



GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA KĘTY S.A.

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

(w tysiącach PLN)

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO
Skonsolidowany raport kwartalny QSr 1/2024

(zgodnie z § 60 ust. 2 i § 62 ust. 1 Rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową) za I kwartał roku obrotowego 2024 obejmujący okres od 01.01.2024 roku do 31.03.2024 roku, zawierający śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe przygotowane zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa” zatwierdzonym przez UE („MSR 34”) w walucie polskiej (PLN), dodatkowe informacje do sprawozdania kwartalnego oraz kwartalną informację finansową Grupy Kęty S.A. w walucie polskiej (PLN).

17 kwietnia 2024 roku

(data przekazania)

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

WYBRANE DANE FINANSOWE

Dane dotyczące skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy KĘTY S.A. wg MSSF				
POZYCJE RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT, CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ORAZ RACHUNKU PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	w tys. PLN		w tys. EUR	
	I kwartał 2024	I kwartał 2023	I kwartał 2024	I kwartał 2023
Przychody netto ze sprzedaży	1 239 590	1 372 991	286 869	292 095
Zysk z działalności operacyjnej	174 248	156 837	40 325	33 366
Zysk przed opodatkowaniem	161 718	140 202	37 425	29 827
Zysk netto	150 425	136 135	34 812	28 962
Zysk (strata) netto akcjonariuszy jednostki dominującej	150 228	135 790	34 766	28 888
Całkowity dochód (strata) netto	146 775	136 915	33 967	29 128
Całkowity dochód (strata) netto akcjonariuszy jednostki dominującej	146 578	136 570	33 921	29 054
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	206 650	297 539	47 823	63 299
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(98 551)	(98 249)	(22 807)	(20 902)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(107 763)	(210 140)	(24 939)	(44 706)
Przepływy pieniężne netto, razem	336	(10 850)	78	(2 308)
Zysk netto akcjonariuszy jednostki dominującej na jedną akcję zwykłą (w PLN / EUR)	15,57	14,07	3,60	2,99
Rozwodniony zysk netto akcjonariuszy jednostki dominującej na jedną akcję zwykłą (w PLN / EUR)	15,51	14,07	3,59	2,99
POZYCJE BILANSU	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2024	31.12.2023
Aktywa razem	3 757 144	3 655 321	873 572	840 690
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 704 536	1 764 934	396 321	405 919
Zobowiązania długoterminowe	778 241	596 103	180 948	137 098
Zobowiązania krótkoterminowe	926 295	1 168 831	215 372	268 820
Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	2 051 919	1 889 895	477 091	434 658
Kapitał akcyjny	68 025	68 025	15 816	15 645
Liczba akcji (szt.)	9 650 152	9 650 152	9 650 152	9 650 152
Wartość księgową na jedną akcję (w PLN / EUR)	212,63	195,84	49,44	45,04
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w PLN / EUR)	211,47	195,84	49,17	45,04
Dane dotyczące kwartalnej informacji finansowej Grupy Kęty S.A. wg MSSF				
POZYCJE RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT, CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ORAZ RACHUNKU PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	w tys. PLN		w tys. EUR	
	I kwartał 2024	I kwartał 2023	I kwartał 2024	I kwartał 2023
Przychody netto ze sprzedaży	436 493	551 962	101 014	117 426
Zysk z działalności operacyjnej	15 365	48 075	3 556	10 228
Zysk brutto	9 352	43 818	2 164	9 322
Zysk netto	23 592	57 189	5 460	12 167
Całkowity dochód netto	21 207	57 403	4 908	12 212
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	23 685	58 345	5 481	12 413
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(61 336)	(58 179)	(14 195)	(12 377)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	34 425	6 535	7 967	1 390
Przepływy pieniężne netto, razem	(3 226)	6 701	(747)	1 426
Zysk na jedną akcję zwykłą (w PLN / EUR)	2,44	5,93	0,57	1,26
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w PLN / EUR)	2,44	5,93	0,56	1,26
POZYCJE BILANSU	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2024	31.12.2023
Aktywa razem	1 704 433	1 640 797	396 297	377 368
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	714 363	687 380	166 096	158 091
Zobowiązania długoterminowe	354 407	222 229	82 403	51 111
Zobowiązania krótkoterminowe	359 956	465 151	83 693	106 980
Kapitał własny	990 070	953 417	230 201	219 277
Kapitał akcyjny	68 025	68 025	15 816	15 645
Liczba akcji (szt.)	9 650 152	9 650 152	9 650 152	9 650 152
Wartość księgową na jedną akcję (w PLN / EUR)	102,60	98,80	23,86	22,72
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w PLN / EUR)	102,04	98,80	23,72	22,72

Powyższe dane finansowe za I kwartał 2024 i 2023 roku zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- pozycje aktywów i pasywów - według średniego kursu określonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31.03.2024 r. - 4,3009 PLN/EUR oraz na dzień 31.12.2023 r. - 4,3480 PLN/EUR;
- pozycje rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów określonych przez NBP na ostatnie dni miesiąca: I kwartału 2024 - 4,3211 PLN/EUR; I kwartału 2023 - 4,7005 PLN/EUR.

(w tysiącach PLN)

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	11
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
4.1. Zmiana prezentacji rachunku zysków i strat.....	13
5. Obszary szacunków	14
6. Sezonowość działalności	15
7. Informacje dotyczące segmentów działalności.....	15
7.1. Wyniki finansowe segmentów.....	16
8. Struktura rzeczowa przychodów z umów z klientami	17
9. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17
10. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty.....	18
11. Podatek dochodowy	18
12. Rzeczowe aktywa trwałe.....	18
12.1. Nabycie i sprzedaż.....	18
12.2. Odpisy z tytułu utraty wartości.....	18
13. Odpisy aktualizujące wartość firmy.....	19
14. Należności krótkoterminowe	19
15. Zapasy.....	19
16. Rezerwy i rozliczenia bierne.....	20
17. Kredyty bankowe.....	21
18. Zobowiązania z tytułu praw do korzystania z aktywów	22
19. Kapitałowe papiery wartościowe – program akcji pracowniczych.....	22
20. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	23
20.1. Zobowiązania długoterminowe	23
20.2. Zobowiązania krótkoterminowe handlowe i pozostałe.....	23
20.3. Zobowiązania z tytułu umów.....	23
21. Wyjaśnienie przyczyn istotnych zmian w pozycjach przychodów oraz kosztów	23
22. Wyjaśnienie przyczyn istotnych zmian w pozostałych pozycjach.....	24
23. Działalność zaniechana.....	24
24. Połączenia jednostek gospodarczych i nabycia udziałów mniejszości	24
25. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.....	24
26. Zarządzanie kapitałem	25
27. Zobowiązania warunkowe	25
28. Przyszłe zobowiązania inwestycyjne	25
29. Pochodne instrumenty finansowe	26
30. Struktura właścicielska i transakcje z kluczowym personelem kierowniczym.....	26
30.1. Struktura właścicielska	26
30.2. Transakcje z udziałem Kluczowego Personelu Kierowniczego Grupy	26
30.3. Wynagrodzenia Kluczowego Personelu Kierowniczego Grupy	27
30.3. Program opcji na akcje dla Kluczowego Personelu Kierowniczego Grupy	27
31. Emisja akcji	28
32. Metody wyceny do wartości godziwej (hierarchia wartości).....	28
33. Zysk na jedną akcję.....	28
34. Transakcje Grupy Kęty S.A. z podmiotami powiązanymi.....	29
35. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	29

II. POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO.....	30
1. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie objętym raportem wraz z wykazem najważniejszych wydarzeń ich dotyczących.....	30
2. Czynniki mające istotny wpływ na wyniki bieżącego kwartału	30
3. Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej jednego kwartału	31
4. Schemat organizacyjny oraz struktura zarządzania	31
5. Stanowisko Zarządu Emitenta dotyczące opublikowanych prognoz	32
6. Wykaz akcji będących w posiadaniu grupy osób zarządzających i nadzorujących Spółkę według stanu na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego	33
7. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	33
8. Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	34
9. Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu, pożyczki lub udzieleniu gwarancji.....	34
10. Inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej Emitenta oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta.	34
11. Akcje i akcjonariusze	34
III. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	36
Jednostkowy rachunek zysków i strat.....	36
Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	36
Jednostkowy bilans.....	37
Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	38
Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych.....	39

**GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA KĘTY S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2024 ROKU ZAKOŃCZONY DNIA
31 MARCA 2024 ROKU SPORZĄDZONE WEDŁUG MSR 34**

(w tysiącach PLN)

(w tysiącach PLN)

I. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nota	I kwartał 2024	I kwartał 2023 (przekształcony)
Przychody z umów z klientami	8	1 239 590	1 372 991
Koszty operacyjne ogółem, w tym:		(1 066 033)	(1 220 908)
Amortyzacja		(48 250)	(43 714)
Materiały, energia oraz wartość sprzedanych towarów i materiałów		(728 672)	(925 929)
Usługi obce		(88 463)	(90 471)
Podatki i opłaty		(5 814)	(5 390)
Świadczenia pracownicze		(176 971)	(158 225)
Aktualizacja wartości aktywów finansowych MSSF9		537	(194)
Pozostałe koszty rodzajowe		(5 425)	(4 511)
Zmiana stanu zapasów produktów oraz produkcji w toku		(18 084)	1 897
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby		5 109	5 629
Zysk ze sprzedaży		173 557	152 083
Udział w zyskach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		0	639
Pozostałe przychody operacyjne		3 282	4 689
Pozostałe koszty operacyjne		(2 591)	(574)
Zysk z działalności operacyjnej		174 248	156 837
Przychody finansowe		1 207	1 078
Koszty finansowe		(13 737)	(17 713)
Zysk przed opodatkowaniem		161 718	140 202
Podatek dochodowy	11	(11 293)	(4 067)
Zysk netto z działalności kontynuowanej		150 425	136 135
Przypadający na akcjonariuszy niekontrolujących		197	345
Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		150 228	135 790
Zysk na akcję przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej (w PLN)	33		
Podstawowy		15,57	14,07
Rozwodniony		15,51	14,07

W prezentowanych okresach Grupa nie zaniechała żadnej działalności.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	I kwartał 2024	I kwartał 2023
Zysk netto za okres	150 425	136 135
Inne całkowite dochody, które odniesione będą na rachunek zysków i strat	(3 650)	780
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek powiązanych	(1 499)	7
Zmiana wyniku na rachunkowości zabezpieczeń	(2 655)	954
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów, które odniesione będą do rachunku zysków i strat	504	(181)
Całkowity dochód za okres	146 775	136 915
Całkowity dochód przypadający na:		
Akcjonariuszy niekontrolujących	197	345
Akcjonariuszy jednostki dominującej	146 578	136 570

(w tysiącach PLN)

