych z firmami z Rosji i Białorusi.

W skali roku 2021 transakcje sprzedaży segmentów Grupy na powyższe rynki stanowiły odpowiednio: SWW: ok. 4%, SSA: ok. 3% oraz SOG: ok. 6% przychodów ze sprzedaży.

Dostawy z rynków ukraińskiego, rosyjskiego i białoruskiego w 2021 roku stanowiły odpowiednio: SWW: dostawy wlewków aluminiowych z Rosji do Alupol LLC – całość zapotrzebowania spółki, SSA: dostawy kształowników z Rosji - ok. 13% łącznego zapotrzebowania Segmentu, przy czym dotyczyły głównie dostaw do Aluprof S.A., SOG: dostawy surowców i materiałów do produkcji z Rosji i Białorusi - ok. 14% łącznych zakupów segmentu.

Na chwilę obecną nie są poszukiwani dostawcy alternatywni w ramach SWW, gdyż działalność Alupol LLC została zawieszona, trwają prace nad uruchomieniem produkcji kształowników u innych dostawców na potrzeby SSA oraz przekierowano zamówienia do dostawców z innych krajów w ramach SOG.

Biorąc powyższe pod uwagę wstrzymanie działalności na rynku ukraińskim oraz zakończenie współpracy z kontrahentami rosyjskimi i białoruskimi w ocenie Zarządu nie powinno wpłynąć w istotny sposób na poziom planowanych przychodów ze sprzedaży oraz kosztów działalności operacyjnej Grupy w roku 2022.

Ze względu na trwające działania wojenne stan majątku powyższych spółek jest trudny do potwierdzenia i został on objęty odpisami aktualizującymi – szczegółowe informacje w tym zakresie przedstawiono w nocie 3.1. skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I kwartał 2022 roku.

W I kwartale 2022 r. nie wystąpiły inne niż wskazano w niniejszym komentarzu oraz śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za I kwartał 2022 roku 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

Pomimo dużej niepewności panującej na rynku, wywołanej m. in. wojną w Ukrainie, Zarząd spodziewa się utrzymania w II kwartale 2022 r. poziomu popytu na wyroby Grupy na poziomie zbliżonym lub nieco lepszym od notowanego w I kwartale 2022 r.

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.

Ceny podstawowych surowców

W związku z utrzymującymi się czynnikami wpływającymi na dużą zmienność na rynku szacuje się, że ceny surowców w II kwartale 2022 r. pozostaną na poziomach nie niższych niż notowane w I kwartale 2022 r.

Poziom zadłużenia

Szacuje się, iż wartość zadłużenia netto Grupy na koniec II kwartału 2022 r. pozostanie na poziomie zbliżonym do końca I kwartału przy założeniu, iż ceny surowców nie wzrosną gwałtownie w trakcie II kwartału 2022 r.

Wojna w Ukrainie

Grupa ocenia, iż na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie utraciła kontroli nad spółkami ukraińskimi. Sytuacja jest na bieżąco monitorowana a działania w tym zakresie będą adekwatne do możliwości. Szczegółowe informacje w zakresie ekspozycji Grupy w tym zakresie przedstawiono w nocie 3.1. skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I kwartał 2022 roku.

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 prognozę wyników na 2022 rok opublikowaną 22 grudnia 2021 roku.

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 237 984 akcji zwykłych na okaziciela Grupy Kęty S.A. w tym: Dariusz Mańko 164 363 akcji (bez zmian od 31.12.2021), Rafał Warpechowski 0 akcji (bez zmian od 31.12.2021), Piotr Wysocki 51 873 akcji (bez zmian od 31.12.2021), Tomasz Grela 21 748 akcji (bez zmian od 31.12.2021).

Ponadto na podstawie programu motywacyjnego uchwalonego na WZA spółki w dniu 20 sierpnia 2020 roku członkowie zarządu posiadali prawo do nabycia:

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

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

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 o istotnej wartości.

8. Transakcje z podmiotami powiązanymi

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem miały miejsce transakcje z podmiotami powiązanymi. Były to transakcje o charakterze typowym, których charakter i warunki wynikają z bieżącej działalności operacyjnej prowadzonej przez Emitenta i jednostki od niego zależne. Zestawienie transakcji przedstawiono w nocie 37 skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I kwartał 2022 roku.

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

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

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

Poza wskazanymi w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za I kwartał 2022 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 I KWARTAŁ 2022 ROKU

(w tysiącach złotych)

III. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	I kwartał 2022	I kwartał 2021
Przychody z umów z klientami	599 769	330 743
Pozostałe przychody operacyjne	1 035	1 019
Dywidendy	23 948	0
Zmiana stanu produktów oraz produkcji w toku	3 569	8 217
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	1 344	1 493
Koszty operacyjne ogółem, w tym:	(518 213)	(319 746)
Amortyzacja	(13 484)	(13 495)
Materiały i energia, wartość sprzedanych materiałów i towarów	(413 926)	(222 744)
Usługi obce	(48 332)	(45 959)
Podatki i opłaty	(1 669)	(1 533)
Świadczenia pracownicze	(39 703)	(35 590)
Pozostałe koszty operacyjne	(1 099)	(425)
Zysk z działalności operacyjnej	111 452	21 726
Przychody finansowe	646	20
Koszty finansowe	(2 960)	(2 209)
Zysk przed opodatkowaniem	109 138	19 537
Podatek dochodowy	(16 456)	(4 003)
Zysk netto z działalności kontynuowanej	92 682	15 534
Podstawowy zysk netto na jedną akcję (w zł)	9,60	1,61
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję (w zł)	9,60	1,61

