



**GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA KĘTY S.A.
SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
ZA 3 KWARTAŁY 2021 ROKU**

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO
Skonsolidowany raport kwartalny QSr 3/2021

(zgodnie z § 60 ust. 2 i § 62 ust. 1 Rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową) za 3 kwartały roku obrotowego 2021 obejmujący okres od 01.01.2021 roku do 30.09.2021 roku, zawierający śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe przygotowane zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa” zatwierdzonym przez UE („MSR 34”) w walucie polskiej (zł), dodatkowe informacje do sprawozdania kwartalnego oraz kwartalną informację finansową Grupy Kęty S.A. w walucie polskiej (zł).

20 październik 2021

(data przekazania)

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

WYBRANE DANE FINANSOWE

| Dane dotyczące skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy KĘTY S.A. wg MSSF | | | | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| POZYCJE RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT, CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ORAZ RACHUNKU PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH | w tys. zł | | w tys. EUR | |
| | 3 kwartały 2021 | 3 kwartały 2020 | 3 kwartały 2021 | 3 kwartały 2020 |
| Przychody netto ze sprzedaży | 3 380 951 | 2 636 758 | 741 681 | 593 597 |
| Zysk z działalności operacyjnej | 583 361 | 421 539 | 127 972 | 94 898 |
| Zysk przed opodatkowaniem | 576 655 | 405 204 | 126 501 | 91 221 |
| Zysk netto | 466 730 | 333 409 | 102 387 | 75 058 |
| Zysk (strata) netto akcjonariuszy jednostki dominującej | 466 299 | 333 220 | 102 292 | 75 016 |
| Całkowity dochód (strata) netto | 483 358 | 333 455 | 106 034 | 75 069 |
| Całkowity dochód (strata) netto akcjonariuszy jednostki dominującej | 482 927 | 333 266 | 105 940 | 75 026 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 323 678 | 485 282 | 71 005 | 109 249 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (130 894) | (95 474) | (28 714) | (21 493) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | (252 163) | (222 227) | (55 317) | (50 029) |
| Przepływy pieniężne netto, razem | (59 379) | 167 581 | (13 026) | 37 726 |
| Zysk netto akcjonariuszy jednostki dominującej na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR) | 48,36 | 34,73 | 10,61 | 7,82 |
| Rozwodniony zysk netto akcjonariuszy jednostki dominującej na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR) | 48,31 | 34,70 | 10,60 | 7,81 |
| POZYCJE BILANSU | 30.09.2021 | 31.12.2020 | 30.09.2021 | 31.12.2020 |
| Aktywa razem | 3 298 671 | 2 888 884 | 712 010 | 626 004 |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 1 651 275 | 1 301 948 | 356 424 | 282 124 |
| Zobowiązania długoterminowe | 585 254 | 564 954 | 126 326 | 122 422 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 1 066 021 | 736 994 | 230 098 | 159 702 |
| Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej | 1 646 642 | 1 586 274 | 355 424 | 343 736 |
| Kapitał akcyjny | 68 025 | 67 973 | 14 683 | 14 729 |
| Liczba akcji (szt.) | 9 650 152 | 9 629 357 | 9 650 152 | 9 569 947 |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR) | 170,63 | 164,73 | 36,83 | 35,70 |
| Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR) | 170,62 | 164,58 | 36,83 | 35,66 |
| Dane dotyczące kwartalnej informacji finansowej Grupy Kęty S.A. wg MSSF | | | | |
| POZYCJE RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT, CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ORAZ RACHUNKU PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH | w tys. zł | | w tys. EUR | |
| | 3 kwartały 2021 | 3 kwartały 2020 | 3 kwartały 2021 | 3 kwartały 2020 |
| Przychody netto ze sprzedaży | 1 203 678 | 875 258 | 264 051 | 197 041 |
| Zysk z działalności operacyjnej | 514 647 | 306 036 | 112 898 | 68 896 |
| Zysk brutto | 511 382 | 299 121 | 112 182 | 67 339 |
| Zysk netto | 490 309 | 290 637 | 107 559 | 65 429 |
| Całkowity dochód netto | 494 789 | 290 194 | 108 542 | 65 330 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 382 537 | 200 910 | 83 917 | 45 230 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (29 064) | (34 947) | (6 376) | (7 867) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | (359 332) | (58 141) | (78 827) | (13 089) |
| Przepływy pieniężne netto, razem | (5 859) | 107 822 | (1 285) | 24 273 |
| Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR) | 50,85 | 30,29 | 11,15 | 6,82 |
| Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR) | 50,80 | 30,27 | 11,14 | 6,81 |
| POZYCJE BILANSU | 30.09.2021 | 31.12.2020 | 30.09.2021 | 31.12.2020 |
| Aktywa razem | 1 398 324 | 1 181 494 | 301 825 | 256 023 |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 675 081 | 530 501 | 145 715 | 114 956 |
| Zobowiązania długoterminowe | 276 339 | 282 987 | 59 647 | 61 322 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 398 742 | 247 514 | 86 067 | 53 635 |
| Kapitał własny | 723 243 | 650 993 | 156 110 | 141 066 |
| Kapitał akcyjny | 68 025 | 67 973 | 14 683 | 14 729 |
| Liczba akcji (szt.) | 9 650 152 | 9 629 357 | 9 650 152 | 9 629 357 |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR) | 74,95 | 67,61 | 16,18 | 14,65 |
| Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR) | 74,94 | 67,54 | 16,18 | 14,64 |

Powyższe dane finansowe za 3 kwartały 2021 i 2020 roku zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- pozycje aktywów i pasywów - według średniego kursu określonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 30.09.2021 r. - 4,6329 PLN/EUR oraz na dzień 31.12.2020 r. - 4,6148 PLN/EUR;
- pozycje rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów określonych przez NBP na ostatnie dni miesiąca: 3 kwartałów 2021 - 4,5585 PLN/EUR; 3 kwartały 2020 - 4,4420 PLN/EUR.

| | |
|--|----|
| I. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE | 6 |
| Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat | 6 |
| Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów | 7 |
| Śródroczny skrócony skonsolidowany bilans | 8 |
| Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym | 9 |
| Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych | 10 |
| Dodatkowe informacje i objaśnienia | 11 |
| 1. Informacje ogólne | 11 |
| 2. Skład Grupy | 11 |
| 3. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego ... | 13 |
| 3.1. Wpływ pandemii COVID-19 na działalność Grupy | 13 |
| 3.2. Analiza wpływu zmiany sytuacji gospodarczej w związku z COVID-19 na wycenę aktywów i zobowiązań Grupy | 13 |
| 3.3. Sytuacja płynnościowa | 14 |
| 4. Istotne zasady (polityki) rachunkowości | 14 |
| 5. Obszary szacunków | 15 |
| 6. Sezonowość działalności | 16 |
| 7. Informacje dotyczące segmentów działalności | 16 |
| 7.1. Wyniki finansowe segmentów | 16 |
| 8. Struktura rzeczowa przychodów z umów z klientami | 18 |
| 9. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 19 |
| 10. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty | 19 |
| 11. Podatek dochodowy | 20 |
| 12. Rzeczowe aktywa trwałe | 20 |
| 12.1. Nabycie i sprzedaż | 20 |
| 12.2. Odpisy z tytułu utraty wartości | 20 |
| 13. Odpisy aktualizujące wartość firmy | 20 |
| 14. Należności krótkoterminowe | 20 |
| 15. Aktywa/Zobowiązania z tytułu kontraktów na budowę | 21 |
| 16. Zapasy | 21 |
| 17. Rezerwy i rozliczenia bierne | 21 |
| 18. Kredyty bankowe | 22 |
| 19. Zobowiązania z tytułu praw do korzystania z aktywów | 23 |
| 20. Leasing | 23 |
| 20.1. Grupa jako leasingodawca | 23 |
| 21. Kapitałowe papiery wartościowe – program akcji pracowniczych | 24 |
| 22. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 24 |
| 22.1. Zobowiązania długoterminowe | 24 |
| 22.2. Zobowiązania krótkoterminowe handlowe i pozostałe | 24 |
| 22.3. Zobowiązania z tytułu umów | 25 |
| 23. Wyjaśnienie przyczyn istotnych zmian w pozycjach przychodów oraz kosztów | 25 |
| 24. Wyjaśnienie przyczyn istotnych zmian w pozostałych pozycjach | 25 |
| 25. Działalność zaniechana | 26 |
| 26. Połączenia jednostek gospodarczych i nabycia udziałów mniejszości | 26 |
| 27. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych | 26 |
| 28. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym | 26 |
| 29. Zarządzanie kapitałem | 27 |
| 30. Zobowiązania warunkowe | 27 |
| 31. Przyszłe zobowiązania inwestycyjne | 28 |
| 32. Pochodne instrumenty finansowe | 28 |
| 33. Struktura właścicielska i transakcje z kluczowym personelem kierowniczym | 28 |
| 33.1. Struktura właścicielska | 28 |
| 33.2. Transakcje z udziałem Kluczowego Personelu Kierowniczego Grupy | 29 |
| 33.3. Wynagrodzenia Kluczowego Personelu Kierowniczego Grupy | 29 |

| | |
|---|----|
| 33.4. Program opcji na akcje dla Kluczowego Personelu Kierowniczego Grupy | 29 |
| 34. Emisja akcji | 30 |
| 35. Metody wyceny do wartości godziwej (hierarchia wartości)..... | 30 |
| 36. Zysk na jedną akcję..... | 30 |
| 37. Transakcje Grupy Kęty S.A. z podmiotami powiązаныmi..... | 31 |
| 38. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym | 31 |
| II. POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO..... | 32 |
| 1. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie objętym m raportem wraz z wykazem najważniejszych wydarzeń ich dotyczących..... | 32 |
| 2. Czynniki mające istotny wpływ na wyniki bieżącego kwartału | 33 |
| 3. Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej jednego kwartału | 33 |
| 4. Opis zmian organizacji Emitenta lub grupy kapitałowej | 34 |
| 5. Stanowisko Zarządu Emitenta dotyczące opublikowanych prognoz | 34 |
| 6. Wykaz akcji będących w posiadaniu grupy osób zarządzających i nadzorujących Spółkę według stanu na dzień publikacji niniejszego sprawozdania..... | 34 |
| 7. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej | 34 |
| 8. Transakcje z podmiotami powiązаныmi..... | 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 | 35 |
| III. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE..... | 37 |
| Jednostkowy rachunek zysków i strat..... | 37 |
| Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów | 37 |
| Jednostkowy bilans..... | 39 |
| Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym..... | 40 |
| Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych..... | 41 |

**GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA KĘTY S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE ZA 3 KWARTAŁY 2021 ROKU ZAKOŃCZONE DNIA
30 WRZEŚNIA 2021 ROKU SPORZĄDZONE WEDŁUG MSR 34**

(w tysiącach złotych)

I. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

| | Nota | III kwartał 2021 | 3 kwartały 2021 | III kwartał 2020 | 3 kwartały 2020 |
|---|------|---------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
| Przychody operacyjne ogółem, w tym: | | 1 241 696 | 3 389 119 | 921 492 | 2 645 360 |
| Przychody z umów z klientami | 8 | 1 239 706 | 3 380 951 | 920 008 | 2 636 758 |
| - w tym do jednostki stowarzyszonej | | 25 | 144 | 501 | 975 |
| Pozostałe przychody operacyjne | | 1 990 | 8 168 | 1 484 | 8 602 |
| Udział w zyskach netto jednostek wycenianych metodą praw własności | | 173 | (597) | 5 | (382) |
| Zmiana stanu zapasów produktów produkcji w toku | | 51 962 | 103 296 | (9 113) | (1 148) |
| Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby | | 3 934 | 12 169 | 4 597 | 11 882 |
| Koszty operacyjne ogółem, w tym: | | (1 090 699) | (2 920 626) | (755 385) | (2 234 173) |
| Amortyzacja | | (38 147) | (113 462) | (36 356) | (109 367) |
| Materiały, energia oraz wartość sprzedanych towarów i materiałów | | (812 255) | (2 123 763) | (521 396) | (1 548 855) |
| Usługi obce | | (92 585) | (246 773) | (69 477) | (188 646) |
| Podatki i opłaty | | (4 766) | (13 814) | (4 182) | (12 949) |
| Świadczenia pracownicze | | (138 620) | (408 127) | (119 309) | (356 634) |
| Aktualizacja wartości aktywów finansowych MSSF9 | | 1 429 | 2 373 | 1 184 | (764) |
| Pozostałe koszty operacyjne | | (5 755) | (17 060) | (5 849) | (16 958) |
| Zysk z działalności operacyjnej | | 207 066 | 583 361 | 161 596 | 421 539 |
| Przychody finansowe | | 726 | 2 949 | 362 | 1 288 |
| Koszty finansowe | | (3 234) | (9 655) | (2 617) | (17 623) |
| Zysk przed opodatkowaniem | | 204 558 | 576 655 | 159 341 | 405 204 |
| Podatek dochodowy | 11 | (37 139) | (109 925) | (30 386) | (71 795) |
| Zysk netto z działalności kontynuowanej | | 167 419 | 466 730 | 128 955 | 333 409 |
| Przypadający na akcjonariuszy niekontrolujących | | 201 | 431 | 2 | 189 |
| Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej | | 167 218 | 466 299 | 128 953 | 333 220 |
| Zysk na akcję przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej (w zł) | 36 | | | | |
| Podstawowy | | 17,33 | 48,36 | 13,40 | 34,73 |
| Rozwodniony | | 17,33 | 48,31 | 13,39 | 34,70 |

W prezentowanych okresach Grupa nie zaniechała żadnej działalności.