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY BILANS

AKTYWA	Nota	31.03.2024	31.12.2023
I. Aktywa trwałe		2 126 732	2 096 884
Rzeczowy majątek trwały		1 834 321	1 828 296
Prawa do korzystania z aktywów		80 341	81 260
Wartości niematerialne		89 736	87 067
Wartość firmy		19 829	19 854
Nieruchomości inwestycyjne		3 176	3 184
Udziały w jednostkach stowarzyszonych		575	575
Należności długoterminowe		868	728
Przedpłaty na zakup rzeczowych aktywów trwałych		5 895	4 141
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		91 991	71 779
II. Aktywa obrotowe		1 630 412	1 558 437
Zapasy	15	711 252	744 618
Należności z tytułu podatku dochodowego		3 760	10 468
Należności handlowe i pozostałe	14	820 464	705 367
Pochodne instrumenty finansowe	29	5 408	8 628
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9	89 528	89 356
Aktywa razem		3 757 144	3 655 321

PASYWA	Nota	31.03.2024	31.12.2023
I. Kapitał własny		2 052 608	1 890 387
Kapitał akcyjny		68 025	68 025
Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	31	60 254	60 254
Wpłaty na akcje	33	11 613	0
Kapitał z emisji opcji dla kadry kierowniczej	19	56 877	53 044
Kapitał z rachunkowości zabezpieczeń		3 874	6 025
Zyski zatrzymane		1 890 916	1 740 688
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(39 640)	(38 141)
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		2 051 919	1 889 895
Kapitały udziałowców niekontrolujących		689	492
II. Zobowiązania długoterminowe		728 241	596 103
Zobowiązania z tytułu kredytów	17	626 560	441 960
Zobowiązania z tytułu praw do korzystania z aktywów	18	62 641	63 343
Zobowiązania pozostałe	20.1	25 793	26 742
Rezerwy	16	499	499
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	16	14 302	14 231
Przychody przyszłych okresów		37 673	38 030
Rezerwa na podatek odroczonego		10 773	11 298
III. Zobowiązania krótkoterminowe		926 295	1 168 831
Zobowiązania z tytułu kredytów	17	220 980	508 971
Zobowiązania z tytułu praw do korzystania z aktywów	18	6 164	6 156
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		24 938	13 142
Zobowiązania handlowe i pozostałe	20.2	553 454	529 974
Zobowiązania z tytułu umów	20.3	26 156	24 883
Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne	16	89 329	80 002
Pochodne instrumenty finansowe	29	623	1 188
Przychody przyszłych okresów		4 651	4 515
Pasywa razem		3 757 144	3 655 321

(w tysiącach PLN)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	Wpłaty na akcje	Kapitał z emisji opcji dla kadry zarządzającej	Kapitał z rachunkowości zabezpieczeń	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał własny udziałowców niekontrolujących	Kapitał własny razem
Kapitał własny na dzień 31.12.2023	68 025	60 254	0	53 044	6 025	1 740 688	(38 141)	1 889 895	492	1 890 387
Całkowite dochody za okres:	0	0	0	0	(2 151)	150 228	(1 499)	146 578	197	146 775
Zysk netto za okres	0	0	0	0	0	150 228	0	150 228	197	150 425
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	(2 151)	0	(1 499)	(3 650)	0	(3 650)
Wycena opcji menadżerskiej	0	0	0	3 833	0	0	0	3 833	0	3 833
Realizacja opcji na akcje	0	0	11 613	0	0	0	0	11 613	0	11 613
Kapitał własny na dzień 31.03.2024	68 025	60 254	11 613	56 877	3 874	1 890 916	(39 640)	2 051 919	689	2 052 608

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

(w tysiącach PLN)

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

	I kwartał 2024	I kwartał 2023
Przeptywy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	161 718	140 202
Korekty:	62 846	60 445
Udział w zyskach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	0	(639)
Amortyzacja	48 250	43 714
Utworzenie/(odwrócenie) odpisów aktualizujących	(353)	(89)
Zyski z tytułu różnic kursowych netto	(1 785)	(213)
(Zysk) / strata z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(303)	(245)
Odsetki	13 206	16 404
Koszty opcji menadżerskich	3 831	1 493
Pozostałe pozycje netto	0	20
Przeptywy z działalności operacyjnej przed zmianą kapitału obrotowego	224 564	200 647
Zmiana stanu zapasów	33 366	114 658
Zmiana stanu należności netto	(115 225)	(58 728)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem kredytów i leasingów	66 894	55 683
Zmiana stanu rezerw	9 398	6 368
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	(221)	(1 011)
Przeptywy z działalności operacyjnej przed zapłatą podatku	218 776	317 617
Podatek zapłacony	(12 126)	(20 078)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	206 650	297 539
Przeptywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
(+) Wpływy:	490	379
Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	490	379
(-) Wydatki:	(99 041)	(98 628)
Zakup wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(99 041)	(98 628)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(98 551)	(98 249)
Przeptywy środków pieniężnych z działalności finansowej		
(+) Wpływy:	55 003	99 077
Wpływy tytułem objęcia akcji	11 613	0
Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek	43 390	99 077
(-) Wydatki:	(162 766)	(309 217)
Spłaty kredytów i pożyczek	(143 369)	(287 621)
Płatności zobowiązań z tytułu praw do korzystania z aktywów	(1 803)	(2 449)
Odsetki	(17 594)	(19 147)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(107 763)	(210 140)
Zwiększenie/ zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przed zmianą z tytułu różnic kursowych	336	(10 850)
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(164)	(71)
Zwiększenie/ zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	172	(10 921)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	89 356	139 418
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	89 528	128 497

(w tysiącach PLN)

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. Informacje ogólne

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kęty S.A. obejmuje okres 3 miesięcy 2024 r. zakończony dnia 31.03.2024 r. oraz zawiera dane porównawcze za okres 3 miesięcy 2023 r. zakończony dnia 31.03.2023 r. oraz na dzień 31.12.2023 r.

Dane za okres I kwartału 2024 r., I kwartału 2023 r. oraz na dzień 31.03.2024 r. nie były przedmiotem badania przez biegłego rewidenta. Dane na dzień 31.12.2023 r. były przedmiotem badania biegłego rewidenta.

Grupa Kapitałowa Grupa Kęty S.A. („Grupa”, „Grupa KĘTY”, „Grupa Kapitałowa”) składa się z jednostki dominującej, którą jest Grupa Kęty S.A. („jednostka dominująca”, „Spółka”) i jej spółek zależnych (patrz nota 2). Grupa Kęty S.A. jest spółką zarejestrowaną w Polsce, z siedzibą w Kętach przy ul. Kościuszki 111, wpisaną do Krajowego Rejestru Sądowego (KRS) pod numerem **KRS 0000121845**, posługującą się numerem identyfikacji podatkowej **NIP 549-000-14-68** oraz posiadającą 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 S.A. i oznaczone kodem ISIN **PLKETY000011**.

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

Podstawowy zakres działalności Grupy KĘTY obejmuje:

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

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

Pan Dariusz Mańko – Prezes Zarządu/Dyrektor Generalny

Pan Roman Przybylski – Wiceprezes Zarządu/Dyrektor ds. Inwestycji i Rozwoju

Pan Piotr Wysocki – Członek Zarządu/Zastępca Dyrektora Generalnego

Pan Rafał Warpechowski – Członek Zarządu/Dyrektor Finansowy

Pan Tomasz Grela – Członek Zarządu

Pan Roman Przybylski od dnia 1 stycznia 2024 roku został powołany do Zarządu Jednostki Dominującej na stanowisko Wiceprezesa Zarządu/ Dyrektora ds. Inwestycji i Rozwoju. Poza powyższą zmianą, w trakcie 2024 roku i do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządu Jednostki Dominującej.

2. Skład Grupy

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

Nazwa spółki	Siedziba	Przedmiot działalności podstawowej	Nazwa podmiotu dominującego	Udziały w kapitale	Udziały w kapitale	Data objęcia kontroli	Segment Operacyjny
				podstawowym na dzień 31.03.2024	podstawowym na dzień 31.12.2023		
Grupa Kęty S.A.	Kęty, Polska	Działalność holdingowa oraz działalność produkcyjna i handlowa w zakresie profili aluminiowych	brak	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	SWW/Inne
Alupol LLC	Borodianka, Ukraina	Działalność produkcyjna w zakresie profili aluminiowych	Aluform Sp. z o.o.	100,00%	100,00%	12/2004	SWW
Aluform Sp. z o.o.	Tychy, Polska	Działalność produkcyjna w zakresie profili aluminiowych	Grupa Kęty S.A.	100,00%	100,00%	06/2009	SWW
Grupa Kety Italia SRL	Mediolan, Włochy	Pośrednictwo handlowe	Grupa Kęty S.A.	100,00%	100,00%	05/2014	SWW
Aluminium Kety EMMI d.o.o.	Slovenska Bistrica, Słowenia	Działalność produkcyjna w zakresie obróbki profili aluminiowych	Aluform Sp. z o.o.	100,00%	100,00%	06/2016	SWW
Aluminium Kety Deutschland GmbH	Dortmund, Niemcy	Działalność marketingowa	Aluform Sp. z o.o.	100,00%	100,00%	06/2016	SWW
Aluminium Kety CSE s.r.l.	Ostrawa, Czechy	Działalność marketingowa	Aluform Sp. z o.o.	100,00%	100,00%	07/2017	SWW
Aluprof S.A.	Bielsko-Biała, Polska	Działalność produkcyjna i handlowa w zakresie systemów aluminiowych oraz systemów roletowych dla budownictwa	Grupa Kęty S.A.	100,00%	100,00%	06/1998	SSA
Aluprof Hungary Kft.	Dunakeszi, Węgry	Działalność handlowa i marketingowa	Aluprof S.A.	100,00%	100,00%	07/2000	SSA
Aluprof Deutschland GmbH	Schwanewede, Niemcy	Działalność handlowa i marketingowa	Aluprof S.A.	100,00%	100,00%	02/2005	SSA
Aluprof System Romania SRL	Bukareszt, Rumunia	Działalność handlowa i marketingowa	Aluprof S.A.	100,00%	100,00%	05/2005	SSA
Aluprof System Czech s.r.o.	Ostrawa, Czechy	Działalność handlowa i marketingowa	Aluprof S.A.	100,00%	100,00%	05/2005	SSA
Aluprof UK Ltd.	Altrincham, Wielka Brytania	Działalność handlowa i marketingowa	Aluprof S.A.	100,00%	100,00%	05/2006	SSA
Aluprof System Ukraina LLC	Kijów, Ukraina	Działalność handlowa i marketingowa	Aluprof S.A.	100,00%	100,00%	11/2009	SSA
Glassprof Sp. z o.o.	Bielsko-Biała, Polska	Działalność produkcyjna i handlowa w zakresie szkła ogniodopornego	Aluprof S.A.	100,00%	100,00%	01/2012	SSA
Aluprof System USA Inc.	Wilmington, USA	Działalność handlowa i marketingowa	Aluprof S.A.	100,00%	100,00%	7/2014	SSA
Aluprof Belgium N.V.	Dendermonde, Belgia	Działalność handlowa i marketingowa	Aluprof S.A.	100,00%	100,00%	6/2015	SSA
Aluprof Netherlands B.V.	Rotterdam, Holandia	Działalność handlowa i marketingowa	Aluprof S.A.	55,00%	55,00%	4/2017	SSA

(w tysiącach PLN)

Cd.

