

**GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.**

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2021 ROKU  
WRAZ Z RAPORTEM NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU**

Kęty, 16 sierpnia 2021 roku

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.  
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku  
(w tysiącach złotych)

---

Spis treści

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku.....	4
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	5
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku.....	6
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	7
Dodatkowe noty objaśniające .....	9
1. Informacje ogólne .....	9
2. Skład Grupy .....	9
3. Skład Zarządu jednostki dominującej .....	9
4. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego ...	10
5. Istotne zasady (polityka) rachunkowości .....	10
6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach.....	11
6.1. Profesjonalny osąd.....	11
6.2. Niepewność szacunków i założeń.....	12
7. Sezonowość działalności.....	14
8. Informacje dotyczące segmentów działalności .....	14
9. Przychody i koszty .....	21
9.1. Przychody z umów z klientami .....	21
9.2. Koszty według rodzajów.....	21
9.3. Pozostałe przychody operacyjne .....	22
9.4. Pozostałe koszty operacyjne .....	22
9.5. Przychody finansowe .....	22
9.6. Koszty finansowe.....	23
10. Podatek dochodowy .....	23
11. Wartości niematerialne.....	25
12. Rzeczowe aktywa trwałe.....	26
13. Zysk przypadający na jedną akcję.....	27
14. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty .....	28
15. Świadczenia pracownicze.....	28
16. Zapasy .....	28
17. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....	29
18. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	29
19. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe.....	30
19.1. Kapitał podstawowy.....	30
20. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki.....	33
21. Rezerwy.....	35
22. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe .....	35
22.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe (krótkoterminowe) .....	35
22.2. Pozostałe zobowiązania niefinansowe .....	36
22.3. Rozliczenia międzyokresowe.....	36
23. Zobowiązania do poniesienia nakładów inwestycyjnych.....	37
24. Zobowiązania i aktywa warunkowe .....	37
24.1. Rozliczenia podatkowe .....	37

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.  
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku  
(w tysiącach złotych)

---

24.2. Sprawy sądowe .....	37
25. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy .....	38
26. Dodatkowe informacje objaśniające do sprawozdania z przepływów pieniężnych .....	38
27. Instrumenty finansowe .....	39
28. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym .....	39
29. Zarządzanie kapitałem.....	39
30. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....	40

Kęty, 16 sierpnia 2021 roku

Agnieszka Drzyżdżyk	Prezes Zarządu
Krzysztof Błasiak	Wiceprezes Zarządu
Przemysław Grzybek	Członek Zarządu
Krzysztof Furtak	Główny Księgowy

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.  
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku  
 (w tysiącach złotych)

## Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku

	<i>okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku (niebadane)</i>	<i>okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku (niebadane)</i>	<i>okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku (niebadane)</i>	<i>okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku (niebadane)</i>
<i>Nota</i>				
Przychody z umów z klientami	9.1 1 053 849	482 339	539 862	160 246
Koszt własny sprzedaży	9.2 -914 645	-439 199	-475 913	-148 627
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>139 204</b>	<b>43 140</b>	<b>63 949</b>	<b>11 619</b>
Pozostałe przychody operacyjne	9.3 1 854	1 664	960	879
Koszty sprzedaży	9.2 -20 797	-11 618	-10 379	-4 083
Koszty ogólnego zarządu	9.2 -19 135	-11 383	-10 023	-5 099
Pozostałe koszty operacyjne	9.4 -225	-728	-118	-306
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>100 901</b>	<b>21 075</b>	<b>44 389</b>	<b>3 010</b>
Przychody finansowe	9.5 4 583	591	2 536	447
Koszty finansowe	9.6 -550	-2 159	-275	900
<b>Zysk brutto</b>	<b>104 934</b>	<b>19 507</b>	<b>46 650</b>	<b>4 357</b>
Podatek dochodowy	10 -15 815	-3 795	-8 196	-398
<b>Zysk netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>89 119</b>	<b>15 712</b>	<b>38 454</b>	<b>3 959</b>
<b>Zysk netto za okres</b>	<b>89 119</b>	<b>15 712</b>	<b>38 454</b>	<b>3 959</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	1 181	-1 295	226	-535
<b>Inne całkowite dochody netto podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/ (straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych</b>	<b>1 181</b>	<b>-1 295</b>	<b>226</b>	<b>-535</b>
<b>CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES</b>	<b>90 300</b>	<b>14 417</b>	<b>38 680</b>	<b>3 424</b>
<b>Zysk na jedną akcję (w złotych):</b>	13			
– podstawowy z zysku za okres	5,72	1,02	2,47	0,26
– rozwodniony z zysku za okres	5,66	1,02	2,44	0,26