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z
CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

| | III kwartał 2021 | 3 kwartały 2021 | III kwartał 2020 | 3 kwartały 2020 |
|---|-----------------------------|----------------------------|-----------------------------|----------------------------|
| Zysk netto za okres | 167 419 | 466 730 | 128 955 | 333 409 |
| Inne całkowite dochody, które odniesione będą na rachunek zysków i strat | 8 149 | 16 628 | 4 341 | 46 |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek powiązanych | 4 042 | 4 689 | (1 498) | (1 163) |
| Wycena instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne | 5 070 | 14 739 | 6 835 | 1 388 |
| Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów, które odniesione będą do rachunku zysków i strat | (963) | (2 800) | (996) | (179) |
| Całkowity dochód za okres | 175 568 | 483 358 | 133 296 | 333 455 |
| Całkowity dochód przypadający na: | | | | |
| Akcjonariuszy niekontrolujących | 201 | 431 | 2 | 189 |
| Akcjonariuszy jednostki dominującej | 175 367 | 482 927 | 133 294 | 333 266 |

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY BILANS

| AKTYWA | Nota | 30.09.2021 | 31.12.2020 |
|---|------|------------------|------------------|
| I. Aktywa trwale | | 1 647 635 | 1 671 676 |
| Rzeczowy majątek trwały | | 1 432 663 | 1 451 189 |
| Prawa do korzystania z aktywów | | 41 805 | 43 678 |
| Wartości niematerialne | | 48 134 | 34 746 |
| Wartość firmy | | 20 069 | 20 060 |
| Nieruchomości inwestycyjne | | 2 818 | 2 724 |
| Udziały w jednostkach stowarzyszonych | | 930 | 2 604 |
| Należności długoterminowe | | 1 120 | 1 999 |
| Przedpłaty na zakup rzeczowych aktywów trwałych | | 21 122 | 2 676 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | 78 974 | 112 000 |
| II. Aktywa obrotowe | | 1 651 036 | 1 217 208 |
| Zapasy | 16 | 713 497 | 516 591 |
| Należności z tytułu podatku dochodowego | | 343 | 2 240 |
| Należności handlowe i pozostałe | 14 | 825 287 | 541 020 |
| Aktywa z tytułu umów | 15 | 48 | 141 |
| Pożyczki | | 24 | 31 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 32 | 19 870 | 6 015 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 9 | 91 967 | 151 170 |
| Aktywa razem | | 3 298 671 | 2 888 884 |
| | | | |
| PASywa | Nota | 30.09.2021 | 31.12.2020 |
| I. Kapitał własny | | 1 647 396 | 1 586 936 |
| Kapitał akcyjny | | 68 025 | 67 973 |
| Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej | | 60 254 | 53 979 |
| Kapitał z emisji opcji dla kadry kierowniczej | | 28 531 | 27 344 |
| Kapitał z rachunkowości zabezpieczeń | | 15 615 | 3 676 |
| Zyski zatrzymane | | 1 497 784 | 1 461 558 |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych | | (23 567) | (28 256) |
| Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej | | 1 646 642 | 1 586 274 |
| Kapitały udziałowców niekontrolujących | | 754 | 662 |
| II. Zobowiązania długoterminowe | | 585 254 | 564 954 |
| Zobowiązania z tytułu kredytów | 18 | 451 298 | 440 086 |
| Zobowiązania z tytułu praw do korzystania z aktywów | 19 | 28 956 | 19 868 |
| Zobowiązania pozostałe | 22.1 | 1 320 | 1 385 |
| Rezerwy | 17 | 499 | 499 |
| Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych | 17 | 23 435 | 21 563 |
| Przychody przyszłych okresów | | 34 303 | 35 599 |
| Rezerwa na podatek odroczonego | | 45 443 | 45 954 |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe | | 1 066 021 | 736 994 |
| Zobowiązania z tytułu kredytów | 18 | 448 013 | 272 771 |
| Zobowiązania z tytułu praw do korzystania z aktywów | 19 | 4 984 | 4 679 |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | | 41 509 | 30 835 |
| Zobowiązania handlowe i pozostałe | 22.2 | 486 914 | 352 802 |
| Zobowiązania z tytułu umów | 22.3 | 27 242 | 20 015 |
| Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne | 17 | 51 616 | 51 635 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 32 | 882 | 1 478 |
| Przychody przyszłych okresów | | 4 861 | 2 779 |
| Pasywa razem | | 3 298 671 | 2 888 884 |

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

| | Kapitał zakładowy | Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej | Kapitał z emisji opcji dla kadry zarządzającej | Kapitał z rachunkowości zabezpieczeń | Zyski zatrzymane | Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych | Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej | Kapitał własny udziałowców niekontrolujących | Kapitał własny razem |
|---|-------------------|--|--|--------------------------------------|------------------|--|--|--|----------------------|
| Kapitał własny na dzień 31.12.2020 | 67 973 | 53 979 | 27 344 | 3 676 | 1 461 558 | (28 256) | 1 586 274 | 662 | 1 586 936 |
| Całkowite dochody za okres: | 0 | 0 | 0 | 11 939 | 466 299 | 4 689 | 482 927 | 431 | 483 358 |
| <i>Zysk netto za okres</i> | <i>0</i> | <i>0</i> | <i>0</i> | <i>0</i> | <i>466 299</i> | <i>0</i> | <i>466 299</i> | <i>431</i> | <i>466 730</i> |
| <i>Inne całkowite dochody</i> | <i>0</i> | <i>0</i> | <i>0</i> | <i>11 939</i> | <i>0</i> | <i>4 689</i> | <i>16 628</i> | <i>0</i> | <i>16 628</i> |
| Wycena opcji menadżerskiej | 0 | 0 | 1 187 | 0 | 0 | 0 | 1 187 | 0 | 1 187 |
| Dywidenda | 0 | 0 | 0 | 0 | (430 073) | 0 | (430 073) | (339) | (430 412) |
| Emisja akcji | 52 | 6 275 | 0 | 0 | 0 | 0 | 6 327 | 0 | 6 327 |
| Kapitał własny na dzień 30.09.2021 | 68 025 | 60 254 | 28 531 | 15 615 | 1 497 784 | (23 567) | 1 646 642 | 754 | 1 647 396 |

| | 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 31.12.2019 | 67 825 | 38 018 | 26 392 | 602 | 1 369 869 | (27 901) | 1 474 805 | 1 332 | 1 476 137 |
| Całkowite dochody za okres: | 0 | 0 | 0 | 1 209 | 333 220 | (1 163) | 333 266 | 189 | 333 455 |
| <i>Zysk netto za okres</i> | <i>0</i> | <i>0</i> | <i>0</i> | <i>0</i> | <i>333 220</i> | <i>0</i> | <i>333 220</i> | <i>189</i> | <i>333 409</i> |
| <i>Inne całkowite dochody</i> | <i>0</i> | <i>0</i> | <i>0</i> | <i>1 209</i> | <i>0</i> | <i>(1 163)</i> | <i>46</i> | <i>0</i> | <i>46</i> |
| Wycena opcji menadżerskiej | 0 | 0 | 462 | 0 | 0 | 0 | 462 | 0 | 462 |
| Dywidenda | 0 | 0 | 0 | 0 | (336 719) | 0 | (336 719) | (547) | (337 266) |
| Emisja akcji | 1 069 | 13 303 | 0 | 0 | 0 | 0 | 14 372 | 0 | 14 372 |
| Kapitał własny na dzień 30.09.2020 | 68 894 | 51 321 | 26 854 | 1 811 | 1 366 370 | (29 064) | 1 486 186 | 974 | 1 487 160 |

**ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIYWÓW
PIENIĘŻNYCH**

| | III kwartał 2021 | 3 kwartały 2021 | III kwartał 2020 | 3 kwartały 2020 |
|---|---------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
| Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | | | |
| Zysk przed opodatkowaniem | 204 558 | 576 655 | 159 341 | 405 204 |
| Korekty: | 45 533 | 125 778 | 45 158 | 133 741 |
| Udział w zyskach netto jednostek wycenianych metodą praw własności | (173) | 597 | (5) | 382 |
| Dywidenda od jednostek stowarzyszonych | 0 | 1 121 | 875 | 1780 |
| Amortyzacja | 38 147 | 113 462 | 36 356 | 109 367 |
| Utworzenie/(odwrócenie) odpisów aktualizujących | (19) | (160) | (2) | (263) |
| Zyski z tytułu różnic kursowych netto | 3 391 | (45) | 1 850 | 7 157 |
| (Zysk) / strata z tytułu wyceny pochodnych instrumentów | 289 | 289 | 0 | 0 |
| (Zysk) / strata z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych | (340) | (536) | 48 | (156) |
| Odsetki | 2 544 | 7 655 | 2 975 | 12 382 |
| Wpływy/(wydatki) z zabezpieczeń odniesione na kapitał własny | 0 | 0 | 1 593 | 447 |
| Koszty opcji menadżerskich | 403 | 1 187 | 148 | 463 |
| Pozostałe pozycje netto | 1 291 | 2 208 | 1 320 | 2 182 |
| Przepływy z działalności operacyjnej przed zmianą kapitału obrotowego | 250 091 | 702 433 | 204 499 | 538 945 |
| Zmiana stanu zapasów | (90 741) | (196 906) | (12 878) | (21 822) |
| Zmiana stanu należności netto | (99 413) | (283 295) | (24 936) | (73 221) |
| Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych za wyjątkiem kredytów i leasingów | 73 060 | 167 746 | 7 988 | 86 765 |
| Zmiana stanu rezerw | 8 811 | 1 853 | (4 338) | (2 023) |
| Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów | 1 654 | 786 | (1 274) | (769) |
| Przepływy z działalności operacyjnej przed zapłatą podatku | 143 462 | 390 617 | 169 061 | 527 875 |
| Podatek zapłacony | (11 978) | (66 939) | (10 476) | (42 593) |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | 131 484 | 323 678 | 158 585 | 485 282 |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | | | |
| (+) Wpływy: | 404 | 1 014 | 190 | 914 |
| Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 404 | 1 014 | 190 | 914 |
| (-) Wydatki: | (43 881) | (131 908) | (23 499) | (96 388) |
| Zakup wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | (43 881) | (131 908) | (23 499) | (96 388) |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (43 477) | (130 894) | (23 309) | (95 474) |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | | | |
| (+) Wpływy: | 197 021 | 479 717 | (133 997) | 91 050 |
| Emisja akcji | 201 | 6 327 | 8 868 | 14 372 |
| Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek | 196 820 | 473 390 | (142 865) | 76 678 |
| (-) Wydatki: | (311 217) | (731 880) | 117 160 | (313 277) |
| Dywidendy na rzecz udziałowców niekontrolujących | 9 | (339) | (251) | (547) |
| Dywidendy na rzecz akcjonariuszy jednostki dominującej | (301 061) | (430 073) | 0 | 0 |
| Spląty kredytów i pożyczek | (6 427) | (289 497) | 121 213 | (297 449) |
| Płatności zobowiązań z tytułu praw do korzystania z aktywów | (1 498) | (4 766) | (1 247) | (3 669) |
| Odsetki od kredytów i pożyczek | (2 240) | (7 205) | (2 555) | (11 612) |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | (114 196) | (252 163) | (16 837) | (222 227) |
| Zwiększenie/ zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przed zmianą z tytułu różnic kursowych | (26 189) | (59 379) | 118 439 | 167 581 |
| Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | 407 | 176 | 0 | 0 |

| | | | | |
|--|----------|----------|---------|---------|
| Zwiększenie/ zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | (25 782) | (59 203) | 118 439 | 167 581 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu | 117 749 | 151 170 | 152 734 | 103 592 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu | 91 967 | 91 967 | 271 173 | 271 173 |

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. Informacje ogólne

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kęty S.A. obejmuje okres 9 miesięcy 2021 r. zakończony dnia 30.09.2021 r. oraz zawiera dane porównawcze za okres 9 miesięcy 2020 r. zakończony dnia 30.09.2020 r. oraz na dzień 31.12.2020 r. Sprawozdanie to zawiera również dane za okres III kwartału 2021 r. oraz III kwartału 2020 r.