Nazwa spółki	Siedziba	Przedmiot działalności podstawowej	Nazwa podmiotu dominującego	Udziały w kapitale podstawowym na dzień 31.03.2024	Udziały w kapitale podstawowym na dzień 31.12.2023	Data objęcia kontroli	Segment Operacyjny
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 S.A.	Tychy, Polska	Działalność produkcyjna i handlowa w zakresie opakowań z tworzyw sztucznych	Grupa Kęty S.A.	100,00%	100,00%	04/1998	SOG
Alupol Packaging Kęty Sp. z o.o.	Kęty, Polska	Działalność produkcyjna i handlowa w zakresie opakowań z tworzyw sztucznych	Alupol Packaging S.A.	100,00%	100,00%	05/2009	SOG
Alupol Films Sp. z o.o.	Oświęcim, Polska	Działalność produkcyjna i handlowa w zakresie folii z tworzyw sztucznych	Alupol Packaging Kęty Sp. z o.o.	100,00%	100,00%	12/2014	SOG
Dekret Centrum Rachunkowe Sp. z o.o.	Kęty, Polska	Usługowe prowadzenie ksiąg rachunkowych	Grupa Kęty S.A.	100,00%	100,00%	09/1999	Inne

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

Opisy Segmentów przedstawiono w nocie 7.

3. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

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

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji 17 kwietnia 2024 roku.

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

3.1. Wpływ wojny w Ukrainie na działalność Grupy

Opis wpływu wojny w Ukrainie na działalność Grupy przedstawiono szczegółowo w nocie 5.2 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy KĘTY za rok 2023 opublikowanego w dniu 21 marca 2024 roku. W I kwartale 2024 roku nie wystąpiły nowe czynniki czy zdarzenia mające istotny wpływ na działalność Grupy na rynku ukraińskim. Od momentu wybuchu wojny, Grupa zaprzestała kontaktów handlowych z kontrahentami z Rosji oraz Białorusi.

Zarówno spółka Alupol LLC jak i spółka Aluprof System Ukraina LLC w I kwartale 2024 roku odnotowały zysk netto, jednakże z uwagi na utrzymującą się niepewność wynikającą z trwających działań wojennych, Grupa nie odwróciła odpisów aktualizujących aktywa spółek zlokalizowanych na terytorium Ukrainy.

4. Istotne zasady (polityki) rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy KĘTY za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy KĘTY za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku, które zostało opublikowane w dniu 21 marca 2024 roku.

Nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2024 roku, nie mają istotnego wpływu na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

4.1. Zmiana prezentacji rachunku zysków i strat

W 2023 roku Grupa podjęła decyzję o zmianie prezentacyjnej układu sprawozdania „Rachunek Zysków i Strat”. Zmiana polega na wyodrębnieniu dodatkowej linii w rachunku zysków i strat „Zysk ze sprzedaży” oraz na podziale pozostałych kosztów operacyjnych na dwie pozycje: pozostałe koszty rodzajowe oraz pozostałe koszty operacyjne.

Pozostałe koszty rodzajowe są to koszty związane z bieżącą działalnością operacyjną i obejmują koszty marketingu i promocji w tym koszty delegacji oraz koszty reprezentacji.

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

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

Ponadto z pozostałych kosztów operacyjnych wyodrębniono odpisy aktualizujące wartość materiałów i towarów oraz z pozostałych przychodów operacyjnych/pozostałych kosztów operacyjnych wyodrębniono wartość zysków/strat w rzeczowych aktywach obrotowych (zapasach) i przeniesiono je do pozycji kosztów rodzajowych „Materiały, energia oraz wartość sprzedanych towarów i materiałów”.

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

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

Powyższe zmiany nie wpłynęły na prezentowane przez Grupę wyniki.

Poniższa tabela przedstawia przekształcenie układu rachunku zysków i strat:

	opis zmiany	przekształcony układ za I kwartał 2023	układ przed zmianą za I kwartał 2023
Przychody z umów z klientami		1 372 991	1 372 991
Pozostałe przychody operacyjne	<i>przeniesienie</i>	x	4 850
Udział w zysku/(stracie) netto jednostki wycenianej metodą praw własności	<i>przeniesienie</i>	x	639
Zmiana stanu zapasów produktów produkcji w toku	<i>przeniesienie</i>	x	1 897
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	<i>przeniesienie</i>	x	5 629
Koszty operacyjne ogółem, w tym:		(1 220 908)	(1 229 169)
Amortyzacja		(43 714)	(43 714)
Materiały, energia oraz wartość sprzedanych towarów i materiałów	<i>dodanie odpisów aktualizujących materiały oraz zysków i strat w materiałach</i>	(925 929)	(924 356)
Usługi obce		(90 471)	(90 471)
Podatki i opłaty		(5 390)	(5 390)
Świadczenia pracownicze		(158 225)	(158 225)
Aktualizacja wartości należności handlowych MSSF9		(194)	(194)
Pozostałe koszty operacyjne	<i>rozdzielona i przeniesiona pozycja</i>	x	(6 819)
Pozostałe koszty rodzajowe	<i>wyodrębniona pozycja</i>	(4 511)	x
Zmiana stanu zapasów produktów i produkcji w toku		1 897	x
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby		5 629	x
Zysk ze sprzedaży	<i>dodana pozycja</i>	152 083	x
Udział w zyskach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		639	x
Pozostałe przychody operacyjne	<i>nadwyżki materiałów przeniesione do kosztów materiałów odpisy aktualizujące i straty w materiałach</i>	4 689	x
Pozostałe koszty operacyjne	<i>przeniesione do kosztów materiałów</i>	(574)	x
Zysk z działalności operacyjnej		156 837	156 837

5. Obszary szacunków

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

- szacunki w zakresie ujęcia i wyceny umów leasingowych przedstawiono w nocie 19;
- szacunki w zakresie odpisów aktualizujących zapasy przedstawiono w nocie 15;
- szacunki i założenia w zakresie odpisów aktualizujących należności przedstawiono w nocie 14;
- szacunki w zakresie odpisów aktualizujących wartość firmy przedstawiono w nocie 13;
- szacunki w zakresie rezerw oraz rozliczeń biernych przedstawiono w nocie 16;
- szacunki w zakresie aktywa/rezerw na podatek odroczonego przedstawiono w nocie 11;
- szacunki w zakresie wyceny opcji managerskich przedstawiono w nocie 19;
- szacunki w zakresie nieruchomości inwestycyjnej przedstawiono w nocie 32;

(w tysiącach PLN)

- szacunki w zakresie wyceny zobowiązań z tytułu technologii do produkcji szkła ognioodpornego przedstawiono w nocie 20.1 oraz w nocie 10.11 rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego;
- szacunki w zakresie instrumentów finansowych przedstawiono w nocie 29;
- szacunki w zakresie utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych przedstawiono w nocie 12.2;
- szacunki w zakresie utraty wartości aktywów przedstawiono w skonsolidowanym sprawozdaniu za rok 2023;
- szacunki w zakresie oceny sprawowania kontroli bądź wywierania wpływu na inne jednostki przedstawiono w skonsolidowanym sprawozdaniu za rok 2023;
- szacunki w zakresie stawek amortyzacyjnych przedstawiono w sprawozdaniu skonsolidowanym za rok 2023.

Szczegółowy opis przyjętych założeń w poszczególnych obszarach szacunków przedstawiono w skonsolidowanym sprawozdaniu za rok 2023. W pierwszym kwartale 2024 roku nie wystąpiły istotne zmiany założeń oraz szacunków względem 2023 roku.

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

6. Sezonowość działalności

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

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

7. Informacje dotyczące segmentów działalności

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

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

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

Działalność Grupy Kapitałowej prowadzona oraz raportowana jest w podziale na:

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

Przedmiotem działalności poszczególnych segmentów jest:

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

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

7.1. Wyniki finansowe segmentów

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

I kwartał 2024 roku:

Segmenty operacyjne	SOG	SWW	SSA	Inne	Wyłączenia	Razem
Rachunek zysków i strat						
Przychody z umów z klientami	305 701	471 504	561 809	6 564	(105 988)	1 239 590
- na zewnątrz Grupy	305 648	372 348	561 481	113	0	1 239 590
- do spółek powiązanych	53	99 156	328	6 451	(105 988)	0
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	0	(78)	(82)	0	0	(160)
Odpisy aktualizujące wartość należności	37	14	486	0	0	537
Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	0	353	0	0	0	353
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	55 202	28 488	94 681	(6 591)	2 468	174 248
Amortyzacja	8 633	22 260	16 522	810	25	48 250
EBITDA	63 835	50 748	111 203	(5 781)	2 494	222 498
Przychody z tytułu odsetek	2 192	54	269	12	(1 696)	831
Koszty z tytułu odsetek	(1 380)	(3 852)	(7 864)	(1 909)	1 696	(13 309)
Zysk przed opodatkowaniem	55 258	24 780	88 038	(8 821)	2 463	161 718
Podatek dochodowy	(11 142)	14 585	(12 709)	(1 559)	(468)	(11 293)
Zysk netto	44 116	39 365	75 329	(10 380)	1 995	150 425
Bilans na 31.03.2024						
Aktywa razem	1 100 243	1 487 611	1 400 801	402 553	(634 064)	3 757 144
Zobowiązania	292 271	635 086	899 490	159 785	(282 096)	1 704 536
Pozostałe dane						
Nakłady na środki trwałe	224	33 470	20 095	2 133	0	55 922

I kwartał 2023 roku:

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

(w tysiącach PLN)

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 2024	I kwartał 2023
Produkty w tym:	1 082 036	1 198 232
- opakowania z tworzyw sztucznych oraz folie BOPP segmentu SOG	302 163	345 555
- produkty aluminiowe segmentu SWW	462 571	583 696
- systemy aluminiowe segmentu SSA fasadowe oraz roletowe	414 957	397 013
korekty konsolidacyjne*	(97 655)	(128 032)
Usługi w tym:	7 383	7 804
- segment SOG	2 443	2 540
- segment SWW	3 688	4 902
- segment SSA	2 970	2 945
- usługi służb centralnych	6 564	5 661
korekty konsolidacyjne**	(8 282)	(8 244)
Materiały i towary w tym:	150 171	166 955
- segment SOG	1 095	1 085
- segment SWW	5 245	5 765
- segment SSA	143 881	160 105
- Centrum	0	192
korekty konsolidacyjne***	(50)	(192)
Razem przychody ze sprzedaży	1 239 590	1 372 991

* 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:

	31.03.2024	31.12.2023
Depozyty bankowe (rachunki bieżące) i lokaty krótkoterminowe	89 468	89 328
Środki pieniężne w kasie	60	28
Razem	89 528	89 356

Na dzień 31.03.2024 roku Grupa posiadała na rachunkach VAT środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania w kwocie 9 499 tys. PLN (31.12.2023 roku: 10 178 tys. PLN). Środki te mogą być wykorzystane tylko na płatność VAT, CIT, PIT, ZUS do urzędów lub jako płatność VAT do dostawców Grupy.