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.  
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku  
 (w tysiącach złotych)

## Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2021 roku

	Nota	30 czerwca 2021 roku (niebadane)	31 grudnia 2020 roku
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Wartości niematerialne	11	2 508	2 781
Rzeczowe aktywa trwałe	12	348 119	353 677
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania		6 569	6 703
Pozostałe aktywa niefinansowe (długoterminowe)		2 435	1 442
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		24 329	23 582
		<b>383 960</b>	<b>388 185</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	16	259 476	207 209
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	17	409 809	262 998
Pozostałe aktywa niefinansowe		263	215
Należności z tytułu podatku dochodowego		258	374
Pochodne instrumenty finansowe		1 617	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18	1 775	19 202
		<b>673 198</b>	<b>489 998</b>
<b>SUMA AKTYWÓW</b>		<b>1 057 158</b>	<b>878 183</b>
<b>PASYWA</b>			
<b>Kapitał własny (przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej)</b>			
Kapitał podstawowy	19.1	1 558	1 548
Kapitał zapasowy		418 896	383 614
Pozostałe kapitały rezerwowe		30 986	43 807
Kapitał z tytułu wyceny programu motywacyjnego	15.1	1 647	1 838
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej		-3 821	-5 002
Zyski zatrzymane/ (Niepokryte straty)		174 710	148 031
<b>Kapitał własny ogółem</b>		<b>623 976</b>	<b>573 836</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Oprocentowane kredyty i pożyczki	20	2 929	-
Rezerwy		1 219	1 068
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		33	73
Zobowiązania z tytułu leasingu		3 984	4 104
Rozliczenia międzyokresowe	22.3	20 587	20 548
		<b>28 752</b>	<b>25 793</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	20	138 058	99 270
Rezerwy	21	-	94
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	22.1	257 742	173 793
Zobowiązania z tytułu leasingu	22.1	269	281
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		2 333	201
Pochodne instrumenty finansowe		-	1 104
Rozliczenia międzyokresowe	22.3	6 028	3 811
		<b>404 430</b>	<b>278 554</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>433 182</b>	<b>304 347</b>
<b>SUMA PASYWÓW</b>		<b>1 057 158</b>	<b>878 183</b>

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

## Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku

	Nota	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 roku (niebadane)	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku (niebadane)
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
Zysk brutto		104 934	19 507
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja	9.2	17 593	15 630
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		-240	224
(Zysk)/strata z tytułu różnic kursowych		-1 685	2 886
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności oraz pozostałych aktywów finansowych i niefinansowych		-133 143	62 903
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów		-52 268	-28 072
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		85 221	-50 622
Odsetki netto		470	165
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		2 197	-1 620
Zmiana stanu rezerw		56	-50
Podatek dochodowy zapłacony		-14 353	-1 490
Pozostałe (w tym koszty programu motywacyjnego)	26	-2 913	3 099
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>5 869</b>	<b>22 560</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		240	13
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		-25 252	-37 072
Wydatki z tytułu prac rozwojowych		-892	-
Zrealizowane zyski/(straty) z instrumentów pochodnych		1 190	-1 860
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>-24 714</b>	<b>-38 919</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
Wpływy z tytułu emisji akcji		4 043	
Spłata pożyczek/kredytów/dłużnych papierów wartościowych		-4 557	-4 440
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej		-45 484	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		-105	-64
Odsetki otrzymane		1	182
Odsetki zapłacone		-471	-320
Otrzymane dotacje		71	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>-46 502</b>	<b>-4 642</b>
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		-65 347	-21 001
Różnice kursowe netto		1 330	-1 194
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	18	<b>-63 206</b>	<b>-8 937</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	18	<b>-127 223</b>	<b>-31 132</b>

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.  
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku  
 (w tysiącach złotych)