Powyższe dane nie były przedmiotem badania przez biegłego rewidenta.

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

Czas trwania jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony. Podstawowy przedmiot działalności Grupy stanowi działalność produkcyjna, handlowa oraz usługowa w zakresie:

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

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

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

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

W okresie od 1 stycznia 2021 roku do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu jednostki dominującej.

2. Skład Grupy

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

| Nazwa spółki | Siedziba | Przedmiot działalności podstawowej | Nazwa podmiotu dominującego | Udziały w kapitale podstawowym na dzień 30.09.2021 | Udziały w kapitale podstawowym na dzień 31.12.2020 | Data objęcia kontroli | Segment Operacyjny |
|--------------------|---------------------|---|-----------------------------|--|--|-----------------------|--------------------|
| Alupol LLC | Borodianka, Ukraina | Działalność produkcyjna w zakresie profili aluminiowych | Aluform Sp. z o.o. | 100,00% | 100,00% | 12/2004 | SWW |
| Aluform Sp. z o.o. | Tychy, Polska | Działalność produkcyjno-handlowa | Grupa Kęty S.A. | 100,00% | 100,00% | 06/2009 | SWW |

| | | | | | | | |
|---|--------------------------------|---|----------------------------------|---------|---------|---------|-----|
| Grupa Kety Italia SRL | Mediolan, Włochy | Pośrednictwo handlowe | Grupa Kęty S.A. | 100,00% | 100,00% | 05/2014 | SWW |
| Aluminium Kety EMMI d.o.o. | Slovenska Bistrica, Słowenia | Obróbka profili aluminiowych | Aluform Sp. z o.o | 100,00% | 100,00% | 06/2016 | SWW |
| Aluminium Kety Deutschland GmbH | Dortmund, Niemcy | Działalność handlowa i marketingowa | Aluform Sp. z o.o | 100,00% | 100,00% | 06/2016 | SWW |
| Aluminium Kety CSE s.r.l. | Ostrawa, Czechy | Działalność handlowa i marketingowa | Aluform Sp. z o.o | 100,00% | 100,00% | 07/2017 | SWW |
| Aluprof S.A. | Bielsko-Biała, Polska | Działalność w zakresie sprzedaży systemów fasad i rolet dla budownictwa. | Grupa Kęty S.A. | 100,00% | 100,00% | 06/1998 | SSA |
| Aluprof Hungary Kft. | Dunakeszi, Węgry | Sprzedaż systemów aluminiowych | Aluprof S.A. | 100,00% | 100,00% | 07/2000 | SSA |
| Aluprof Deutschland GmbH | Schwanewede, Niemcy | Sprzedaż systemów aluminiowych | Aluprof S.A. | 100,00% | 100,00% | 02/2005 | SSA |
| Aluprof System Romania SRL | Bukareszt, Rumunia | Sprzedaż systemów aluminiowych | Aluprof S.A. | 100,00% | 100,00% | 05/2005 | SSA |
| Aluprof System Czech s.r.o. | Ostrawa, Czechy | Sprzedaż systemów aluminiowych | Aluprof S.A. | 100,00% | 100,00% | 05/2005 | SSA |
| Aluprof Ltd. | UK Altrincham, Wielka Brytania | Sprzedaż systemów aluminiowych | Aluprof S.A. | 100,00% | 100,00% | 05/2006 | SSA |
| Romb S.A. | Złotów, Polska | Działalność produkcyjno-usługowa | Aluprof S.A. | 100,00% | 100,00% | 04/2007 | SSA |
| Aluprof System Ukraina Sp. z o.o. | Kijów, Ukraina | Sprzedaż systemów aluminiowych | Aluprof S.A. | 100,00% | 100,00% | 11/2009 | SSA |
| Glassprof sp. z o.o. (poprzednio: Aluprof Serwis Sp. z o.o.) | Bielsko-Biała, Polska | Badania naukowe i prace rozwojowe | Aluprof S.A. | 100,00% | 100,00% | 01/2012 | SSA |
| Marius Hansen Facader A/S w likwidacji | Viborg, Dania | Sprzedaż systemów aluminiowych | Aluprof S.A. | 100,00% | 100,00% | 6/2014 | SSA |
| Aluprof System USA Inc | Wilmington, USA | Dystrybucja systemów aluminiowych dla budownictwa | Aluprof S.A. | 100,00% | 100,00% | 7/2014 | SSA |
| Aluprof Belgium N.V. | Dendermonde, Belgia | Sprzedaż systemów aluminiowych | Aluprof S.A. | 100,00% | 100,00% | 6/2015 | SSA |
| Aluprof Netherlands B.V. | Rotterdam, Holandia | Sprzedaż systemów aluminiowych | Aluprof S.A. | 55,00% | 55,00% | 4/2017 | SSA |
| Alupol Packaging S.A. | Tychy, Polska | Działalność produkcyjna i handlowa w zakresie opakowań z tworzyw sztucznych | Grupa Kęty S.A. | 100,00% | 100,00% | 04/1998 | SOG |
| Alupol Packaging Kęty Sp. z o.o. | Kęty, Polska | Działalność produkcyjna i handlowa w zakresie opakowań z tworzyw sztucznych | Alupol Packaging S.A. | 100,00% | 100,00% | 05/2009 | SOG |
| Alupol Films Sp. z o.o. | Oświęcim, Polska | Działalność produkcyjna i handlowa w zakresie opakowań z tworzyw sztucznych | Alupol Packaging Kęty Sp z o. o. | 100,00% | 100,00% | 12/2014 | SOG |

| | | | | | | | |
|--------------------------------------|--------------|---|-----------------|---------|---------|---------|------|
| Dekret Centrum Rachunkowe Sp. z o.o. | Kęty, Polska | Usługowe prowadzenie ksiąg rachunkowych | Grupa Kęty S.A. | 100,00% | 100,00% | 09/1999 | Inne |
|--------------------------------------|--------------|---|-----------------|---------|---------|---------|------|

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

Opisy Segmentów przedstawiono w pkt 7.

3. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

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

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji 20 października 2021 roku.

Ocena wpływu pandemii COVID-19 na działalność Grupy prowadzona jest na bieżąco na bazie analizy wielu czynników, które mogą ulec zmianie w przyszłości. Na podstawie powyższej analizy na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w ocenie Zarządu nie występuje zagrożenia kontynuacji działalności Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości obejmującej okres co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

3.1. Wpływ pandemii COVID-19 na działalność Grupy

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

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

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

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

Opisy wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania

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

Ocena oczekiwanej straty kredytowej – ECL

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

do końca roku 2020. Grupa w okresie 9 miesięcy 2021 roku nie doświadczyła znaczących problemów ze ściągalnością należności.

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

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

Wybuch epidemii COVID-19 spowodował w 2020 roku istotne zmiany warunków prowadzenia działalności i sytuacji gospodarczej, co Grupa uznała to za przesłankę do przeprowadzenia testów na utratę wartości aktywów. Powyższe testy nie wykazały wystąpienia utraty wartości aktywów trwałych Grupy.

Wg oceny zarządu w 2021 roku do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie wystąpiły dodatkowe, nowe przesłanki, które wskazywałyby na możliwość utraty wartości aktywów trwałych.

3.3. Sytuacja płynnościowa

Na moment sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego sytuacja finansowa Grupy jest stabilna. Grupa nie identyfikuje obecnie problemów płynnościowych i ryzyka braku wywiązania się z umów kredytowych lub innych umów o finansowanie. Na chwilę obecną Grupa ocenia, że posiada wystarczające źródła finansowania do realizacji bieżącej działalności operacyjnej, projektów inwestycyjnych oraz do wypłaty dywidendy. Informacja o dostępnych limitach kredytowych przedstawiona jest w nocie 9.

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 za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku, które zostało opublikowane w dniu 26 marca 2021 roku.

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

Nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2021 roku, nie mają istotnego wpływu na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

Ponadto Rada ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej opracowała lub pracuje nad poniższymi zmianami, które na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania przez UE:

- *MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe* (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzenia standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później;
- *Zmiany do MSSF 10 i MSR 28: Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy investorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem* (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony;
- *MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe* (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) w tym *Zmiany do MSSF 17* (opublikowano 25 czerwca 2020) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;

- Zmiany do MSR 1: *Prezentacja sprawozdań finansowych – Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe* oraz *Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe – odroczenie daty wejścia w życie* (opublikowano odpowiednio dnia 23 stycznia 2020 roku oraz 15 lipca 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 3: *Zmiany do odniesień do Założeń Konceptyjnych* (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSR 16: *Rzeczowe aktywa trwałe: przychody osiągnięte przed oddaniem do użytkowania* (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSR 37: *Umowy rodzące obciążenia – koszty wypełnienia obowiązków umownych* (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- *Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018-2020* (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1 i Stanowiska Praktycznego 2: *Ujawnianie informacji dotyczących zasad (polityki) rachunkowości* (opublikowano dnia 12 lutego 2021 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 8: *Definicja wartości szacunkowych* (opublikowano dnia 12 lutego 2021 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 16: *Ulgi w czynszach związane z Covid-19 po 30 czerwca 2021* (opublikowano dnia 31 marca 2021 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 kwietnia 2021 roku lub później;
- Zmiany do MSR 12: *Podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań powstających na skutek pojedynczej transakcji* (opublikowano dnia 6 maja 2021 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później.

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską.

5. Obszary szacunków

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

- szacunki w zakresie ujęcia i wyceny umów leasingowych przedstawiono w nocie 20;
- szacunki w zakresie odpisów aktualizujących zapasy przedstawiono w nocie 16;
- szacunki i założenia w zakresie odpisów aktualizujących należności przedstawiono w nocie 14;
- szacunki w zakresie odpisów aktualizujących wartość firmy przedstawiono w nocie 13;
- szacunki w zakresie rezerw oraz rozliczeń biernych przedstawiono w nocie 17;
- szacunki w zakresie aktywa na podatek odroczony przedstawiono w nocie 11;
- szacunki w zakresie wyceny aktywów netto jednostki stowarzyszonej przedstawiono w nocie 27;
- szacunki w zakresie nieruchomości inwestycyjnej przedstawiono w nocie 35;
- szacunki w zakresie instrumentów finansowych przedstawiono w nocie 32;
- szacunki w zakresie przychodów oraz wyceny długoterminowych kontraktów budowlanych przedstawiono w nocie 8,
- szacunki w zakresie utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych przedstawiono w nocie 12.2,
- szacunki w zakresie stawek amortyzacyjnych przedstawiono w sprawozdaniu skonsolidowanym za rok 2020,
- szacunki w zakresie oceny sprawowania kontroli bądź wywierania wpływu na inne jednostki przedstawiono w sprawozdaniu skonsolidowanym za rok 2020,
- wartość godziwa programu opcji na akcje dla kadry kierowniczej przedstawiona w sprawozdaniu skonsolidowanym za rok 2020,

- szczegółowy opis przyjętych założeń w poszczególnych obszarach szacunków przedstawiono w skonsolidowanym sprawozdaniu za rok 2020.