Na dzień 31.03.2024 roku Grupa dysponowała niewykorzystanymi limitami kredytowymi w wysokości 821 073 tys. PLN, w odniesieniu, do których wszystkie warunki zawieszające zostały spełnione (31.12.2023 roku: 790 301 tys. PLN).

10. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Wynik skonsolidowany za I kwartał nie podlega podziałowi. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji nie została podjęta formalna decyzja o podziale zysku netto za rok 2023.

W 2023 roku Grupa wypłaciła dywidendę dla akcjonariuszy Spółki w kwocie 603 134 500 PLN, tj. 62,50 PLN na akcję. Ponadto w 2023 roku jednostka zależna Aluprof Netherlands N.V. wypłaciła akcjonariuszom mniejszościowym 888 tys. PLN dywidendy. W I kwartale 2024 Grupa nie wypłacała dywidendy dla akcjonariuszy mniejszościowych.

11. Podatek dochodowy

Struktura podatku dochodowego	I kwartał 2024	I kwartał 2023
Podatek za bieżący okres	(30 604)	(27 346)
Podatek odroczony	19 311	23 279
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	(11 293)	(4 067)

W I kwartale 2024 roku ujęto aktywa na podatek odroczony w łącznej kwocie 19 677 tys. PLN związane z wydatkami inwestycyjnymi Grupy w ramach programu Polska Strefa Inwestycji (I kwartał 2023 roku kwota: 22 250 tys. PLN).

Grupa ocenia, że warunki określone w decyzjach o wsparciu zostaną spełnione i rozpoznaje przyszłe korzyści podatkowe w pełnej wysokości. Na dzień 31.03.2024 roku wynoszą one 96 800 tys. PLN (na dzień 31.12.2023 roku: 77 123 tys. PLN).

Pełne ujawnienie w zakresie warunków zostało opisane w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w nocy 14.2. Założenia i szacunki w zakresie podatku odroczonego przedstawiono w nocy 10.37 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2023.

W stosunku do danych ujawnionych w sprawozdaniu za 2023 rok nastąpiła poniższa zmiana:

W dniu 26.03.2024 roku Spółka Alupol Packaging Kęty Sp. z o.o. (Segment SOG) otrzymała decyzję nr 277/2024 z dnia 21 marca 2024 roku wydaną przez Krakowski Park Technologiczny Sp. z o.o. o wsparciu nowej inwestycji. Decyzja o wsparciu wydana jest na 15 lat licząc od dnia jej wydania, czyli do dnia 21 marca 2039 roku. Nowa inwestycja dotyczy zwiększenia zdolności produkcyjnych w obszarze produkcji opakowań giętkich. Wydatki inwestycyjne będą dotyczyły głównie adaptacji hal produkcyjno-magazynowych oraz zakupu maszyn i urządzeń takich jak drukarki fleksograficzne, laminarki i urządzenia towarzyszące.

Spółka będzie mogła skorzystać z ulgi podatkowej po spełnieniu określonych warunków, w tym w szczególności:

- do 31.12.2025 roku poniesienie co najmniej 30 mln PLN kosztów kwalifikowanych (maksymalnie koszty kwalifikowane to 32 mln PLN, a limit pomocy publicznej to 50% kosztów kwalifikowanych),
- zwiększenie zatrudnienia o 12 etatów (do 248 etatów) do 31.12.2025 roku i utrzymanie tego poziomu co najmniej do 31.12.2030 roku,
- ponoszenie nakładów na działalność badawczo-rozwojową w wysokości nie mniejszej niż 1% kosztów działalności,
- zakończenie inwestycji do 31.12.2025 roku.

Na dzień 31.03.2024 roku Grupa nie rozpoczęła realizacji powyżej opisanej inwestycji.

12. Rzeczowe aktywa trwałe

12.1. Nabycie i sprzedaż

	I kwartał 2024	I kwartał 2023
Nabycia rzeczowych aktywów trwałych	55 922	64 993
Wartość netto sprzedanych aktywów trwałych	187	166
Zysk (strata) na sprzedaży aktywów trwałych	303	245

12.2. Odpisy z tytułu utraty wartości

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

W I kwartale 2024 roku Grupa rozwiązała 353 tys. PLN odpisów aktualizujących rzeczowe aktywa trwałe (w I kwartale 2023 roku: rozwiązanie w wysokości 89 tys. PLN).

(w tysiącach PLN)

13. Odpisy aktualizujące wartość firmy

W I kwartale 2024 roku nie wystąpiły nowe zdarzenia, które powodowałyby, iż testy na utratę wartości dokonane przez Grupę na dzień 31.12.2023 roku przestały być aktualne. W związku z powyższym Grupa nie rozpoznała w I kwartale 2024 roku utraty wartości firmy (I kwartał 2023 roku również nie rozpoznano utraty wartości firmy).

14. Należności krótkoterminowe

	31.03.2024	31.12.2023
Należności netto:	820 464	705 367
Handlowe	792 577	674 183
Depozyty z tytułu transakcji zabezpieczających cenę aluminium	3 427	3 424
Należności z tytułu leasingu	340	247
Od pracowników	473	477
Zabezpieczenie należności celnych	0	131
Pozostałe	2 612	3 172
Razem należności finansowe netto (zakres MSSF 7)	799 429	681 634
Publicznoprawne (z wyjątkiem podatku dochodowego)	6 907	14 390
Przedpłaty do dostawców (handlowe)	6 057	604
Rozliczenia międzyokresowe czynne	8 071	8 739
Razem należności niefinansowe netto	21 035	23 733

W I kwartale 2024 roku Grupa rozwiązała odpisy aktualizujące należności w kwocie 537 tys. PLN (w I kwartale 2023 roku utworzono odpisy w kwocie 194 tys. PLN). Rozwiązane / utworzone odpisy aktualizujące zostały zaprezentowane w osobnej pozycji Rachunku Zysków i Strat „Aktualizacja wartości aktywów finansowych MSSF9”.

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

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

15. Zapasy

	31.03.2024	31.12.2023
Materiały	341 415	360 186
Produkcja niezakończona	168 984	176 082
Produkty gotowe	190 989	201 976
Towary	9 864	6 374
Razem	711 252	744 618

W I kwartale 2024 roku Grupa rozwiązała odpisy aktualizujące wartość materiałów i towarów na kwotę 117 tys. PLN (w okresie I kwartału 2023 roku utworzono odpisy aktualizujące wartość materiałów i towarów na kwotę 1 104 tys. PLN). Utworzenia / rozwiązania odpisów aktualizujących wartość materiałów i towarów Grupa ujmuje w pozycji „Materiały, energia oraz wartość sprzedanych towarów i materiałów”. Ponadto, w I kwartale 2024 roku Grupa ujęła jako korektę zmiany stanu produktów rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość wyrobów gotowych oraz półfabrykatów w kwocie 722 tys. PLN (w I kwartale 2023 roku utworzono odpisy w kwocie 408 tys. PLN).

Odpis aktualizujący	31.03.2024	31.12.2023
Materiały	(18 418)	(18 589)
Produkcja niezakończona	(2 137)	(2 315)
Produkty gotowe	(16 583)	(17 127)
Towary	(1 124)	(1 070)
Razem odpisy aktualizujące zapasy	(38 262)	(39 101)

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

16. Rezerwy i rozliczenia bierne

	31.12.2023	Zwiększenia	Wykorzystanie	Różnice kursowe	31.03.2024
Rezerwy długoterminowe	14 730	127	0	(56)	14 801
Z tytułu świadczeń pracowniczych	14 231	127	0	(56)	14 302
Naprawy gwarancyjne	499	0	0	0	499
Rezerwy krótkoterminowe	31 777	971	0	0	32 748
Z tytułu świadczeń pracowniczych	1 165	1	0	0	1 166
Oplaty celne	27 787	0	0	0	27 787
Naprawy gwarancyjne	2 825	970	0	0	3 795
Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów krótkoterminowe:	48 225	17 503	(9 021)	(126)	56 581
Na niewykorzystane urlopy	12 432	8 925	(3 800)	(21)	17 536
Premie roczne	20 691	3 543	0	(96)	24 138
Odszkodowania	932	0	0	0	932
Koszty usług w toku	9 062	3 721	(2 294)	(9)	10 480
Pozostałe	5 108	1 314	(2 927)	0	3 495

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

Na dzień 31.03.2024 roku oraz 31.12.2023 roku Grupa rozpoznała 27 787 tys. PLN rezerwy dotyczącej potencjalnych spraw spornych związanych z cłami antidumpingowymi dotyczącymi importu materiałów z Tajlandii. Powyższe rezerwy zostały rozpoznane po kontrolach Urzędów Celno-Skarbowych (UCS) w powyższym zakresie za lata 2021-2022.

(w tysiącach PLN)

UCS-y zakwestionowały posiadane przez Grupę certyfikaty pochodzenia materiałów wydane przez organy państwowe Tajlandii stojąc na stanowisku, iż kupowane materiały powinny mieć pochodzenie chińskie. W dniu 10.04.2024 roku Grupa otrzymała zawiadomienie od jednego z UCS o możliwości zapoznania się z materiałami postępowania w związku z planowanym wydaniem niekorzystnej dla Grupy decyzji. Grupa nie podziela stanowiska organów celnych i w przypadku wydania przez organy celne niekorzystnych decyzji w opisanych sprawach będzie dochodzić swoich praw na drodze sądowej.

17. Kredyty bankowe

Długoterminowe:

Kredytodawca	Waluta kredytu	31.12.2023	Zwiększenia/ (zmniejszenia)	31.03.2024
BNP PARIBAS	PLN/EUR	0	158 196	158 196
PKO BP	PLN/EUR	196 922	31 633	228 555
mBank	PLN/EUR	44 972	(2 901)	42 071
PEKAO	PLN	125 000	(544)	124 456
Unicredit Słowenia	EUR	19 566	(212)	19 354
BNP Paribas Leasing Solutions Limited	GBP	235	(14)	221
ING Bank Polska	PLN/EUR	39 565	(147)	39 418
ING Bank Polska	PLN	15 700	(1 411)	14 289
Razem		441 960	184 600	626 560

Krótkoterminowe:

Kredytodawca	Waluta kredytu	31.12.2023	Zwiększenia / (zmniejszenia)	31.03.2024
ING Polska	PLN	19 777	1 957	21 734
ING Polska	EUR/PLN	50 236	(854)	49 382
PEKAO	PLN/ EUR/USD	235 247	(133 058)	102 189
PEKAO	PLN	29 015	(5 276)	23 739
Unicredit Słowenia	EUR	16 279	(3 591)	12 688
BNP PARIBAS	PLN	147 793	(147 067)	726
mBank	PLN/EUR	10 600	(86)	10 514
Bank of America	USD	24	(16)	8
Razem		508 971	(287 991)	220 980

*krótkoterminowa część kredytów długoterminowych

W I kwartale 2024 roku oraz na dzień 31.12.2023 r. Grupa spełniała wszystkie warunki (kovenanty) kredytowe. Kredyty Grupy oprocentowane są głównie na bazie zmiennych stóp procentowych ustalanych na warunkach rynkowych w oparciu o stawki WIBOR/EURIBOR/LIBOR powiększone o marżę banków.