**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym  
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku**

	<i>Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</i>							
	<i>Nota</i>	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał zapasowy</i>	<i>Pozostałe kapitały rezerwowe</i>	<i>Kapitał z tytułu wyceny programu motywacyjnego</i>	<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej</i>	<i>Zyski zatrzymane/ niepokryte straty</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
<b>Na dzień 1 stycznia 2021 roku</b>	19	1 548	383 614	43 807	1 838	-5 002	148 031	573 836
Zysk netto za okres		-	-	-	-	-	89 119	89 119
Inne całkowite dochody netto za okres		-	-	-	-	1 181	-	1 181
<b>Całkowity dochód za okres</b>		-	-	-	-	<b>1 181</b>	<b>89 119</b>	<b>90 300</b>
Podwyższenie kapitału		10	4 033	-	-	-	-	4 043
Przeniesienie na kapitał zapasowy		-	31 249	-	-	-	-31 249	-
Koszt programu motywacyjnego	15.1	-	-	-	1 281	-	-	1 281
Rozliczenie programu motywacyjnego		-	-	-	-1 472	-	1 472	-
Wyplata dywidendy	14	-	-	-12 821	-	-	-32 663	-45 484
<b>Na dzień 30 czerwca 2021 roku (niebadane)</b>		<b>1 558</b>	<b>418 896</b>	<b>30 986</b>	<b>1 647</b>	<b>-3 821</b>	<b>174 710</b>	<b>623 976</b>

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.  
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku  
 (w tysiącach złotych)

<i>Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</i>								
	<i>Nota</i>	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał zapasowy</i>	<i>Pozostałe kapitały rezerwowe</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 ogółem</i>
<b>Na dzień 1 stycznia 2020 roku</b>	19	1 548	341 103	-	1 946	-4 108	179 303	519 792
Zysk netto za okres		-	-	-	-	-	15 712	15 712
Inne całkowite dochody netto za okres		-	-	-	-	-1 295	-	-1 295
<b>Całkowity dochód za okres</b>		-	-	-	-	<b>-1 295</b>	<b>15 712</b>	<b>14 417</b>
Przeniesienie na kapitał zapasowy		-	-	-	-	-	-	-
Koszt programu motywacyjnego	15.1	-	-	-	-171	-	-	-171
Wypłata dywidendy	14	-	-	-	-	-	-	-
<b>Na dzień 30 czerwca 2020 roku (niebadane)</b>		<b>1 548</b>	<b>341 103</b>	<b>-</b>	<b>1 775</b>	<b>-5 403</b>	<b>195 015</b>	<b>534 038</b>

## DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

### 1. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa Alumetal S.A. („Grupa”) składa się z Alumetal S.A. („jednostka dominująca”, „Spółka”) i jej spółek zależnych. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy („skonsolidowane sprawozdanie finansowe”) obejmuje okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku. Sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz noty do sprawozdania z całkowitych dochodów obejmują również dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku, które nie były przedmiotem przeglądu lub badania przez biegłego rewidenta.

Jednostka dominująca powstała w 2003 roku z przekształcenia Alumetal sp. z o.o., jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000177577.

Jednostce dominującej nadano numer statystyczny REGON 357081298.

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

Podstawowym przedmiotem działania Grupy jest produkcja i sprzedaż stopów aluminium.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji w dniu 16 sierpnia 2021 roku.

### 2. Skład Grupy

Na dzień 30 czerwca 2021 roku w skład Grupy wchodzi jednostka dominująca - Alumetal S.A. oraz następujące spółki zależne:

Jednostka	Siedziba	Zakres działalności	Procentowy udział Grupy w kapitale	
			30 czerwca 2021	31 grudnia 2020
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%

Na dzień 30 czerwca 2021 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Spółkę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Spółki w kapitałach tych jednostek.

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 roku nie było zmian w składzie Grupy w stosunku do 31 grudnia 2020 roku.

### 3. Skład Zarządu jednostki dominującej

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 30 czerwca 2021 roku wchodzili:

Agnieszka Drzyżdżyk	-	Prezes Zarządu;
Krzysztof Błasiak	-	Wiceprezes Zarządu;
Przemysław Grzybek	-	Członek Zarządu.

Od dnia bilansowego do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki.

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

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

Śródroczne skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 22 marca 2021 roku.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w tysiącach złotych o ile nie wskazano inaczej.

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

Śródroczny wynik finansowy może nie odzwierciedlać w pełni możliwego do zrealizowania wyniku finansowego za rok obrotowy.

