

# **GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.**

## Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał roku obrotowego 2022



Kęty, 15 listopada 2022 roku

## Spis treści

I.	Opis Grupy Kapitałowej ALUMETAL S.A. ....	4
1.	Podstawowe informacje o Emitencie.....	4
2.	Spółki zależne.....	5
3.	Zmiany w organizacji Grupy Kapitałowej ALUMETAL S.A. ....	7
II.	Akcjonariat ALUMETAL S.A.....	7
1.	Akcjonariusze posiadający znaczne pakiety akcji .....	7
2.	Pakiety akcji w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących .....	8
III.	Wybrane dane finansowe.....	11
IV.	Informacje dotyczące segmentów działalności .....	13
1.	Stopy odlewnicze .....	13
2.	Pozostałe .....	13
V.	Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących Emitenta .....	19
VI.	Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe .....	25
1.	Sytuacja rynkowa.....	25
A.	<i>Rynek sprzedaży</i> .....	25
B.	<i>Rynek zaopatrzenia</i> .....	28
VII.	Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta .....	29
1.	Objęcie, rejestracja i wprowadzenie do obrotu giełdowego 51 598 akcji zwykłych imiennych serii I Spółki w ramach realizacji Programu Motywacyjnego III.....	29
2.	Warunkowa zmiana w składzie Rady Nadzorczej.....	30
3.	Wyplata dywidendy za rok 2021 .....	31
4.	Niedojście do skutku wezwania do sprzedaży 100% akcji ALUMETAL S.A. ogłoszone przez Hydro Aluminium AS.....	32
5.	Inwestycje i prace rozwojowe .....	33
VIII.	Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu bilansowym, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta .....	33
1.	Decyzja Zarządu o wypłacie przez Spółkę zaliczki na poczet dywidendy za rok 2022 wraz ze zgodą Rady Nadzorczej na jej wypłatę .....	33
2.	Zakończenie okresu spłaty kredytu inwestycyjnego .....	34
3.	Otrzymanie rekompensaty dla przedsiębiorstw energochłonnych za wysokie ceny energii.....	34
IX.	Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału .....	35

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.  
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał roku obrotowego 2022

1.	Sytuacja makroekonomiczna w Europie .....	35
2.	Sytuacja geopolityczna na świecie, konflikt rosyjsko-ukraiński.....	35
3.	Sytuacja w przemyśle motoryzacyjnym .....	36
4.	Relacja pomiędzy cenami zakupu złomowych aluminiowych i innych głównych surowców używanych do produkcji, a cenami sprzedaży wtórnych aluminiowych stopów odlewniczych.....	36
5.	Ograniczenie dostępności surowców pierwotnych i złomowych w Europie .....	37
6.	Potencjalne ograniczenia w dostawach mediów do zakładów Grupy Alumetal oraz wzrost kosztów ich nabycia .....	37
7.	Wzrost walki konkurencyjnej na rynku aluminium wtórnego .....	38
8.	Ryzyko konieczności zwrotu całości lub części pomocy publicznej.....	38
9.	Ryzyko utrzymywania się pandemii koronawirusa .....	38
10.	Inne, nieprzewidziane, niekorzystne zdarzenia jednorazowe .....	38
X.	Śródroczne skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe za 9 miesięcy 2022 roku	38
1.	Podstawa sporządzenia śródrocznego skonsolidowanego skróconego sprawozdania finansowego.....	38
2.	Istotne zasady (polityka) rachunkowości.....	39
3.	Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach .....	39
4.	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe z całkowitych dochodów za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku.....	44
5.	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2022 roku.....	45
6.	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku.....	46
7.	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku.....	47
XI.	Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe ALUMETAL S.A. za 9 miesięcy 2022 roku	48
1.	Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku.....	48
2.	Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2022 roku .....	49
3.	Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku.....	50
4.	Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku.....	51
XII.	Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta w prezentowanym okresie .....	52
XIII.	Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu .....	52

XIV. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów .....	52
XV. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw.....	52
XVI. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego .....	53
XVII. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych .....	53
XVIII. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych .....	54
XIX. Informacje o postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących zobowiązań oraz wiarygodności emitenta lub jego jednostki zależnej oraz o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych .....	54
XX. Wskazanie korekt błędów w sprawozdaniach poprzednich okresów .....	55
XXI. Informacje o zmianach sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym) .....	55
XXII. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego .....	55
XXIII. Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi .....	55
XXIV. Informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia w przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej .....	55
XXV. Informacje dotyczące zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów .....	55
XXVI. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych .....	56
XXVII. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane .....	56
XXVIII. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego .....	56
XXIX. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych .....	56
XXX. Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca .....	56

## I. Opis Grupy Kapitałowej ALUMETAL S.A.

### 1. Podstawowe informacje o Emitencie

Firma i forma prawna:	ALUMETAL Spółka Akcyjna
Siedziba i adres:	ul. Tadeusza Kościuszki 111, 32-650 Kęty
Numer telefonu:	+48 (33) 47 07 100
Numer faksu:	+48 (33) 47 07 101
Strona internetowa:	www.alumetal.pl
Adres poczty elektronicznej:	alumetal@alumetal.pl
KRS:	0000177577
REGON:	357081298
NIP:	5492040001

ALUMETAL S.A. (dalej: „Spółka”, „Emitent”), utworzona w 1999 roku, została wpisana do rejestru przedsiębiorców w dniu 19 października 2001 roku jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, działająca pod firmą „ALUMETAL” sp. z o.o. Następnie, na podstawie uchwały zgromadzenia wspólników „ALUMETAL” sp. z o.o. podjętej w dniu 5 września 2003 roku, Spółka została przekształcona w spółkę akcyjną ALUMETAL S.A. Przekształcenie zostało zarejestrowane przez właściwy sąd rejestrowy w dniu 28 października 2003 roku.

ALUMETAL Spółka Akcyjna jest zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000177577. Spółka została utworzona na czas nieokreślony. Spółka działa na podstawie przepisów Kodeksu Spółek Handlowych i innych przepisów prawa dotyczących spółek prawa handlowego, a także postanowień Statutu i innych regulacji wewnętrznych.

Przedmiot działalności Spółki jest określony w §4 Statutu i obejmuje w szczególności:

Działalność firm centralnych (headoffice) i holdingów z wyłączeniem holdingów finansowych (PKD 70.10.Z).

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 1 563 428,70 zł (słownie: jeden milion, pięćset sześćdziesiąt trzy tysiące czterysta dwadzieścia osiem złotych siedemdziesiąt groszy) i dzieli się na 15 634 287 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w tym:

- 9 800 570 akcji zwykłych na okaziciela serii A;
- 1 507 440 akcji zwykłych na okaziciela serii B;
- 3 769 430 akcji zwykłych na okaziciela serii C;
- 150 770 akcji zwykłych na okaziciela serii D;
- 150 770 akcji zwykłych na okaziciela serii E;
- 100 513 akcji zwykłych na okaziciela serii F;
- 103 196 akcji zwykłych na okaziciela serii G;
- 51 598 akcji zwykłych na okaziciela serii I.

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.  
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał roku obrotowego 2022

Akcje powyższe nie są uprzywilejowane w zakresie prawa głosu, prawa do dywidendy ani podziału majątku w przypadku likwidacji Spółki.

Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”) podjął w dniu 11 lipca 2014 roku uchwałę 802/2014 w sprawie dopuszczenia do obrotu giełdowego na rynku podstawowym GPW akcji serii A, B i C spółki ALUMETAL S.A. Następnie Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. na podstawie Uchwały nr 811/2014 z dnia 16 lipca 2014 roku postanowił wprowadzić z dniem 17 lipca 2014 roku w trybie zwykłym do obrotu giełdowego akcje zwykłe na okaziciela spółki ALUMETAL S.A. i w tym dniu odbyło się pierwsze notowanie akcji Spółki.

Następnie do obrotu giełdowego wprowadzone zostały akcje serii D, E, F, G i I według poniższego harmonogramu:

- w dniu 1 czerwca 2015 roku 150 770 akcji zwykłych na okaziciela serii D;
- w dniu 20 lipca 2016 roku 150 770 akcji zwykłych na okaziciela serii E;
- w dniu 21 lipca 2017 roku 100 513 akcji zwykłych na okaziciela serii F;
- w dniu 25 marca 2021 roku 97 180 akcji zwykłych na okaziciela serii G;
- w dniu 10 grudnia 2021 roku 6 016 akcji zwykłych na okaziciela serii G;
- w dniu 1 sierpnia 2022 roku 51 598 akcji zwykłych na okaziciela serii I.

## 2. Spółki zależne

Poniżej przedstawiono podstawowe informacje na temat spółek zależnych, będących podmiotami bezpośrednio zależnymi od Spółki.

### **ALUMETAL Poland sp. z o.o.**

Spółka posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym ALUMETAL Poland sp. z o.o., co uprawnia do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników.

Informacje podstawowe

Firma i forma prawna:	ALUMETAL Poland spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba i adres:	ul. Przemysłowa 8, 67-100 Nowa Sól
Kapitał zakładowy:	164 981 300 zł
Podstawowy przedmiot działalności:	produkcja aluminiowych stopów odlewniczych, stopów wstępnych (zapraw) i odtleniaczy stali dla hut

### **T+S sp. z o.o.**

Spółka posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym T+S sp. z o.o., co uprawnia do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników.

Informacje podstawowe

Firma i forma prawna:	T+S spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba i adres:	ul. Tadeusza Kościuszki 111, 32-650 Kęty
Kapitał zakładowy:	350 000 zł

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.  
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał roku obrotowego 2022

Podstawowy przedmiot działalności: produkcja topników oraz soli, stanowiących materiały pomocnicze wykorzystywane w przemyśle odlewniczym

**ALUMETAL Group Hungary Kft.**

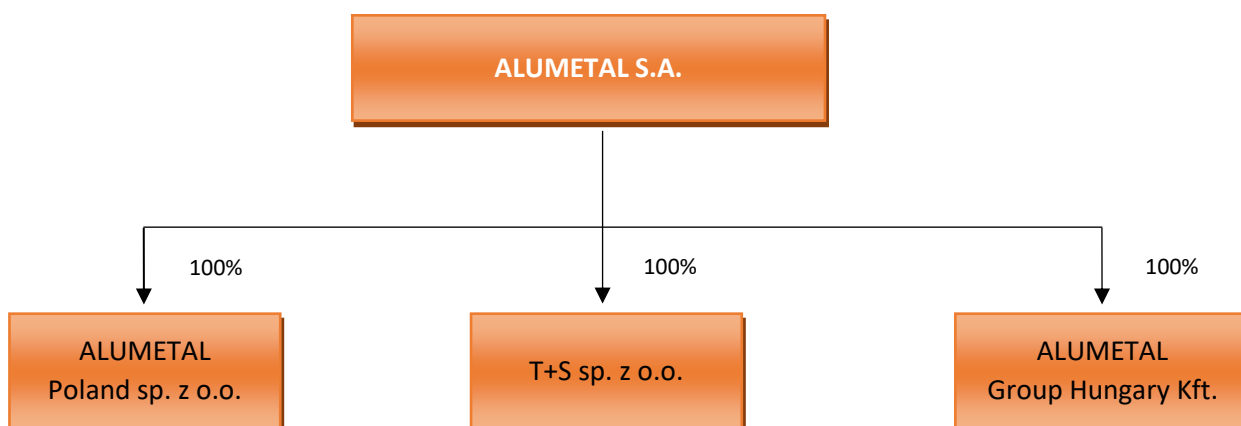
Spółka posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym ALUMETAL Group Hungary Kft., co uprawnia do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników.

Informacje podstawowe

Firma i forma prawna: ALUMETAL Group Hungary Kft.  
Siedziba i adres: Irinyi Janos u. 10, 2903 Komárom, Węgry  
Kapitał zakładowy: 5 500 000 000 HUF  
Podstawowy przedmiot działalności: odlewnictwo metali lekkich

Na dzień 30 września 2022 roku schemat organizacyjny Grupy Alumetal przedstawiał się następująco:

**Struktura Grupy Kapitałowej ALUMETAL S.A.**



			Procentowy udział ALUMETAL S.A. w kapitale zakładowym	
			30 września 2022 r.	30 czerwca 2022 r.
ALUMETAL Poland sp. z o.o.	Nowa Sól, Polska	Produkcja	100%	100%
T + S sp. z o.o.	Kęty, Polska	Produkcja	100%	100%
ALUMETAL Group Hungary Kft.	Komarom, Węgry	Produkcja	100%	100%

**ALUMETAL S.A.** to spółka holdingowa, która świadczy dla pozostałych spółek Grupy Kapitałowej ALUMETAL S.A. (dalej: „Grupa Alumetal”, „Grupa”) usługi zarządzania (w tym usługi rozwojowe i inwestycyjne, wsparcia operacyjnego produkcji i usługi kontrolingowe), handlowe, finansowe, informatyczne, kadrowo-płacowe oraz usługi księgowe.

**ALUMETAL Poland sp. z o.o.** to główna spółka produkcyjna Grupy w Polsce wytwarzająca wtórne i pierwotne aluminiowe stopy odlewnicze oraz stopy wstępne. Do ALUMETAL Poland sp. z o.o. należą

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.  
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał roku obrotowego 2022

wszystkie trzy polskie zakłady produkcyjne Grupy, zlokalizowane w Kętach (woj. małopolskie), Nowej Soli (woj. lubuskie) i Gorzycach (woj. podkarpackie).

**T+S sp. z o.o.** zajmuje się działalnością pomocniczą polegającą na produkcji topników oraz soli, wykorzystywanych głównie na potrzeby Grupy Alumetal, a także sprzedawanych do klientów zewnętrznych w przemyśle odlewniczym i hutniczym.

**ALUMETAL Group Hungary Kft.** to spółka produkcyjna prawa węgierskiego wytwarzająca wtórne aluminiowe stopy odlewnicze w zakładzie w Komarom.

Żadna ze spółek wchodzących w skład Grupy Alumetal nie posiadała w okresie sprawozdawczym oddziałów w rozumieniu art. 5 pkt 4 Ustawy o swobodzie działalności gospodarczej.

Na dzień 30 września 2022 roku konsolidacją były objęte następujące spółki:

- ALUMETAL S.A.
- ALUMETAL Poland sp. z o.o.
- T+S sp. z o.o.
- ALUMETAL Group Hungary Kft.

### **3. Zmiany w organizacji Grupy Kapitałowej ALUMETAL S.A.**

W III kwartale 2022 roku oraz do dnia publikacji niniejszego raportu okresowego w Grupie Alumetal nie miały miejsca zmiany jej organizacji, które wynikałyby z połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności.

## **II. Akcjonariat ALUMETAL S.A.**

### **1. Akcjonariusze posiadający znaczne pakiety akcji**

Na dzień opublikowania niniejszego raportu okresowego, akcjonariat ALUMETAL S.A. objęty obowiązkami dotyczącymi ujawniania znacznych pakietów akcji przedstawiał się następująco:



GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.  
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał roku obrotowego 2022

<b>Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu ALUMETAL S.A. na dzień 15 listopada 2022 r.</b>				
<b>Akcjonariusz</b>	<b>Liczba akcji</b>	<b>% udział w kapitale zakładowym</b>	<b>Liczba głosów</b>	<b>% głosów na WZ</b>
IPO30 UNIPESSOAL LDA*	5 108 221	32,67	5 108 221	32,67
Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva Santander	1 548 833	9,91	1 548 833	9,91
Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny	1 140 650	7,30	1 140 650	7,30
AEGON Otwarty Fundusz Emerytalny	956 216	6,12	956 216	6,12
Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień”	925 305	5,92	925 305	5,92
Pozostali	5 955 062	38,08	5 955 062	38,08
<b>Razem</b>	<b>15 634 287</b>	<b>100,00</b>	<b>15 634 287</b>	<b>100,00</b>

\* podmiot kontrolowany przez Pana Grzegorza Stulgisa - Przewodniczącego Rady Nadzorczej

Spółka nie otrzymała informacji o zmianach w strukturze własności znacznych pakietów akcji od daty przekazania poprzedniego raportu okresowego, tj. raportu za I półrocze 2022 roku, do dnia publikacji niniejszego raportu, tj. 15 listopada 2022 roku.

## **2. Pakiety akcji w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących**

Stan posiadania akcji ALUMETAL S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę na dzień opublikowania niniejszego raportu okresowego przedstawia poniższa tabela:

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.  
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał roku obrotowego 2022

<b>Stan posiadania akcji ALUMETAL S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień 15 listopada 2022 r.</b>					
<b>Osoby nadzorujące i zarządzające</b>	<b>Liczba akcji</b>	<b>% udział w kapitale zakładowym</b>	<b>Liczba głosów</b>	<b>% głosów na WZ</b>	<b>Łączna wartość nominalna akcji w zł</b>
Grzegorz Stulgis pośrednio poprzez IPO30 UNIPESOAL LDA	5 108 221	32,67	5 108 221	32,67	510 822,10
Krzysztof Błasiak	430 467	2,75	430 467	2,75	43 046,70
Szymon Adamczyk	295 099	1,89	295 099	1,89	29 509,90
Przemysław Grzybek	186 951	1,20	186 951	1,20	18 695,10
Agnieszka Drzyżdzyk	27 580	0,18	27 580	0,18	2 758,00
Michael Pedersen	0	0	0	0	0
Michał Wnorowski	0	0	0	0	0
Paweł Małyska	0	0	0	0	0

Wg wiedzy Spółki od daty przekazania poprzedniego raportu okresowego, tj. raportu za I półrocze 2022 roku, do dnia publikacji niniejszego raportu, tj. 15 listopada 2022 roku nie miały miejsca zmiany w stanie posiadania akcji Alumetal S.A. przez organy Spółki.

Stan posiadania uprawnień do akcji ALUMETAL S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę na dzień opublikowania niniejszego raportu okresowego przedstawia poniższa tabela:

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.  
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał roku obrotowego 2022

<b>Stan posiadania uprawnień do akcji ALUMETAL S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień 15 listopada 2022 r.</b>					
<b>Osoby nadzorujące i zarządzające</b>	<b>Liczba warrantów subskrypcyjnych</b>	<b>Seria warrantów subskrypcyjnych</b>	<b>Data objęcia</b>	<b>Cena</b>	<b>Uprawnienie</b>
Agnieszka Drzyżdżyk	28 476	G	04.04.2022	wyemitowane nieodpłatnie	objęcie 28 476 akcji serii J w okresie od 01.07.2023 r. do 31.12.2025 r.
Krzysztof Błasiak	19 815	G	04.04.2022	wyemitowane nieodpłatnie	objęcie 19 815 akcji serii J w okresie od 01.07.2023 r. do 31.12.2025 r.
Przemysław Grzybek	16 719	G	04.04.2022	wyemitowane nieodpłatnie	objęcie 16 719 akcji serii J w okresie od 01.07.2023 r. do 31.12.2025 r.
Grzegorz Stulgis	0	----	----	----	----
Szymon Adamczyk	0	----	----	----	----
Michael Pedersen	0	----	----	----	----
Michał Wnorowski	0	----	----	----	----
Paweł Małyska	0	----	----	----	----

Wg wiedzy Spółki od daty przekazania poprzedniego raportu okresowego, tj. raportu za I półrocze 2022 roku, do dnia publikacji niniejszego raportu, tj. 15 listopada 2022 roku nie miały miejsca zmiany w stanie posiadania uprawnień do akcji Alumetal S.A. przez organy Spółki.