18. Zobowiązania z tytułu praw do korzystania z aktywów

Wartość przyszłych opłat z tytułu leasingu:

	31.03.2024	31.12.2023
Wartość przyszłych opłat z tytułu leasingu	149 649	152 089
Dyskonto	(80 844)	(82 590)
Wartość bieżąca zobowiązań z tytułu leasingu	68 805	69 499
w tym leasing krótkoterminowy	6 164	6 156

Średnia ważona krańcowa stopa procentowa Grupy jako leasingobiorcy zastosowana do zobowiązań z tytułu leasingu wykazanych na dzień 31.03.2024 r. wyniosła 4,30% (31.12.2023 r. – 4,30%).

19. Kapitałowe papiery wartościowe – program akcji pracowniczych

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

Poniżej przedstawiono podstawowe informacje na temat programów akcji pracowniczych:

	Program z 2023 transza z 2023	Program z 2020 transza z 2022	Program z 2020 transza z 2021	Program z 2020 transza z 2020
Ilość opcji na akcję w programie	97 000	90 000	90 000	90 000**
Ilość akcji w podtranszy A	19 400	13 500	13 500	13 500
Ilość akcji w podtranszy B	19 400	22 500	22 500	22 500
Ilość akcji w podtranszy C	29 100	27 000	27 000	27 000
Ilość akcji w podtranszy D	29 100	27 000	27 000	27 000
Podtransza A – zwrot z akcji	WIG+5%	WIG	WIG	WIG
Podtransza B – zwrot z akcji	WIG+10%	WIG+15%	WIG+15%	WIG+15%
Podtransza C – wzrost EBITDA	X	25%-28%	25%-28%	25%-28%
Podtransza D – wzrost zysku netto	X	25%-28%	25%-28%	25%-28%
Podtransza C – realizacja EBITDA	1 029 mln-1 053,5 mln	X	X	X
Podtransza D – realizacja zysku netto	656 mln-672 mln	X	X	X
Termin realizacji warunków programu	30-09-2026	30-09-2025	30-09-2024	zakończony
Realizacja parametru A	TAK	TAK	TAK	TAK
Realizacja parametru B	TAK	TAK	TAK	TAK
Realizacja parametru C	100%*	0%*	100%	100%
Realizacja parametru D	100%*	0%*	100%	100%

*Szacunek Zarządu

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

W I kwartale 2024 roku kluczowy personel Grupy w ramach realizacji I transzy programu z 2020 (zmienionego w roku 2023) roku otrzymał prawo do nabycia do 88 tysięcy akcji po cenie 361,50 PLN za akcję. W I kwartale 2024 roku kluczowy personel Grupy złożył wnioski o nabycie 32 124 sztuk akcji wpłacając 11 613 tys. PLN. Wydanie akcji osobom uprawnionym oraz ich rejestracja nastąpiła w dniu 4 kwietnia 2024 roku. Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji powyższe akcje nie zostały dopuszczone do obrotu.

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

20. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

20.1. Zobowiązania długoterminowe

	31.03.2024	31.12.2023
Bieżąca wartość opłat z tytułu technologii produkcyjnej	9 251	9 703
Bieżąca wartość opłat z tytułu licencji na programy komputerowe	15 269	15 764
Kaucje budowlane	1 273	1 275
Razem	25 793	26 742

20.2. Zobowiązania krótkoterminowe handlowe i pozostałe

	31.03.2024	31.12.2023
Zobowiązania krótkoterminowe:	553 454	529 974
Handlowe	432 360	361 560
Z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych	34 540	80 903
Z tytułu wynagrodzeń	27 114	33 608
Zobowiązania finansowe razem (zakres MSSF 7)	494 014	476 071
Publicznoprawne (z wyjątkiem zobowiązań z tytułu podatku dochodowego)	43 812	49 035
Pozostałe	15 628	4 868
Zobowiązanie niefinansowe razem	59 440	53 903

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

20.3. Zobowiązania z tytułu umów

	31.03.2024	31.12.2023
Zobowiązania z tytułu umów z klientami (przedpłaty na dostawy)	26 156	24 883
Razem	26 156	24 883

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

21. Wyjaśnienie przyczyn istotnych zmian w pozycjach przychodów oraz kosztów

W I kwartale 2024 roku w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego istotne zmiany poszczególnych pozycji przychodów oraz kosztów obejmowały:

- obniżenie przychodów ze sprzedaży o 133 401 tys. PLN wynikające głównie ze zmniejszenia cen podstawowych surowców i zmian kursów walut,
- spadek łącznych kosztów działalności o 154 875 tys. PLN, w tym głównie:
 - wzrost kosztów amortyzacji o 4 536 tys. PLN odzwierciedlający efekty realizowanego planu inwestycyjnego,
 - obniżenie kosztów zużycia materiałów i energii o 197 257 tys. PLN wynikające głównie ze zmian cen podstawowych surowców i kursów walut obcych. Średnie notowania ceny aluminium w I kwartale 2024 roku w stosunku do okresu analogicznego w 2023 roku były niższe o ok. 8% przy jednoczesnym umocnieniu PLN względem USD o 9%,
 - wzrost kosztów świadczeń pracowniczych o 18 746 tys. PLN wynikający głównie z podwyżek płac,
 - zmniejszenie łącznego stanu zapasów produktów gotowych oraz produkcji niezakończonej o 18 084 tys. PLN w okresie 3 miesięcy 2024 roku w porównaniu ze zwiększeniem o 1 897 tys. PLN w okresie 3 miesięcy 2024 roku odzwierciedlające zmiany wartości wyrobów gotowych i produkcji niezakończonej w bieżącym okresie głównie z uwagi na spadek cen surowców.

W efekcie zysk ze sprzedaży w okresie 3 miesięcy 2024 roku wyniósł 173 557 tys. PLN i był wyższy o 21 474 tys. PLN w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego.

(w tysiącach PLN)

Niższe koszty finansowe netto o 3 424 tys. PLN to efekt mniejszych ujemnych różnic kursowych netto w I kwartale 2024 roku oraz niższych kosztów odsetek, głównie z tytułu mniejszego zadłużenia.

Po uwzględnieniu wyższych o 7 226 tys. PLN obciążeń podatkowych, w tym w efekcie mniejszego wpływu rozpoznania w I kwartale 2024 roku aktywa na podatek odroczony niż w I kwartale 2023 roku (patrz nota 11), zysk netto w I kwartale 2024 roku wyniósł 150 228 tys. PLN i był wyższy o 14 438 tys. PLN w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego.

22. Wyjaśnienie przyczyn istotnych zmian w pozostałych pozycjach

Na dzień 31.03.2024 r. w porównaniu z 31.12.2023 r. istotne zmiany pozycji bilansu obejmują:

- wzrost aktywów z tytułu podatku odroczonego w kwocie 20 212 tys. PLN wynikający w głównej mierze z rozpoznania aktywów w kwocie 19 677 tys. PLN związanych z wydatkami inwestycyjnymi w ramach programu Polska Strefa Inwestycji,
- spadek wartości zapasów 33 366 tys. PLN wynikający głównie ze spadku ilości zapasów oraz niższych cen surowców,
- wzrost wartości należności o 115 097 tys. PLN wynikający głównie z niższych obrotów handlowych w końcu 2023 roku,
- spadek wartości netto pochodnych instrumentów finansowych wynikający z dodatnich wycen zawartych transakcji zabezpieczeń kursów walut oraz cen aluminium,
- wzrost wartości kapitałów własnych o 162 221 tys. PLN wynikający głównie z wypracowanego w I kwartale 2024 roku zysku netto w kwocie 150 228 tys. PLN oraz wpłat związanych z realizacją opcji na akcje w kwocie 11 613 tys. PLN,
- spadek wartości kredytów o 103 391 tys. PLN wynikający głównie z dodatnich przepływów z działalności operacyjnej w I kwartale 2024 roku przeznaczonych na zmniejszenie zadłużenia w rachunkach bieżących,
- wzrost zobowiązań o 36 549 tys. PLN wynikający głównie ze wzrostu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz zobowiązań publicznoprawnych co odzwierciedla większą skalę działalności w porównaniu z końcem 2023 roku przy jednoczesnym spadku zobowiązań z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

23. Działalność zaniechana

W I kwartale 2024 roku oraz w I kwartale 2023 roku Grupa nie zaniechała żadnej z istotnych działalności.

24. Połączenia jednostek gospodarczych i nabycia udziałów mniejszości

W I kwartale 2024 roku oraz w I kwartale 2023 roku nie miały miejsca tego typu zdarzenia.

25. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym nie uległy zmianie w stosunku do opublikowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2023 rok w nocie 36.

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

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

26. Zarządzanie kapitałem

Zasady zarządzania kapitałem nie uległy zmianie w stosunku do opublikowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2023 rok w nocy 40.

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

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

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

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

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

	31.03.2024	31.12.2023
EBITDA (zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację) za ostatnie 12 miesięcy	889 962	868 015
Zysk netto za ostatnie 12 miesięcy	554 270	539 980
Oprocentowane kredyty i zobowiązania z tytułu praw do korzystania z aktywów	916 345	1 020 430
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(89 528)	(89 356)
Zadłużenie netto	826 817	931 074
Kapitał własny	2 052 608	1 890 387
Kapitał własny i zadłużenie netto	2 879 425	2 821 461
Dźwignia finansowa netto	29%	33%
Dług netto/EBITDA	0,9	1,1
ROE	27%	29%

27. Zobowiązania warunkowe

Tytuł	31.03.2024	31.12.2023
Bankowe gwarancje należytego wykonania kontraktów udzielone przez SSA	11 766	12 302
Ubezpieczeniowe gwarancje należytego wykonania kontraktów udzielone przez SSA	573	7 443
Dotacje w okresie spełniania warunków	6 979	12 826
Razem	19 318	32 571

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

28. Przyszłe zobowiązania inwestycyjne

Według segmentów operacyjnych:	31.03.2024	31.12.2023
Segment Opakowań Giętkich	2 150	1 679
Segment Wyrobów Wyciskanych	30 426	48 106
Segment Systemów Aluminiowych	7 123	18 640
Pozostałe	644	0
Razem	40 343	68 425

(w tysiącach PLN)

29. Pochodne instrumenty finansowe

Aktywa finansowe	31.03.2024	31.12.2023
Kontrakty walutowe „forward” zabezpieczające przepływy pieniężne	2 355	3 594
Kontrakty na zakup aluminium „futures” zabezpieczające przepływy pieniężne	3 053	5 034
Razem	5 408	8 628

Zobowiązania finansowe	31.03.2024	31.12.2023
Kontrakty walutowe „forward” zabezpieczające przepływy pieniężne	544	1 021
Kontrakty na zakup aluminium „futures” zabezpieczające przepływy pieniężne	79	167
Razem	623	1 188

Grupa nie dokonała zmian w sposobach kwalifikacji i wyceny instrumentów finansowych w porównaniu z zasadami opisanymi w skonsolidowanym sprawozdaniu za rok 2023 w nocy nr 37.