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

6. Sezonowość działalności

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

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

7. Informacje dotyczące segmentów działalności

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

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

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

Działalność Grupy Kapitałowej prowadzona jest w ramach poniższych segmentów operacyjnych:

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

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

7.1. Wyniki finansowe segmentów

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

3 kwartały 2021 roku:

| Segmenty operacyjne | SOG | SWW | SSA | Inne | Wyłączenia | Razem |
|---|----------------|------------------|------------------|---------------|------------------|------------------|
| Rachunek zysków i strat | | | | | | |
| Przychody z umów z klientami | 888 600 | 1 327 290 | 1 451 234 | 14 755 | (300 928) | 3 380 951 |
| - na zewnątrz Grupy | 888 545 | 1 042 707 | 1 449 323 | 232 | 0 | 3 380 807 |
| - do spółek powiązanych | 55 | 284 583 | 1 911 | 14 523 | (300 928) | 144 |
| Dywidendy | 0 | 0 | 0 | 398 048 | (398 048) | 0 |
| Odpisy aktualizujące wartość zapasów | 1 728 | (814) | (410) | 0 | 0 | 504 |
| Odpisy aktualizujące wartość należności | 186 | (65) | 2 252 | 0 | 0 | 2 373 |

| | | | | | | |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|------------------|----------------|
| Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych | 18 | 142 | 0 | 0 | 0 | 160 |
| Zysk z działalności operacyjnej (EBIT) | 211 161 | 161 248 | 237 266 | 386 071 | (412 385) | 583 361 |
| Amortyzacja | 25 032 | 51 103 | 34 890 | 2 389 | 48 | 113 462 |
| EBITDA | 236 193 | 212 351 | 272 156 | 388 460 | (412 337) | 696 823 |
| Przychody z tytułu odsetek | 456 | 123 | 1 375 | 4 | 0 | 1 958 |
| Koszty z tytułu odsetek | (2 107) | (3 192) | (1 615) | (295) | 0 | (7 209) |
| Zysk przed opodatkowaniem | 208 969 | 159 900 | 236 218 | 383 952 | (412 384) | 576 655 |
| Podatek dochodowy | (41 677) | (33 039) | (44 341) | 6 406 | 2 726 | (109 925) |
| Zysk netto | 167 292 | 126 861 | 191 877 | 390 358 | (409 658) | 466 730 |
| Bilans na 30.09.2021 | | | | | | |
| Aktywa razem | 1 037 841 | 1 133 710 | 1 179 241 | 472 420 | (524 541) | 3 298 671 |
| Zobowiązania | 313 204 | 666 507 | 736 262 | 112 684 | (177 382) | 1 651 275 |
| Pozostałe dane | | | | | | |
| Nakłady na środki trwałe | 4 570 | 31 395 | 70 789 | 11 308 | 0 | 118 062 |

III kwartał 2021 roku:

| Segmenty operacyjne | SOG | SWW | SSA | Inne | Wyłączenia | Razem |
|--|---------------|---------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Rachunek zysków i strat | | | | | | |
| Przychody z umów z klientami | 299 048 | 510 863 | 548 119 | 5 071 | (123 395) | 1 239 706 |
| - na zewnątrz Grupy | 299 038 | 393 104 | 547 459 | 79 | 1 | 1 239 681 |
| - do spółek powiązanych | 10 | 117 759 | 660 | 4 992 | (123 396) | 25 |
| Dywidendy | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Odpisy aktualizujące wartość zapasów | 287 | (281) | (271) | 0 | 0 | (265) |
| Odpisy aktualizujące wartość należności | 101 | 0 | 1 328 | 0 | 0 | 1 429 |
| Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych | 18 | 38 | (37) | 0 | 0 | 19 |
| Zysk z działalności operacyjnej (EBIT) | 49 448 | 74 074 | 95 560 | (3 803) | (8 213) | 207 066 |
| Amortyzacja | 8 359 | 17 173 | 11 805 | 793 | 17 | 38 147 |
| EBITDA | 57 807 | 91 247 | 107 365 | (3 010) | (8 196) | 245 213 |
| Przychody z tytułu odsetek | 418 | 17 | 1 043 | 2 | 0 | 1 480 |
| Koszty z tytułu odsetek | (651) | (883) | (64) | (170) | 0 | (1 768) |
| Zysk przed opodatkowaniem | 47 948 | 74 006 | 96 115 | (5 297) | (8 214) | 204 558 |
| Podatek dochodowy | (8 602) | (15 474) | (18 106) | 3 483 | 1 560 | (37 139) |
| Zysk netto | 39 346 | 58 532 | 78 009 | (1 814) | (6 654) | 167 419 |
| Nakłady na środki trwałe | 1 846 | 5 978 | 38 916 | 10 054 | 0 | 56 794 |

3 kwartały 2020 roku:

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

| | | | | | | |
|-----------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|------------------|----------------|
| EBITDA | 185 064 | 132 077 | 225 043 | 251 397 | (262 675) | 530 906 |
| Przychody z tytułu odsetek | 753 | 205 | 323 | 7 | 0 | 1 288 |
| Koszty z tytułu odsetek | (3 504) | (5 273) | (3 674) | (321) | 0 | (12 772) |
| Zysk przed opodatkowaniem | 154 944 | 77 809 | 187 900 | 247 387 | (262 836) | 405 204 |
| Podatek dochodowy | (22 670) | (16 479) | (36 358) | 2 939 | 773 | (71 795) |
| Zysk netto | 132 274 | 61 330 | 151 542 | 250 326 | (262 063) | 333 409 |
| Bilans na 30.09.2020 | | | | | | |
| Aktywa razem | 1 001 518 | 956 567 | 969 409 | 641 144 | (574 268) | 2 994 370 |
| Zobowiązania | 327 649 | 440 549 | 545 198 | 429 598 | (235 784) | 1 507 210 |
| Pozostałe dane | | | | | | |
| Nakłady na środki trwałe | 13 993 | 43 583 | 25 312 | 1 257 | 0 | 84 145 |

III kwartał 2020 roku:

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

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

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

8. Struktura rzeczowa przychodów z umów z klientami

| | III kwartał 2021 | 3 kwartały 2021 | III kwartał 2020 | 3 kwartały 2020 |
|--|---------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
| Produkty w tym: | 1 057 334 | 2 916 133 | 771 564 | 2 266 310 |
| - opakowania z tworzyw sztucznych segmentu SOG | 295 669 | 876 727 | 461 431 | 954 873 |
| - produkty aluminiowe segmentu SWW | 500 955 | 1 300 774 | 72 264 | 701 961 |
| - systemy aluminiowe segmentu SSA | 377 096 | 1 018 542 | 313 838 | 824 089 |
| Korekty konsolidacyjne** | (116 386) | (279 910) | (75 969) | (214 613) |
| w tym do jednostek powiązanych* | 0 | 7 | 485 | 957 |
| Usługi w tym: | 5 323 | 17 174 | 4 581 | 15 600 |
| - usługi segmentu SOG | 2 134 | 8 473 | 5 940 | 9 378 |
| - usługi segmentu SWW | 3 306 | 9 484 | (1 800) | 5 502 |
| - usługi segmentu SSA | 1 553 | 4 696 | 2 237 | 6 054 |
| - usługi służb centralnych | 5 071 | 14 755 | 4 474 | 13 220 |

| | | | | |
|---|------------------|------------------|----------------|------------------|
| Korekty konsolidacyjne*** | (6 741) | (20 234) | (6 270) | (18 554) |
| w tym do jednostek powiązanych* | 6 | 88 | 16 | 5 |
| Usługi budowlane segmentu SSA | 1 295 | 6 177 | 786 | 4 166 |
| Materiały i towary w tym: | 175 754 | 441 467 | 143 077 | 350 682 |
| - materiały sprzedawane przez segment SOG | 1 245 | 3 400 | 4 160 | 5 833 |
| - materiały sprzedawane przez segment SWW | 6 601 | 17 031 | 18 289 | 21 985 |
| - materiały sprzedawane przez segment SSA | 168 175 | 421 819 | 124 602 | 323 693 |
| Korekty konsolidacyjne**** | (267) | (783) | (185) | (829) |
| w tym do jednostek powiązanych* | 19 | 49 | 0 | 13 |
| PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY | 1 239 706 | 3 380 951 | 920 008 | 2 636 758 |
| w tym do jednostek powiązanych | 25 | 144 | 501 | 975 |

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

** dotyczy głównie sprzedaży profili aluminiowych z SWW do SSA

*** dotyczy głównie usług kooperacji pomiędzy segmentem SSA i segmentem SWW oraz usług służb centralnych świadczonych dla segmentów

**** dotyczy głównie sprzedaży odpadów aluminiowych z SSA do SWW

Grupa stosuje metodę procentowego zaawansowania prac przy rozliczaniu kontraktów długoterminowych. Stosowanie tej metody wymaga od Grupy szacowania proporcji dotychczas wykonanych prac do całości zabudżetowanych kosztów. Gdyby stopień zaawansowania prac był o 5% wyższy niż oszacowany przez Grupę, kwota przychodu za okres 9 miesięcy 2021 uległaby zwiększeniu o 597 tys. zł (9 miesięcy 2020: zwiększenie 2.905 tys. zł). Gdyby koszty rzeczywiste otwartych na dzień bilansowy kontraktów budowlanych w momencie ich zakończenia okazały się wyższe niż budżetowane o 1%, wówczas przekładałoby się to na pogorszenie wyniku brutto za okres 9 miesięcy 2021 o 1.119 tys. zł (9 miesięcy 2020: pogorszenie 1.120 tys. zł).

9. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

Wartość godziwą środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przedstawia poniższa tabela.

| | 30.09.2021 | 31.12.2020 |
|--|-------------------|-------------------|
| Depozyty bankowe (rachunki bieżące) i lokaty krótkoterminowe | 91 917 | 151 126 |
| Środki pieniężne w kasie | 50 | 44 |
| Razem | 91 967 | 151 170 |

Na dzień 30.09.2021 Grupa posiadała na rachunkach VAT środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania w kwocie 15.208 tys. zł (31.12.2020: 22.226 tys. zł). Środki te mogą być wykorzystane tylko do płatności VAT, CIT, PIT, ZUS do urzędów lub jako płatność VAT do dostawców Spółki.

Na dzień 30.09.2021 Grupa dysponowała niewykorzystanymi przyznanymi liniami kredytowymi w wysokości 213.625 tys. zł, w odniesieniu do których wszystkie warunki zawieszające zostały spełnione (31.12.2020: 528.183 tys. zł).

10. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Zgodnie uchwałą WZA z dnia 12.05.2021 oraz po uwzględnieniu liczby akcji na dzień ustalenia prawa do dywidendy Grupa Kęty S.A. wypłaci dywidendę dla akcjonariuszy Spółki w łącznej kwocie 430.073.401,44 zł, tj. 44,57 zł na akcję licząc według liczby akcji Spółki (9.649.392) po zaokrągleniu w dół do pełnego grosza.

Jako dzień dywidendy określono dzień 31 maja 2021 roku, natomiast termin wypłaty dywidendy ustalony został na:

- 18 czerwca 2021 roku (kwota 129.012.371,04 zł tj. 13,37 zł na akcję po zaokrągleniu w dół do pełnego grosza)
- 31 sierpnia 2021 roku (kwota 301.061.030,40 zł tj. 31,20 zł na akcję po zaokrągleniu w dół do pełnego grosza).

W 2020 roku Jednostka dominująca wypłaciła dywidendę w kwocie 336.654 tys. zł (34,99 zł na akcję).

W okresie 3 kwartałów 2021 roku dywidendę wypłaciła również spółka zależna Aluprof Netherlands B.V. w związku z czym udziałowcy mniejszościowi tej spółki otrzymali 339 tys. zł dywidendy (3 kwartały rok ubiegły: 547 tys. zł).

11. Podatek dochodowy

| Struktura podatku dochodowego | III kwartał 2021 | 3 kwartały 2021 | III kwartał 2020 | 3 kwartały 2020 |
|---|---------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
| podatek za bieżący okres | (34 871) | (80 120) | (21 840) | (55 426) |
| podatek odroczony | (2 268) | (29 805) | (8 546) | (16 369) |
| Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat | (37 139) | (109 925) | (30 386) | (71 795) |

12. Rzeczowe aktywa trwałe

12.1. Nabycie i sprzedaż

| | III kwartał 2021 | 3 kwartały 2021 | III kwartał 2020 | 3 kwartały 2020 |
|---|---------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
| nabycia rzeczowych aktywów trwałych | 56 794 | 118 062 | 23 676 | 81 856 |
| wartość netto sprzedanych aktywów trwałych | 57 | 471 | 185 | 705 |
| zysk (strata) na sprzedaży aktywów trwałych | 340 | 536 | 5 | 209 |

12.2. Odpisy z tytułu utraty wartości

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

W okresie 3 kwartałów 2021 Grupa rozwiązała 160 tys. zł odpisów aktualizujących rzeczowe aktywa trwałe (w okresie 3 kwartałów 2020: rozwiązanie w wysokości 263 tys. zł).

13. Odpisy aktualizujące wartość firmy

W związku z brakiem przesłanek utraty wartości, o których mowa w MSR 36, Grupa nie przeprowadzała testów na utratę wartości „wartości firmy”.

14. Należności krótkoterminowe

| | 30.09.2021 | 31.12.2020 |
|---|----------------|----------------|
| Należności netto: | 825 287 | 541 020 |
| handlowe | 767 583 | 501 328 |
| - w tym od jednostek powiązanych* | 268 | 663 |
| depozyty z tytułu transakcji zabezpieczających cenę aluminium | 6 601 | 1 801 |
| od pracowników | 214 | 89 |
| z tytułu leasingu | 617 | 1 627 |
| pozostałe | 2 821 | 4 089 |
| Razem należności finansowe netto (zakres MSSF 7) | 777 836 | 508 934 |
| publicznoprawne (za wyjątkiem podatku dochodowego) | 10 943 | 18 594 |
| przedpłaty do dostawców (handlowe) | 29 894 | 8 756 |
| rozliczenia międzyokresowe czynne | 6 614 | 4 736 |
| Razem należności niefinansowe netto | 47 451 | 32 086 |

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

W okresie 3 kwartałów 2021 r., Grupa rozwiązała odpisy aktualizujące należności w kwocie 2.373 tys. zł (w okresie 3 kwartałów 2020 r. utworzono odpisy w kwocie 764 tys. zł). Utworzone odpisy aktualizujące zostały zaprezentowane w osobnej pozycji Rachunku Zysków i Strat „Aktualizacja wartości aktywów finansowych MSSF9”.