### III. Wybrane dane finansowe

DANE DOTYCZĄCE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO WG MSSF

POZYCJE SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ORAZ SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	w tys. PLN		w tys. EUR	
	9 miesięcy 2022	9 miesięcy 2021	9 miesięcy 2022	9 miesięcy 2021
Ilość sprzedanych wyrobów - tony	191 195	176 528	191 195	176 528
Przychody z umów z klientami	2 548 703	1 592 221	543 665	349 286
Zysk z działalności operacyjnej	196 129	137 521	41 836	30 168
EBITDA	221 875	164 320	47 328	36 047
EBITDA - jednostkowo w PLN na tonę	1 160	931	248	204
Zysk przed opodatkowaniem	195 714	140 871	41 748	30 903
Zysk netto	183 590	118 110	39 162	25 910
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	78 683	5 045	16 784	1 107
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-65 992	-43 952	-14 077	-9 642
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-112 645	-49 070	-24 028	-10 765
Przepływy pieniężne netto razem	-99 954	-87 977	-21 321	-19 300
Podstawowy zysk netto akcjonariuszy jednostki dominującej na jedną akcję (w PLN/EUR)	11,74	7,58	2,50	1,66
Rozwodniony zysk netto akcjonariuszy jednostki dominującej na jedną akcję (w PLN/EUR)	11,56	7,49	2,47	1,64
<b>POZYCJE BILANSU</b>	<b>30.09.2022</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>30.09.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Aktywa razem	1 406 361	1 172 616	288 792	254 950
Aktywa trwałe	454 030	382 578	93 234	83 180
Aktywa obrotowe	952 331	790 038	195 559	171 770
Kapitał własny	761 264	685 897	156 324	149 127
Kapitał akcyjny	1 563	1 558	321	339
Zobowiązania długoterminowe	28 244	29 479	5 800	6 409
Zobowiązania krótkoterminowe	616 853	457 240	126 669	99 413
Liczba akcji	15 634 287	15 582 689	15 634 287	15 582 689
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	48,69	44,02	10,00	9,57
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	47,94	43,46	9,84	9,45
Wypłacona dywidenda na akcję (w PLN/EUR)	6,80	2,92	1,40	0,63

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.  
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał roku obrotowego 2022

DANE DOTYCZĄCE JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO WG MSSF

POZYCJE SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ORAZ SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	w tys. PLN		w tys. EUR	
	9 miesięcy 2022	9 miesięcy 2021	9 miesięcy 2022	9 miesięcy 2021
Przychody z działalności holdingowej	118 806	40 130	25 343	8 803
Zysk z działalności operacyjnej	102 529	26 829	21 871	5 885
EBITDA	103 127	27 515	21 998	6 036
Zysk przed opodatkowaniem	102 402	26 872	21 844	5 895
Zysk netto	102 452	26 878	21 854	5 896
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	105 257	30 712	22 452	6 737
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	6 610	13 524	1 410	2 967
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-111 525	-48 393	-23 789	-10 616
Przepływy pieniężne netto razem	342	-4 157	73	-912
Podstawowy zysk netto akcjonariuszy jednostki dominującej na jedną akcję (w PLN/EUR)	6,55	1,73	1,40	0,38
Rozwodniony zysk netto akcjonariuszy jednostki dominującej na jedną akcję (w PLN/EUR)	6,45	1,70	1,38	0,37
<b>POZYCJE BILANSU</b>	<b>30.09.2022</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>30.09.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Aktywa razem	286 223	293 671	58 775	63 850
Aktywa trwałe	281 356	281 639	57 776	61 234
Aktywa obrotowe	3 493	10 668	717	2 319
Kapitał własny	278 931	278 690	57 278	60 593
Kapitał akcyjny	1 563	1 558	321	339
Zobowiązania długoterminowe	820	888	168	193
Zobowiązania krótkoterminowe	6 472	14 093	1 329	3 064
Liczba akcji	15 634 287	15 582 689	15 634 287	15 582 689
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	17,84	17,88	3,66	3,89
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	17,57	17,66	3,61	3,84
Wypłacona dywidenda na akcję (w PLN/EUR)	6,80	2,92	1,40	0,63

Powyższe dane finansowe zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- pozycje aktywów i pasywów - według średniego kursu określonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 30.09.2022 - 4,8698 EUR/PLN oraz na dzień 31.12.2021 - 4,5994 EUR/PLN;
- pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych - według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów określonych

przez Narodowy Bank Polski na ostatnie dni miesiąca: 9 miesięcy 2022 - 4,6880 EUR/PLN  
oraz 9 miesięcy 2021 - 4,5585 EUR/PLN.

## **IV. Informacje dotyczące segmentów działalności**

Dla celów zarządczych Grupa została podzielona na części w oparciu o wytwarzane produkty i świadczone usługi. Istnieją zatem w Grupie Alumetal następujące segmenty operacyjne:

### **1. Stopy odlewnicze**

Głównym produktem powstałym w wyniku procesu produkcyjnego Grupy są aluminiowe stopy odlewnicze (pierwotne i wtórne aluminiowe stopy odlewnicze, stopy wstępne tzw. zaprawy oraz rozdrabniacz ziarna tj. zaprawa AlTiB) produkowane w postaci gąsek dwudzielnych (o masie 6-8 kg) oraz wafli (o masie ok. 12 kg) w trzech polskich zakładach w Nowej Soli, Kętach i Gorzycach oraz w zakładzie w Komarom na Węgrzech, przy czym zaprawy i rozdrabniacz ziarna w postaci drutu produkowane są wyłącznie w Gorzycach.

Grupa Alumetal dostarcza również stopy do klientów w postaci ciekłego metalu.

Ponadto Grupa coraz częściej świadczy usługi produkcyjne na liniach odlewniczych (absorbujące zdolności produkcyjne tych linii) polegające na wytwarzaniu stopów odlewniczych z materiału powierzonego do przetworzenia od klienta (począwszy od raportu za I kwartał 2021 roku wielkości tej usługi produkcyjnej są wykazywane w segmencie Stopy odlewnicze zamiast segmentu Pozostałe).

Łączne realne zdolności produkcyjne czterech zakładów Grupy od początku 2022 roku to 275 tys. ton rocznie. W roku 2021 realne zdolności produkcyjne Grupy kształtowały się na poziomie 270 tys. ton. Poprzez roczne realne zdolności produkcyjne rozumie się nominalne zdolności produkcyjne pomniejszone o efekt standardowego postoju głównych urządzeń produkcyjnych w trakcie roku wynikającego m.in. z naturalnych dla przemysłu motoryzacyjnego okresów ograniczonej produkcji (przerwa wakacyjna w sierpniu i przerwa świąteczna w grudniu) wykorzystywanych jednocześnie przez Grupę Alumetal do koniecznych prac remontowych i konserwacyjnych.

Skład chemiczny aluminiowych stopów odlewniczych ustalany jest zgodnie z indywidualnymi potrzebami klientów Grupy oraz zgodnie z aktualnie obowiązującymi normami światowymi, europejskimi i polskimi. Stopy odlewnicze dostarczane są przede wszystkim do klientów z przemysłu motoryzacyjnego (82,9% wielkości sprzedanych w III kwartale 2022 roku wobec 80,7% w III kwartale 2021 roku) oraz do pozostałych sektorów takich jak budownictwo, branża metalurgiczna, przemysł maszynowy, AGD, przemysł hutniczy i inne.

### **2. Pozostałe**

Produktem ubocznym działalności produkcyjnej Grupy są różnego rodzaju odpady, w tym złomy pochodzące z etapu przygotowania/sortowania surowca (w szczególności złomy stalowe, cynku, stali nierdzewnej i stopów magnezowych), frakcje drobne wiórów oraz żużle poprodukcyjne (zgary). Produkty uboczne działalności produkcyjnej Grupy sprzedawane są na rynku i stanowią dodatkowe źródło przychodów. W segmencie Pozostałe znajdują się przychody ze sprzedaży materiałów i odpadów, towarów oraz usług (innych niż usługi produkcyjne realizowane na liniach odlewniczych).

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał roku obrotowego 2022

Segment ten zawiera również przychody ze sprzedaży wyrobów i materiałów T+S sp. z o.o. (topniki i sole).

Ceny transakcyjne pomiędzy segmentami operacyjnymi ustalone są na bazie rynkowej w oparciu o procedury cen transferowych.

Szczegółowe dane zostały zaprezentowane poniżej.

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.  
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał roku obrotowego 2022

Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 roku (niebadane)	Stopy odlewnicze	Pozostałe	Wyłączenia konsolidacyjne	Działalność ogółem
Ilość całkowita (tony), w tym:	193 156	34 511	-20 670	206 997
- sprzedaż pomiędzy segmentami	1 991	18 679	-20 670	-
w tym:				
Ilość wyrobów i usług produkcyjnych (tony), w tym:	193 156	7 721	-9 682	191 195
- sprzedaż pomiędzy segmentami	1 991	7 691	-9 682	-
Ilość materiałów, odpadów i towarów (tony), w tym:	-	26 790	-10 988	15 802
- sprzedaż pomiędzy segmentami	-	10 988	-10 988	-
Przychody ze sprzedaży produktów, materiałów, towarów, w tym:	2 545 232	144 283	-140 812	2 548 703
- sprzedaż pomiędzy segmentami	31 655	109 157	-140 812	-
Koszt własny sprzedaży	-2 291 370	-128 984	139 205	-2 281 149
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>253 862</b>	<b>15 299</b>	<b>-1 607</b>	<b>267 554</b>
Koszty sprzedaży	-40 986	-465		-41 451
<b>Zysk operacyjny (przed kosztami ogólnymi zarządu oraz przed pozostałymi przychodami i kosztami operacyjnymi)</b>	<b>212 876</b>	<b>14 834</b>	<b>-1 607</b>	<b>226 103</b>
% marża	8,4%	10,3%	-	8,9%
Koszty ogólnego zarządu				-31 769
Pozostałe przychody/koszty operacyjne				1 795
Amortyzacja				25 746
<b>EBITDA *</b>				<b>221 875</b>
% marża				8,7%
Przychody/koszty finansowe				-415
<b>Zysk brutto</b>				<b>195 714</b>
Podatek				-12 124
<b>Zysk netto</b>				<b>183 590</b>

\*EBITDA wyliczona została poprzez skorygowanie zysku brutto o przychody i koszty finansowe oraz amortyzację



GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.  
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał roku obrotowego 2022

Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 roku (niebadane)	Stopy odlewnicze	Pozostałe	Wyłączenia konsolidacyjne	Działalność ogółem
Ilość całkowita (tony), w tym:	178 524	34 617	-19 017	194 124
- <i>sprzedaż pomiędzy segmentami</i>	2 016	17 001	-19 017	-
w tym:				
Ilość wyrobów i usług produkcyjnych (tony), w tym:	178 524	6 340	-8 336	176 528
- <i>sprzedaż pomiędzy segmentami</i>	2 016	6 320	-8 336	-
Ilość materiałów, odpadów i towarów (tony), w tym:	-	28 277	-10 681	17 596
- <i>sprzedaż pomiędzy segmentami</i>	-	10 681	-10 681	-
Przychody ze sprzedaży produktów, materiałów, odpadów, towarów i usług, w tym:	1 577 793	96 160	-81 732	1 592 221
- <i>sprzedaż pomiędzy segmentami</i>	19 436	62 296	-81 732	-
Koszt własny sprzedaży	-1 398 461	-84 103	80 380	-1 402 184
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>179 332</b>	<b>12 057</b>	<b>-1 352</b>	<b>190 037</b>
Koszty sprzedaży	-31 232	-495	-	-31 727
<b>Zysk operacyjny (przed kosztami ogólnymi zarządu oraz przed pozostałymi przychodami i kosztami operacyjnymi)</b>	<b>148 100</b>	<b>11 562</b>	<b>-1 352</b>	<b>158 310</b>
<i>% marża</i>	<i>9,4%</i>	<i>12,0%</i>	-	<i>9,9%</i>
Koszty ogólnego zarządu				-26 878
Pozostałe przychody/koszty operacyjne				6 089
Amortyzacja				26 799
<b>EBITDA*</b>				<b>164 320</b>
<i>% marża</i>				<i>10,3%</i>
Przychody/koszty finansowe				3 350
<b>Zysk brutto</b>				<b>140 871</b>
Podatek				-22 761
<b>Zysk netto</b>				<b>118 110</b>

\*EBITDA wyliczona została poprzez skorygowanie zysku brutto o przychody i koszty finansowe oraz amortyzację

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.  
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał roku obrotowego 2022

Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2022 roku (niebadane)	Stopy odlewnicze	Pozostałe	Wyłączenia konsolidacyjne	Działalność ogółem
Ilość całkowita (tony), w tym:	59 211	10 870	-6 042	64 039
- sprzedaż pomiędzy segmentami	551	5 491	-6 042	-
w tym:				
Ilość wyrobów i usług produkcyjnych (tony), w tym:	59 211	2 691	-3 226	58 676
- sprzedaż pomiędzy segmentami	551	2 675	-3 226	-
Ilość materiałów, odpadów i towarów (tony), w tym:	-	8 179	-2 816	5 363
- sprzedaż pomiędzy segmentami	-	2 816	-2 816	-
Przychody ze sprzedaży produktów, materiałów, towarów, w tym:	764 652	39 027	-40 200	763 479
- sprzedaż pomiędzy segmentami	9 539	30 661	-40 200	-
Koszt własny sprzedaży	-689 180	-35 170	40 184	-684 165
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>75 472</b>	<b>3 857</b>	<b>-16</b>	<b>79 313</b>
Koszty sprzedaży	-13 582	-149		-13 731
<b>Zysk operacyjny (przed kosztami ogólnymi zarządu oraz przed pozostałymi przychodami i kosztami operacyjnymi)</b>	<b>61 890</b>	<b>3 708</b>	<b>-16</b>	<b>65 582</b>
% marża	8,1%	9,5%	-	8,6%
Koszty ogólnego zarządu				-9 818
Pozostałe przychody/koszty operacyjne				576
Amortyzacja				8 458
<b>EBITDA *</b>				<b>64 798</b>
% marża				8,5%
Przychody/koszty finansowe				-938
<b>Zysk brutto</b>				<b>55 402</b>
Podatek				3 334
<b>Zysk netto</b>				<b>58 736</b>

\*EBITDA wyliczona została poprzez skorygowanie zysku brutto o przychody i koszty finansowe oraz amortyzację

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.  
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał roku obrotowego 2022

Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2021 roku (niebadane)	Stopy odlewnicze	Pozostałe	Wyłączenia konsolidacyjne	Działalność ogółem
Ilość całkowita (tony), w tym:	55 746	11 458	-6 391	60 813
- <i>sprzedaż pomiędzy segmentami</i>	558	5 834	-6 391	-
w tym:				
Ilość wyrobów i usług produkcyjnych (tony), w tym:	55 746	2 003	-2 547	55 202
- <i>sprzedaż pomiędzy segmentami</i>	558	1 989	-2 547	-
Ilość materiałów, odpadów i towarów (tony), w tym:	-	9 456	-3 845	5 611
- <i>sprzedaż pomiędzy segmentami</i>	-	3 845	-3 845	-
Przychody ze sprzedaży produktów, materiałów, odpadów, towarów i usług, w tym:	529 777	36 924	-28 329	538 372
- <i>sprzedaż pomiędzy segmentami</i>	6 364	21 965	-28 329	-
Koszt własny sprzedaży	-481 252	-34 593	28 306	-487 539
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>48 525</b>	<b>2 331</b>	<b>-23</b>	<b>50 833</b>
Koszty sprzedaży	-10 677	-252	-	-10 929
<b>Zysk operacyjny (przed kosztami ogólnymi zarządu oraz przed pozostałymi przychodami i kosztami operacyjnymi)</b>	<b>37 848</b>	<b>2 079</b>	<b>-23</b>	<b>39 904</b>
% marża	7,1%	5,6%	-	7,4%
Koszty ogólnego zarządu				-7 744
Pozostałe przychody/koszty operacyjne				4 460
Amortyzacja				9 206
<b>EBITDA*</b>				<b>45 825</b>
% marża				8,5%
Przychody/koszty finansowe				-683
<b>Zysk brutto</b>				<b>35 937</b>
Podatek				-6 946
<b>Zysk netto</b>				<b>28 991</b>

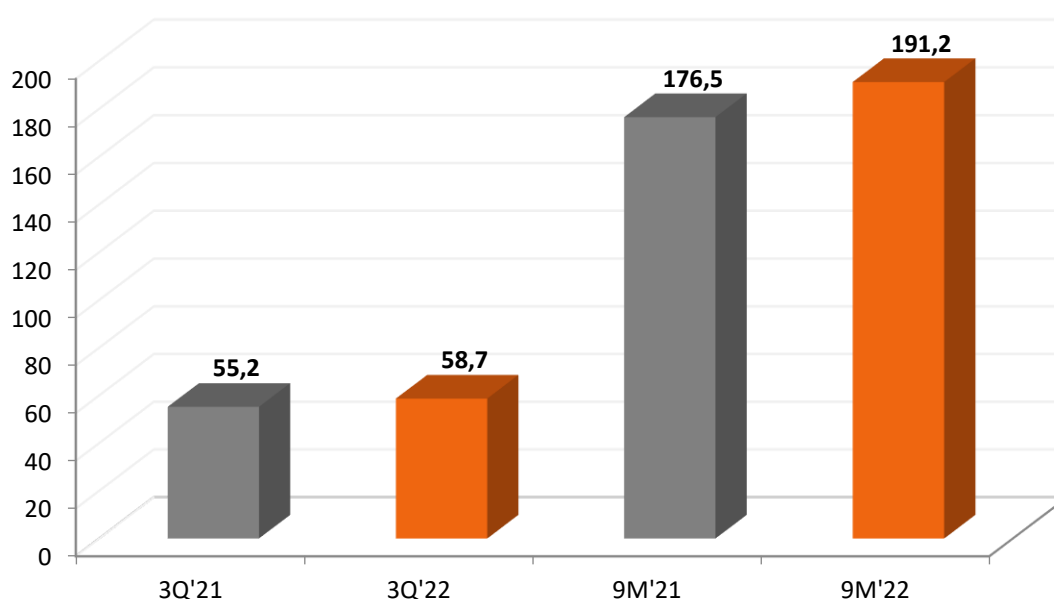
\*EBITDA wyliczona została poprzez skorygowanie zysku brutto o przychody i koszty finansowe oraz amortyzację

## V. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących Emitenta

Wolumen sprzedaży wyrobów w III kwartale 2022 roku wyniósł 58,7 tys. ton i był o 6,3% większy niż w III kwartale 2021 roku, a narastająco za pierwsze trzy kwartały 2022 roku wyniósł 191,2 tys. ton i był większy o 8,3% w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku.

Za ostatnie cztery kwartały ilość sprzedaży wyniosła w skali całej Grupy Alumetal 245,3 tys. ton. Grupa Alumetal zdobywa udział w rynku pomimo wymagającego otoczenia rynkowego.