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

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

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

30. Struktura właścicielska i transakcje z kluczowym personelem kierowniczym

30.1. Struktura właścicielska

Nazwa podmiotu	Liczba akcji 31.03.2024	Udział w kapitale	Liczba akcji 31.12.2023	Udział w kapitale
OFE Allianz Polska	1 626 277	16,85%	1 626 277	16,85%
Nationale Nederlanden OFE	1 504 853	15,59%	1 504 853	15,59%
OFE PZU ŻŁOTA JESIEŃ	860 515	8,92%	860 515	8,92%
Generali OFE	784 074	8,12%	784 074	8,12%
Vienna OFE	627 891	6,51%	627 891	6,51%
Pozostali	4 246 542	44,01%	4 246 542	44,01%
Razem	9 650 152	100,00%	9 650 152	100,00%

30.2. Transakcje z udziałem Kluczowego Personelu Kierowniczego Grupy

W okresie sprawozdawczym Grupa nie zawierała transakcji z członkami Zarządu poza opisanymi w nocy 30.3.

30.3. Wynagrodzenia Kluczowego Personelu Kierowniczego Grupy

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

Zarząd:	I kwartał 2024	I kwartał 2023
Wynagrodzenia zasadnicze w jednostce dominującej*	1 047	822
Wynagrodzenie zmienne w jednostce dominującej**	0	0
Świadczenia niepieniężne ****	7	4
Razem wynagrodzenia Zarządu w Grupie Kęty S.A.	1 054	826
Wynagrodzenia w innych podmiotach Grupy***	158	144
Razem wynagrodzenia Zarządu	1 212	970

* W skład wynagrodzenia stałego wchodzi: wynagrodzenie zasadnicze z tytułu umowy o pracę, wynagrodzenie z tytułu powołania do składu Zarządu.

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

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

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

Ponadto w I kwartale 2024 roku zawiązано rezerwę na potencjalne premie dla członków Zarządu za 2024 rok do wypłaty w 2025 roku w łącznej kwocie 2 311 tys. PLN (I kwartał 2023 - kwota 1 540 tys. PLN).

Rada Nadzorcza:	I kwartał 2024	I kwartał 2023
Wynagrodzenia z tytułu pełnionej funkcji	358	330
Świadczenia niepieniężne*	4	3
Razem	362	333

* 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.

30.3. Program opcji na akcje dla Kluczowego Personelu Kierowniczego Grupy

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

Informacja o ilościach opcji na akcje w okresie nabywania uprawnień przyznanych członkom zarządu	Ilość przyznanych opcji	Dzień zakończenia okresu nabywania uprawnień	Ilość opcji spełniających warunki przyznania
opcje na akcje z II transzy programu z 2020 r.	30 000	30.09.2024	30 000
opcje na akcje z III transzy programu z 2020 r.	30 000	30.09.2025	12 000
opcje na akcje z I transzy programu z 2023 r.	30 000	30.09.2026	30 000

Ponadto w dniu 24 stycznia 2024 roku Zarząd otrzymał prawo do objęcia do 30 tysięcy akcji z I transzy programu z roku 2020 po cenie 361,50 PLN za akcję. Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania Zarząd nie objął akcji z I transzy programu z roku 2020.

31. Emisja akcji

W I kwartale 2024 roku Grupa nie emitowała nowych akcji.

	31.03.2024	31.12.2023
wartość agio emisyjnego	60 254	60 254
Razem	60 254	60 254

32. Metody wyceny do wartości godziwej (hierarchia wartości)

Szczegółowe zasady ustalania wartości godziwej opisano w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2023 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	31.03.2024	31.12.2023
Aktywa			
Nieruchomości inwestycyjne	3	3 176	3 184
Instrumenty pochodne zabezpieczające	2	5 408	8 628
Razem		8 584	11 812
Zobowiązania			
Instrumenty pochodne zabezpieczające	2	623	1 188
Razem		623	1 188

33. Zysk na jedną akcję

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

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

	I kwartał 2024	I kwartał 2023
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	150 228	135 790
Średnia ważona liczba akcji zwykłych przyjęta do wyliczenia zysku na jedną akcję zwykłą	9 650 152	9 650 152
Średnia ważona liczba akcji zwykłych przyjęta do wyliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję zwykłą	9 686 903	9 650 411
Podstawowy zysk na jedną akcję z podstawowego zysku za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN)	15,57	14,07
Rozwodniony zysk na jedną akcję z podstawowego zysku za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN)	15,51	14,07

W I kwartale 2024 roku kluczowy personel Grupy w ramach realizacji I transzy programu z 2020 roku otrzymał prawo do nabycia do 88 tysięcy akcji po cenie 361,50 PLN za akcję. W I kwartale 2024 roku kluczowy personel Grupy złożył wnioski o nabycie 32 124 tys. sztuk akcji wpłacając 11 613 tys. PLN. Wydanie akcji osobom uprawnionym oraz ich rejestracja nastąpiły w dniu 4 kwietnia 2024 roku. Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania powyższe akcje nie zostały dopuszczone do obrotu.

Średnia cena rynkowa akcji Spółki w I kwartale 2024 roku wyniosła 702,99 PLN. Kurs zamknięcia na dzień 31.03.2024 r. wyniósł 760 PLN. Potencjalna liczba akcji zwykłych związana z programami opcji pracowniczych zwiększająca liczbę akcji przyjęta do wyliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję wynosi 36 751 sztuk.

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

Zestawienie transakcji w ramach grupy kapitałowej za okres od 01.01.2024 r. do 31.03.2024 r. oraz na dzień 31.03.2024 r.

Podmiot powiązany	Sprzedaż	Zakupy	Należności	Zobowiązania	Pożyczki otrzymane	Odsetki od pożyczek
Aluprof S.A.	100 233	312	111 382	14	0	0
Alupol Packaging S.A.	512	0	428	0	58 967	937
Aluprof UK Ltd.	40	0	13	0	0	0
Dekret Sp. z o.o.	292	830	79	588	0	0
Aluprof Hungary Kft.	0	16	0	0	0	0
Alupol LLC	8 858	2 744	1 350	11 689	0	0
Aluform Sp. z o.o.	317	17 110	297	9 416	0	0
Alupol Packaging Kęty Sp. z o.o.	1 652	38	949	47	64	160
Alupol Films Sp. z o.o.	197	0	163	0	0	0
Glassprof Sp. z o.o.	32	0	26	0	0	0
Aluprof System Czech s.r.o.	16	0	5	0	0	0
Aluprof Belgium NV	25	0	17	0	0	0
Aluprof Deutschland GmbH	0	0	0	463	0	0
Aluminium Kety Emmi d.o.o.	3 053	351	2 227	0	0	0
Grupa Kety Italia SRL	0	532	0	520	0	0
Aluminium Kety Deutschland GmbH	0	684	0	0	0	0
Aluprof System Romania SRL	23	0	10	0	0	0
Aluprof Netherlands B.V.	0	0	0	0	0	0
Aluminium Kęty CSE s.r.l.	0	429	0	86	0	0
Razem	115 250	23 046	116 946	22 823	59 031	1 097

Poza wyżej wymienionymi transakcjami, Spółka nie przeprowadzała w I kwartale 2024 roku innych transakcji z jednostkami powiązаныmi.

Transakcje z Zarządem i Radą Nadzorczą zostały opisane w nocie 30.2 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

35. 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 raportem wraz z wykazem najważniejszych wydarzeń ich dotyczących

Utrzymanie wysokiego poziomu wykorzystania mocy produkcyjnych – dobre wyniki finansowe.

Na większości rynków, na których działa Grupa Kapitałowa, utrzymuje się słaba koniunktura. Pomimo tego, poziom zamówień pozyskanych przez poszczególne Segmenty Grupy Kapitałowej w I kwartale br. pozwolił utrzymać wysoki stopień wykorzystania mocy produkcyjnych (80 – 85%), co przełożyło się na wysoką rentowność i wyniki finansowe.

Otrzymanie wsparcia dla procesów inwestycyjnych w ramach Polskiej Strefy Inwestycji.

W marcu br. Alupol Packaging Kęty Sp. z o.o. wchodząca w skład Segmentu Opakowań Giętkich otrzymała decyzję o przyznaniu wsparcia w postaci ulgi w podatku dochodowym w wysokości 50% wartości kosztów kwalifikowanych, liczonych do maksymalnej kwoty 32 mln zł. Koszty te powinny być poniesione do 31.12.2025.

Kontynuacja kluczowych inwestycji.

W Segmencie Wyrobów Wyciskanych zakończono montaż i przystąpiono do prób technologicznych prasy o nacisku 4MN. Jest to drugie urządzenie zainstalowane w ramach projektu budowy nowej linii produkcyjnej wraz z halą magazynową. Pierwsza prasa, o nacisku 2MN, została uruchomiona w II kwartale 2023 r.

W Segmencie Systemów Aluminiowych kontynuowano prace montażowe wyposażenia nowej hali produkcyjnej w Złotowie. Na II kwartał br. planowane jest uruchomienie poszczególnych procesów produkcyjnych.

Prestiżowe tytuły dla członków Zarządu Grupy Kęty S.A.

Pan Dariusz Manko – Prezes Zarządu Grupy Kęty S.A. został wyróżniony tytułem Prezes Roku 2023 w plebiscycie Byki i Niedźwiedzie organizowanym przez Gazetę Giełdy Parkiet. Z kolei Pan Tomasz Grela – Członek Zarządu Grupy Kęty S.A. oraz Prezes Zarządu Aluprof S.A., podczas gali Builder Awards został wyróżniony tytułem Osobowość Branży. Jednocześnie firma Aluprof otrzymała tytuł Budowlanej Firmy Roku.