Na wyniki Grupy ALUMETAL miała w 2020 istotny wpływ sytuacja przemysłu motoryzacyjnego w Europie i na świecie w konsekwencji rozprzestrzeniania się pandemii koronawirusa i choroby Covid 19. Skala oddziaływania zjawiska była najmocniejsza w II kwartale 2020 roku, kiedy to spowodowało ono przestoje produkcyjne w zakładach przemysłu motoryzacyjnego, który jest głównym klientem Grupy Alumetal. W I półroczu 2021 wpływ ten był znacznie mniejszy, a na moment publikacji niniejszego raportu w ocenie Zarządu pandemia nie wywiera już silnego, bezpośredniego wpływu na bieżącą działalność Grupy Alumetal, ponieważ mimo funkcjonowania w dalszym ciągu niektórych ograniczeń w zakresie możliwości przemieszczania się oraz utrzymującego się zagrożenia epidemiologicznego, które wywołują niepewność w gospodarce światowej, europejskiej i krajowej, nie przekłada się to już od około roku w sposób istotnie negatywny na popyt na wyroby Grupy Alumetal. Należy mieć jednak na uwadze, że ciągle zmieniająca się sytuacja pandemiczna, w tym możliwe zmiany w otoczeniu prawno-regulacyjnym, powoduje, iż pomimo najdalej posuniętej staranności i podejmowania działań zapobiegawczych, Zarząd nie jest w stanie w pełni przewidzieć dalszego rozwoju wydarzeń, a w konsekwencji wpływu pandemii na wyniki finansowe Spółki w II półroczu 2021 roku i latach następnych oraz na perspektywy jej rozwoju.

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

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku i później.

Opublikowano szereg nowych standardów rachunkowości i interpretacji, które nie są obowiązkowe dla okresów sprawozdawczych kończących się 30 czerwca 2021 roku i nie zostały przyjęte przez Grupę. W ocenie Grupy te standardy nie będą mieć istotnego wpływu na Grupę w bieżącym lub w przyszłych okresach sprawozdawczych bądź na przewidywalne przyszłe transakcje.

## 6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

### 6.1. Profesjonalny osąd

Sporządzenie skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy wymaga od Zarządu jednostki dominującej osądów, szacunków oraz założeń, które mają wpływ na prezentowane przychody, koszty, aktywa i 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 przeszłości.

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości Zarząd dokonał następujących osądów, które mają największy wpływ na przedstawiane wartości bilansowe aktywów i zobowiązań.

#### *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.

#### *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.

#### *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.

#### *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.

## 6.2. 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 nie będących pod kontrolą Grupy. Takie zmiany są odzwierciedlane w szacunkach lub założeniach w chwili wystąpienia.

### *Stawki amortyzacyjne*

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

### *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.

Szczegółowe informacje dotyczące odpisów aktualizujących należności oraz zapasów zaprezentowano w nocie 16 oraz nocie 17 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

### *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 sprawozdania finansowego nie występuje istotne ryzyko niezrealizowania rozpoznanego aktywa z tytułu podatku odroczonego rozpoznanego w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

### *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.

### *Wycena rezerw na sprawy sporne*

W oparciu o politykę rachunkowości przedstawioną w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym za rok 2020 Grupa tworzy rezerwy na sprawy sporne.

### ***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 fxswap. Wycena forwardów walutowych zawarta jest w wyniku na działalności finansowej Grupy.

### ***Wycena programów motywacyjnych***

Wartość godziwa programów motywacyjnych jest szacowana zarówno dla instrumentów bez warunku rynkowego jak i z warunkiem rynkowym przez aktuariusza 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-Schwartz. Szczegóły dotyczące Programu Motywacyjnego III i IV oraz ich wyceny zostały przedstawione w nocy 15.1.

### ***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 nocy 10.7 skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego za rok 2020. W efekcie przeprowadzonej analizy nie zidentyfikowano przesłanek wskazujących na konieczność przeprowadzenia testów na utratę wartości aktywów w Grupie Alumetal.

### ***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.

### ***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 r. 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 przepisy 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.

## 7. Sezonowość działalności

Działalność Grupy nie ma charakteru sezonowego, zatem przedstawiane wyniki Grupy nie odnotowują istotnych wahań w trakcie roku.

## 8. 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 powierzono do przetworzenia od klienta, tak więc począwszy od raportu za I kwartał 2021 wielkości tej usługi produkcyjnej są wykazywane w segmencie Stopy odlewnicze (a nie jak dotychczas w segmencie Pozostałe).