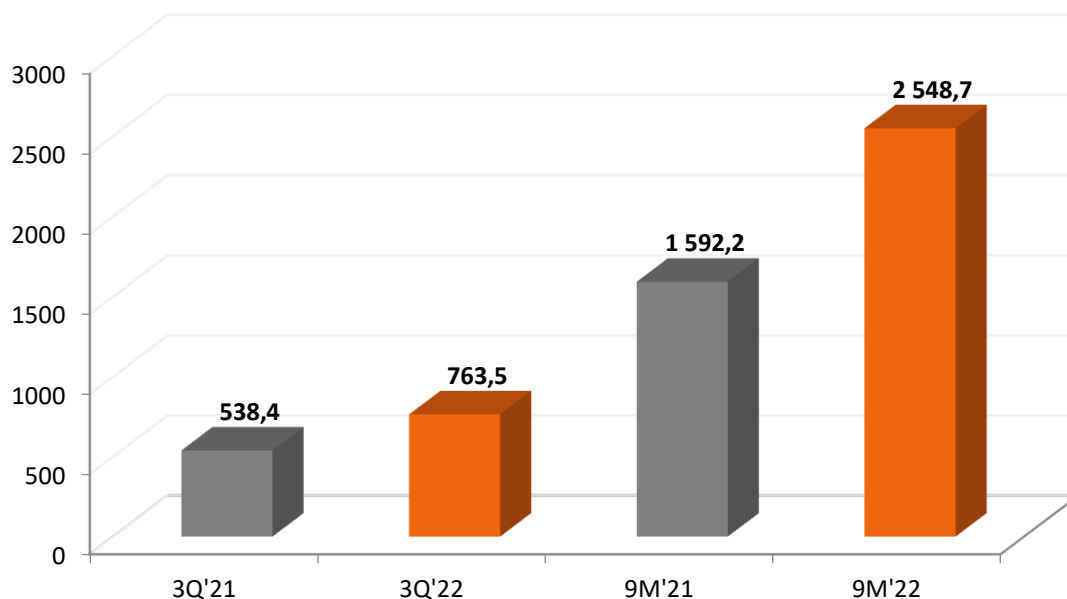
**Wolumen sprzedaży (tys. ton)**



Średnia cena sprzedaży wyrobów gotowych Grupy Alumetal w III kwartale 2022 roku była o 35,8% wyższa w porównaniu do III kwartału 2021 roku, co w połączeniu ze zwiększeniem ilości sprzedaży spowodowało wzrost przychodów ze sprzedaży do poziomu 763,5 mln zł, czyli o 41,8% więcej w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Za 9 miesięcy 2022 roku wartość sprzedaży wyniosła 2,549 mld zł, co oznacza wzrost o 60,1% w stosunku do wartości sprzedaży uzyskanej za 9 miesięcy 2021 roku.

Przychody ze sprzedaży za ostatnie cztery kwartały wyniosły 3,143 mld zł.

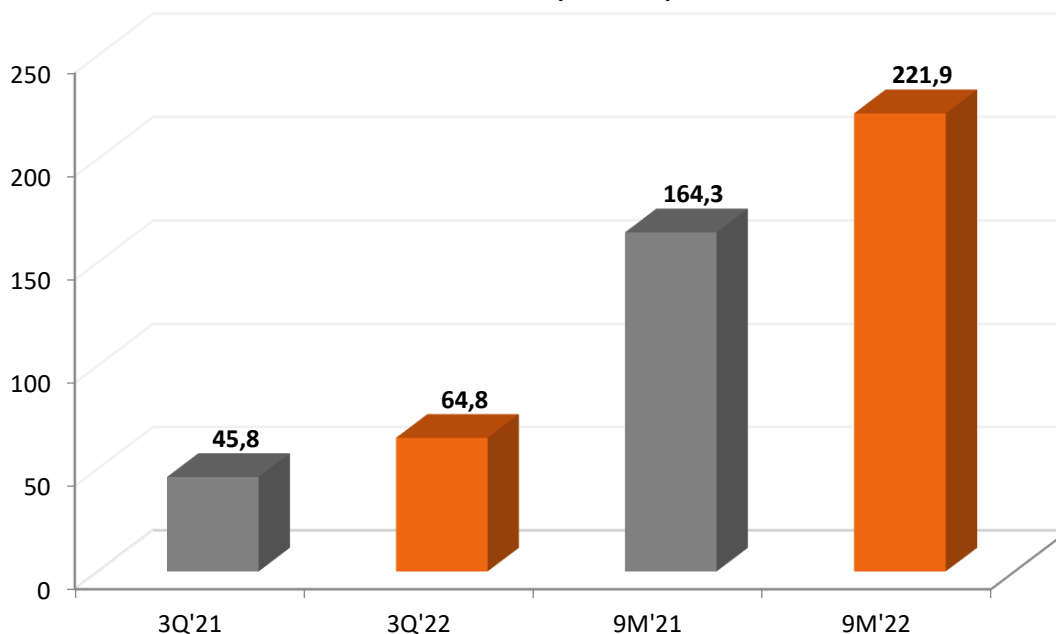
**Przychody ze sprzedaży (mln PLN)**



EBITDA w III kwartale 2022 roku ukształtowała się na poziomie 64,8 mln zł co oznacza, iż była o 41,4% wyższa w stosunku do III kwartału 2021 roku, kiedy to wyniosła 45,8 mln zł. Za 9 miesięcy 2022 roku EBITDA wyniosła 221,9 mln zł, czyli wzrosła o 35,0% w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku.

EBITDA za ostatnie cztery kwartały wyniosła 272,0 mln zł.

**EBITDA (mln PLN)**

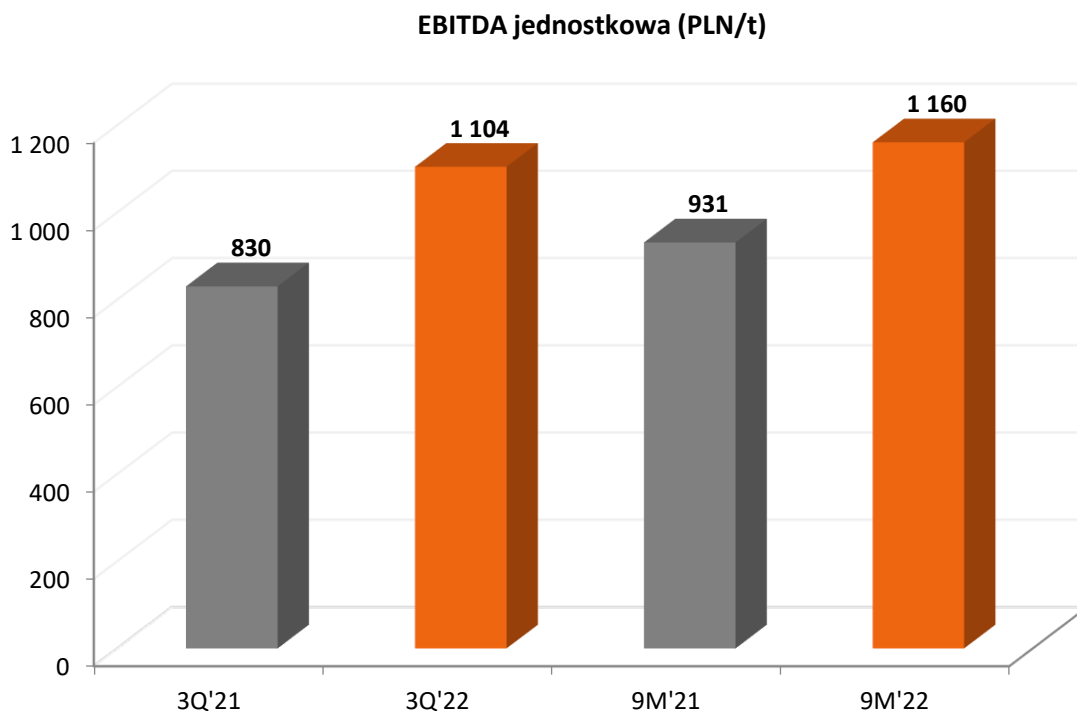


Jednostkowa EBITDA w III kwartale 2022 roku ukształtowała się na poziomie 1 104 zł/tonę i była wyższa o 33,0% w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku, kiedy to wyniosła

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.  
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał roku obrotowego 2022

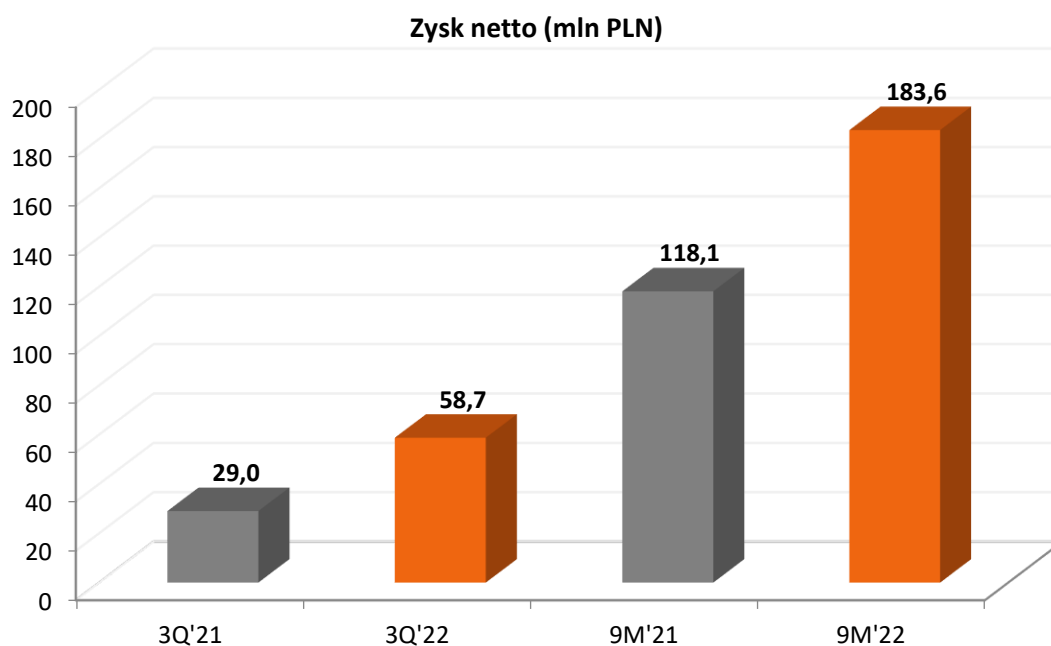
830 zł/tonę. Za 9 miesięcy 2022 roku jednostkowa EBITDA osiągnęła 1 160 zł/tonę i była o 24,7% wyższa niż za pierwsze 9 miesięcy 2021 roku.

Jednostkowa EBITDA za ostatnie cztery kwartały wyniosła 1 109 zł/tonę.



Zysk netto w III kwartale 2022 roku wyniósł 58,7 mln zł i był wyższy od zysku netto w III kwartale 2021 roku o 102,6%, natomiast za 9 miesięcy 2022 roku ukształtował się na poziomie 183,6 mln zł i był wyższy o 55,4% niż w analogicznym okresie poprzedniego roku.

Zysk netto za ostatnie cztery kwartały wyniósł 217,1 mln zł.

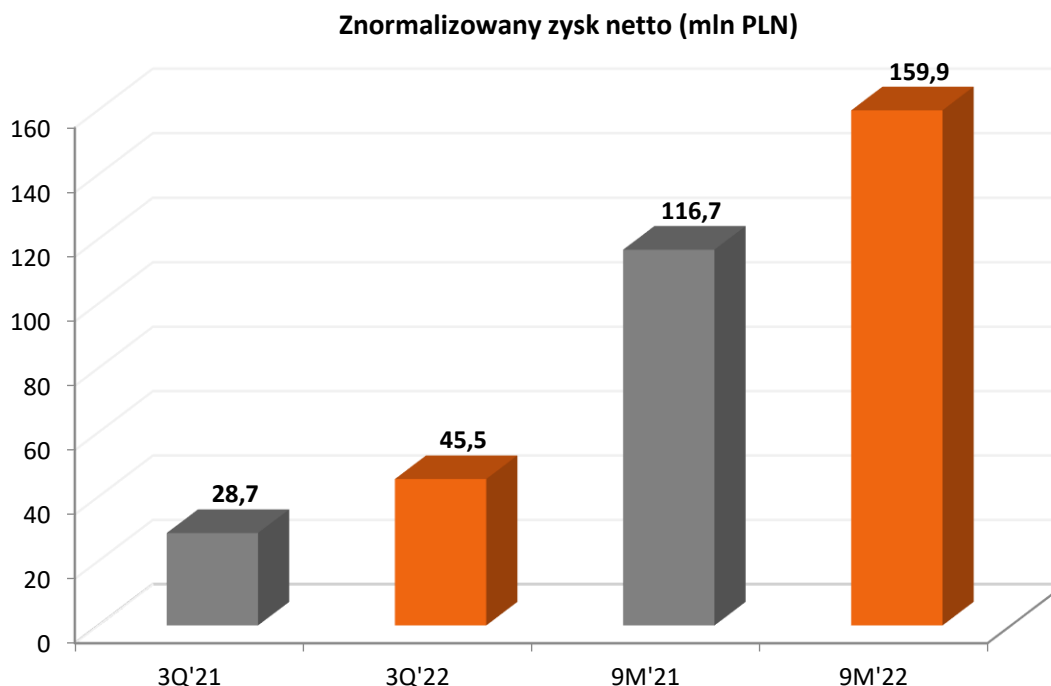


GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.  
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał roku obrotowego 2022

W związku z faktem dokonywania wyceny aktywa w postaci zwolnienia z CIT w Polsce, Grupa Alumetal podaje także zysk znormalizowany, czyli skorygowany zysk raportowany o wpływ wyceny aktywa z tytułu zwolnienia z CIT.

Znormalizowany zysk netto w III kwartale 2022 roku wyniósł 45,5 mln zł i był wyższy od uzyskanego w tym zakresie rezultatu w III kwartale 2021 roku o 58,4%. W okresie 9 miesięcy 2022 roku znormalizowany zysk netto wyniósł 159,9 mln zł, co oznacza wzrost o 37,0% w stosunku pierwszych 9 miesięcy poprzedniego roku.

Znormalizowany zysk netto za ostatnie cztery kwartały wyniósł 191,6 mln zł.

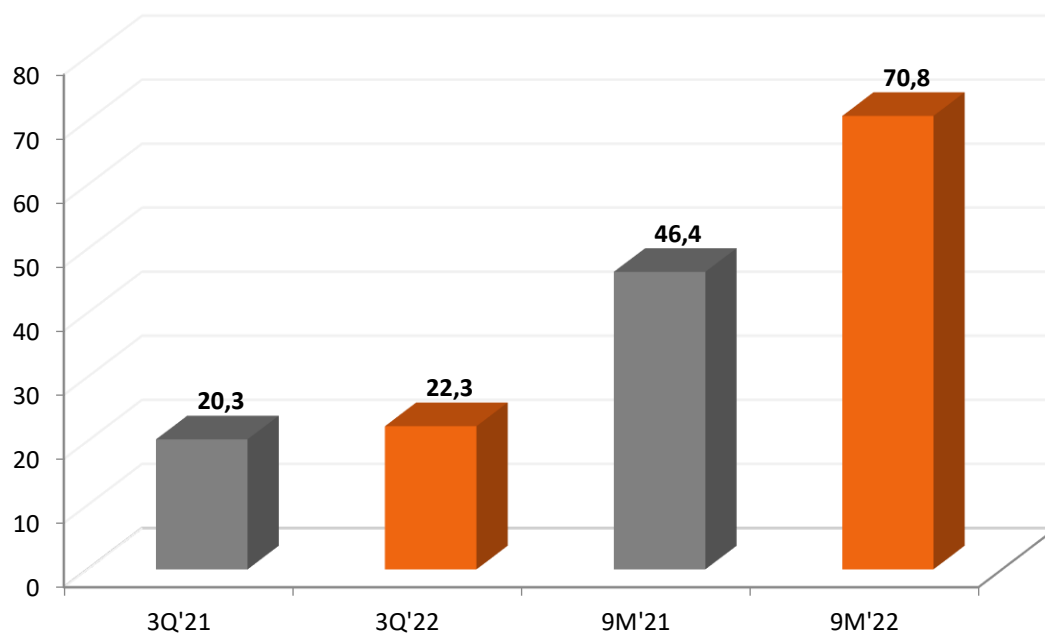


W związku z realizowanym programem inwestycyjnym wydatki inwestycyjne w III kwartale 2022 roku wyniosły 22,3 mln zł, a ich struktura kształtowała się następująco:

- 4,3 mln PLN wydatki odtworzeniowe,
- 18,0 mln PLN wydatki rozwojowe.

Wydatki inwestycyjne w okresie 9 miesięcy 2022 roku wyniosły 70,8 mln zł, a za ostatnie cztery kwartały 80,5 mln zł.

Wydatki inwestycyjne (mln PLN)

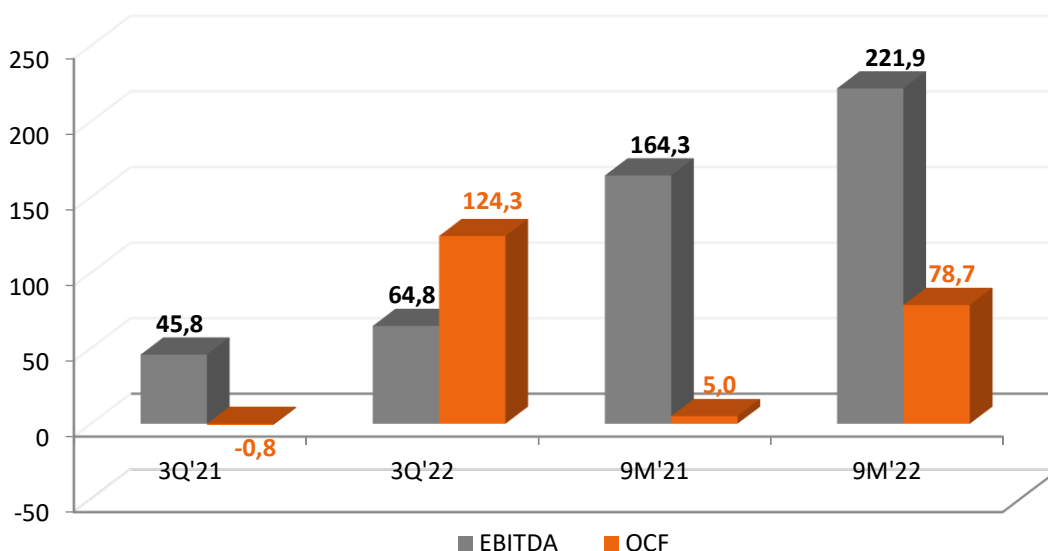


W III kwartale 2022 roku operacyjny cash flow był wyższy od EBITDA o 59,5 mln zł. Powodem tej sytuacji był spadek cen sprzedaży wyrobów oraz cen zużywanych do produkcji surowców złomowych i innych składników stopowych średnio o około 10% w stosunku do II kwartału 2022 roku, co w konsekwencji, w połączeniu z naturalnym dla okresu wakacyjnego spadkiem ilości sprzedaży, zaowocowało zmniejszeniem poziomu majątku obrotowego netto o 60,5 mln zł.

W okresie pierwszych 9 miesięcy 2022 roku operacyjny cash flow był o 143,2 mln zł niższy od wskaźnika EBITDA w wyniku wyjątkowo silnego wzrostu zapotrzebowania na kapitał obrotowy w I półroczu 2022 roku, spowodowanego bardzo dynamicznym wzrostem cen połączonym dodatkowo ze zwiększeniem ilościowej sprzedaży Grupy Alumetal w tym okresie.

Za ostatnie cztery kwartały EBITDA wyniosła 272,0 mln zł, a operacyjny cash flow wyniósł 93,0 mln zł.