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

Grupa stosuje politykę sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom, a także ubezpiecza należności w wyspecjalizowanych podmiotach. Dzięki temu, zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe,

ponad poziom określony odpisem aktualizującym. Wartość godziwa należności zbliżona jest do ich wartości księgowej.

15. Aktywa/Zobowiązania z tytułu kontraktów na budowę.

| Aktywa/Zobowiązania z tytułu kontraktów na budowę | 30.09.2021 | 31.12.2020 |
|---|------------|------------|
| Aktywa z tytułu umów | 48 | 141 |
| Zobowiązania z tytułu kontraktów na budowę | 1 426 | 991 |

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

16. Zapasy

| | 30.09.2021 | 31.12.2020 |
|-------------------------|----------------|----------------|
| Materiały | 348 330 | 256 758 |
| Produkcja niezakończona | 172 694 | 99 870 |
| Produkty gotowe | 180 094 | 149 515 |
| Towary | 12 379 | 10 448 |
| Razem | 713 497 | 516 591 |

W okresie 3 kwartałów 2021 r., Grupa rozwiązała odpisy aktualizujące wartość materiałów i towarów na kwotę 910 tys. zł (w okresie 3 kwartałów 2020 r. utworzono odpisy na kwotę 2.012 tys. zł). Utworzenia / rozwiązania odpisów aktualizujących wartość materiałów i towarów Grupa ujmuje odpowiednio w pozycji „Pozostałe koszty operacyjne” / „Pozostałe przychody operacyjne”. Ponadto Grupa ujęła jako korektę zmiany stanu produktów rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość wyrobów gotowych oraz półfabrykatów w kwocie 1.451 tys. zł (w okresie 3 kwartałów 2020 r. rozwiązanie tego typu odpisy na kwotę 453 tys. zł).

| Odpis aktualizujący | 30.09.2021 | 31.12.2020 |
|--|-----------------|-----------------|
| Materiały | (10 446) | (13 239) |
| Produkcja niezakończona | (3 377) | (3 313) |
| Produkty gotowe | (7 141) | (6 932) |
| Towary | (630) | (471) |
| Razem odpisy aktualizujące zapasy | (21 594) | (23 955) |

17. Rezerwy i rozliczenia bierne

| | 31.12.2020 | Zwiększenia | Wykorzystanie | Różnice kursowe | 30.09.2021 |
|---|---------------|---------------|-----------------|-----------------|---------------|
| Rezerwy długoterminowe | 22 062 | 1 999 | (151) | 24 | 23 934 |
| z tytułu świadczeń pracowniczych | 21 563 | 1 999 | (151) | 24 | 23 435 |
| naprawy gwarancyjne | 499 | 0 | 0 | 0 | 499 |
| Rezerwy krótkoterminowe | 1 690 | 402 | (2) | 2 | 2 092 |
| z tytułu świadczeń pracowniczych | 571 | 0 | 0 | 0 | 571 |
| naprawy gwarancyjne | 1 119 | 402 | (2) | 2 | 1 521 |
| Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów krótkoterminowe: | 49 945 | 44 792 | (45 341) | 128 | 49 524 |
| na niewykorzystane urlopy | 8 733 | 9 740 | (8 733) | 11 | 9 751 |
| premie rocznej | 22 598 | 21 255 | (22 598) | 26 | 21 281 |
| odszkodowania | 4 604 | 0 | 0 | 0 | 4 604 |

Skonsolidowany raport kwartalny za 3 kwartały 2021 roku

| | | | | | |
|--------------------------------|-------|-------|---------|----|-------|
| koszty usług w toku | 9 336 | 9 024 | (9 336) | 24 | 9 048 |
| badania sprawozdań finansowych | 265 | 353 | (265) | 2 | 355 |
| pozostałe | 4 409 | 4 420 | (4 409) | 65 | 4 485 |

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

18. Kredyty bankowe

Długoterminowe:

| Kredytodawca | Waluta kredytu | 30.09.2021 | Zwiększenia / (zmniejszenia) | 31.12.2020 |
|-----------------|----------------|----------------|------------------------------|----------------|
| Bank PKO BP | PLN | 69 683 | (49 474) | 119 157 |
| BNP PARIBAS | PLN/EUR | 193 396 | 68 859 | 124 537 |
| Bank PKO BP | PLN/EUR | 0 | (38 605) | 38 605 |
| BNP PARIBAS | PLN | 69 545 | 57 994 | 11 551 |
| mBank | EUR | 68 663 | (19 008) | 87 671 |
| ING Bank Polska | PLN | 50 011 | (8 554) | 58 565 |
| Razem | | 451 298 | 11 212 | 440 086 |

Krótkoterminowe:

| Kredytodawca | Waluta kredytu | 30.09.2021 | Zwiększenia / (zmniejszenia) | 31.12.2020 |
|------------------|----------------|----------------|------------------------------|----------------|
| Bank PKO BP* | PLN | 141 327 | 75 299 | 66 028 |
| ING Bank Polska | EUR, PLN | 58 633 | 21 351 | 37 282 |
| PEKAO | PLN, EUR, USD | 189 876 | 58 259 | 131 617 |
| Societe Generale | EUR, PLN | 27 038 | 15 295 | 11 743 |
| BNP PARIBAS | PLN | 17 777 | (5 534) | 23 311 |
| mBank | EUR | 13 362 | 10 572 | 2 790 |
| Razem | | 448 013 | 175 242 | 272 771 |

*krótkoterminowa część kredytów długoterminowych

Skonsolidowany raport kwartalny za 3 kwartały 2021 roku

W okresie 3 kwartałów 2021 r. i 3 kwartałów 2020 oraz na dzień 31.12.2020 r. Grupa spełniała wszystkie warunki (kovenanty) kredytowe.

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

19. Zobowiązania z tytułu praw do korzystania z aktywów

| Termin wymagalności | 30.09.2021 | 31.12.2020 |
|---------------------|---------------|---------------|
| krótkoterminowe | 4 984 | 4 679 |
| od 1 do 3 lat | 7 630 | 6 188 |
| powyżej 3 lat | 21 326 | 13 680 |
| Razem | 33 940 | 24 547 |

20. Leasing

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

| Koszty z tytułu | | III kwartał 2021 | 3 kwartały 2021 | III kwartał 2020 | 3 kwartały 2020 |
|---------------------------|------------------------------------|---------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
| odsetki z tytułu leasingu | Koszty finansowe | (256) | (708) | (159) | (582) |
| amortyzacja | Koszty operacyjne (amortyzacja) | (1 029) | (3 567) | (1 086) | (2 738) |
| leasing niskocenny | Koszty operacyjne (usługi obce) | (140) | (394) | (130) | (360) |
| leasing krótkoterminowy | Koszty operacyjne (usługi obce) | (205) | (466) | (190) | (480) |
| Razem | | (1 630) | (5 135) | (1 565) | (4 160) |

Wartość przyszłych opłat z tytułu leasingu:

| | 30.09.2021 | 31.12.2020 |
|---|---------------|---------------|
| Wartość przyszłych opłat z tytułu leasingu | 64 078 | 55 581 |
| Dyskonto | (33 940) | (31 034) |
| Wartość bieżąca zobowiązań z tytułu leasingu | 30 138 | 24 547 |
| w tym leasing krótkoterminowy | 4 984 | 4 679 |

Średnia ważona krańcowa stopa procentowa Grupy jako leasingobiorcy zastosowana do zobowiązań z tytułu leasingu wykazanych na dzień 30.09.2021 r. wyniosła 3,59% (31.12.2020 r. – 4,20%).

20.1. Grupa jako leasingodawca

| | 30.09.2021 | 31.12.2020 |
|--|--------------|--------------|
| Inwestycja leasingowa brutto | 1 316 | 1 731 |
| do roku | 673 | 819 |
| od roku do pięciu lat | 643 | 912 |
| Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych | 1 242 | 1 627 |
| do roku | 625 | 758 |
| od roku do pięciu lat | 617 | 869 |
| Niezrealizowane przychody finansowe (dyskonto) | 74 | 104 |
| Niegwarantowane wartości końcowe przypadające leasingodawcy | 310 | 390 |

21. Kapitałowe papiery wartościowe – program akcji pracowniczych

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

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

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

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

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

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

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

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

Grupa rozpoznaje koszty programu w proporcji do okresu nabywania praw.

22. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

22.1. Zobowiązania długoterminowe

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

| | 30.09.2021 | 31.12.2020 |
|------------------|------------|------------|
| kaucje budowlane | 1 320 | 1 385 |

22.2. Zobowiązania krótkoterminowe handlowe i pozostałe

| | 30.09.2021 | 31.12.2020 |
|--|----------------|----------------|
| Zobowiązania krótkoterminowe: | 486 914 | 352 802 |
| handlowe | 400 838 | 257 932 |
| z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych | 11 504 | 34 342 |
| z tytułu wynagrodzeń | 22 655 | 20 450 |
| Zobowiązania finansowe razem (zakres MSSF 7) | 434 997 | 312 724 |
| publicznoprawne (za wyjątkiem zobowiązań z tytułu podatku dochodowego) | 40 101 | 35 922 |
| Pozostałe | 11 816 | 4 156 |
| Zobowiązanie niefinansowe razem | 51 917 | 40 078 |

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

22.3. Zobowiązania z tytułu umów

| | 30.09.2021 | 31.12.2020 |
|--|---------------|---------------|
| Zobowiązania z tytułu umów o kontrakty budowlane | 1 426 | 991 |
| Zobowiązania z tytułu pozostałych umów (przedpłaty na dostawy) | 25 816 | 19 024 |
| Razem | 27 242 | 20 015 |

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

23. Wyjaśnienie przyczyn istotnych zmian w pozycjach przychodów oraz kosztów

W okresie 3 kwartałów 2021 r. w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego istotne zmiany poszczególnych pozycji przychodów oraz kosztów obejmowały:

- wzrost łącznych przychodów o 743.749 tys. zł, w tym przychodów ze sprzedaży o 744.193 tys. zł wynikający głównie ze wzrostu ilościowego sprzedaży oraz zmian cen podstawowych surowców i kursów walut,
- wzrost łącznych kosztów działalności o 686.453 tys. zł, w tym:
 - ✓ wzrost kosztów amortyzacji o 4.095 tys. zł wynika ze zrealizowanych przez Grupę inwestycji,
 - ✓ wzrost kosztów zużycia materiałów i energii o 574.908 tys. zł wynika głównie ze wzrostu wielkości produkcji oraz zmian cen podstawowych surowców i kursów walut obcych. Średnie notowania ceny aluminium w okresie 9 miesięcy 2021 r. w stosunku do okresu analogicznego w 2020 r. były wyższe o 48% przy jednoczesnym umocnieniu PLN względem USD o 3,5%,
 - ✓ wzrost kosztów usług obcych o 58.127 tys. zł wynika w głównej mierze ze wzrostu wielkości produkcji i sprzedaży oraz wzrostu cen jednostkowych usług,
 - ✓ wzrost kosztów podatków i opłat o 865 tys. zł wynika w głównej mierze ze wzrostu stawek opłat lokalnych,
 - ✓ wzrost kosztów świadczeń pracowniczych o 51.493 tys. zł wynika w głównej mierze z większej skali działalności Grupy, co wpłynęło na wzrost zatrudnienia a także podwyżek płac,
 - ✓ zmniejszenie odpisów aktualizujących wartości aktywów finansowych o 3.137 tys. zł odzwierciedla efekt netto wyższego poziomu należności oraz dodatniego wpływu zmian ratingów kontrahentów.

Wzrost stanu zapasów produktów gotowych oraz produkcji niezakończonych o 103.296 tys. zł w okresie 9 miesięcy 2021 r. w porównaniu z (1.148) tys. zł w analogicznym okresie 2020 r. odzwierciedla zwiększenie wartości wyrobów gotowych i produkcji niezakończonych w bieżącym okresie.

W efekcie powyższych zmian zysk z działalności operacyjnej w okresie 9 miesięcy 2021 r. roku wyniósł 583.361 tys. zł i był wyższy o 161.822 tys. zł w porównaniu z I półroczem roku poprzedniego.