W okresie sprawozdawczym Spółka nie zaprzestała żadnej działalności.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	I kwartał 2022	I kwartał 2021
Zysk netto za okres	92 682	15 534
Inne całkowite dochody, które będą odniesione do wyniku, tym:	6 484	1 121
Wycena instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	8 004	1 383
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	(1 520)	(262)
Całkowity dochód za okres	99 166	16 655

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

JEDNOSTKOWY BILANS

AKTYWA	31.03.2022	31.12.2021
I. Aktywa trwałe	896 491	884 468
Rzeczowy majątek trwały	471 410	474 436
Wartości niematerialne	7 080	7 369
Prawa do korzystania z aktywów	11 508	11 551
Akcje i udziały	372 230	371 618
Przedpłaty na zakup rzeczowych aktywów trwałych	34 263	19 494
II. Aktywa obrotowe	765 848	575 934
Zapasy	268 630	263 200
Należności handlowe i pozostałe	473 206	304 955
Pochodne instrumenty finansowe	10 188	1 873
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13 824	5 906
Aktywa razem	1 662 339	1 460 402
PASYWA		
I. Kapitał własny	853 817	753 454
Kapitał akcyjny	68 025	68 025
Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	60 254	60 254
Kapitał z emisji opcji dla kadry kierowniczej	31 779	30 582
Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	7 474	990
Zyski zatrzymane	686 285	593 603
II. Zobowiązania długoterminowe	243 331	269 404
Zobowiązania z tytułu kredytów	187 408	211 073
Zobowiązania z tytułu praw do korzystania z aktywów	3 427	3 562
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	2 211	2 211
Dotacje	26 100	26 322
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	24 185	26 236
III. Zobowiązania krótkoterminowe	565 191	437 544
Zobowiązania z tytułu kredytów	273 518	217 181
Zobowiązania z tytułu praw do korzystania z aktywów	177	177
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	45 212	26 885
Zobowiązania handlowe i pozostałe	219 894	171 915
Zobowiązania z tytułu umów	2 171	1 741
Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe	22 276	18 013
Pochodne instrumenty finansowe	961	650
Dotacje	982	982
Pasywa razem	1 662 339	1 460 402

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

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

I kwartał 2021	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z emisji opcji dla kadry kierowniczej	Kapitał z rachunkowości zabezpieczeń	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Kapitał własny na dzień 31.12.2020	67 973	53 979	27 324	1 545	500 172	650 993
Całkowite dochody za okres:	0	0	0	1 121	15 534	16 655
<i>Zysk netto za okres</i>	0	0	0	0	15 534	15 534
<i>Pozostałe całkowite dochody</i>	0	0	0	1 121	0	1 121
Wycena opcji menadżerskich	0	0	402	0	0	402
Emisja akcji	0	45	0	0	0	45
Kapitał własny na dzień 31.03.2021	67 973	54 024	27 726	2 666	515 706	668 095

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

	I kwartał 2022	I kwartał 2021
Przeptywy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	109 138	19 537
Korekty:	15 821	14 597
Amortyzacja	13 484	13 495
(Zyski)/straty z tytułu różnic kursowych netto	(1 054)	(18)
(Zysk) / strata z tytułu sprzedaży rzeczowego majątku trwałego	0	(155)
Odsetki	2 806	1 076
Koszty opcji menedżerskich	585	199
Przeptywy z działalności operacyjnej przed zmianą kapitału obrotowego i zapłatą podatku	124 959	34 134
Zmiana stanu zapasów	(5 430)	(8 107)
Zmiana stanu należności netto	(168 251)	(85 890)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych za wyjątkiem kredytów	53 403	32 875
Zmiana stanu rezerw	4 263	1 999
Zmiana stanu dotacji	(223)	(248)
Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej przed zapłatą podatku	8 721	(25 237)
Podatek (zapłacony) /zwrócony	(1 701)	(1 326)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 020	(26 563)
Przeptywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
(+) Wpływy:	0	262
Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	262
(-) Wydatki:	(29 568)	(9 641)
Zakup wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(29 568)	(9 641)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(29 568)	(9 379)
Przeptywy środków pieniężnych z działalności finansowej		
(+) Wpływy:	50 185	65 887
Wpływy netto z emisji akcji	0	45
Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek	50 185	65 842
(-) Wydatki:	(19 781)	(35 121)
Splaty kredytów	(16 492)	(33 786)
Odsetki od kredytów	(3 112)	(1 158)
Płatności zobowiązań z tytułu praw do korzystania z aktywów	(177)	(177)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	30 404	30 766
Zwiększenie/ zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przed zmianą z tytułu różnic kursowych	7 856	(5 176)
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	62	174
Zwiększenie/ zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	7 918	(5 002)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	5 906	9 317
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	13 824	4 315

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.

.....