Przepływy z działalności operacyjnej vs EBITDA (mln PLN)

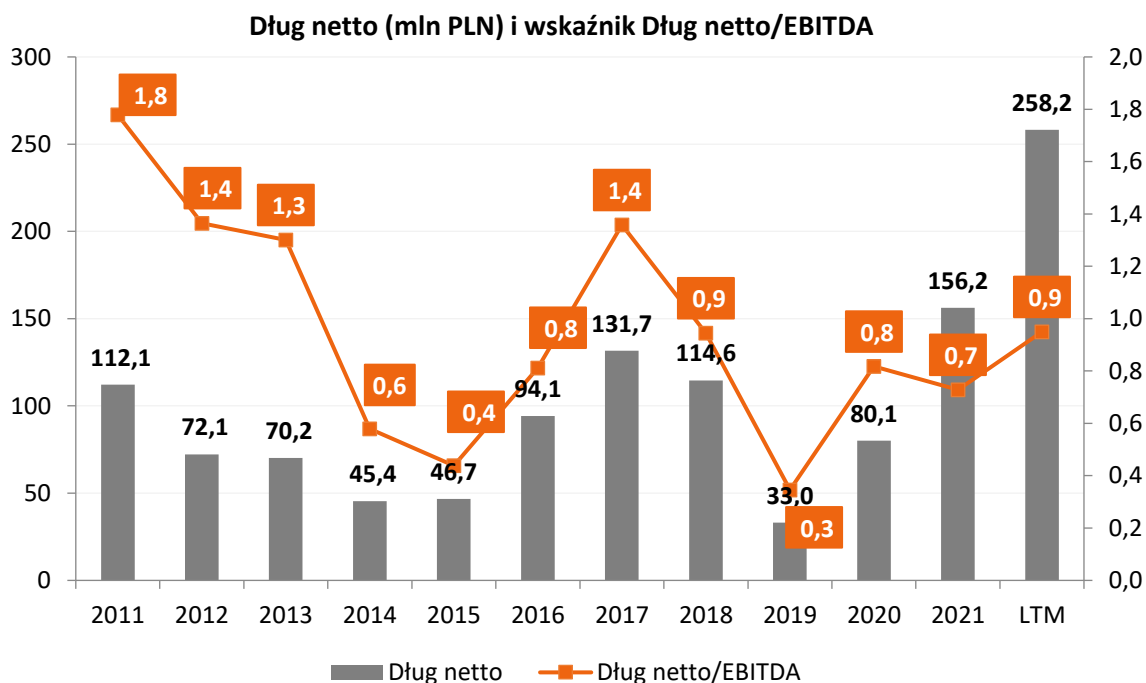




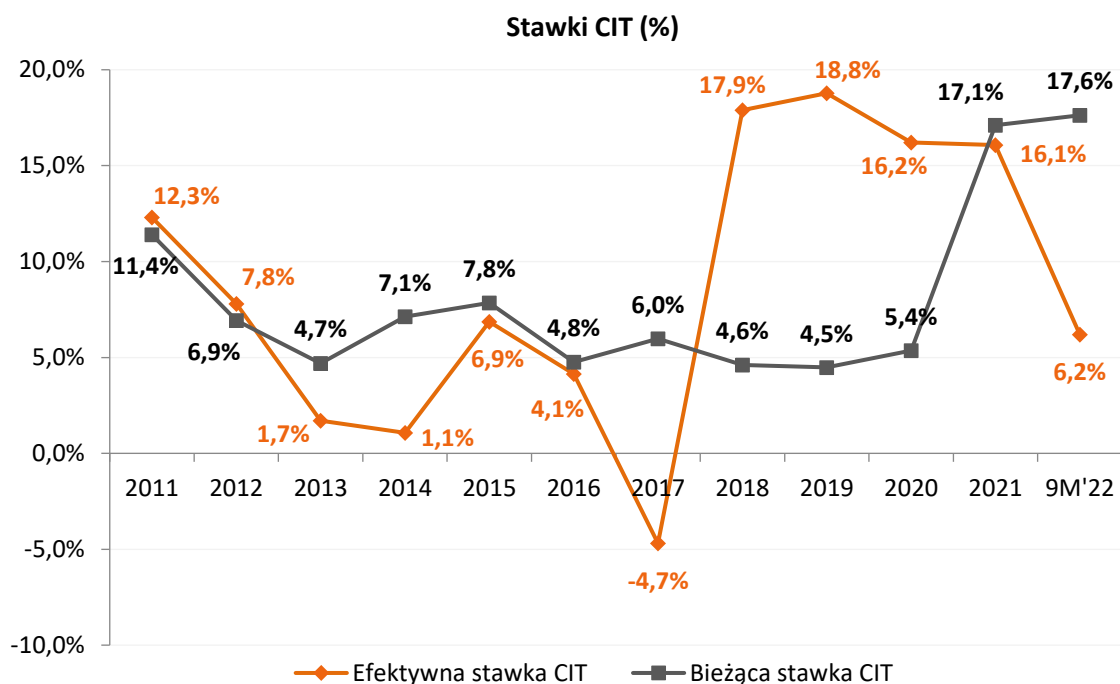
GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.  
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał roku obrotowego 2022

Zadłużenie odsetkowe netto na koniec III kwartału 2022 roku wyniosło 258,2 mln zł roku i było na wyraźnie wyższym poziomie niż na koniec 2021 roku, kiedy to wyniosło 156,2 mln zł. Głównymi powodami wzrostu zadłużenia w okresie 9 miesięcy 2022 roku, pomimo wysokiego zysku EBITDA w analizowanym okresie, było poniesienie wydatków inwestycyjnych w wysokości 70,8 mln zł, wypłata dywidendy w kwocie 106,0 mln zł oraz wzrost zapotrzebowania na majątek obrotowy netto w wysokości 122,0 mln zł.

Wskaźnik Dług netto/EBITDA na koniec III kwartału 2022 roku wyniósł 0,9 co oznacza, że nieznacznie wzrósł w stosunku do poziomu z końca roku 2021.



Efektywna stawka CIT (relacja CIT wykazanego w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym z całkowitych dochodów do zysku brutto) za 9 miesięcy 2022 roku ukształtowała się na poziomie 6,2%, natomiast bieżąca stawka CIT (relacja CIT należnego urzędowi skarbowemu za dany okres do zysku brutto) wyniosła 17,6%. Istotny spadek efektywnej stawki CIT w 2022 roku związany jest z intensyfikacją dostaw urządzeń i usług montażowych i w konsekwencji możliwością zaliczania ponoszonych wydatków inwestycyjnych w ramach projektu „Rozbudowa wydziału automatycznego przetwarzania surowców złomowych” w Nowej Soli w Alumetal Poland sp. z o.o. jako kreujących aktywo podatkowe, które w niedalekiej przyszłości (po starcie nowych linii produkcyjnych) będzie rozliczane w postaci ulgi w CIT.



## VI. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

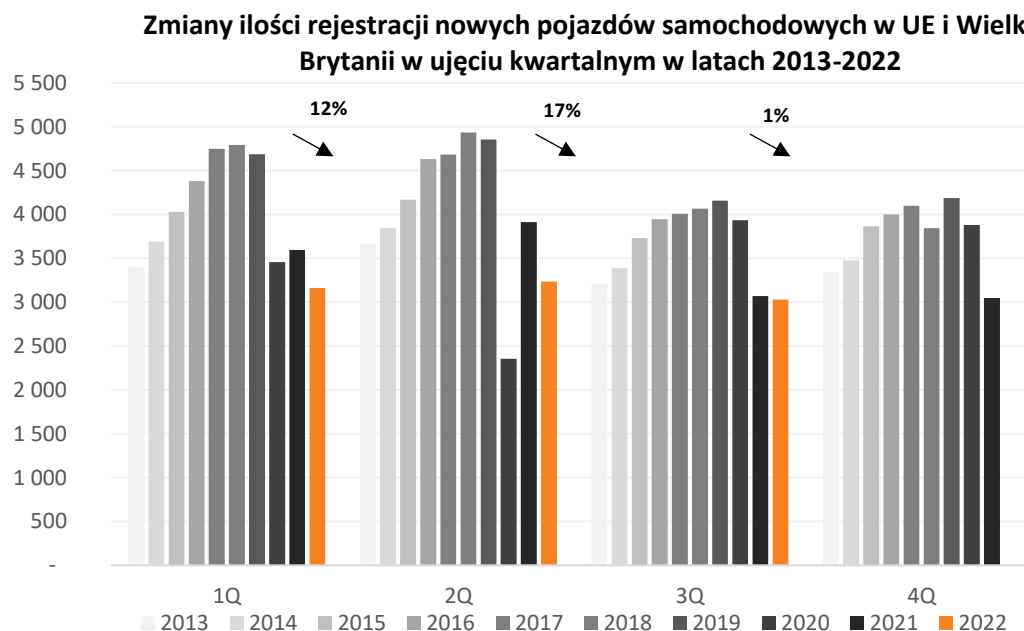
### 1. Sytuacja rynkowa

#### A. Rynek sprzedaży

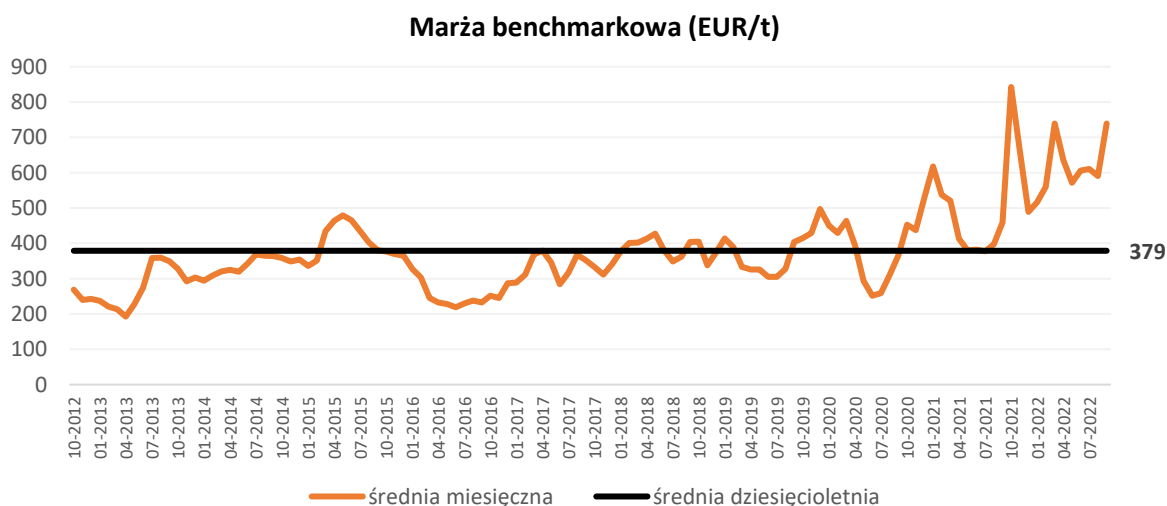
W okresie pierwszych 9 miesięcy 2022 roku odnotowano spadek rejestracji pojazdów samochodowych w Unii Europejskiej i w Wielkiej Brytanii. Dane przedstawione przez Europejską Organizację Producentów Samochodów ([www.acea.be](http://www.acea.be)) wskazują, że w okresie od stycznia do września 2022 roku zarejestrowano 7 993 tys. nowych samochodów osobowych, czyli o 9,6% mniej w porównaniu do tego samego okresu roku ubiegłego. Wszystkie najważniejsze rynki odnotowały spadki: Włochy o 16,3%, Francja o 11,8%, Wielka Brytania o 8,2%, Hiszpania i Niemcy o 7,4% w stosunku do tego samego okresu 2021 roku. Analizując wyłącznie III kwartał 2022 roku, ilość rejestracji samochodów osobowych w Unii Europejskiej i Wielkiej Brytanii wzrosła o 0,4% w stosunku do analogicznego okresu rok wcześniej.

Sprzedaż nowych samochodów użytkowych w Unii Europejskiej i Wielkiej Brytanii w pierwszych 9 miesiącach 2022 roku wyniosła 1 435 tys. sztuk, co przekłada się na spadek o 17,5% w porównaniu do analogicznego okresu rok wcześniej. Dwucyfrowe spadki rejestracji samochodów użytkowych odnotowały wszystkie najważniejsze rynki UE jak i Wielka Brytania: Hiszpania o 23,0%, Francja o 20,4%, Wielka Brytania o 17,3%, Niemcy o 15,7% i Włochy o 11,0% w stosunku do tego samego okresu 2021 roku. W III kwartale 2022 roku zarejestrowano w Unii Europejskiej i Wielkiej Brytanii 449 tys. nowych pojazdów użytkowych, a więc o 9,8% mniej niż w tym samym okresie ubiegłego roku.

Na terenie Unii Europejskiej i Wielkiej Brytanii w okresie od stycznia do września 2022 roku zarejestrowano w sumie 9 427 tys. nowych pojazdów (łącznie samochodów osobowych (PC), jak i użytkowych (CV)), co oznacza spadek o 10,9% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. W III kwartale 2022 roku poziom rejestracji samochodów osobowych i użytkowych łącznie dla tych dwóch regionów wyniósł w sumie 3 032 tys. sztuk, odnotowując o 1,3% niższy poziom porównując rok do roku.



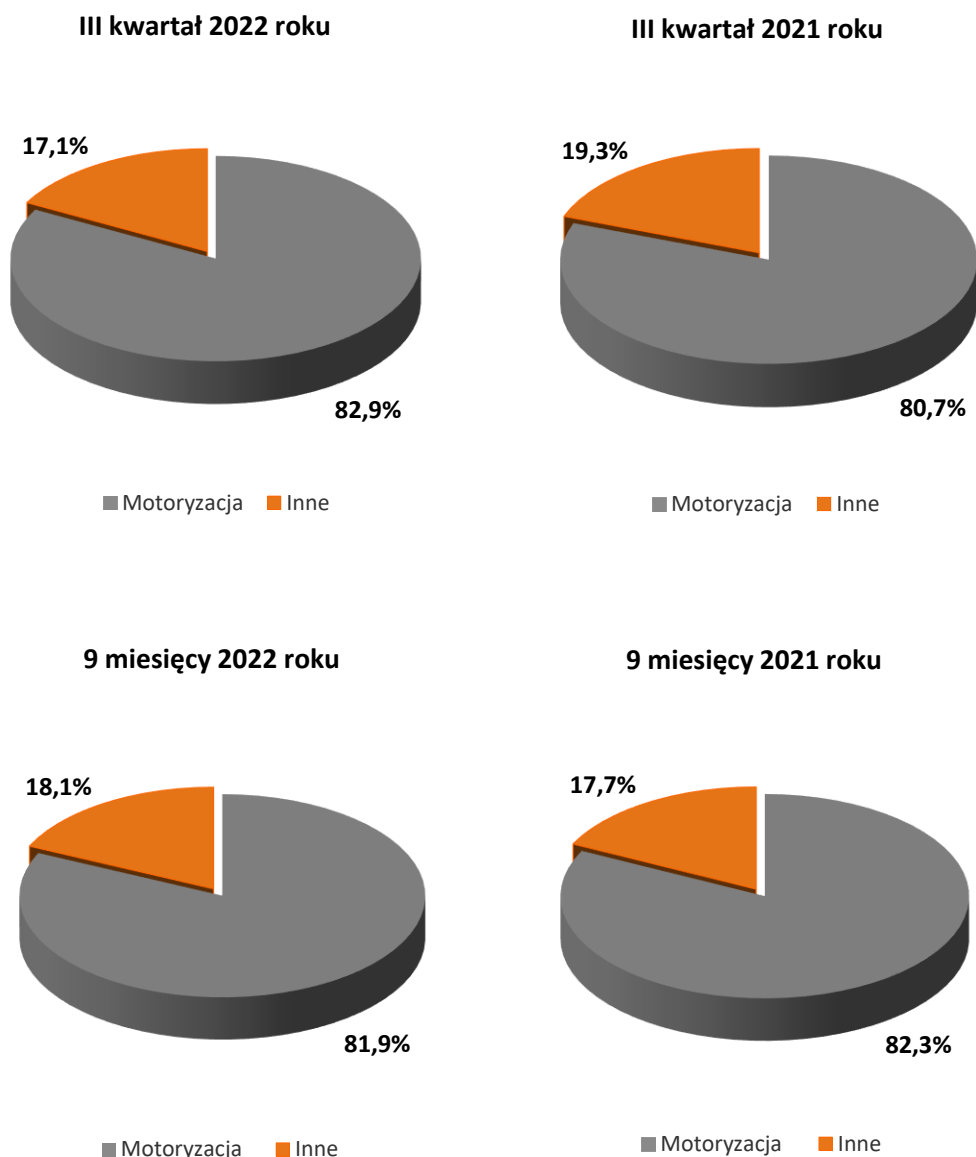
Wykres poniżej prezentuje marże rynkowe w postaci różnicy (spread) pomiędzy ceną standardowego aluminiowego stopu odlewniczego (stop 226), a ceną zakupu adekwatnego surowca złomowego używanego do produkcji tego stopu. Po pierwszych sześciu miesiącach bieżącego roku, kiedy średnia marża wyniosła 605 EUR/t nastąpił wzrost marży rynkowej w III kwartale do poziomu 647 EUR/t. Średnia marża za pierwszych dziewięć miesięcy 2022 roku wyniosła 619 EUR/t i była wyższa od średniej dziesięcioletniej o 63% (379 EUR/t) oraz o 22% wyższa niż w całym 2021 roku (507 EUR/t). Poniższy wykres pokazuje historyczne zmiany analizowanego spread'u od października 2012 do września 2022 roku.



GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.  
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał roku obrotowego 2022

W okresie III kwartału 2022 roku udział sprzedaży do klientów reprezentujących przemysł motoryzacyjny w strukturze przychodów ze sprzedaży wzrósł o 2,2 punktu procentowego rok do roku. Struktura przychodów ze sprzedaży w okresie pierwszych 9 miesięcy 2022 roku charakteryzuje się nieznacznym spadkiem udziału dostaw do przemysłu motoryzacyjnego. Różnica w stosunku do analogicznego okresu rok wcześniej wyniosła 0,4 punktu procentowego.

**Sprzedaż Grupy Alumetal według branż**



W III kwartale 2022 udział przychodów ze sprzedaży na rynki zagraniczne wyniósł 74,7% i był o 4,5 punktu procentowego niższy w stosunku do tego samego kwartału ubiegłego roku.

W okresie pierwszych trzech kwartałów 2022 roku geograficzna struktura sprzedaży uległa zmianom w stosunku do analogicznego okresu zeszłego roku. Udział przychodów ze sprzedaży poza granice Polski w okresie od stycznia do września tego roku kształtował się na poziomie 74,2%, czyli o 2,3 punktu procentowego niższym niż w tym samym okresie 2021 roku.

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.  
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał roku obrotowego 2022

<b>Geograficzna struktura sprzedaży Grupy Alumetal</b>				
	<b>III kwartał 2022</b>	<b>III kwartał 2021</b>	<b>9 miesięcy 2022</b>	<b>9 miesięcy 2021</b>
<b>Rynek polski</b>	25,3%	20,8%	25,8%	23,5%
<b>Pozostałe rynki</b>	74,7%	79,2%	74,2%	76,5%

Grupa Alumetal w okresie pierwszych dziewięciu miesięcy 2022 roku pozyskała 46 nowych klientów, w tym 8 klientów w III kwartale br.