Niższe koszty finansowe netto o 9.629 tys. zł to efekt dodatnich różnic kursowych w okresie 9 miesięcy 2021 r. podczas gdy w analogicznym okresie 2020 występowały ujemne różnice kursowe oraz niższych kosztów odsetek, głównie z tytułu niższych stóp procentowych oraz mniejszego poziomu średniego zadłużenia w okresie.

Po uwzględnieniu wyższych o 38.130 tys. zł obciążeń podatkowych, wynikających z wyższych wyników finansowych zgodnie z opisem powyżej, zysk netto w okresie 9 miesięcy 2021 r. wyniósł 466.299 tys. zł i był wyższy o 133.079 tys. zł w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego.

24. Wyjaśnienie przyczyn istotnych zmian w pozostałych pozycjach

Na dzień 30.09.2021 r. w porównaniu z 31.12.2020 r. istotne zmiany w pozycjach bilansu obejmują:

- spadek wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych o 18.526 tys. zł wynikający z odpisów amortyzacyjnych, które wyniosły w okresie 9 miesięcy 2021 roku 113.462 tys. zł spadek ten został częściowo skompensowany przez nabycia nowych składników majątku w kwocie 94.936 tys. zł,

- wzrost wartości niematerialnych o 13.338 tys. zł wynika głównie nabycia technologii do produkcji szkła ognioodpornego o wartości 10.931 tys. zł oraz nabycie programów komputerowych do obsługi operacyjnej Grupy,
- wzrost wartości przedpłat na zakup środków trwałych o 18.446 tys. zł wynika harmonogramu realizacji inwestycji w środki trwałe,
- wzrost wartości zapasów o 196.906 tys. zł wynika głównie ze wzrostu sprzedaży i większej skali działalności w porównaniu z końcem 2020 roku oraz wyższych cen surowców,
- wzrost wartości należności o 284.267 tys. zł wynika ze wzrostu sprzedaży oraz większej skali działalności w porównaniu z końcem 2020 roku oraz wyższych cen surowców,
- wzrost wartości pochodnych instrumentów finansowych netto o 14.451 tys. zł wynika dodatniej wyceny zawartych przez Grupę transakcji zabezpieczających,
- spadek wartości środków pieniężnych o 59.203 tys. zł wynika z wypłaty dywidendy z zysku za rok 2020 oraz z dodatnich przepływów finansowych w okresie 9 miesięcy 2021 roku,
- spadek wartości kapitałów własnych o 60.460 tys. zł wynika głównie z wypracowanego w okresie 9 miesięcy 2021 r. zysku netto Grupy w kwocie 466.730 tys. zł oraz decyzji o wypłacie dywidendy w kwocie 430.073 tys. zł z zysków za rok 2020,
- wzrost zobowiązań o 134.112 tys. zł wynika ze wzrostu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz zobowiązań publicznoprawnych co odzwierciedla większą skalę działalności w porównaniu z końcem 2020 roku przy jednoczesnym spadku zobowiązań z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych,
- wzrost zobowiązań z tytułu kredytów o 186.454 tys. zł to efekt netto dodatnich przepływów środków pieniężnych z działalności operacyjnej po uwzględnieniu zmian w kapitale pracującym oraz wypłaty 2 transzy dywidendy za rok 2021.

25. Działalność zaniechana

W okresie 3 kwartałów 2021 r. oraz w okresie 3 kwartałów 2020 r. Grupa nie zaniechała żadnej z istotnych działalności.

26. Połączenia jednostek gospodarczych i nabycia udziałów mniejszości

W okresie 3 kwartałów 2021 r. oraz w okresie 3 kwartałów 2020 r. nie miały miejsca tego typu zdarzenia.

27. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Na dzień 30.09.2021 r. Grupa posiadała 45,5% udziałów w spółce Aluprof USA LLC z siedzibą w Nowym Yorku.

| Nazwa spółki | Miejsce prowadzenia działalności | Przedmiot działalności podstawowej | Znaczący Inwestora | Udziały w kapitale podstawowym na dzień | | Zysk (strata) zalokowana na znaczącego inwestora na dzień | | Skumulowana wartość udziałów na dzień | | Segment |
|--------------|----------------------------------|------------------------------------|--------------------|---|------------|---|--------------------|---------------------------------------|------------|---------|
| | | | | 30.09.2021 | 31.12.2020 | 30.09.2021 | 31.12.2020 | 30.09.2021 | 31.12.2020 | |
| | | | | Aluprof USA LLC | USA | Dystrybucja systemów aluminiowych | Aluprof System USA | 45,5% | 45,5% | |

W okresie 3 kwartałów 2021 r. Grupa otrzymała 1.121 tys. zł dywidendy od spółki stowarzyszonej.

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

28. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym nie uległy zmianie w stosunku do opublikowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2020 rok w nocy 38.

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

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

29. Zarządzanie kapitałem

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

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

Polityka Spółki przyjmuje jako optymalny wskaźnik dźwigni na poziomie do 50% oraz wskaźnik dług netto do EBITDA na poziomie do 2,5. Podstawowym celem w zakresie zarządzania kapitałem jest maksymalizacja wskaźnika zwrotu z kapitału własnego („ROE”) przy utrzymaniu bezpiecznej i dającej elastyczność struktury finansowania. Przy opracowywaniu szczegółowych wytycznych uwzględnia się podział na segmenty operacyjne, konieczność zachowania bieżącej płynności jak również zapewnienia finansowania celów rozwojowych poszczególnych spółek w ramach segmentów zgodnie z przyjętymi planami.

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

| | 30.09.2021 | 31.12.2020 |
|---|------------------|------------------|
| EBITDA (zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację) za ostatnie 12 miesięcy | 838 335 | 672 418 |
| Zysk netto za ostatnie 12 miesięcy | 564 028 | 430 518 |
| Oprocentowane kredyty i zobowiązania z tytułu praw do korzystania z aktywów | 933 251 | 737 404 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | (91 967) | (151 170) |
| Zadłużenie netto | 841 284 | 586 234 |
| Kapitał własny | 1 647 396 | 1 586 936 |
| Kapitał własny i zadłużenie netto | 2 488 680 | 2 173 170 |
| Dźwignia finansowa netto | 34% | 27% |
| Wskaźnik dług netto/ EBITDA | 1,00 | 0,87 |
| ROE | 34% | 27% |

30. Zobowiązania warunkowe

| Tytuł | 30.09.2021 | 31.12.2020 |
|---|---------------|---------------|
| Bankowe gwarancje należytego wykonania kontraktów budowlanych udzielone przez Segment SSA | 14 141 | 13 150 |
| Ubezpieczeniowe gwarancje należytego wykonania kontraktów budowlanych udzielone przez Segment SSA | 2 370 | 2 219 |
| Dotacje w okresie spełniania warunków | 5 847 | 5 847 |
| Razem | 22 358 | 21 216 |

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

31. Przyszłe zobowiązania inwestycyjne

| Zobowiązania kontraktowe związane z zakupem rzeczowych aktywów trwałych wg segmentów operacyjnych | 30.09.2021 | 31.12.2020 |
|--|-------------------|-------------------|
| Segment Wyrobów Wyciskanych | 15 144 | 9 219 |
| Segment Opakowań Giętkich | 2 099 | 1 131 |
| Segment Systemów Aluminiowych | 44 882 | 21 099 |
| Nakłady wspólne | 349 | 82 |
| Razem | 62 474 | 31 531 |

32. Pochodne instrumenty finansowe

| Aktywa finansowe | 30.09.2021 | 31.12.2020 |
|--|-------------------|-------------------|
| Kontrakty walutowe "forward" zabezpieczające przepływy pieniężne | 3 938 | 490 |
| Kontrakty na zakup aluminium "futures" zabezpieczające przepływy pieniężne | 15 932 | 5 525 |
| Razem | 19 870 | 6 015 |
| Zobowiązania finansowe | 30.09.2021 | 31.12.2020 |
| Kontrakty walutowe "forward" zabezpieczające przepływy pieniężne | 435 | 1 061 |
| Kontrakty na zakup aluminium "futures" zabezpieczające przepływy pieniężne | 180 | 417 |
| Pozostałe kontrakty forward | 267 | 0 |
| Razem | 882 | 1 478 |

Grupa nie dokonała zmian w sposobach kwalifikacji i wyceny instrumentów finansowych w porównaniu z zasadami opisanymi w skonsolidowanym sprawozdaniu za rok 2020 w nocy nr 39.

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

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

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

33. Struktura właścicielska i transakcje z kluczowym personelem kierowniczym

33.1. Struktura właścicielska

| Nazwa podmiotu | Liczba akcji | Udział w kapitale | Liczba akcji | Udział w kapitale |
|---------------------------|---------------------|--------------------------|---------------------|--------------------------|
| | 30.09.2021 | | 31.12.2020 | |
| Nationale Nederlanden OFE | 1 858 073 | 19,25% | 1 858 073 | 19,30% |
| OFE AVIVA Santander | 1 297 681 | 13,45% | 1 297 681 | 13,48% |
| OFE PZU ŻŁOTA JESIEŃ | 847 272 | 8,78% | 847 272 | 8,80% |
| AEGON PTE | 692 995 | 7,18% | 692 995 | 7,20% |
| MetLife OFE | 542 834 | 5,63% | 542 834 | 5,64% |
| PTE Allianz Polska | 503 871 | 5,22% | 503 871 | 5,23% |
| Pozostali | 3 907 426 | 40,49% | 3 886 631 | 40,35% |
| Razem* | 9 650 152 | 100,00% | 9 629 357 | 100,00% |

*Podana liczba akcji obejmuje 760 sztuk wyemitowanych akcji które do dnia bilansowego nie zostały zarejestrowane przez Sąd.

33.2. Transakcje z udziałem Kluczowego Personelu Kierowniczego Grupy

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

33.3. Wynagrodzenia Kluczowego Personelu Kierowniczego Grupy

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

| Zarząd: | 3 kwartały 2021 | 3 kwartały 2020 |
|---|------------------------|------------------------|
| wynagrodzenia zasadnicze w jednostce dominującej* | 2 010 | 1 876 |
| wynagrodzenie zmienne w jednostce dominującej** | 6 442 | 3 890 |
| świadczenia niepieniężne **** | 13 | 13 |
| Razem wynagrodzenia zarządu w Grupie Kęty S.A. | 8 465 | 5 779 |
| wynagrodzenia w innych podmiotach Grupy*** | 1 126 | 644 |
| Razem wynagrodzenia zarządu | 9 591 | 6 423 |

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

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

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

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

Ponadto w okresie 3 kwartałów 2021 roku zawieszono rezerwę na potencjalne premie dla członków Zarządu za 2021 rok do wypłaty w 2022 roku w łącznej kwocie 5.851 tys. zł (3 kwartały 2020- kwota 5.019 tys. zł).

Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej przedstawiało się następująco:

| | 3 kwartały 2021 | 3 kwartały 2020 |
|--|------------------------|------------------------|
| wynagrodzenia z tytułu pełnionej funkcji | 717 | 666 |
| świadczenia niepieniężne* | 7 | 7 |
| Razem | 724 | 673 |

* w skład świadczeń niepieniężnych wchodzi składka PPK.

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

33.4. Program opcji na akcje dla Kluczowego Personelu Kierowniczego Grupy

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

| Informacja o ilościach opcji na akcje w okresie nabywania uprawnień przyznanych członkom zarządu | Ilość przyznanych opcji | Dzień zakończenia okresu nabywania uprawnień | Szacunek ilość opcji spełniających warunki przyznania |
|--|-------------------------|--|---|
| opcje na akcje z I transzy programu z 2020 r | 30.000 | 30.09.2023 | 21 000 |

*Program uruchomiony we wrześniu 2020 roku.

34. Emisja akcji

W okresie 3 kwartałów 2021 r. w ramach emisji akcji dla kadry kierowniczej z programu opcji na akcje z 2015 wyemitowano 20.795 sztuk akcji o wartości nominalnej 52 tys. zł oraz o wartości emisyjnej 6.327 tys. zł. Cena emisyjna wyniosła 304,24 zł za akcję.

Na dzień bilansowy pozostaje nie zarejestrowanych przez Sąd 760 sztuk akcji.

| | 30.09.2021 | 31.12.2020 |
|-------------------------|---------------|---------------|
| wartość agio emisyjnego | 60 254 | 53 979 |
| Razem | 60 254 | 53 979 |

35. Metody wyceny do wartości godziwej (hierarchia wartości)

Szczegółowe zasady ustalania wartości godziwej opisano w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2020 rok w nocie nr 41.