2. Czynniki mające istotny wpływ na wyniki bieżącego kwartału

Poziom popytu na produkty Grupy

W I kwartale br., pomimo utrzymującej się słabej koniunktury, wszystkie Segmenty Grupy zanotowały wzrost sprzedaży ilościowej: w Segmencie Opakowań Giętkich zanotowano 4% wzrost wolumenu r/r (głównie w zakresie sprzedaży folii BOPP), w Segmencie Wyrobów Wyciskanych sprzedaż wolumenowa wzrosła o 8% r/r, a w Segment Systemów Aluminiowych, przy słabej koniunkturze na rynku budowlanym w większości krajów Europy, sprzedaż wolumenowa wzrosła o 9%. W ujęciu wartościowym, ze względu na taniejące surowce, w Segmencie Wyrobów Wyciskanych odnotowano 20% spadek r/r, a w Segmencie Opakowań Giętkich 12% spadek r/r. Segment Systemów Aluminiowych utrzymał przychody ze sprzedaży na porównywalnym do zeszłego roku poziomie.

Kursy walutowe

Według szacunków, ponad połowa sprzedaży jest denominowana w walutach obcych, głównie w EUR. Po stronie kosztowej również około połowa to koszty w walutach obcych, w tym przede wszystkim w EUR i w mniejszym stopniu w USD. W I kwartale 2024 roku średni kurs EUR/PLN wyniósł 4,3338 i był o ok. 8% niższy od notowanego w analogicznym okresie roku poprzedniego. Średni kurs USD/PLN wyniósł 3,9922 i był niższy o 9% r/r.

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

Ceny podstawowych surowców

Podstawowym surowcem wykorzystywanym przez Grupę Kapitałową, stanowiącym ok. połowę kosztów surowców i materiałów, jest aluminium (w tym także złom aluminiowy, blacha i folia aluminiowa). Grupa Kapitałowa jest zatem narażona na ryzyko zmian notowań tego surowca na Londyńskiej Giełdzie Metali (LME), które stanowią bazę do zawieranych przez spółki Grupy Kapitałowej kontraktów. W I kwartale 2024 roku średnia cena aluminium wyniosła ok. 2 240USD/t, co oznaczało spadek o ok. 8% w USD, a po przeliczeniu na PLN spadek o 16% w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku. Zmiany cen surowca w krótkim okresie mogą wpływać na rentowność działalności, szczególnie w Segmencie Wyrobów Wyciskanych i Segmencie Systemów Aluminiowych, ponieważ wpływ zmian notowań przenoszony jest na klientów z pewnym opóźnieniem (1- 1,5 miesiąca w SWW i 3-6 miesięcy w SSA). Czynnikiem stabilizującym osiągnięte wyniki są zawarte transakcje zabezpieczające ceny zakupu aluminium oraz w części naturalne zabezpieczenie jakim jest kwotowanie produktów w oparciu o bieżące notowania surowców.

Poziom zadłużenia

Na koniec okresu objętego niniejszym sprawozdaniem Grupa Kapitałowa posiadała zadłużenie w kwocie 626 560 tys. zł z tytułu kredytów długoterminowych i 220 980 tys. zł z tytułu kredytów krótkoterminowych. Około 24% wartości kredytów było utrzymywane w walutach obcych (głównie w EUR), co ma odzwierciedlenie w rachunku zysków i strat poprzez comiesięczną wycenę wpływu zmian kursu walut obcych na wartość kredytów.

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

Poziom popytu na produkty Grupy

Najistotniejszy wpływ na realizację zakładanego poziomu sprzedaży będzie miała sytuacja w branży budowlanej, do której trafia ponad 50% skonsolidowanych przychodów Grupy Kapitałowej (produkty Segmentu Systemów Aluminiowych oraz część produktów Segmentu Wyrobów Wyciskanych) oraz spożywczej (produkty Segmentu Opakowań Giętkich). Zarząd nie widzi istotnych oznak poprawy koniunktury w II kwartale, a więc spodziewa się podobnego poziomu zamówień do wielkości osiągniętych w kwartale I w Segmencie Wyrobów Wyciskanych oraz Segmencie Systemów Aluminiowych oraz ok. 10% spadku w Segmencie Opakowań Giętkich (podobnie jak to miało miejsce w zeszłym roku, co wynika ze zmniejszeniem popytu po okresie świątecznym).

Kursy walutowe

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

Ceny podstawowych surowców

Ceny aluminium w I kwartale 2024 roku były stabilne, jednakże na początku II kwartału 2024 roku widoczny jest wzrost notowań.

Poziom zadłużenia

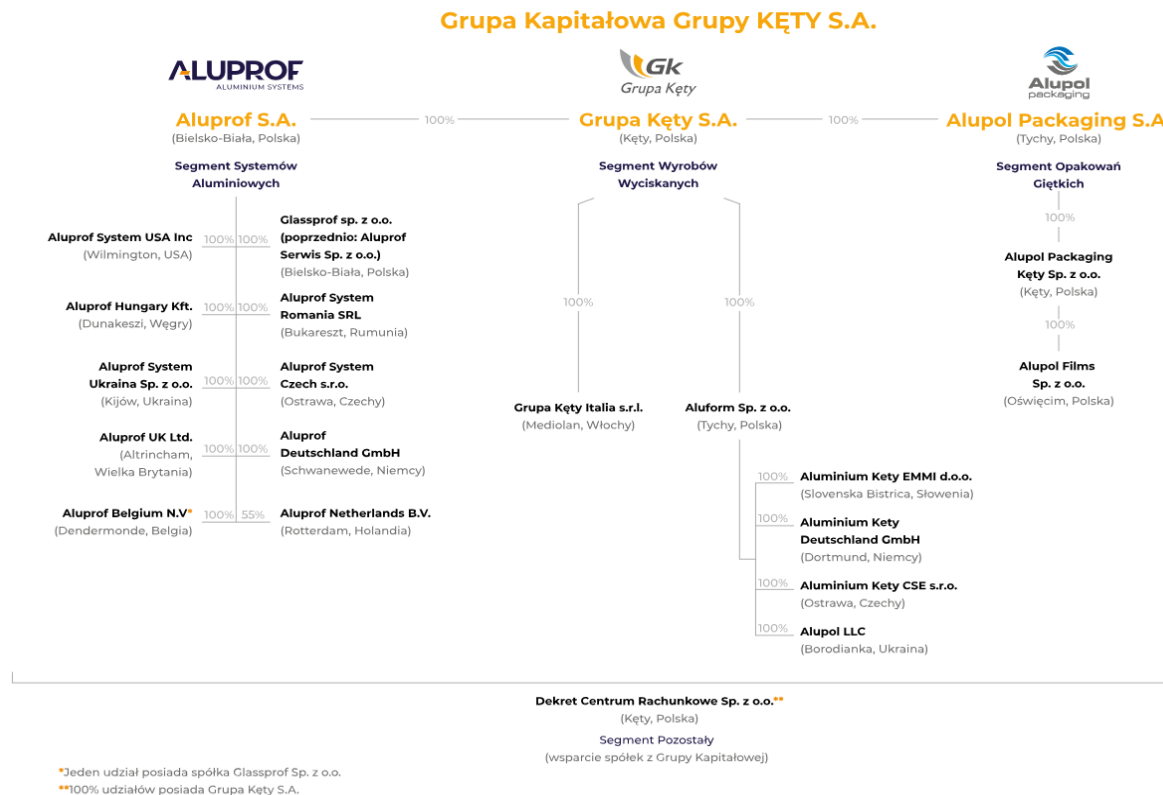
Szacuje się, iż wartość zadłużenia netto Grupy Kapitałowej zmniejszy się w II kwartale 2024 roku o ok. 120 000 tys. PLN na co głównie wpłynie prognozowana EBITDA jak również płatności związane z procesem inwestycyjnym. Koszt obsługi zadłużenia w kolejnym kwartale ulegnie zmniejszeniu w związku z niższym poziomem zadłużenia. Przyjmuje się, że stopy procentowe pozostaną bez zmian.

4. Schemat organizacyjny oraz struktura zarządzania

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

Zarządcą i Finansową, Nadzór Korporacyjny i Inwestycje Kapitałowe, Zarządzanie Ryzykiem i Compliance, Audyt Wewnętrzny.

Struktura organizacyjna Grupy Kapitałowej w I kwartale 2024 r. nie uległa zmianie i przedstawiona jest na poniższym schemacie:



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

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

5. Stanowisko Zarządu Emitenta dotyczące opublikowanych prognoz

Zarząd podtrzymuje opublikowaną w dniu 19 grudnia 2023 r. prognozę wyników na 2024 rok.

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

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

W okresie od dnia przekazania ostatniego raportu okresowego tj. 21.03.2024 r. do dnia publikacji niniejszego raportu okresowego liczba akcji w posiadaniu poszczególnych Członków Zarządu nie uległa zmianie.

Na podstawie programu motywacyjnego uchwalonego na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy („NWZA”) Spółki z dnia 13 grudnia 2023 r., który zmienił zasady realizacji programu pierwotnie uchwalonego na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy („WZA”) Spółki z 20 sierpnia 2020 r., Członkowie Zarządu w wyniku realizacji prawa do nabycia warrantów serii D posiadali:

- 30 000 szt. warrantów serii D uprawniających do objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii K, w tym: Dariusz Mańko – 9 000 szt., Rafał Warpechowski – 7 000 szt., Piotr Wysocki - 7 000 szt., Tomasz Grela - 7 000 szt.

Ponadto Członkowie Zarządu posiadali prawo do nabycia następujących serii warrantów:

- 30 000 szt. warrantów serii E uprawniających do objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii L, w tym: Dariusz Mańko – 9 000 szt., Rafał Warpechowski – 7 000 szt., Piotr Wysocki - 7 000 szt., Tomasz Grela - 7 000 szt., pod warunkami zawartymi w regulaminie programu, których spełnienie będzie weryfikowane po zatwierdzeniu przez WZA sprawozdania finansowego za 2023 r.;
- 30 000 szt. warrantów serii F uprawniających do objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii L, w tym: Dariusz Mańko – 9 000 szt., Rafał Warpechowski – 7 000 szt., Piotr Wysocki - 7 000 szt., Tomasz Grela - 7 000 szt., pod warunkami zawartymi w regulaminie programu, których spełnienie będzie weryfikowane po zatwierdzeniu przez WZA sprawozdania finansowego za 2024 r.

Realizacja prawa do objęcia warrantów serii E i F uzależniona jest od przyjęcia przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki uchwały w sprawie emisji tych warrantów, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz zmiany statutu Spółki w tym zakresie.

Na podstawie programu motywacyjnego uchwalonego przez WZA Spółki 21 czerwca 2023 r. Członkowie Zarządu posiadali prawo do nabycia 30 000 szt. warrantów serii A uprawniających do nabycia akcji zwykłych na okaziciela serii J, w tym: Dariusz Mańko – 9 000 szt., Rafał Warpechowski – 7 000 szt., Piotr Wysocki - 7 000 szt., Tomasz Grela - 7 000 szt., pod warunkami zawartymi w regulaminie programu, których spełnienie będzie weryfikowane po zatwierdzeniu przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki sprawozdania finansowego za 2025 r.