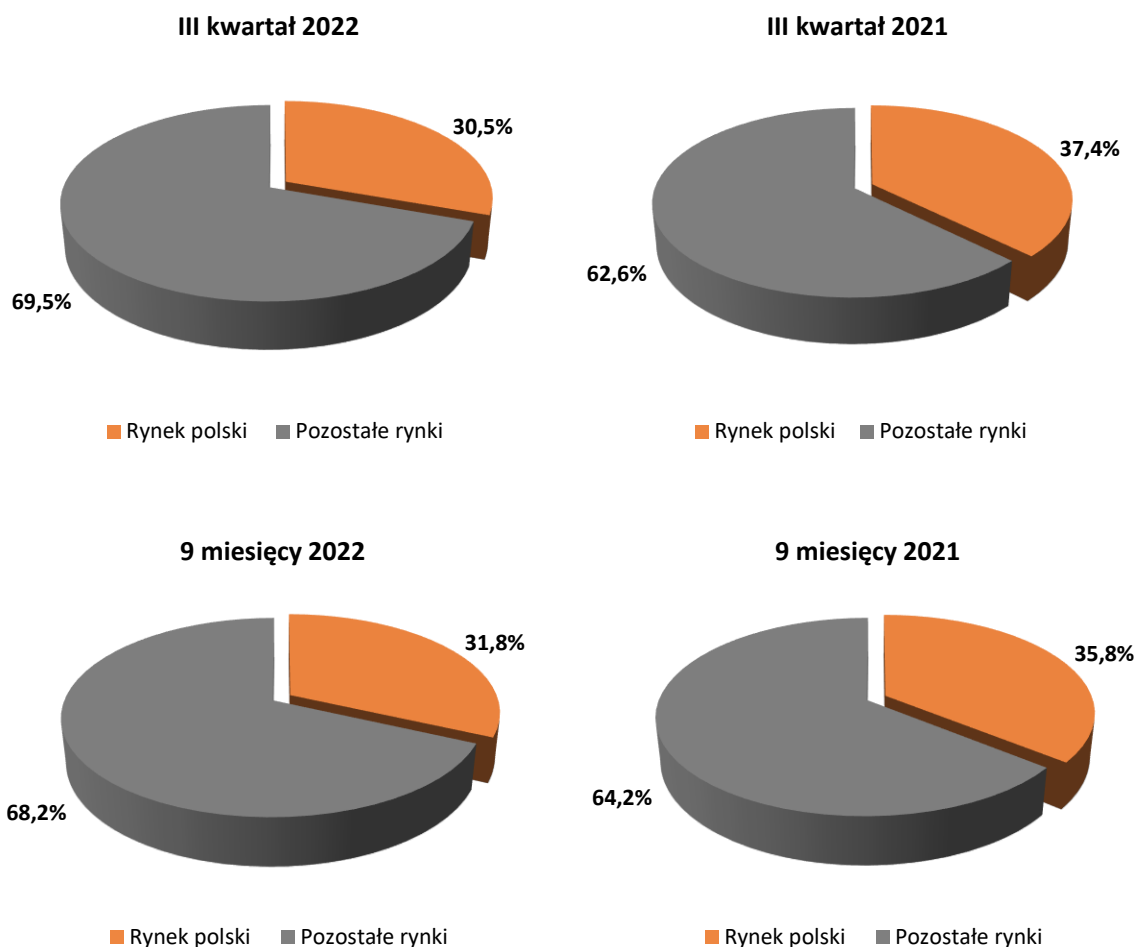
**B. Rynek zaopatrzenia**

W III kwartale 2022 roku Spółka kontynuując politykę dywersyfikacji dostaw surowca złomowego pozyskała 4 nowych dostawców. Wzrost poziomu zakupów o 18,7% w stosunku do III kwartału 2021 roku wynika ze wzrostu ilości produkcji i sprzedaży w Grupie Alumetal. Struktura zakupów zmieniła się na korzyść zakupów importowych w stosunku do tego samego okresu rok wcześniej (wzrost o 6,9 punktu procentowego). W okresie pierwszych 9 miesięcy 2022 roku zakupy złomu na rynkach poza Polską wzrosły o 4,0 punkty procentowe w porównaniu z 9 miesiącami 2021 roku.

<b>Ilość złomu zakupiona przez Grupę Alumetal</b>			
<b>Dostawy</b>	<b>III kwartał 2022 (t)</b>	<b>III kwartał 2021 (t)</b>	<b>Zmiana (%)</b>
		63 071	53 123

Poniższe wykresy prezentują strukturę geograficzną zakupu złomu w poszczególnych okresach.

### Struktura geograficzna zakupów Grupy Alumetal



## VII. Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta

### 1. Objęcie, rejestracja i wprowadzenie do obrotu giełdowego 51 598 akcji zwykłych imiennych serii I Spółki w ramach realizacji Programu Motywacyjnego III

W dniu 4 lipca 2022 roku Spółka otrzymała oświadczenia o objęciu przez Osoby Uprawnione 51 598 akcji serii I („Akcje Motywacyjne”) wyemitowanych w zamian za 51 598 imiennych, niezbywalnych warrantów subskrypcyjnych serii F. Spółka poinformowała, że wszystkie Akcje Motywacyjne są akcjami zwykłymi na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy), a ich emisja odbywa się w formie zdematerializowanej w oparciu o art. 7 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, tj. prawa płynące z Akcji Motywacyjnych powstały w chwili zapisania ich po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych. Cena emisyjna jednej akcji serii I wyniosła 31,88 zł, co oznacza, że z tytułu wpłat za objęcie Akcji Motywacyjnych przez Uprawnionych wpłynęło do Spółki 1 644 944,24 zł powodując wzrost kapitałów własnych Spółki. Spółka poinformowała dodatkowo, iż

w momencie zapisania Akcji Motywacyjnych na rachunkach papierów wartościowych Uprawnionych zmianie uległa wysokość kapitału zakładowego Spółki, która wynosi 1 563 428,70 zł (słownie: jeden milion, pięćset sześćdziesiąt trzy tysiące czterysta dwadzieścia osiem złotych siedemdziesiąt groszy) i dzieli się na 15 634 287 akcji zwykłych na okaziciela, w konsekwencji zmianie uległa również ilość głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki z 15 582 689 na 15 634 287. W dniu 15 lipca 2022 roku Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”) wydał oświadczenie w sprawie zawarcia umowy o rejestrację w depozycie papierów wartościowych do 51 598 sztuk (pięćdziesiąt jeden tysięcy pięćset dziewięćdziesiąt osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii I („akcje serii I”) oznaczonych nowym kodem ISIN PLALMTL00072. Zgodnie z treścią oświadczenia, rejestracja akcji serii I była realizowana na podstawie zleceń rozrachunku, o których mowa w §6 Szczegółowych Zasad Działania KDPW, w związku z wyrejestrowaniem warrantów subskrypcyjnych oznaczonych kodem PLALMTL00049, z których zostało wykonane prawo objęcia ww. akcji. W dniu 19 lipca 2022 roku zostało rozksięgowane na rachunkach inwestycyjnych akcjonariuszy 51 598 akcji zwykłych na okaziciela serii I Spółki o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) oznaczonych kodem ISIN PLALMTL00072. W związku z powyższym, zgodnie z treścią z art. 451§2 oraz 452§1 Kodeksu spółek handlowych nastąpiło wydanie akcji oraz podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę 5 159,80 zł (słownie: pięć tysięcy sto pięćdziesiąt dziewięć złotych osiemdziesiąt groszy). Po podwyższeniu kapitał zakładowy Spółki wynosi 1 563 428,70 zł (słownie: jeden milion, pięćset sześćdziesiąt trzy tysiące czterysta dwadzieścia osiem złotych siedemdziesiąt groszy) i dzieli się na 15 634 287 akcji zwykłych na okaziciela w tym:

- 9 800 570 akcji zwykłych na okaziciela serii A;
- 1 507 440 akcji zwykłych na okaziciela serii B;
- 3 769 430 akcji zwykłych na okaziciela serii C;
- 150 770 akcji zwykłych na okaziciela serii D;
- 150 770 akcji zwykłych na okaziciela serii E;
- 100 513 akcji zwykłych na okaziciela serii F;
- 103 196 akcji zwykłych na okaziciela serii G;
- 51 598 akcji zwykłych na okaziciela serii I.

Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich akcji Spółki wynosi 15 634 287 (słownie: piętnaście milionów sześćset trzydzieści cztery dwieście osiemdziesiąt siedem). Wysokość warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego po wydaniu ww. akcji wynosi 77 397,00 zł (słownie: siedemdziesiąt siedem tysięcy trzysta dziewięćdziesiąt siedem złotych). W dniu 26 lipca 2022 roku Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwałę w sprawie dopuszczenia i wprowadzenia 51 598 akcji serii I Spółki do obrotu giełdowego z dniem 1 sierpnia 2022 roku pod warunkiem dokonania przez KDPW w dniu 1 sierpnia 2022 roku asymilacji tych akcji z akcjami Spółki będącymi w obrocie giełdowym, oznaczonymi kodem PLALMTL00023. Tego samego dnia KDPW wydało oświadczenie nr 669/2022 w sprawie asymilacji w depozycie papierów wartościowych 51 598 akcji zwykłych na okaziciela serii I oznaczonych kodem PLALMTL00072 z akcjami Spółki będącymi w obrocie giełdowym, pod wspólnym kodem PLALMTL00023. Datą asymilacji akcji serii I w KDPW był 1 sierpnia 2022 roku. Na powyższą okoliczność Spółka opublikowała raporty bieżące: nr 19/2022 z dnia 4 lipca 2022 roku, nr 25/2022 z dnia 18 lipca 2022 roku, nr 26/2022 z dnia 19 lipca 2022 roku, nr 28/2022 z dnia 26 lipca 2022 roku, nr 29/2022 z dnia 26 lipca 2022 roku.

## **2. Warunkowa zmiana w składzie Rady Nadzorczej**

W dniu 6 lipca 2022 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, które podjęło uchwały w sprawie zmian w składzie Rady Nadzorczej jak niżej:

- Pan Grzegorz Stulgis został odwołany ze składu Rady Nadzorczej Spółki ze skutkiem na pierwszy dzień następujący po dniu zawarcia transakcji nabycia akcji Spółki przez Hydro Aluminium AS w ramach ogłoszonego w dniu 29 kwietnia 2022 roku wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki,
- Pan Szymon Adamczyk został odwołany ze składu Rady Nadzorczej Spółki ze skutkiem na pierwszy dzień następujący po dniu zawarcia transakcji nabycia akcji Spółki przez Hydro Aluminium AS w ramach ogłoszonego w dniu 29 kwietnia 2022 roku wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki,
- Pan Michael Pedersen został odwołany ze składu Rady Nadzorczej Spółki ze skutkiem na pierwszy dzień następujący po dniu zawarcia transakcji nabycia akcji Spółki przez Hydro Aluminium AS w ramach ogłoszonego w dniu 29 kwietnia 2022 roku wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki,
- Pan Trond Olaf Christophersen został powołany w skład Rady Nadzorczej Spółki ze skutkiem na pierwszy dzień następujący po dniu zawarcia transakcji nabycia akcji Spółki przez Hydro Aluminium AS w ramach ogłoszonego w dniu 29 kwietnia 2022 roku wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki,
- Pani Hanne Karine Simensen została powołana w skład Rady Nadzorczej Spółki ze skutkiem na pierwszy dzień następujący po dniu zawarcia transakcji nabycia akcji Spółki przez Hydro Aluminium AS w ramach ogłoszonego w dniu 29 kwietnia 2022 roku wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki,
- Pan Anders Stenhagen został powołany w skład Rady Nadzorczej Spółki ze skutkiem na pierwszy dzień następujący po dniu zawarcia transakcji nabycia akcji Spółki przez Hydro Aluminium AS w ramach ogłoszonego w dniu 29 kwietnia 2022 roku wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki.

Na powyższą okoliczność Spółka opublikowała raport bieżący nr 22/2022 w dniu 6 lipca 2022 roku.

W związku z niedojściem do skutku wyżej wymienionego nabycia akcji Spółki przez Hydro Aluminium AS w ramach ogłoszonego przez Hydro Aluminium AS wezwania skład Rady Nadzorczej Alumetal S.A. nie uległ zmianie i na dzień publikacji niniejszego raportu prezentuje się następująco:

- Pan Grzegorz Stulgis – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Pan Szymon Adamczyk – Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Michael Pedersen – Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Paweł Małyska – Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Michał Wnorowski – Członek Rady Nadzorczej.

### **3. Wypłata dywidendy za rok 2021**

W oparciu o rekomendację Zarządu Spółki z dnia 15 marca 2022 roku w sprawie wypłaty dywidendy z zysku netto Spółki za rok obrotowy 2021 w łącznej kwocie 105.962.285,20 zł, czyli 6,80 zł na każdą akcję Spółki, na którą składała się kwota 26.075.814,33 zł pochodząca z zysku netto Spółki za 2021 rok, kwota 30.986.372,78 zł pochodząca z wcześniej utworzonego z zysku kapitału rezerwowego Spółki przeznaczonego na wypłatę dywidendy oraz kwota 48.900.098,09 zł z utworzonego z zysku kapitału zapasowego Spółki, a także w oparciu o uzyskaną pozytywną opinię o wniosku Zarządu wydaną przez Radę Nadzorczą w dniu 24 marca 2022 roku, w dniu 21 kwietnia 2022 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę w sprawie wypłaty dywidendy dla akcjonariuszy Spółki zgodnie z wnioskiem Zarządu. Wypłata dywidendy nastąpiła w dniu 27 lipca 2022 roku.



Spółka poinformowała o działaniach organów Spółki w sprawie podziału zysku i wypłaty dywidendy za rok obrotowy 2022 raportami bieżącymi nr: 5/2022 z dnia 15 marca 2022 roku, 6/2022 z dnia 24 marca 2022 roku, 7/2022 z dnia 25 marca 2022 roku oraz 11/2022 i 12/2022 z dnia 21 kwietnia 2022 roku.

#### **4. Niedojście do skutku wezwania do sprzedaży 100% akcji ALUMETAL S.A. ogłoszone przez Hydro Aluminium AS**

W dniu 29 kwietnia 2022 roku Hydro Aluminium AS („Wzywający”, „Inwestor”) za pośrednictwem Banku Pekao S.A. – Biura Maklerskiego Pekao ogłosiło wezwanie na skup 100% akcji ALUMETAL S.A. („Spółka”) Przedmiotem wezwania były wszystkie akcje wyemitowane przez Spółkę, tj. 15 582 689 (piętnaście milionów pięćset osiemdziesiąt dwa tysiące sześćset osiemdziesiąt dziewięć) akcji zwykłych na okaziciela, zdematerializowanych i oznaczonych w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. ("KDPW") kodem ISIN: PLALMTL00023, dopuszczone i wprowadzone do obrotu na rynku podstawowym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (dalej "GPW"), reprezentujących 100% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do wykonywania 15 582 689 (piętnastu milionów pięćset osiemdziesiąt dwóch tysięcy sześćset osiemdziesiąt dziewięciu) głosów na walnym zgromadzeniu Spółki ("Walne Zgromadzenie"), reprezentujących 100% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

W dniu 12 lipca 2022 roku został opublikowany komunikat przez Hydro Aluminium AS w sprawie zmiany wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Alumetal S.A. który dotyczył wydłużenia terminów wezwania jak niżej:

1. data rozpoczęcia przyjmowania zapisów: 13 czerwca 2022 roku;
2. data zakończenia przyjmowania zapisów: 10 października 2022 roku;
3. przewidywany dzień zawarcia transakcji nabycia akcji: 13 października 2022 roku;
4. przewidywany dzień rozliczenia transakcji nabycia akcji: 17 października 2022 roku.

W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki, które miało miejsce w dniu 19 lipca 2022 roku, niniejsze wezwanie obejmowało akcje w ilości 15 634 287 (piętnaście milionów sześćset trzydzieści cztery tysiące dwieście osiemdziesiąt siedem) reprezentujących 15 634 287 (piętnaście milionów sześćset trzydzieści cztery tysiące dwieście osiemdziesiąt siedem) głosów na Walnym Zgromadzeniu i reprezentujących 100% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu oraz 100% kapitału zakładowego Spółki.

W dniu 6 października 2022 roku została opublikowana informacja, że wniosek Norsk Hydro ASA o dokonanie koncentracji poprzez przejęcie kontroli nad Spółką został skierowany przez Komisję Europejską do drugiego etapu postępowania (second-stage investigation).

W związku z powyższym, tego samego dnia, tj. 6 października 2022 roku zawarty został aneks („Aneks”) do umowy o zachowaniu poufności z dnia 26 października 2021 roku pomiędzy Spółką, jej akcjonariuszem IPO30 Unipessoal LDA („Kluczowy Akcjonariusz”) oraz Inwestorem, na podstawie którego jego strony wydłużyły okres wyłączności dla Inwestora na prowadzenie negocjacji do dnia 31 stycznia 2023 roku, w celu umożliwienia prowadzenia dalszych rozmów odnośnie transakcji nabycia do 100% akcji Spółki przez Inwestora w ramach publicznego wezwania.

Jednocześnie w dniu 6 października 2022 roku zawarte zostało porozumienie rozwiązujące umowę zawartą w związku z ogłoszonym przez Inwestora Wezwaniem, a mianowicie Tender Offer Agreement pomiędzy Inwestorem, Kluczowym Akcjonariuszem a Spółką (o której zawarciu Spółka

informowała w raporcie bieżącym nr 15/2022 z dnia 29 kwietnia 2022 roku). Ponadto Spółka poinformowała, że niedojście wezwania do skutku spowoduje również automatyczne rozwiązanie innych porozumień dotyczących wezwania, w szczególności Tender Offer Commitment zawarty pomiędzy Inwestorem a każdym z Członków Zarządu Spółki oraz Panem Szymonem Adamczykiem odnośnie zobowiązania do zbycia przez nich posiadanych akcji Spółki w ramach wezwania.

Na powyższą okoliczność Spółka opublikowała raport bieżący nr 30/2022 w dniu 6 października 2022 roku.

W dniu 12 października 2022 roku Hydro Aluminium AS opublikowało komunikat w sprawie nieziszczenia się niektórych warunków zastrzeżonych w wezwaniu do zapisywania się na sprzedaż akcji ALUMETAL S.A. oraz podjęciu decyzji o nienabywaniu akcji w ramach wezwania.

## **5. Inwestycje i prace rozwojowe**

Rozpoczęte projekty inwestycyjne są realizowane zgodnie z planem:

- rozbudowa wydziału automatycznego przygotowania surowców złomowych w Nowej Soli została zakończona, od listopada br. ruszyła działalność operacyjna;
- prace badawcze w ramach projektu przetwarzania odpadów poprodukcyjnych powstałych w procesie produkcji aluminiowych stopów odlewniczych dobiegają końca;
- wszystkie maszyny i urządzenia w ramach rozbudowy mocy produkcyjnych stopów wstępnych w Gorzycach zostały zamówione, montaż planowany jest w I kwartale 2023 roku, rozpoczęcie produkcji w II kwartale 2023 roku.

## **VIII. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu bilansowym, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta**

### **1. Decyzja Zarządu o wypłacie przez Spółkę zaliczki na poczet dywidendy za rok 2022 wraz ze zgodą Rady Nadzorczej na jej wypłatę**

W związku z otrzymaniem przez ALUMETAL S.A. w dniu 6 października 2022 roku od akcjonariusza IPO30 UNIPESSOAL LDA wniosku rekomendującego podjęcie działań zmierzających do wypłaty zaliczki na poczet dywidendy za rok 2022, w dniu 7 października 2022 roku Zarząd Spółki podjął warunkową uchwałę w przedmiocie zamiaru i warunków wypłaty przez Spółkę zaliczki na poczet dywidendy za rok 2022 („Uchwała w przedmiocie Zaliczki”). Zgodnie z treścią Uchwały w przedmiocie Zaliczki Spółka podjęła działania w celu wypłaty zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy za rok 2022 w kwocie nie mniejszej niż 3,20 zł na jedną akcję (tj. w łącznej kwocie 50.029.718,40 zł) oraz nie większej niż 3,30 zł na jedną akcję (tj. w łącznej kwocie 51.593.147,10 zł) (dalej „Zaliczka”).