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

| Hierarchia wartości godziwej | Stopień hierarchii wartości godziwej | 30.09.2021 | 31.12.2020 |
|--|--------------------------------------|---------------|--------------|
| Aktywa | | | |
| Nieruchomości inwestycyjne | 3 | 2 818 | 2 724 |
| Instrumenty pochodne zabezpieczające | 2 | 19 870 | 6 015 |
| Razem | | 22 688 | 8 739 |
| Zobowiązania | | | |
| Instrumenty pochodne zabezpieczające | 2 | 615 | 1 478 |
| Pozostałe pochodne instrumenty finansowe | 2 | 267 | 0 |
| Razem | | 882 | 1 478 |

36. Zysk na jedną akcję

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

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

| | 3 kwartały 2021 | 3 kwartały 2020 |
|---|-----------------|-----------------|
| Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej | 466 299 | 333 220 |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych przyjęta do wyliczenia zysku na jedną akcję zwykłą | 9 642 939 | 9 594 247 |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych przyjęta do wyliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję zwykłą | 9 651 366 | 9 603 041 |
| Podstawowy zysk na jedną akcję z podstawowego zysku za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej (w złotych) | 48,36 | 34,73 |
| Rozwodniony zysk na jedną akcję z podstawowego zysku za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej (w złotych) | 48,31 | 34,70 |

W okresie sprawozdawczym uprawnieni pracownicy nabyli 20.795 sztuk akcji Grupy Kęty S.A. programu z 2015 r. w cenie 304,24 zł za akcję. Ponadto uprawnieni pracownicy posiadają 1.560 sztuk opcji na akcje uprawniających do nabycia akcji z programu z 2015 r. w cenie 304,24 zł za akcję. Średnia cena rynkowa akcji Spółki w okresie 9 miesięcy 2021 r. wyniosła 596,82 zł. Kurs zamknięcia na dzień 30.09.2021 r. wyniósł 637 zł.

Potencjalna liczba akcji zwykłych związana z programami opcji pracowniczych zwiększająca liczbę akcji przyjęta do wyliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję wynosi 8.427 sztuk.

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

Zestawienie transakcji w ramach grupy kapitałowej za okres od 1 stycznia 2021 r. do 30 września 2021 r. oraz na dzień 30 września 2021 r.

| Podmiot powiązany | Sprzedaż | Zakupy | Należności | Zobowiązania |
|----------------------------------|----------------|---------------|----------------|---------------|
| Aluprof S.A. | 272 829 | 1 303 | 116 560 | 264 |
| Alupol Packaging S.A. | 1 223 | 0 | 307 | 0 |
| Aluprof UK Ltd. | 58 | 0 | 17 | 0 |
| Dekret Sp. z o.o. | 715 | 1 621 | 70 | 218 |
| Aluprof Hungary Kft. | 845 | 399 | -284 | 0 |
| Alupol LLC | 7 155 | 6 470 | 3 818 | 364 |
| Romb S.A. | 13 570 | 61 | 6 348 | 0 |
| Aluform Sp. z .o.o. | 890 | 49 938 | 140 | 8 703 |
| Alupol Packaging Kęty Sp. z o.o. | 3 765 | 21 | 846 | 0 |
| Alupol Films Sp. z o.o. | 476 | 0 | 69 | 0 |
| Glassprof Sp. z o.o. | 8 | 0 | 10 | 0 |
| Aluprof System Czechy s.r.o. | 21 | 0 | 7 | 0 |
| Aluprof Belgium N.V. | 44 | 0 | 0 | 0 |
| Aluprof Deutschland | 1 | 0 | 0 | 0 |
| Aluminium Kęty EMMI d.o.o | 5 578 | 4 208 | 1 388 | 169 |
| Aluminium Kęty CSE s.r.o | 0 | 574 | 0 | 122 |
| Aluminium Kęty Deutschland GmbH | 0 | 1 451 | 0 | 191 |
| Grupa Kęty Italia s.r.l | 0 | 1 296 | 0 | 414 |
| Aluprof System Romania s.r.l | 47 | 0 | 7 | 0 |
| Razem | 307 225 | 67 342 | 129 303 | 10 445 |

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

220.000 tys. zł – od Aluprof S.A.

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

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

369 tys. zł – od Dekret sp. z o.o.

Poza wyżej wymienionymi Spółka nie przeprowadzała w okresie 9 miesięcy 2021 r. innych transakcji z jednostkami powiązanymi.

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

38. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

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

II. POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO

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

Spółki Grupy Kapitałowej Grupy KĘTY S.A. („Grupa Kapitałowa”, „Grupa”) w trakcie III kwartału nie odnotowały żadnych zakłóceń spowodowanych trwającą pandemią wirusa SARS-Cov-2 („koronawirus”). W omawianym okresie utrzymywała się korzystna sytuacja rynkowa w obszarach związanych z przetwórstwem aluminium. Pomimo rosnących cen surowca popyt pozwolił na zwiększenie sprzedaży wolumenowej (+15% w SWW) i wysokie, ponad 95% wykorzystanie mocy produkcyjnych. W Segmencie Opakowań Giętkich również odnotowano wzrost ilości sprzedaży (ok. 6%) a sytuacja surowcowa, w obszarze granulatów tworzyw sztucznych, ustabilizowała się po gwałtownych wzrostach cen z I półrocza bieżącego roku.

Skonsolidowane przychody ze sprzedaży w III kwartale bieżącego roku wzrosły o 35% w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego. Głównymi czynnikami wpływającymi na wartość sprzedaży były większe wolumeny oraz rosnące ceny surowców, co przekładało się na ceny wyrobów.

Ok. 55% wzrost przychodów ze sprzedaży osiągnął Segment Wyrobów Wyciskanych z podobną dynamiką zarówno w kraju jak i sprzedaży do klientów zagranicznych. Segment Systemów Aluminiowych osiągnął ok. 25% dynamiki (po równo w kraju jak i na rynkach eksportowych), a wzrost sprzedaży w Segmencie Opakowań Giętkich wyniósł ok. 30%, tym aż 37% wzrost osiągnięto na sprzedaży eksportowej.

Wyższa sprzedaż ilościowa w powiązaniu z wysoką sprawnością operacyjną oraz korzystne marże spowodowały, iż, Grupa Kapitałowa osiągnęła w III kwartale 245 213 tys. zł skonsolidowanego zysku EBITDA (+24% r/r) oraz 207 066 tys. zł skonsolidowanego zysku z działalności operacyjnej (+28% r/r).

Koszty finansowe netto w III kwartale 2021 r. wyniosły 2 508 tys. zł i obejmowały głównie dodatnie różnice kursowe oraz koszty odsetkowe związane z obsługą zadłużenia Grupy Kapitałowej.

Po uwzględnieniu podatku dochodowego skonsolidowany zysk netto w III kwartale 2021 roku wyniósł 167 218 tys. zł i był wyższy o 30% w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego.

Wypracowane w III kwartale bieżącego roku środki pieniężne z działalności operacyjnej w kwocie 131 484 tys. zł pozwoliły na sfinansowanie działalności inwestycyjnej w kwocie 43 881 tys. zł. oraz częściowo wypłatę drugiej transzy dywidendy w kwocie 301 061 tys. zł. Na koniec III kwartału 2021 dług netto Grupy Kapitałowej wyniósł 841 284 tys. zł.

Zastosowany w Raporcie parametr „EBITDA” stanowi sumę wartości zysku z działalności operacyjnej (pozycja rachunku zysków i strat za dany okres sprawozdawczy) oraz amortyzacji (pozycja rachunku zysków i strat za dany okres sprawozdawczy). Parametr „EBITDA” jest miarą prezentującą zdolność Spółki do generowania gotówki z podstawowej działalności. Obliczony wg powyższej metodologii wskaźnik EBITDA w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych za 2020 rok wyniósłby 672,4 mln PLN.

Zastosowany w Raporcie parametr „dług netto” stanowi sumę wartość długoterminowych zobowiązań z tyt. kredytów i długoterminowych zobowiązań z tyt. praw do korzystania z aktywów (pozycje Pasywów Bilansu) oraz krótkoterminowych zobowiązań z tyt. kredytów i krótkoterminowych zobowiązań z tyt. praw do korzystania z aktywów (pozycje Pasywów Bilansu), pomniejszoną o wartość środków pieniężnych oraz ich ekwiwalentów (pozycja Aktywów Bilansu). Wskaźnik „długu netto” prezentuje wartość zadłużenia bankowego oraz pozostałych zobowiązań typu odsetkowego z uwzględnieniem dostępnej gotówki, która może być przeznaczona na spłatę tego zadłużenia. Obliczony wg powyższej metodologii wskaźnik dług netto w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych za 2020 rok wyniósłby na 31 grudnia 2020 r. 586 mln PLN.

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

2. Czynniki mające istotny wpływ na wyniki bieżącego kwartału

Poziom popytu na produkty spółki

Wzrost wolumenów sprzedaży odnotowały wszystkie segmenty Grupy Kapitałowej, w tym SWW 15% a SOG 6%.

Kursy walutowe

Wg szacunków ponad połowa sprzedaży jest denominowana w walutach obcych, głównie w EURO. Po stronie kosztowej również około połowa to koszty w walutach obcych, w tym przede wszystkim w EUR i USD. W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem średni kurs EUR/PLN wyniósł 4,57 i był o ok. 3% wyższy od notowanego w analogicznym okresie roku poprzedniego. Średni kurs USD/PLN wyniósł 3,87 w porównaniu z 3,80 w III kwartale roku poprzedniego.

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

Ceny podstawowych surowców

Podstawowym surowcem wykorzystywanym przez Grupę Kapitałową, stanowiącym ok. 50 % kosztów surowców i materiałów są: aluminium, złom aluminiowy, blacha i folia aluminiowa. Grupa kapitałowa jest zatem narażona na ryzyko zmian cen tego surowca na Londyńskiej Giełdzie Metali (LME), które stanowią bazę do zawieranych przez spółki Grupy kontraktów. W III kwartale 2021 r. średnia cena aluminium wyniosła ok. 2645 USD/t co oznaczało wzrost o 52% w USD a po przeliczeniu na PLN o 54% 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 480 254 tys.. zł zobowiązań odsetkowych długoterminowych i 452 997 tys. zł zobowiązań odsetkowych krótkoterminowych. Około 25% wartości kredytów jest utrzymywane w walutach obcych (EUR), co ma odzwierciedlenie w rachunku zysków i strat poprzez comiesięczną wycenę wpływu zmian kursu walut obcych na wartość kredytów.

W III kwartale 2021 r. nie wystąpiły inne niż wskazano w niniejszym komentarzu oraz śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za III kwartał 2021 r. istotne czynniki czy też zdarzenia, w szczególności o nietypowym charakterze, mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

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

Poziom popytu na produkty spółki

Zarząd spodziewa się dobrej koniunktury w kolejnym kwartale, co w powiązaniu z wysokimi cenami surowców może przełożyć na wzrost skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku. Ze względu na cyklicznie niższą sprzedaż w grudniu przychody ze sprzedaży w IV kwartale mogą być niższe w porównaniu z III kwartałem br.

Kursy walutowe

Biorąc pod uwagę pozycję walutową Grupy Kapitałowej ewentualne umocnienie złotego do EUR będzie działało negatywnie dla poziomu sprzedaży i marż. Dlatego też zarząd Grupy Kęty S.A., zamierza nadal utrzymywać część zadłużenia w walutach obcych oraz kontynuować politykę zabezpieczenia ryzyka walutowego transakcjami terminowymi.

Ceny podstawowych surowców

W związku z dużym popytem na rynku szacuje się, że ceny surowców w IV kwartale 2021 r. mogą być wyższe niż notowania w III kwartale 2021 r.

Poziom zadłużenia

Szacuje się, iż wartość zadłużenia netto Grupy na koniec IV kwartału 2021 r. powinna być nieco niższa od poziomu z końca III kwartału.

4. Opis zmian organizacji Emitenta lub grupy kapitałowej

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

5. Stanowisko Zarządu Emitenta dotyczące opublikowanych prognoz

Zarząd podtrzymuje skorygowaną prognozę wyników za rok 2021 opublikowaną w dniu 18 października 2021 r.

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

Zgodnie z przekazanymi oświadczeniami na ostatni dzień okresu sprawozdawczego osoby zarządzające Spółką były w posiadaniu 237 984 akcji zwykłych na okaziciela Grupy Kęty S.A. w tym: Dariusz Mańko 164 363 akcji (bez zmian od 04.08.2021), Rafał Warpechowski 0 akcji (bez zmian od 04.08.2021), Piotr Wysocki 51 873 akcji (spadek o 1 442 od 04.08.2021), Tomasz Grela 21 748 akcji (bez zmian od 04.08.2021).