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

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

W 2023 r. Alupol Packaging S.A. oraz Alupol Packaging KĘTY Sp. z o.o. (spółki z grupy kapitałowej Emitenta) otrzymały wezwania w związku z kontrolą celno-skarbową prowadzoną przez Śląski Urząd Celno-Skarbowy w Katowicach. Powyższe wezwania dotyczą kontroli w zakresie importu folii aluminiowych w latach 2021-2022 oraz kwestionowania przez UCS certyfikatów pochodzenia towarów wydawanych przez organy państwowe Tajlandii. Organy celne stoją na stanowisku, iż towary będące przedmiotem importu, wbrew uzyskanym certyfikatom, powinny być traktowane jako mające pochodzenie chińskie. W dniu 10.04.2024 roku Grupa otrzymała zawiadomienie od jednego z UCS o możliwości zapoznania się z materiałami postępowania w związku z planowanym wydaniem niekorzystnej dla Grupy decyzji.

Poza wspomnianą powyżej sprawą, względem Emitenta i jednostek od niego zależnych w okresie objętym niniejszym raportem okresowym nie wszczęto ani nie prowadzono przed sądami ani organami administracji publicznej postępowań dotyczących zobowiązań lub wierzytelności Emitenta lub jednostek od niego zależnych o istotnej wartości.

8. Transakcje z podmiotami powiązanymi

W okresie objętym niniejszym raportem okresowym nie miały miejsca transakcje zawarte przez Grupę Kęty S.A. ani jednostkę od niej zależną z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi zostały przedstawione w nocie 34 skróconego, skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I kwartał 2024 roku.

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

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

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

Poza wskazanymi w niniejszym skonsolidowanym raporcie za I kwartał 2024 roku, Zarządowi nie są znane inne istotne informacje wpływające w sposób znaczący na ocenę sytuacji kadrowej, majątkowej i finansowej Grupy Kęty S.A. oraz Grupy Kapitałowej Grupy Kęty S.A. lub które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę Kęty S.A i jej spółki zależne.

11. Akcje i akcjonariusze

Akcje Spółki są notowane na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. od 16 stycznia 1996 roku pod kodem ISINPLKETY000011, sektor: hutnictwo metali nieżelaznych. Od 4 sierpnia 2022 roku akcje Spółki są notowane w ramach indeksu WIG20 i WIG20TR oraz przynależą m.in. do indeksów: WIGdiv i WIG-ESG. Liczba wszystkich wyemitowanych akcji Grupy KĘTY S.A. na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego wynosiła 9 682 276 szt. o wartości nominalnej 2,50 PLN każda. Wykaz akcjonariuszy posiadających więcej niż 5% udziału w kapitale zakładowym Spółki i ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu na dzień publikacji ostatniego raportu okresowego (21 marca 2024 roku) oraz na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego (17 kwietnia 2024 roku) przedstawia się następująco.

Nazwa podmiotu	Liczba akcji na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego (17.04.2024 r.)	Udział w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów	Liczba akcji na dzień publikacji ostatniego raportu okresowego (21.03.2024 r.)	Udział w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów
Allianz Polska OFE	1 481 409**	15,30%	1 626 277*	16,85%
Nationale – Nederlanden OFE	1 504 853*	15,54%	1 504 853*	15,59%
OFE PZU ŻŁOTA JESIEŃ	860 515*	8,89%	860 515*	8,92%
Generali OFE	784 074*	8,10%	784 074*	8,12%
Vienna OFE	627 891*	6,48%	627 891*	6,51%
Pozostali	4 423 534	45,69%	4 246 542	44,01%
Razem	9 682 276	100,00%	9 650 152	100,00%

*Dane na podstawie sprawozdań OFE dot. rocznej struktury aktywów na 29.12.2023 r.

**Dane na podstawie zawiadomienia od Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego Allianz Polska S.A. z dnia 17 kwietnia 2024 r.

W dniu 17 kwietnia 2024 r. Spółka otrzymała od Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego Allianz Polska S.A. zawiadomienie o zmniejszeniu stanu posiadania akcji i udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki przez Allianz Polska Otwarty Fundusz Emerytalny, o którym Emitent poinformował raportem bieżącym 7/2024.

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

(w tysiącach PLN)

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

(w tysiącach PLN)

(w tysiącach PLN)

III. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	I kwartał 2024	I kwartał 2023
Przychody z umów z klientami	436 493	551 962
Koszty operacyjne ogółem, w tym:	(421 275)	(504 060)
Amortyzacja	(16 537)	(14 102)
Materiały i energia, wartość sprzedanych materiałów i towarów	(296 077)	(383 572)
Usługi obce	(50 454)	(53 111)
Podatki i opłaty	(2 225)	(1 923)
Świadczenia pracownicze	(53 203)	(43 242)
Aktualizacja wartości aktywów finansowych MSSF 9	14	2
Pozostałe koszty rodzajowe	(373)	(251)
Zmiana stanu produktów oraz produkcji w toku	(4 580)	(10 012)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	2 160	2 151
Zysk ze sprzedaży	15 218	47 902
Pozostałe przychody operacyjne	748	826
Pozostałe koszty operacyjne	(601)	(653)
Zysk z działalności operacyjnej	15 365	48 075
Przychody finansowe	40	36
Koszty finansowe	(6 053)	(4 293)
Zysk przed opodatkowaniem	9 352	43 818
Podatek dochodowy	14 240	13 371
Zysk netto z działalności kontynuowanej	23 592	57 189
Podstawowy zysk netto na jedną akcję (w PLN)	2,44	5,93
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję (w PLN)	2,44	5,93

W okresie sprawozdawczym Spółka nie zaprzestała żadnej działalności.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	I kwartał 2024	I kwartał 2023
Zysk netto za okres	23 592	57 189
Inne całkowite dochody, które będą odniesione do wyniku, tym:	(2 385)	214
Wycena instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	(2 945)	263
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	560	(49)
Całkowity dochód za okres	21 207	57 403

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

JEDNOSTKOWY BILANS

AKTYWA	31.03.2024	31.12.2023
I. Aktywa trwałe	1 191 281	1 154 411
Rzeczowy majątek trwały	701 935	687 314
Wartości niematerialne	37 118	35 438
Prawa do korzystania z aktywów	22 361	22 448
Akcje i udziały	385 055	383 085
Przedpłaty na zakup rzeczowych aktywów trwałych	1 001	1 817
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	43 811	24 309
II. Aktywa obrotowe	513 152	486 386
Zapasy	161 262	182 115
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	3 973
Należności handlowe i pozostałe	345 292	287 445
Pochodne instrumenty finansowe	2 451	5 486
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 147	7 367
Aktywa razem	1 704 433	1 640 797
PASywa		
I. Kapitał własny	990 070	953 417
Kapitał akcyjny	68 025	68 025
Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	60 254	60 254
Wpłaty na akcje	11 613	0
Kapitał z emisji opcji dla kadry kierowniczej	56 877	53 044
Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	1 985	4 370
Zyski zatrzymane	791 316	767 724
II. Zobowiązania długoterminowe	354 407	222 229
Zobowiązania z tytułu kredytów	297 654	164 753
Zobowiązania z tytułu praw do korzystania z aktywów	14 636	14 642
Zobowiązania z tytułu zakupu wartości niematerialnych	15 269	15 764
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	2 426	2 426
Dotacje	24 422	24 644
III. Zobowiązania krótkoterminowe	359 956	465 151
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	146 592	251 063
Zobowiązania z tytułu praw do korzystania z aktywów	315	315
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	897	0
Zobowiązania handlowe i pozostałe	187 918	194 735
Zobowiązania z tytułu umów	2 681	3 346
Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe	20 667	14 716
Pochodne instrumenty finansowe	0	90
Dotacje	886	886
Pasywa razem	1 704 433	1 640 797

(w tysiącach PLN)

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

I kwartał 2024	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	Wpłaty na akcje	Kapitał z emisji opcji dla kadry kierowniczej	Kapitał z rachunkowości zabezpieczeń	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Kapitał własny na dzień 31.12.2023	68 025	60 254	0	53 044	4 370	767 724	953 417
Całkowite dochody za okres:	0	0	0	0	(2 385)	23 592	21 207
<i>Zysk netto za okres</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>23 592</i>	23 592
<i>Pozostale całkowite dochody</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>(2 385)</i>	<i>0</i>	(2 385)
Wycena opcji menadżerskich	0	0	0	3 833	0	0	3 833
Realizacja opcji na akcje	0	0	11 613	0	0	0	11 613
Kapitał własny na dzień 31.03.2024	68 025	60 254	11 613	56 877	1 985	791 316	990 070

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

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

	I kwartał 2024	I kwartał 2023
Przeplwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	9 352	43 818
Korekty:	22 735	18 835
Amortyzacja	16 537	14 102
(Zyski)/straty z tytułu różnic kursowych netto	(1 109)	(41)
(Zyski) z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(91)	0
Odsetki	5 534	4 049
Koszty opcji menedżerskich	1 864	725
Przeplwy z działalności operacyjnej przed zmianą kapitału obrotowego i zapłatą podatku	32 087	62 653
Zmiana stanu zapasów	20 853	36 604
Zmiana stanu należności netto	(69 459)	(110 199)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem kredytów	34 307	71 125
Zmiana stanu rezerw	5 951	4 168
Zmiana stanu dotacji	(221)	(221)
Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej przed zapłatą podatku	23 518	64 130
Podatek (zapłacony) /zwrócony	167	(5 785)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	23 685	58 345
Przeplwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
(+) Wpływy:	149	0
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych	149	0
(-) Wydatki:	(61 485)	(58 179)
Zakup wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(61 485)	(58 179)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(61 336)	(58 179)
Przeplwy środków pieniężnych z działalności finansowej		
(+) Wpływy:	99 552	82 402
Wpływy z tytułu emisji akcji	11 613	0
Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek	87 939	82 402
(-) Wydatki:	(65 127)	(75 867)
Splaty kredytów	(59 523)	(68 181)
Odsetki od kredytów	(5 430)	(7 509)
Płatności zobowiązań z tytułu praw do korzystania z aktywów	(174)	(177)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	34 425	6 535
Zwiększenie/ zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przed zmianą z tytułu różnic kursowych	(3 226)	6 701
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	6	(68)
Zwiększenie/ zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(3 220)	6 633
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	7 367	2 798
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	4 147	9 431

(w tysiącach PLN)

Podpisy wszystkich członków Zarządu:

Dariusz Mańko
Prezes Zarządu

Roman Przybylski
Wiceprezes Zarządu.....

Rafał Warpechowski
Członek Zarządu.....

Piotr Wysocki
Członek Zarządu.....

Tomasz Grela
Członek Zarząd.....

Podpis, osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

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