Wypłata Zaliczki była uzależniona od spełnienia się następujących warunków:

- zbadane przez biegłego rewidenta śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za okres zakończony 30 czerwca 2022 roku, potwierdzi kwotę zysku netto Emitenta, którym Spółka może dysponować w celu wypłaty Zaliczki na poczet dywidendy za rok 2022,

- ING Bank Śląski S.A. finansujący Spółkę wyraził zgodę na wypłatę Zaliczki na poczet dywidendy za rok 2022 (Bank wyraził zgodę na wypłatę dywidendy zaliczkowej w dniu 26 października 2022).

Po spełnieniu się powyższych warunków, Zarząd Spółki w dniu 7 listopada 2022 roku podjął uchwałę w przedmiocie wypłaty przez Spółkę zaliczki w kwocie 3,30 zł (słownie: trzy złote trzydzieści groszy) na jedną akcję, tj. w łącznej kwocie 51 593 147,10 zł (słownie: pięćdziesiąt jeden milionów pięćset dziewięćdziesiąt trzy tysiące sto czterdzieści siedem złotych dziesięć groszy). Uprawnionymi do Zaliczki będą akcjonariusze Spółki na dzień 23 grudnia 2022 roku, natomiast wypłata Zaliczki nastąpi w dniu 29 grudnia 2022 roku. Wypłatą Zaliczki objętych będzie 15 634 287 akcji Spółki.

Zaliczka zostanie wypłacona w całości z kwoty zysku Spółki wykazanego w jednostkowym sprawozdaniu finansowym oraz nie przekracza połowy zysku osiągniętego od dnia 1 stycznia do dnia 30 czerwca 2022 roku, wykazanego w sprawozdaniu finansowym Spółki zbadanym przez biegłego rewidenta.

Jednocześnie w dniu 7 listopada 2022 roku Rada Nadzorcza Spółki wyraziła zgodę na wypłatę zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy za rok obrotowy 2022, w kwocie 3,30 zł (słownie: trzy złote trzydzieści groszy) na jedną akcję, tym samym akceptując treść ww. uchwały Zarządu Spółki.

Zarząd Spółki ogłosił w Monitorze Sądowym i Gospodarczym oraz na stronie internetowej Spółki o planowanej wypłacie Zaliczki co najmniej na cztery tygodnie przed datą wypłaty, podając dzień na który zostało sporządzone sprawozdanie finansowe, wysokość kwoty przeznaczonej do wypłaty, a także dzień, według którego ustala się uprawnionych do zaliczki oraz dzień wypłaty zaliczkowej dywidendy.

Wypłata Zaliczki wpisuje się w realizację polityki dywidendowej Spółki, umożliwiając jednocześnie wcześniejszą dystrybucję części zysków Spółki dla akcjonariuszy.

O powyższym Spółka poinformowała w ramach publikacji raportów bieżących nr 31/2022 z dnia 7 października 2022 roku oraz nr 34/2022 w dniu 7 listopada 2022 roku.

## **2. Zakończenie okresu spłaty kredytu inwestycyjnego**

W dniu 14 października 2022 Alumetal S.A. dokonała spłaty ostatniej raty w wysokości 147 tys. EUR kredytu inwestycyjnego zaciągniętego w ING Bank Śląski S.A. w celu sfinansowania budowy zakładu produkcyjnego w Komarom na Węgrzech. Wcześniej Spółka spłaciła 59 miesięcznych rat tego kredytu w wysokości 167 tys. EUR każda w okresie od listopada 2017 roku do września 2022 roku. Łączna wartość spłaconego kredytu, zaciągniętego stopniowo w okresie od listopada 2015 do lipca 2016 roku wyniosła 10 mln EUR.

## **3. Otrzymanie rekompensaty dla przedsiębiorstw energochłonnych za wysokie ceny energii**

W dniu 27 października 2022 roku spółka zależna Alumetal Poland sp. z o.o. uzyskała informację o decyzji podjętej w dniu 26 października 2022 roku przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki o przyznaniu tej spółce rekompensaty z tytułu przenoszenia kosztów zakupu uprawnień do emisji gazów cieplarnianych na ceny energii zużywanej do wytwarzania produktów w sektorach lub podsektorach energochłonnych za rok 2021 w wysokości 2 534 tys. zł. Przyznana rekompensata została wpłacona w pełnej kwocie na rachunek bankowy Alumetal Poland sp. z o.o. w dniu 31

października 2022 roku. Przychód ten będzie zaliczony do wyników IV kwartału 2022 roku spółki zależnej oraz Grupy Alumetal.

## **IX. Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału**

### **1. Sytuacja makroekonomiczna w Europie**

Na działalność Grupy mają wpływ czynniki makroekonomiczne dotyczące polskiej, niemieckiej, środkowoeuropejskiej oraz europejskiej gospodarki, polityka gospodarcza rządów, systemy podatkowe, PKB, stopy bezrobocia, wysokość stóp procentowych, kurs wymiany walut, stopień inflacji, poziom wydatków konsumpcyjnych i inwestycyjnych oraz wielkość deficytów budżetowych. Zmiany cen rynkowych aluminium wtórnego mają bezpośredni wpływ na ceny produktów Grupy oraz w ograniczonym zakresie, na uzyskiwane przez nią marże. Ceny rynkowe aluminium wtórnego są uzależnione od podaży i popytu oraz od szeregu czynników, na które Grupa nie ma wpływu wcale lub w nieznacznym stopniu, takie jak ogólne warunki makroekonomiczne, sytuacja w branżach będących kluczowymi odbiorcami aluminium wtórnego, ceny aluminium pierwotnego oraz ceny złomu aluminiowego. Pogorszenie się ogólnej sytuacji gospodarczej Europie, w szczególności w Polsce, Niemczech, na Węgrzech lub w Europie Środkowo-Wschodniej może mieć niekorzystny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy Alumetal w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

### **2. Sytuacja geopolityczna na świecie, konflikt rosyjsko-ukraiński**

Sytuacja geopolityczna może mieć pośredni lub bezpośredni wpływ na wyniki Grupy Alumetal. Najnowszym przykładem takiej sytuacji jest rozwój konfliktu w Ukrainie wskutek inwazji rosyjskiej. Zarząd ALUMETAL S.A. w związku z wybuchem wojny przeprowadził ocenę potencjalnych ryzyk mogących mieć wpływ na działalność Grupy Kapitałowej Spółki.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu, konflikt zbrojny w Ukrainie nie ma istotnego bezpośredniego negatywnego wpływu na działalność Grupy Alumetal, która nie kupowała i nie kupuje głównych materiałów wsadowych, czyli aluminiowych surowców złomowych z Rosji, Białorusi ani Ukrainy, jak również nie sprzedawała swoich wyrobów na tych rynkach.

Grupa ma bezpieczne bufory magazynowe aluminium pierwotnego i składników stopowych takich jak nikiel czy krzem metaliczny. Spółka zakontraktowała też te surowce adekwatnie do zawartych kontraktów sprzedażowych, a każdy z dostawców realizuje terminowo dostawy. Grupa Alumetal ma dobrze zdywersyfikowany portfel dostawców tych surowców.

Pracownicy z Ukrainy stanowią niewielki odsetek wszystkich pracowników (około 2% na dzień 31 grudnia 2021 roku i około 1% na dzień publikacji niniejszego raportu). Wpływ wojny w Ukrainie na poziom rotacji zatrudnienia w Grupie Alumetal jest więc minimalny. Spółka ocenia, że wpływ potencjalnej utraty tych pracowników na zdolność realizacji procesów operacyjnych jest pomijalny. W długim terminie natomiast rynek pracy w Polsce może ulec poprawie wskutek napływu pracowników z Ukrainy, co powinno mieć także pozytywny wpływ na gospodarkę w Polsce.

Spółka ma zakontraktowane paliwo gazowe na cały 2022 rok oraz w znaczącej części na 2023 rok. Do dnia publikacji niniejszego raportu nie wystąpiły żadne trudności w dostawach tego paliwa pomimo

wstrzymania dostaw gazu przez Rosję do wielu krajów UE. Nie można wykluczyć jednak ograniczeń w dostępności tego surowca w związku z niepewnością co do wielkości konsumpcji gazu w Europie w najbliższych miesiącach, na co będzie miała wpływ pogoda w miesiącach zimowych oraz poziom ograniczenia konsumpcji w stosunku do poprzednich lat. Rozwój sytuacji w związku z wojną w Ukrainie jest dynamiczny i nieprzewidywalny. W związku z powyższym, Zarząd Spółki analizuje na bieżąco sytuację związaną z eskalacją konfliktu zbrojnego w Ukrainie i nie wyklucza, że ewentualne nowe uwarunkowania i zmiany mogą w sposób istotny wpływać na działalność Grupy Alumetal, o czym Spółka ewentualnie będzie informowała.

### **3. Sytuacja w przemyśle motoryzacyjnym**

Struktura odbiorców wtórnych aluminiowych stopów odlewniczych jest silnie skoncentrowana na przemyśle motoryzacyjnym w Europie. W konsekwencji działalność Grupy jest wrażliwa na zmiany trendów w tym przemyśle. Sytuacja w przemyśle motoryzacyjnym jest uzależniona od ogólnych warunków gospodarczych, w tym od poziomu wydatków konsumentów na samochody.

Podczas recesji lub okresów niskiego wzrostu gospodarczego przemysł motoryzacyjny dotyka zazwyczaj obniżenie skali działalności. W okresie od 2005 do połowy 2013 roku występował trend spadkowy w produkcji i sprzedaży samochodów w UE. Od połowy 2013 roku nastąpiła znaczna poprawa koniunktury. W II połowie 2018 roku nastąpiło odwrócenie tej tendencji, co wpłynęło negatywnie na wielkość popytu oraz poziom marż producentów wtórnych aluminiowych stopów odlewniczych. Na działalność Grupy może wpłynąć potencjalne zmniejszenie się eksportu przemysłu motoryzacyjnego poza Europę (np. do Azji lub Ameryki Płn.). Dodatkowo na wyniki finansowe producentów wtórnych aluminiowych stopów odlewniczych, w tym też Grupy Alumetal może wpłynąć sytuacja w poszczególnych koncernach motoryzacyjnych oraz zaostrzające się regulacje dotyczące emisji CO<sub>2</sub>.

Nowym zagrożeniem dla przemysłu motoryzacyjnego stała się pandemia koronawirusa i wynikający z niej istotny spadek popytu na pojazdy samochodowe obserwowany od 2020 roku oraz zaburzenie w łańcuchach dostaw surowców i komponentów w latach 2021 i 2022, a także skutki inwazji wojskowej Rosji na Ukrainę w 2022 roku. Przerwanie łańcuchów dostaw np. mikroprocesorów z Azji i wiązek elektrycznych z Ukrainy wywiera istotny wpływ na poziom produkcji w przemyśle samochodowym w 2022 roku.

### **4. Relacja pomiędzy cenami zakupu złomowych aluminiowych i innych głównych surowców używanych do produkcji, a cenami sprzedaży wtórnych aluminiowych stopów odlewniczych**

Co do zasady ceny wtórnych aluminiowych stopów odlewniczych, będących kluczowym produktem Grupy, są silnie powiązane w długim okresie z kursem aluminium (LME HG) oraz stopów aluminiowych (LME AA) na Londyńskiej Giełdzie Metali (London Metal Exchange). Jednakże powyższa korelacja w krótkim okresie może podlegać wahaniom i nie odzwierciedlać w pełni długookresowych trendów.

Kluczowym kosztem operacyjnym Grupy jest koszt pozyskiwania surowców. Podstawowym surowcem wykorzystywanym w procesie produkcji Grupy jest złom aluminiowy. Ponadto Grupa wykorzystuje surowce czyste, w tym aluminium niestopowe do przetapiania w gąskach, krzem metaliczny, nikiel katodowy, mangan, tytan oraz magnez. Surowce złomowe i czyste stanowią największą składową kosztów produkcji (85-90%).

Ceny wtórnych aluminiowych stopów odlewniczych, złomu aluminiowego oraz innych surowców wykorzystywanych w procesie produkcji przez Grupę podlegają znacznym fluktuacjom oraz są uzależnione od szeregu czynników pozostających poza kontrolą Grupy Alumetal, w tym od panujących ogólnych warunków gospodarczych, podaży i popytu na metale jako surowiec i półprodukty z tych metali na rynkach europejskich czy światowych. Wzrostowi cen złomów aluminiowych może nie towarzyszyć odpowiedni wzrost cen stopów produkowanych przez Grupę Alumetal, co z kolei może przełożyć się na spadek marż na sprzedawanych produktach i pogorszenie wyników finansowych Grupy w niedalekiej przyszłości. Podobne ryzyko może mieć miejsce w przypadku spadku cen stopów, któremu nie towarzyszy odpowiedni spadek cen złomów aluminiowych.

## **5. Ograniczenie dostępności surowców pierwotnych i złomowych w Europie**

Podstawowym surowcem wykorzystywanym w procesie produkcji Grupy jest złom aluminiowy. Grupa pozyskuje złom aluminiowy głównie u podmiotów prowadzących obrót złomem aluminiowym, pośredników oraz producentów produktów z aluminium (jako odpad poprodukcyjny).

Pomimo, że Grupa korzysta ze zdywersyfikowanej bazy zewnętrznych dostawców złomu aluminiowego, nie można całkowicie wykluczyć ograniczenia dostępności tego surowca. Dostępność i ceny złomu aluminiowego są uzależnione od szeregu czynników pozostających poza kontrolą Grupy Alumetal, w tym od ilości złomów dostępnych na rynku, zapotrzebowania na złom ze strony producentów aluminium wtórnego, poziomu eksportu złomów z Europy na inne kontynenty, szczególnie do Azji, różnicy w cenach pomiędzy Europą i pozostałymi kontynentami czy warunkami pogodowymi ograniczającymi zbiórkę złomów. Zmniejszona dostępność złomów na rynku europejskim, zwiększenie poziomu eksportu złomów z Europy na inne kontynenty lub zwiększone zapotrzebowanie regionalne może spowodować spadek dostępności lub wzrost cen złomu aluminiowego.

Wraz z rozwojem sprzedaży stopów wstępnych oraz pierwotnych Grupa zwiększyła konsumpcję składników czystych i aluminium pierwotnego. Bieżąca sytuacja w Europie, a szczególnie rosnące ceny energii, spowodowały istotne ograniczenie produkcji aluminium pierwotnego w Europie (wg Fastmarkets czasowo wyłączono ponad 1 mln ton mocy, czyli 30% mocy produkcyjnych w Europie).

Wciąż istniejącym zagrożeniem dla poziomu podaży surowców złomowych w Polsce, Europie i na świecie jest pandemia koronawirusa, która może utrudnić spływ złomu poamortyzacyjnego do lokalnych punktów skupu. Nowe zagrożenie w tym zakresie wynika z potencjalnych skutków inwazji wojskowej Rosji na Ukrainę. Dodatkowo podaż poprodukcyjnych surowców złomowych jest skorelowana z poziomem wielkości produkcji przemysłowej.

## **6. Potencjalne ograniczenia w dostawach mediów do zakładów Grupy Alumetal oraz wzrost kosztów ich nabycia**

Na wyniki Grupy Alumetal istotny, negatywny wpływ mogą mieć obserwowane wzrosty cen mediów (m.in. energii elektrycznej lub paliw gazowych). Dodatkowym elementem mogą być ograniczenia w dostawach mediów, jeżeli będą miały charakter średnio lub długoterminowy. Ryzyko to istotnie wzrosło wskutek wybuchu konfliktu rosyjsko-ukraińskiego, zwłaszcza po decyzji Rosji o wstrzymaniu dostaw gazu do Polski.

## **7. Wzrost walki konkurencyjnej na rynku aluminium wtórnego**

Pojawienie się nowych podmiotów lub umocnienie pozycji istniejących podmiotów prowadzących działalność konkurencyjną w zakresie produkcji aluminium wtórnego, a także ewentualne zwiększenie mocy produkcyjnych czy plany rozbudowy ze strony krajowych i międzynarodowych konkurentów Grupy Alumetal mogą powodować nasilenie się konkurencji. Nie ma pewności, że w przyszłości podmioty konkurujące z Grupą Alumetal nie podejmą dalszych wysiłków zmierzających do intensyfikacji rozwoju oraz nie będą prowadziły agresywnej polityki cenowej i produktowej względem obecnych oraz potencjalnych dostawców i klientów Grupy Alumetal.

## **8. Ryzyko konieczności zwrotu całości lub części pomocy publicznej**

Ryzykiem dla wyników finansowych Grupy może być fakt, iż ALUMETAL Group Hungary Kft. otrzymała dotację gotówkową, a ALUMETAL Poland sp. z o.o. korzysta z ulgi w podatku dochodowym. W przypadku, gdyby okazało się w przyszłości, iż spółki te nie wywiązują się ze swoich zobowiązań wynikających z uzyskanej pomocy publicznej, może się to wiązać z koniecznością zwrotu tej pomocy publicznej w części lub w całości, co z kolei może być obciążeniem i zagrożeniem dla wyników jak i płynności Grupy. Wieloletnie doświadczenie Grupy Alumetal w korzystaniu z pomocy publicznej istotnie ogranicza jednak to ryzyko.

## **9. Ryzyko utrzymywania się pandemii koronawirusa**

Trwająca wciąż na świecie pandemia koronawirusa może wpływać na sytuację gospodarczą, popyt ze strony przemysłu motoryzacyjnego i w konsekwencji na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej ALUMETAL S.A.

Pandemia COVID-19 wydaje się stopniowo wygasać i nie powinna mieć wpływu na wyniki Grupy Alumetal w 2022 roku, jakkolwiek ciągle nie sposób przewidzieć dalszego rozwoju wydarzeń i skwantyfikować jej potencjalnego wpływu na sytuację rynkową i wyniki finansowe Grupy Alumetal w latach następnych.

## **10. Inne, nieprzewidziane, niekorzystne zdarzenia jednorazowe**

Na wyniki ALUMETAL S.A., jak również Grupy Alumetal istotny, negatywny wpływ mogą mieć też ewentualnie inne, nieprzewidziane i niespodziewane zdarzenia jednorazowe.

# **X. Śródroczne skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe za 9 miesięcy 2022 roku**

## **1. Podstawa sporządzenia śródrocznego skonsolidowanego skróconego sprawozdania finansowego**

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane 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 tysiącach złotych o ile nie wskazano inaczej.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane kwartalne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy Alumetal w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane kwartalne sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2021 i należy je czytać łącznie z nim.

## **2. Istotne zasady (polityka) rachunkowości**

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego kwartalnego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2021, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku i później, opisanych szczegółowo w śródrocznym skróconym półrocznym sprawozdaniu finansowym.

## **3. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach**

### *A. Profesjonalny osąd*

Sporządzenie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy wymaga od Zarządu jednostki dominującej osądów, szacunków oraz założeń, które mają wpływ na prezentowane przychody, koszty, aktywa oraz zobowiązania i powiązane z nimi noty oraz ujawnienia dotyczące zobowiązań warunkowych. Niepewność co do tych założeń i szacunków może spowodować istotne korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w przyszłości. W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości Zarząd dokonał następujących osądów, które mają największy wpływ na przedstawiane wartości bilansowe aktywów i zobowiązań.