Ponadto na podstawie programu motywacyjnego uchwalonego na WZA spółki w dniu 20 sierpnia 2020 roku członkowie zarządu posiadali prawo do nabycia 30 000 szt. Obligacji serii N z prawem pierwszeństwa do nabycia akcji zwykłych na okaziciela serii I, w tym Dariusz Mańko – 9 000 szt., Rafał Warpechowski – 7 000 szt., Piotr Wysocki - 7 000 szt., Tomasz Grela - 7 000 szt., pod warunkami zawartymi w regulaminie programu, których spełnienie będzie weryfikowane po zatwierdzeniu przez WZA sprawozdania finansowego za 2022 rok.

Osoby nadzorujące nie posiadały akcji Grupy Kęty S.A.

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

Względem Emitenta i jednostek od niego zależnych w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie wszczęto ani nie prowadzono przed sądami ani organami administracji publicznej postępowań dotyczących zobowiązań lub wierzytelności Emitenta lub jednostek od niego zależnych o istotnej wartości.

8. Transakcje z podmiotami powiązanymi

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

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

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

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

Poza wskazanymi w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za III kwartał 2021 r., nie są znane Zarządowi inne istotne informacje wpływające w sposób znaczący na ocenę sytuacji kadrowej, majątkowej i finansowej Grupy Kęty S.A. oraz Grupy Kapitałowej Grupy Kęty S.A.

GRUPA KĘTY S.A.
KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA ZA 3 KWARTAŁY 2021 ROKU

III. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

| | III kwartał 2021 | 3 kwartały 2021 | III kwartał 2020 | 3 kwartały 2020 |
|---|---------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
| Przychody operacyjne ogółem, w tym: | 470 376 | 1 603 784 | 443 840 | 1 135 343 |
| Przychody z umów z klientami | 469 921 | 1 203 678 | 293 341 | 875 258 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 455 | 2 058 | 499 | 1 511 |
| Dywidendy | 0 | 398 048 | 150 000 | 258 574 |
| Zmiana stanu produktów oraz produkcji w toku | 20 301 | 31 428 | (5 852) | (1 630) |
| Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby | 1 043 | 3 806 | 1 409 | 4 351 |
| Koszty operacyjne ogółem, w tym: | (431 909) | (1 124 371) | (267 453) | (832 028) |
| Amortyzacja | (13 355) | (40 452) | (12 892) | (38 242) |
| Materiały i energia, wartość sprzedanych materiałów i towarów | (325 660) | (816 323) | (176 696) | (566 922) |
| Usługi obce | (52 361) | (148 149) | (42 190) | (121 395) |
| Podatki i opłaty | (1 726) | (4 819) | (1 562) | (4 591) |
| Świadczenia pracownicze | (38 224) | (112 698) | (31 513) | (96 379) |
| Aktualizacja wartości aktywów finansowych | 0 | (65) | 0 | (261) |
| Pozostałe koszty operacyjne | (583) | (1 865) | (2 600) | (4 238) |
| Zysk z działalności operacyjnej | 59 811 | 514 647 | 171 944 | 306 036 |
| Przychody finansowe | (447) | 396 | 53 | 181 |
| Koszty finansowe | (1 106) | (3 661) | (1 235) | (7 096) |
| Zysk przed opodatkowaniem | 58 258 | 511 382 | 170 762 | 299 121 |
| Podatek dochodowy | (10 160) | (21 073) | (4 388) | (8 484) |
| Zysk netto z działalności kontynuowanej | 48 098 | 490 309 | 166 374 | 290 637 |
| Podstawowy zysk netto na jedną akcję (w zł) | 4,98 | 50,85 | 17,29 | 30,29 |
| Rozwodniony zysk netto na jedną akcję (w zł) | 4,98 | 50,80 | 17,28 | 30,27 |

W okresie sprawozdawczym Spółka nie zaprzestała żadnej działalności.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

| | III kwartał 2021 | 3 kwartały 2021 | III kwartał 2020 | 3 kwartały 2020 |
|--|---------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
| Zysk netto za okres | 48 098 | 490 309 | 166 374 | 290 637 |
| Inne całkowite dochody, które będą odniesione do wyniku, tym: | 672 | 4 480 | 2 723 | (443) |
| Wpływ wyników na rachunkowości zabezpieczeń | 829 | 5 530 | 2 988 | (652) |
| Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów | (157) | (1 050) | (265) | 209 |
| Całkowity dochód za okres | 48 770 | 484 789 | 169 097 | 290 194 |

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

JEDNOSTKOWY BILANS

| AKTYWA | 30.09.2021 | 31.12.2020 |
|--|------------------|------------------|
| I. Aktywa trwałe | 864 673 | 875 052 |
| Rzeczowy majątek trwały | 472 021 | 485 432 |
| Wartości niematerialne | 6 320 | 6 918 |
| Prawa do korzystania z aktywów | 11 593 | 11 719 |
| Akcje i udziały | 370 545 | 369 935 |
| Przedpłaty na zakup rzeczowych aktywów trwałych | 4 194 | 1 048 |
| II. Aktywa obrotowe | 533 651 | 306 442 |
| Zapasy | 158 747 | 105 717 |
| Należności handlowe i pozostałe | 363 740 | 189 073 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 7 574 | 2 335 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 3 590 | 9 317 |
| Aktywa razem | 1 398 324 | 1 181 494 |
| PASYWA | | |
| I. Kapitał własny | 723 243 | 650 993 |
| Kapitał akcyjny | 68 025 | 67 973 |
| Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej | 60 254 | 53 979 |
| Kapitał z emisji opcji dla kadry kierowniczej | 28 531 | 27 324 |
| Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających | 6 025 | 1 545 |
| Zyski zatrzymane | 560 408 | 500 172 |
| II. Zobowiązania długoterminowe | 276 339 | 282 987 |
| Zobowiązania z tytułu kredytów | 217 856 | 223 217 |
| Zobowiązania z tytułu praw do korzystania z aktywów | 3 520 | 3 571 |
| Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych | 2 519 | 2 344 |
| Dotacje | 26 553 | 27 296 |
| Rezerwa na odroczony podatek dochodowy | 25 891 | 26 559 |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe | 398 742 | 247 514 |
| Zobowiązania z tytułu kredytów | 202 152 | 130 577 |
| Zobowiązania z tytułu praw do korzystania z aktywów | 177 | 177 |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | 20 024 | 1 194 |
| Zobowiązania handlowe i pozostałe | 154 058 | 94 558 |
| Zobowiązania z tytułu umów | 2 384 | 1 481 |
| Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe | 18 553 | 18 109 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 403 | 427 |
| Dotacje | 991 | 991 |
| Pasywa razem | 1 398 324 | 1 181 494 |

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

| Rok bieżący | Kapitał akcyjny | Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej | Kapitał z emisji opcji dla kadry kierowniczej | Kapitał z rachunkowości zabezpieczeń | Zyski zatrzymane | Kapitał własny razem |
|---|-----------------|--|---|--------------------------------------|------------------|----------------------|
| Kapitał własny na dzień 31.12.2020 | 67 973 | 53 979 | 27 324 | 1 545 | 500 172 | 650 993 |
| Całkowite dochody za okres: | 0 | 0 | 0 | 4 480 | 490 309 | 494 789 |
| <i>Zysk netto za rok obrotowy</i> | 0 | 0 | 0 | 0 | 490 309 | 490 309 |
| <i>Pozostałe całkowite dochody</i> | 0 | 0 | 0 | 4 480 | 0 | 4 480 |
| Koszty opcji menadżerskich | 0 | 0 | 1 207 | 0 | 0 | 1 207 |
| Dywidenda | 0 | 0 | 0 | 0 | (430 073) | (430 073) |
| Emisja akcji | 52 | 6 275 | 0 | 0 | 0 | 6 327 |
| Kapitał własny na dzień 30.09.2021 | 68 025 | 60 254 | 28 531 | 6 025 | 560 408 | 723 243 |

| Rok poprzedni | 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 31.12.2019 | 67 825 | 38 018 | 26 392 | 956 | 540 891 | 674 082 |
| Całkowite dochody za okres: | 0 | 0 | 0 | (442) | 290 637 | 290 195 |
| <i>Zysk netto za rok obrotowy</i> | 0 | 0 | 0 | 0 | 290 637 | 290 637 |
| <i>Pozostałe całkowite dochody</i> | 0 | 0 | 0 | (442) | 0 | (442) |
| Koszty opcji menadżerskich | 0 | 0 | 462 | 0 | 0 | 462 |
| Dywidenda | 0 | 0 | 0 | 0 | (336 719) | (336 719) |
| Emisja akcji | 126 | 14 246 | 0 | 0 | 0 | 14 372 |
| Kapitał własny na dzień 30.09.2020 | 67 951 | 52 264 | 26 854 | 514 | 494 809 | 642 392 |

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

| | III kwartał 2021 | 3 kwartały 2021 | III kwartał 2020 | 3 kwartały 2020 |
|---|---------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
| Przeplýwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | | | |
| Zysk przed opodatkowaniem | 58 258 | 511 382 | 170 762 | 299 121 |
| Korekty: | 16 450 | 42 823 | 17 443 | 48 965 |
| Amortyzacja | 13 354 | 40 451 | 12 892 | 38 242 |
| Utworzenie(rozwiazanie) odpisów aktualizujących rzeczowy majątek trwały | 0 | 0 | (1) | (209) |
| (Zyski)/straty z tytułu pochodnych instrumentów finansowych | 267 | 267 | 0 | 0 |
| (Zyski)/straty z tytułu różnic kursowych netto | 1 695 | (1 588) | 481 | 2 999 |
| (Zysk) / strata z tytułu sprzedaży rzeczowego majątku trwałego | (43) | (181) | 90 | 134 |
| Odsetki | 976 | 3 275 | 1 129 | 5 351 |
| Zrealizowany wynik na transakcjach zabezpieczających cenę aluminium odniesiony na kapitał własny | 0 | 0 | 1 593 | 447 |
| Koszty opcji menedżerskich | 199 | 597 | 65 | 204 |
| Wartość netto zlikwidowanych środków trwałych | 2 | 2 | 1 194 | 1 797 |
| Przeplýwy z działalności operacyjnej przed zmianą kapitału obrotowego i zapłatą podatku | 74 708 | 554 205 | 188 205 | 348 086 |
| Zmiana stanu zapasów | (28 113) | (53 030) | 2 891 | 9 126 |
| Zmiana stanu należności netto | 46 564 | (174 667) | (100 384) | (173 654) |
| Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych za wyjątkiem kredytów | 15 015 | 60 114 | 875 | 22 565 |
| Zmiana stanu rezerw | 3 861 | 619 | (4 327) | (920) |
| Zmiana stanu dotacji | (248) | (743) | (248) | (743) |
| Przeplýwy z działalności operacyjnej przed zapłatą podatku | 111 787 | 386 498 | 87 012 | 204 460 |
| Podatek (zapłacony) /zwrócony | (1 043) | (3 961) | (1 893) | (3 550) |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | 110 744 | 382 537 | 85 119 | 200 910 |
| Przeplýwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | | | |
| (+) Wpływy: | 44 | 306 | 31 | 155 |
| Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 44 | 306 | 31 | 155 |
| (-) Wydatki: | (9 999) | (29 370) | (7 269) | (35 102) |
| Zakup wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | (9 999) | (29 370) | (7 269) | (35 102) |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (9 955) | (29 064) | (7 238) | (34 947) |
| Przeplýwy środków pieniężnych z działalności finansowej | | | | |
| (+) Wpływy: | 91 643 | 139 532 | (111 627) | 51 361 |
| Wpływy netto z emisji akcji | 201 | 6 327 | 8 868 | 14 372 |
| Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek | 91 442 | 133 205 | (120 495) | 36 989 |
| (-) Wydatki: | (217 224) | (498 864) | 104 384 | (109 502) |
| Wypłata dywidendy | (301 061) | (430 073) | 0 | 0 |
| Splaty kredytów | 84 770 | (65 342) | 105 472 | (104 062) |
| Odsetki od kredytów | (933) | (3 272) | (1 088) | (5 263) |
| Platności zobowiązań z tytułu praw do korzystania z aktywów | 0 | (177) | 0 | (177) |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | (125 581) | (359 332) | (7 243) | (58 141) |
| Zwiększenie/ zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przed zmianą z tytułu różnic kursowych | (24 792) | (5 859) | 70 638 | 107 822 |
| Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | 116 | 132 | 0 | 0 |

| | | | | |
|---|--------|-------|---------|---------|
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu | 28 266 | 9 317 | 43 831 | 6 647 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu | 3 590 | 3 590 | 114 469 | 114 469 |

Podpisy wszystkich członków zarządu:

Dariusz Mańko

Prezes Zarządu

.....

Rafał Warpechowski

Członek Zarządu

.....

Piotr Wysocki

Członek Zarządu

.....

Tomasz Grela

Członek Zarządu

.....

Podpis, osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Andrzej Stempak

Prezes Zarządu

Dekret Centrum Rachunkowe Sp. z o.o.

.....