#### *a) ujmowanie przychodów*

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody są rozpoznawane w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług (VAT) oraz ewentualne rabaty. Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również następujące kryteria:

- przychody są ujmowane, jeżeli kontrola nad towarem, produktem, materiałem czy odpadem została przekazana nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób;
- w przypadku sprzedaży towarów, produktów, materiałów i odpadów umowa zawiera tylko jedno zobowiązanie do wykonania świadczenia – sprzedaż danego dobra. Przychód jest rozpoznawany w określonym momencie, tj. gdy klient uzyskuje kontrolę nad towarem;
- w przypadku sprzedaży usług umowa zawiera tylko jedno zobowiązanie do wykonania świadczenia – wykonanie usługi. Przychód jest rozpoznawany w określonym momencie, tj. w momencie wykonania usługi.



*b) waluta funkcjonalna*

Jednostka dominująca dokonała odpowiedniej analizy waluty funkcjonalnej w oparciu o analizę przychodów, kosztów, wydatków na aktywa trwałe oraz wykorzystywanego finansowania zewnętrznego. W oparciu o przeprowadzoną analizę jednostka dominująca określiła, iż dla wszystkich jednostek Grupy, z wyłączeniem spółki zagranicznej ALUMETAL Group Hungary Kft., walutą funkcjonalną jest PLN.

*c) prezentacja kredytów w rachunkach bieżących*

W związku z uznaniem przez Zarząd Spółki kredytów w rachunku bieżącym za integralną część zarządzania środkami pieniężnymi (szybka wymagalność kredytów, duża zmienność znaku salda rachunków), zgodnie z wytycznymi MSSF Grupa zaprezentowała kredyty w rachunkach bieżących na potrzeby sporządzenia sprawozdania z przepływów pieniężnych jako pomniejszenie salda środków pieniężnych.

*d) leasing – Grupa jako leasingobiorca*

Grupa ustala okres leasingu jako nieodwołalny okres leasingu, łącznie z okresami objętymi opcją przedłużenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że opcja zostanie zrealizowana, oraz okresami objętymi opcją wypowiedzenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że opcja nie zostanie wykonana.

Grupa ma możliwość, w ramach niektórych umów leasingu, wydłużyć okres trwania leasingu aktywów. Grupa stosuje osąd przy ocenie, czy istnieje wystarczająca pewność skorzystania z opcji przedłużenia. Oznacza to, że uwzględnia wszystkie istotne fakty i okoliczności, które stanowią zachętę ekonomiczną do jej przedłużenia lub karę ekonomiczną za jej nieprzedłużenie. Po dacie rozpoczęcia Grupa ponownie ocenia okres leasingu, jeśli wystąpi znaczące zdarzenie lub zmiana okoliczności pozostających pod jej kontrolą i wpływa na jej zdolność do wykonywania (lub niewykonywania) opcji przedłużenia (np. zmiana strategii biznesowej).

Grupa uwzględniła okres przedłużenia jako część okresu leasingu dla leasingu ze względu na znaczenie tych aktywów dla działalności. Te umowy leasingu mają krótki, nieodwoływalny okres i może wystąpić znaczący negatywny wpływ na produkcję, jeżeli zastąpienie tych aktywów nie będzie łatwo dostępne.

**B. Niepewność szacunków i założeń**

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym. Grupa przyjęła założenia i szacunki na temat przyszłości na podstawie wiedzy posiadanej podczas sporządzania sprawozdania finansowego. Występujące założenia i szacunki mogą ulec zmianie na skutek wydarzeń w przyszłości wynikających ze zmian rynkowych lub zmian niebędących pod kontrolą Grupy. Takie zmiany są odzwierciedlane w szacunkach lub założeniach w chwili wystąpienia.

*a) stawki amortyzacyjne*

Wysokość stawek oraz odpisów amortyzacyjnych jest ustalana na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznego użytkowania danego składnika rzeczowych aktywów trwałych

lub aktywów niematerialnych oraz szacunków dotyczących wartości rezydualnej środków trwałych. Kapitalizowane remonty generalne/okresowe są amortyzowane w okresach pozostałych do przewidywanego rozpoczęcia kolejnego remontu generalnego/okresowego danego składnika aktywów trwałych. Spółki Grupy corocznie dokonują weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

*b) utrata wartości należności handlowych*

Grupa wykorzystuje macierze rezerw do wyceny odpisu na oczekiwane straty kredytowe w odniesieniu do należności handlowych. W celu ustalenia oczekiwanych strat kredytowych, należności handlowe zostały pogrupowane na podstawie podobieństwa charakterystyki ryzyka kredytowego. Grupa wykorzystuje swoje dane historyczne dotyczące strat kredytowych, skorygowane w stosownych przypadkach o wpływ informacji dotyczących przyszłości. Pomimo przejściowego zaobserwowania pogorszenia się terminowości płatności ze strony niektórych klientów po wybuchu pandemii koronawirusa, nie zanotowano trwałego i istotnego pogorszenia się dyscypliny płatniczej klientów, więc w konsekwencji model liczenia potencjalnych strat kredytowych nie uległ zmianie.

*c) składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego*

Aktywa z tytułu podatku odroczonego są wyceniane przy zastosowaniu stawek podatkowych, które będą stosowane na moment przewidywanego zrealizowania składnika aktywów, przyjmując za podstawę przepisy podatkowe, które obowiązywały na dzień bilansowy.

Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione. Szczególnym tytułem składnika powyższych aktywów jest aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego odnoszącego się do możliwej do wykorzystania pomocy publicznej w charakterze częściowego zwolnienia z podatku dochodowego od osób prawnych. Szacunek wartości aktywa z tego tytułu (pomocy publicznej planowanych do wykorzystania w latach kolejnych) oraz rozpoznanie tego aktywa zostało wykonane w oparciu o MSR 12 Podatek dochodowy oraz szczegółowe przepisy prawne regulujące funkcjonowanie tego częściowego zwolnienia. W szczególności szacunek ten został wykonany w oparciu o prognozowane wyniki podatkowe na lata kolejne. Pogorszenie lub polepszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości może mieć wpływ na poziom oszacowanego składnika aktywów.

W ocenie Grupy, w oparciu o dokonane szacunki oraz przyjęte realne założenia leżące u podstaw przygotowanych prognoz, na chwilę sporządzenia niniejszego skonsolidowanego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego nie występuje istotne ryzyko niezrealizowania rozpoznanego aktywa z tytułu podatku odroczonego rozpoznanego w niniejszym skonsolidowanym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym.

*d) wycena rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych*

Rezerwy na świadczenia pracownicze zostały oszacowane na podstawie metod aktuarialnych. Nie wystąpiły istotne zmiany założeń/szacunków, które mogłyby mieć wpływ na wynik finansowy i inne całkowite dochody Grupy w okresach objętych niniejszym sprawozdaniem finansowym.

W odniesieniu do wartości rezerwy zmiany stóp procentowych w prezentowanym okresie nie miały istotnego wpływu na ich wysokość.

*e) wycena rezerw na sprawy sporne*

W oparciu o politykę rachunkowości przedstawioną w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym za rok 2021 Grupa tworzy rezerwy na sprawy sporne.

*f) wycena forwardów walutowych*

Wartość godziwa forwardów walutowych ustalana jest w oparciu o zdyskontowane przyszłe przepływy z tytułu zawartych transakcji kalkulowane w oparciu o różnicę pomiędzy ceną terminową a ceną transakcyjną. Cena terminowa kalkulowana jest w oparciu o fixing NBP i krzywą stóp procentowych implikowaną z transakcji fx swap. Wycena forwardów walutowych zawarta jest w wyniku na działalności finansowej Grupy.

*g) wycena programów motywacyjnych*

Wartość godziwa programów motywacyjnych jest szacowana zarówno dla instrumentów bez warunku rynkowego jak i z warunkiem rynkowym przez aktuarusza wyceniającego dany program za pomocą odpowiednich metod najbardziej adekwatnych dla wycenianej wersji programu, np. za pomocą metody przybliżania rozwiązań równań różniczkowych, zwanej metodą różnic skończonych (ang. finite difference) czy też technik symulacji Monte Carlo w połączeniu z zastosowaniem regresji liniowej metodą najmniejszych kwadratów, czyli tzw. metodę Longstaffa-Schwartzta.

*h) utrata wartości aktywów*

Na każdy dzień bilansowy Grupa analizuje przesłanki utraty wartości aktywów, oraz jeśli to wymagane, przeprowadza test na utratę ich wartości. W trakcie przeprowadzonej zgodnie z MSR 36 Utrata wartości aktywów analizy przesłanek mogących świadczyć o wystąpieniu utraty wartości Zarząd Jednostki Dominującej przeanalizował m.in. dowody pochodzących ze sprawozdawczości wewnętrznej jak i czynniki pochodzące z zewnętrznych źródeł informacji, które szerzej opisano w nocie 10.7 skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego za rok 2021. W efekcie przeprowadzonej analizy nie zidentyfikowano przesłanek wskazujących na konieczność przeprowadzenia testów na utratę wartości aktywów w Grupie Alumetal.

*i) krańcowa stopa procentowa leasingobiorcy*

Grupa nie jest w stanie z łatwością ustalić stopy procentowej dla umów leasingowych, dlatego przy wycenie zobowiązania z tytułu leasingu stosuje krańcową stopę procentową leasingobiorcy. Jest to stopa procentowa, jaką Grupa musiałaby zapłacić, aby na podobny okres, w tej samej walucie i przy podobnych zabezpieczeniach pożyczyć środki niezbędne do zakupu składnika aktywów o podobnej wartości co składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania w podobnym środowisku gospodarczym.

*j) niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi*

Regulacje dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych oraz obciążeń związanych z ubezpieczeniami społecznymi podlegają częstym zmianom. Te częste zmiany powodują brak odpowiednich punktów odniesienia, niespójne interpretacje oraz nieliczne ustanowione precedensy, które mogłyby mieć zastosowanie. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów

podatkowych, zarówno pomiędzy organami państwowymi jak i organami państwowymi i przedsiębiorstwami.

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności (na przykład kwestie celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i grzywien, a wszelkie dodatkowe zobowiązania podatkowe, wynikające z kontroli, muszą zostać zapłacone wraz z wysokimi odsetkami. Te warunki powodują, że ryzyko podatkowe w krajach, w których Grupa prowadzi swoją działalność jest większe niż w krajach o bardziej stabilnym systemie podatkowym.

W konsekwencji, kwoty prezentowane i ujawniane w sprawozdaniach finansowych mogą się zmienić w przyszłości w wyniku ostatecznej decyzji organu kontroli podatkowej.

W odniesieniu do przepisów unijnych, w szczególności w Polsce, z dniem 15 lipca 2016 roku do Ordynacji Podatkowej zostały wprowadzone zmiany w celu uwzględnienia postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR). GAAR ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce. GAAR definiuje unikanie opodatkowania jako czynność dokonaną przede wszystkim w celu osiągnięcia korzyści podatkowej, sprzecznej w danych okolicznościach z przedmiotem i celem przepisów ustawy podatkowej. Zgodnie z GAAR taka czynność nie skutkuje osiągnięciem korzyści podatkowej, jeżeli sposób działania był sztuczny. Wszelkie występowanie (i) nieuzasadnionego dzielenia operacji, (ii) angażowania podmiotów pośredniczących mimo braku uzasadnienia ekonomicznego lub gospodarczego, (iii) elementów wzajemnie się znoszących lub kompensujących oraz (iv) inne działania o podobnym działaniu do wcześniej wspomnianych, mogą być potraktowane jako przesłanka istnienia sztucznych czynności podlegających przepisom GAAR. Nowe regulacje będą wymagać znacznie większego osądu przy ocenie skutków podatkowych poszczególnych transakcji.

Klauzulę GAAR należy stosować w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie oraz do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR, ale dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiągane. Wdrożenie powyższych przepisów umożliwi polskim organom kontroli podatkowej kwestionowanie realizowanych przez podatników prawnych ustaleń i porozumień, takich jak restrukturyzacja i reorganizacja Grupy.

Grupa ujmuje i wycenia aktywa lub zobowiązania z tytułu bieżącego i odroczonego podatku dochodowego przy zastosowaniu wymogów MSR 12 Podatek dochodowy w oparciu o zysk (stratę podatkową), podstawę opodatkowania, nierozliczone straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe i stawki podatkowe, uwzględniając ocenę niepewności związanych z rozliczeniami podatkowymi.

Gdy istnieje niepewność co do tego, czy i w jakim zakresie organ podatkowy będzie akceptował poszczególne rozliczenia podatkowe transakcji, Grupa ujmuje te rozliczenia uwzględniając ocenę niepewności.

#### 4. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe z całkowitych dochodów za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku

	<i>okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 r. (niebadane)</i>	<i>okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 r. (niebadane)</i>	<i>okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 r. (niebadane)</i>	<i>okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 r. (niebadane)</i>
Przychody z umów z klientami	2 548 703	1 592 221	763 477	538 372
Koszt własny sprzedaży	-2 281 149	-1 402 184	-684 164	-487 539
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>267 554</b>	<b>190 037</b>	<b>79 313</b>	<b>50 833</b>
Pozostałe przychody operacyjne	1 981	6 401	622	4 547
Koszty sprzedaży	-41 451	-31 727	-13 731	-10 929
Koszty ogólnego zarządu	-31 769	-26 878	-9 818	-7 744
Pozostałe koszty operacyjne	-186	-312	-46	-87
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>196 129</b>	<b>137 521</b>	<b>56 340</b>	<b>36 620</b>
Przychody finansowe	2 172	4 253	78	-330
Koszty finansowe	-2 587	-903	-1 016	-353
<b>Zysk brutto</b>	<b>195 714</b>	<b>140 871</b>	<b>55 402</b>	<b>35 937</b>
Podatek dochodowy	-12 124	-22 761	3 334	-6 946
<b>Zysk netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>183 590</b>	<b>118 110</b>	<b>58 736</b>	<b>28 991</b>
<b>Zysk netto za okres</b>	<b>183 590</b>	<b>118 110</b>	<b>58 736</b>	<b>28 991</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-6 024	1 162	-1 548	-19
<b>Inne całkowite dochody netto podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/ (straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych</b>	<b>-6 024</b>	<b>1 162</b>	<b>-1 548</b>	<b>-19</b>
<b>CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES</b>	<b>177 566</b>	<b>119 272</b>	<b>57 188</b>	<b>28 972</b>
<b>Zysk na jedną akcję (w złotych):</b>				
– podstawowy z zysku za okres	11,74	7,58	3,76	1,86
– rozwodniony z zysku za okres	11,56	7,49	3,70	1,84

## 5. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2022 roku

	<i>30 września 2022 r. (niebadane)</i>	<i>31 grudnia 2021 r.</i>
<b>AKTYWA</b>		
Wartości niematerialne	2 689	2 891
Rzeczowe aktywa trwałe	388 371	342 653
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	6 234	6 435
Należności długoterminowe	9 080	5 136
w tym: Pozostałe aktywa niefinansowe (długoterminowe)	9 080	5 136
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	47 656	25 463
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>454 030</b>	<b>382 578</b>
Zapasy	331 173	358 032
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	618 286	426 177
w tym: Pozostałe aktywa niefinansowe	499	208
Należności z tytułu podatku dochodowego	41	24
Pochodne instrumenty finansowe	–	760
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 831	5 045
<b>Aktywa obrotowe bez aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży</b>	<b>952 331</b>	<b>790 038</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>952 331</b>	<b>790 038</b>
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>1 406 361</b>	<b>1 172 616</b>
<b>PASYWA</b>		
Kapitał podstawowy	1 563	1 558
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	17 844	16 204
Kapitał z tytułu wyceny programu motywacyjnego	4 664	3 038
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-12 117	-6 093
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty	749 310	671 190
<b>Kapitał własny ogółem</b>	<b>761 264</b>	<b>685 897</b>
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	761 264	685 897
Udziały niekontrolujące	–	–
Rezerwy	1 082	913
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	–	84
Zobowiązania z tytułu leasingu	3 820	3 910
Zobowiązania pozostałe	23 342	24 572
w tym: Rozliczenia międzyokresowe	23 342	24 572
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>28 244</b>	<b>29 479</b>
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	261 055	161 201
Rezerwy	–	187
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	348 013	293 774
w tym: Rozliczenia międzyokresowe	5 939	5 374
Zobowiązania z tytułu leasingu	282	272
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	3 907	1 497
Pochodne instrumenty finansowe	3 596	309
<b>Zobowiązania krótkoterminowe bez zobowiązań wchodzących w skład grup przeznaczonych do sprzedaży</b>	<b>616 853</b>	<b>457 240</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>616 853</b>	<b>457 240</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>645 097</b>	<b>486 719</b>
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>1 406 361</b>	<b>1 172 616</b>

## 6. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku

	<i>okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 roku (niebadane)</i>	<i>okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 roku (niebadane)</i>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
Zysk brutto	195 714	140 871
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	25 746	26 799
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	-9	-291
(Zysk)/strata z tytułu różnic kursowych	9 246	1 364
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności oraz pozostałych aktywów finansowych i niefinansowych	-202 219	-158 176
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów	26 859	-42 797
Zwiększenie /(zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	52 020	56 207
Przychody z tytułu odsetek	-108	-
Koszty z tytułu odsetek	2 408	758
Zmiana stanu rezerw	-19	36
Koszty programu motywacyjnego	2 118	2 005
Pozostałe	-1 065	-1 737
<b>Przepływy pieniężne z działalności</b>	<b>110 691</b>	<b>25 039</b>
Podatek dochodowy zapłacony	-32 008	-19 994
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>78 683</b>	<b>5 045</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	23	368
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-67 386	-43 594
Odsetki otrzymane	108	-
Wydatki z tytułu prac rozwojowych	-3 407	-2 838
Wpływy ze zrealizowanych instrumentów pochodnych	4 670	2 112
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-65 992</b>	<b>-43 952</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Wpływy z tytułu emisji akcji	1 645	4 043
Spłata pożyczek/ kredytów długoterminowych (w tym inwestycyjnych)	-7 053	-6 857
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej	-105 962	-45 484
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-162	-156
Odsetki zapłacone	-2 408	-758
Otrzymane dotacje	1 295	142
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-112 645</b>	<b>-49 070</b>
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-99 954	-87 977
Różnice kursowe netto	-8 987	-1 404
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>-148 567</b>	<b>-63 206</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>-257 508</b>	<b>-152 587</b>

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.  
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał roku obrotowego 2022

## 7. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku

	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</i>	<i>Kapitał z tytułu wyceny programu motywacyjnego</i>	<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznej</i>	<i>Zyski zatrzymane/ niepokryte straty</i>	<i>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom j. dominującej</i>	<i>Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolujące</i>	<i>Kapitał własny razem</i>
<b>Na dzień 1 stycznia 2022 roku</b>	<b>1 558</b>	<b>16 204</b>	<b>3 038</b>	<b>-6 093</b>	<b>671 190</b>	<b>685 897</b>	–	<b>685 897</b>
Zysk netto za okres	–	–	–	–	183 590	183 590	–	183 590
Inne całkowite dochody netto za okres	–	–	–	-6 024	–	-6 024	–	-6 024
<b>Całkowity dochód za okres</b>	–	–	–	<b>-6 024</b>	<b>183 590</b>	<b>177 566</b>	–	<b>177 566</b>
Podwyższenie kapitału z tytułu objęcia akcji motywacyjnych	5	1 640	–	–	–	1 645	–	1 645
Koszt programu motywacyjnego	–	–	2 118	–	–	2 118	–	2 118
Rozliczenie programu motywacyjnego	–	–	-492	–	492	–	–	–
Dywidenda	–	–	–	–	-105 962	-105 962	–	-105 962
<b>Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego</b>	<b>5</b>	<b>1 640</b>	<b>1 626</b>	<b>-6 024</b>	<b>78 120</b>	<b>75 367</b>	–	<b>75 367</b>
<b>Na dzień 30 września 2022 roku (niebadane)</b>	<b>1 563</b>	<b>17 844</b>	<b>4 664</b>	<b>-12 117</b>	<b>749 310</b>	<b>761 264</b>	–	<b>761 264</b>

	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</i>	<i>Kapitał z tytułu wyceny programu motywacyjnego</i>	<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznej</i>	<i>Zyski zatrzymane/ niepokryte straty</i>	<i>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom j. dominującej</i>	<i>Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolujące</i>	<i>Kapitał własny razem</i>
<b>Na dzień 1 stycznia 2021 roku (przekształcone)</b>	<b>1 548</b>	<b>11 921</b>	<b>1 838</b>	<b>-5 002</b>	<b>563 531</b>	<b>573 836</b>	–	<b>573 836</b>
Zysk netto za okres	–	–	–	–	118 110	118 110	–	118 110
Inne całkowite dochody netto za okres	–	–	–	1 162	–	1 162	–	1 162
<b>Całkowity dochód za okres</b>	–	–	–	<b>1 162</b>	<b>118 110</b>	<b>119 272</b>	–	<b>119 272</b>
Podwyższenie kapitału z tytułu objęcia akcji motywacyjnych	10	4 033	–	–	–	4 043	–	4 043
Koszt programu motywacyjnego	–	–	2 005	–	–	2 005	–	2 005
Rozliczenie programu motywacyjnego	–	–	-1 472	–	1 472	–	–	–
Dywidenda	–	–	–	–	-45 484	-45 484	–	-45 484
<b>Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego</b>	<b>10</b>	<b>4 033</b>	<b>533</b>	<b>1 162</b>	<b>74 098</b>	<b>79 836</b>	–	<b>79 836</b>
<b>Na dzień 30 września 2021 roku (niebadane, przekształcone)</b>	<b>1 558</b>	<b>15 954</b>	<b>2 371</b>	<b>-3 840</b>	<b>637 629</b>	<b>653 672</b>	–	<b>653 672</b>



## XI. Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe ALUMETAL S.A. za 9 miesięcy 2022 roku

### 1. Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku

	<i>okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 r. (niebadane)</i>	<i>okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 r. (niebadane)</i>	<i>okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 r. (niebadane)</i>	<i>okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 r. (niebadane)</i>
<b>Działalność holdingowa</b>				
Przychody z tytułu dywidend	105 000	29 000	–	–
Przychody z umów z klientami	13 806	11 130	4 013	3 069
<b>Przychody z działalności holdingowej</b>	<b>118 806</b>	<b>40 130</b>	<b>4 013</b>	<b>3 069</b>
Koszt własny sprzedaży	-11 856	-9 677	-3 493	-2 667
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>106 950</b>	<b>30 453</b>	<b>520</b>	<b>402</b>
Pozostałe przychody operacyjne	12	129	4	7
Koszty ogólnego zarządu	-4 418	-3 745	-1 492	-1 184
Pozostałe koszty operacyjne	-15	-8	-3	-4
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>102 529</b>	<b>26 829</b>	<b>-971</b>	<b>-779</b>
Przychody finansowe	63	175	23	33
Koszty finansowe	-190	-132	-59	-29
<b>Zysk brutto</b>	<b>102 402</b>	<b>26 872</b>	<b>-1 007</b>	<b>-775</b>
Podatek dochodowy	50	6	35	-2
<b>Zysk netto</b>	<b>102 452</b>	<b>26 878</b>	<b>-972</b>	<b>-777</b>
<b>Zysk netto za okres</b>	<b>102 452</b>	<b>26 878</b>	<b>-972</b>	<b>-777</b>
Inne całkowite dochody	–	–	–	–
<b>CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES</b>	<b>102 452</b>	<b>26 878</b>	<b>-972</b>	<b>-777</b>
<b>Zysk na jedną akcję:</b>				
– podstawowy z zysku za okres sprawozdawczy	6,55	1,73	-0,06	-0,05
– rozwodniony z zysku za okres sprawozdawczy	6,45	1,70	-0,06	-0,05

## 2. Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2022 roku

	<i>30 września 2022 r. (niebadane)</i>	<i>31 grudnia 2021 r.</i>
<b>AKTYWA</b>		
Wartości niematerialne	1 054	1 162
Rzeczowe aktywa trwałe	4 866	5 032
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	821	830
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)	274 615	274 615
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>281 356</b>	<b>281 639</b>
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	2 731	2 848
w tym: Pozostałe aktywa niefinansowe	128	44
Pozostałe aktywa finansowe	716	7 589
Należności z tytułu podatku dochodowego	41	24
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5	207
<b>Aktywa obrotowe bez aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży</b>	<b>3 493</b>	<b>10 668</b>
<b>Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>1 374</b>	<b>1 364</b>
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>286 223</b>	<b>293 671</b>
<b>PASYWA</b>		
Kapitał podstawowy	1 563	1 558
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	17 844	16 204
Kapitał z tytułu wyceny programu motywacyjnego	4 664	2 953
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty	254 860	257 975
<b>Kapitał własny ogółem</b>	<b>278 931</b>	<b>278 690</b>
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	<b>278 931</b>	278 690
Udziały niekontrolujące	–	–
Rezerwy	166	151
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	–	82
Zobowiązania z tytułu leasingu	654	655
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>820</b>	<b>888</b>
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	3 970	11 367
Rezerwy	–	1
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	2 486	2 708
w tym: Rozliczenia międzyokresowe	1 053	1 020
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	–	–
Zobowiązania z tytułu leasingu	16	17
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>6 472</b>	<b>14 093</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>7 292</b>	<b>14 981</b>
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>286 223</b>	<b>293 671</b>

### 3. Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku

	<i>okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 r. (niebadane)</i>	<i>okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 r. (niebadane)</i>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
Zysk brutto	102 402	26 872
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	598	686
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	-4	-128
(Zysk)/strata z tytułu różnic kursowych	20	-4
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności oraz pozostałych aktywów finansowych i niefinansowych	119	626
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-52	605
Przychody z tytułu odsetek	-49	-91
Koszty z tytułu odsetek	151	93
Zmiana stanu rezerw	14	11
Koszty programu motywacyjnego	2 106	1 986
Pozostałe	2	16
<b>Przepływy pieniężne z działalności</b>	<b>105 307</b>	<b>30 672</b>
Podatek dochodowy zapłacony	-50	40
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>105 257</b>	<b>30 712</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	87	51
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-579	-432
Sprzedaż aktywów trwałych zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	-	6 953
Odsetki otrzymane	49	91
Udzielenie pożyczek	-	-15 000
Spłata udzielonych pożyczek	7 053	21 861
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>6 610</b>	<b>13 524</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Wpływy z tytułu emisji akcji	1 645	4 043
Spłata pożyczek/ kredytów długoterminowych (w tym inwestycyjnych)	-7 053	-6 857
Dywidendy wypłacone	-105 962	-45 484
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-4	-2
Odsetki zapłacone	-151	-93
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-111 525</b>	<b>-48 393</b>
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przed różnicami kursowymi	342	-4 157
Różnice kursowe netto	-20	-
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	322	-4 157
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>-3 571</b>	<b>2 560</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>-3 249</b>	<b>-1 597</b>

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.  
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał roku obrotowego 2022

#### 4. Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku

	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</i>	<i>Kapitał z tytułu wyceny programu motywacyjnego</i>	<i>Zyski zatrzymane/ niepokryte straty</i>	<i>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom j. dominującej</i>	<i>Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolujące</i>	<i>Kapitał własny razem</i>
<b>Na dzień 1 stycznia 2022 roku</b>	<b>1 558</b>	<b>16 204</b>	<b>2 953</b>	<b>257 975</b>	<b>278 690</b>	–	<b>278 690</b>
Zysk netto za okres	–	–	–	102 452	102 452	–	102 452
Inne całkowite dochody netto za okres	–	–	–	–	–	–	–
<b>Całkowity dochód za okres</b>	–	–	–	<b>102 452</b>	<b>102 452</b>	–	<b>102 452</b>
Podwyższenie kapitału z tytułu objęcia akcji motywacyjnych	5	1 640	–	–	–	–	–
Koszt programu motywacyjnego	–	–	2 106	–	2 106	–	2 106
Rozliczenie programu motywacyjnego	–	–	-395	395	–	–	–
Dywidenda	–	–	–	-105 962	-105 962	–	-105 962
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	5	1 640	1 711	-3 115	241	–	241
<b>Na dzień 30 września 2022 roku (niebadane)</b>	<b>1 563</b>	<b>17 844</b>	<b>4 664</b>	<b>254 860</b>	<b>278 931</b>	–	<b>278 931</b>

	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</i>	<i>Kapitał z tytułu wyceny programu motywacyjnego</i>	<i>Zyski zatrzymane/ niepokryte straty</i>	<i>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom j. dominującej</i>	<i>Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolujące</i>	<i>Kapitał własny razem</i>
<b>Na dzień 1 stycznia 2021 roku (przekształcone)</b>	<b>1 548</b>	<b>11 921</b>	<b>1 475</b>	<b>276 058</b>	<b>291 002</b>	–	<b>291 002</b>
Zysk netto za okres	–	–	–	26 878	26 878	–	26 878
Inne całkowite dochody netto za okres	–	–	–	–	–	–	–
<b>Całkowity dochód za okres</b>	–	–	–	<b>26 878</b>	<b>26 878</b>	–	<b>26 878</b>
Podwyższenie kapitału z tytułu objęcia akcji motywacyjnych	10	4 033	–	–	4 043	–	4 043
Koszt programu motywacyjnego	–	–	1 986	–	1 986	–	1 986
Rozliczenie programu motywacyjnego	–	–	-1 182	1 182	–	–	–
Dywidenda	–	–	–	-45 484	-45 484	–	-45 484
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	10	4 033	804	-17 424	-12 577	–	-12 577
<b>Na dzień 30 września 2021 roku (niebadane, przekształcone)</b>	<b>1 558</b>	<b>15 954</b>	<b>2 279</b>	<b>258 634</b>	<b>278 425</b>	–	<b>278 425</b>

## **XII. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta w prezentowanym okresie**

Działalność Grupy nie ma charakteru sezonowego, zatem przedstawiane wyniki Grupy nie odnotowują istotnych wahań w trakcie roku. Jedynie miesiące sierpień i grudzień są miesiącami o niższej sprzedaży w związku z występującymi w branży motoryzacyjnej w tych okresach przerwami, odpowiednio wakacyjną i świąteczną.

## **XIII. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu**

	30 września 2022 r. (niebadane)	31 grudnia 2021 r.
Materiały i odpady (według ceny nabycia)	183 257	168 796
Produkcja w toku i półfabrykaty (według kosztu wytworzenia)	69 208	87 562
Produkty gotowe	78 224	101 637
Towary	484	37
Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	331 173	358 032
Odpis aktualizujący wartość zapasów	-105	-363

## **XIV. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów**

	01.01.2022 30.09.2022	01.01.2021 30.09.2021	01.07.2022 30.09.2022	01.07.2021 30.09.2021
<b>Odpisy aktualizacyjne należności</b>				
Bilans otwarcia	1 589	1 589	1 589	1 589
Zwiększenie	-	-	-	-
Wykorzystanie/rozwiązanie odpisów	-	-	-	-
Bilans zamknięcia	1 589	1 589	1 589	1 589

## **XV. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw**

	01.01.2022 30.09.2022	01.01.2021 30.09.2021	01.07.2022 30.09.2022	01.07.2021 30.09.2021
<b>Rezerwa z tytułu odpraw emerytalnych</b>				
Bilans otwarcia	1 100	1 162	1 114	1 219
Utworzenie/rozwiązanie	151	84	50	27
Koszty wypłaconych świadczeń	-169	-47	-82	-47
Bilans zamknięcia	1 082	1 199	1 082	1 199

## XVI. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Obciążenie podatkowe:

Główne składniki obciążenia podatkowego za okres 9 i 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku oraz 30 września 2021 roku, przedstawiają się następująco:

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 (niebadane)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2022 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2021 (niebadane)
<b>Ujęte w zysku:</b>				
<i>Bieżący podatek dochodowy:</i>				
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	33 150	21 192	8 647	5 305
<i>Odroczony podatek dochodowy:</i>				
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-22 372	501	-12 263	1 253
Local business tax, Innovation tax	1 346	1 068	282	388
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym zysku lub stracie	12 124	22 761	-3 334	6 946

Odroczony podatek dochodowy:

	30 września 2022 (niebadane)	31 grudnia 2021
<b>Aktywa/ (Rezerwa) netto z tytułu podatku odroczonego, w tym:</b>	<b>47 656</b>	<b>25 379</b>
Aktywa z tytułu podatku odroczonego działalność kontynuowana	47 656	25 463
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego działalność kontynuowana	-	-84

## XVII. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Na dzień 30 września 2022 roku zobowiązania kontraktowe Grupy do poniesienia nakładów na rzeczowe aktywa trwałe wynosiły 14 589 tys. zł. Największą pozycję stanowiły zobowiązania wynikające z zawartych umów na realizację inwestycji „Rozbudowa wydziału automatycznego przetwarzania surowców złomowych” w Nowej Soli w Alumetal Poland sp. z o.o. w wysokości 7 709 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2021 roku zobowiązania kontraktowe Grupy do poniesienia nakładów na rzeczowe aktywa trwałe wynosiły 62 699 tys. zł. Największą pozycję stanowiły zobowiązania wynikające

z zawartych umów na realizację inwestycji „Rozbudowa wydziału automatycznego przetwarzania surowców złomowych” w Nowej Soli w Alumetal Poland sp. z o.o. w wysokości 55 923 tys. zł.

## **XVIII. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych**

Rzeczowe aktywa trwałe	Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022	Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021	Okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022	Okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	75 464	16 552	36 608	6 896
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych	23	368	2	128

## **XIX. Informacje o postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności emitenta lub jego jednostki zależnej oraz o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych**

Spółka zależna ALUMETAL Group Hungary Kft. złożyła w dniu 4 lutego 2020 roku pozew o zapłatę odszkodowania od węgierskiej firmy EON w wysokości 133 038 324 HUF (równowartość około 1,66 mln zł) wraz z odsetkami. Postępowanie sądowe dotyczyło nieotrzymania zwrotu opłaty przyłączeniowej od przedsiębiorstwa NKM (wcześniej Egaz – Degaz). W toku postępowania sądowego prowadzonego w pierwszej instancji w dniu 20 maja 2021 roku zapadł niekorzystny wyrok dla ALUMETAL Group Hungary Kft. od którego w dniu 4 czerwca 2021 roku spółka ALUMETAL Group Hungary Kft. złożyła apelację. W dniu 7 października 2021 roku odbyła się rozprawa w postępowaniu odwoławczym w trakcie której sąd drugiej instancji uznał apelację ALUMETAL Group Hungary Kft. i zdecydował o uchyleniu zaskarżonego orzeczenia oraz nakazał sądowi pierwszej instancji wydanie nowego orzeczenia w oparciu o argumenty przedstawione w toku postępowania. W dniu 6 stycznia 2022 roku odbyła się rozprawa, na której sąd pierwszej instancji odrzucił roszczenie ALUMETAL Group Hungary Kft. Po zapoznaniu się z uzasadnieniem w dniu 21 lutego 2022 roku spółka zależna złożyła apelację od wyroku. W dniu 30 czerwca 2022 roku Sąd Apelacyjny zmienił postanowienie sądu I instancji, uwzględnił powództwo Alumetal i zasądził na rzecz Alumetal:

- 133 038 324 HUF tytułem odszkodowania za szkody,
- odsetki po łącznej kwocie naliczonej od 6 lutego 2019 roku do dnia zapłaty,
- 9 375 EUR + VAT jako koszty prawne,
- 4 000 000 HUF jako koszty proceduralne.

W dniu 26 lipca 2022 roku na konto spółki zależnej tytułem odszkodowania wraz z odsetkami wpłynęła od pozwanego kwota 175 160 172 HUF (około 2,1 mln zł) oraz kwota 4 000 000 HUF (około 48 tys. zł) tytułem zwrotu kosztów proceduralnych, natomiast w dniu 27 lipca 2022 roku wpłynęła kwota brutto 11 906 EUR jako zwrot kosztów prawnych.

W dniu 30 października 2022 roku do pełnomocnika ALUMETAL Group Hungary Kft. wpłynęła apelacja złożona przez pozwanego do węgierskiego Sądu Najwyższego. Na dzień 24 maja 2023 roku został wyznaczony termin rozprawy, na której zostanie ogłoszony wyrok.

Spółka lub jednostki od niej zależne nie uczestniczyły w innych istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej na dzień 30 września 2022 roku.

## **XX. Wskazanie korekt błędów w sprawozdaniach poprzednich okresów**

W sprawozdaniach poprzednich okresów nie odnotowano korekt błędów.

## **XXI. Informacje o zmianach sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym)**

Zmiana sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności nie miała istotnego wpływu na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki.

## **XXII. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego**

Emitent i jego spółki zależne nie naruszyły istotnych postanowień umów kredytów lub pożyczki.

## **XXIII. Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi**

Emitent lub jednostki od niego zależne nie zawarły w okresie sprawozdawczym transakcji z podmiotami powiązаныmi, które pojedynczo lub łącznie byłyby istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

## **XXIV. Informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia w przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej**

Grupa Alumetal na dzień sprawozdania finansowego nie zmieniła sposobu ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych.

## **XXV. Informacje dotyczące zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów**

W okresie raportowanym nie dokonywano zmiany celu bądź wykorzystania aktywów finansowych, a tym samym nie wprowadzano zmian w ich klasyfikacji.



## **XXVI. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych**

Grupa Alumetal w okresie sprawozdawczym nie dokonywała emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

## **XXVII. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane**

Zgodnie z decyzją organów statutowych Spółki, dywidenda dla akcjonariuszy Spółki za rok obrotowy 2021 została ustalona na dzień 28 kwietnia 2022 roku, natomiast wypłata została zrealizowana w dniu 27 lipca 2022 roku w łącznej kwocie 105.962.285,20 zł, czyli 6,80 zł na każdą akcję Spółki. Szczegółowe informacje dotyczące wypłaconej dywidendy za rok obrotowy 2021 znajdują się w pkt VII. 3 niniejszego raportu.

## **XXVIII. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego**

Na dzień 30 września 2022 roku, jak również na dzień sporządzenia niniejszego raportu nie nastąpiły zmiany istotnych zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, a Spółka lub jednostki od niej zależne nie mają istotnych zobowiązań warunkowych.

## **XXIX. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych**

Spółka nie publikowała prognoz wyników na rok 2022.

## **XXX. Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca**

ALUMETAL S.A. lub jednostka od niej zależna nie udzieliła w okresie sprawozdawczym poręczeń kredytu lub pożyczki ani też gwarancji których łączna wartość była znacząca.

---

Agnieszka Drzyżdżyk  
Prezes Zarządu

---

Krzysztof Błasiak  
Wiceprezes Zarządu

---

Przemysław Grzybek  
Członek Zarządu