Łączne realne zdolności produkcyjne czterech zakładów Grupy w roku 2020 kształtowały się na poziomie 250 tys. ton w skali roku (analogicznie jak w roku 2019). Poprzez roczne realne zdolności produkcyjne rozumie się nominalne zdolności produkcyjne pomniejszone o efekt standardowego postępu 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.

Wraz z finalizacją prac związanych z modernizacją zakładu w Kętach moce produkcyjne Grupy Alumetal od początku 2021 roku wynoszą 270 tys. ton rocznie.

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 (83,1% wielkości sprzedanych w I półroczu 2021 roku wobec 84,0% w I półroczu 2020 roku) oraz do pozostałych sektorów takich jak budownictwo, branża metalurgiczna, przemysł maszynowy, przemysł hutniczy, AGD 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 zużycie 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). 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.

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.  
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku  
 (w tysiącach złotych)

Poniższe tabele prezentują wyniki segmentu wymagane przez MSSF 8, za poszczególne okresy sprawozdawcze:

Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 roku (niebadane)	Stopy odlewnicze	Pozostałe	Wyłączenia konsolidacyjne	Działalność ogółem
Ilość całkowita (tony), w tym:	122 779	23 159	-12 626	133 312
- sprzedaż pomiędzy segmentami	1 459	11 167	-12 626	-
w tym:				
Ilość wyrobów i usług produkcyjnych (tony), w tym:	122 779	4 337	-5 790	121 326
- sprzedaż pomiędzy segmentami	1 459	4 331	-5 790	-
Ilość materiałów, odpadów i towarów (tony), w tym:	-	18 822	-6 836	11 986
- sprzedaż pomiędzy segmentami	-	6 836	-6 836	-
Przychody ze sprzedaży produktów, materiałów, odpadów, towarów i usług, w tym:	1 048 016	59 236	-53 403	1 053 849
- sprzedaż pomiędzy segmentami	13 071	40 332	-53 403	-
Koszt własny sprzedaży	-917 209	-49 510	52 074	-914 645
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>130 807</b>	<b>9 726</b>	<b>-1 329</b>	<b>139 204</b>
Koszty sprzedaży	-20 555	-242	-	-20 797
<b>Zysk operacyjny (przed kosztami ogólnymi zarządu oraz przed pozostałymi przychodami i kosztami operacyjnymi)</b>	<b>110 252</b>	<b>9 484</b>	<b>-1 329</b>	<b>118 407</b>
% marża	10,5%	16,0%	-	11,2%
Koszty ogólnego zarządu				-19 135
Pozostałe przychody/koszty operacyjne				1 629
Amortyzacja				17 593
<b>EBITDA *</b>				<b>118 494</b>
% marża				11,2%
Przychody/koszty finansowe				4 033
<b>Zysk brutto</b>				<b>104 934</b>
Podatek				-15 815
<b>Zysk netto</b>				<b>89 119</b>

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

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.  
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku  
 (w tysiącach złotych)

Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku (niebadane)	Stopy odlewnicze	Pozostałe	Wyłączenia konsolidacyjne	Działalność ogółem
Ilość całkowita (tony), w tym:	72 951	18 265	-10 375	80 841
- sprzedaż pomiędzy segmentami	723	9 652	-10 375	-
w tym:				
Ilość wyrobów i usług produkcyjnych (tony), w tym:	72 951	6 601	-7 308	72 244
- sprzedaż pomiędzy segmentami	723	6 584	-7 308	-
Ilość materiałów, odpadów i towarów (tony), w tym:	-	11 664	-3 067	8 597
- sprzedaż pomiędzy segmentami	-	3 067	-3 067	-
Przychody ze sprzedaży produktów, materiałów, odpadów, towarów i usług, w tym:	478 422	44 527	-40 610	482 339
- sprzedaż pomiędzy segmentami	6 002	34 608	-40 610	-
Koszt własny sprzedaży	-438 323	-41 099	40 223	-439 199
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>40 099</b>	<b>3 428</b>	<b>-387</b>	<b>43 140</b>
Koszty sprzedaży	-11 526	-92	-	-11 618
<b>Zysk operacyjny (przed kosztami ogólnymi zarządu oraz przed pozostałymi przychodami i kosztami operacyjnymi)</b>	<b>28 573</b>	<b>3 336</b>	<b>-387</b>	<b>31 522</b>
% marża	6,0%	7,5%	-	6,5%
Koszty ogólnego zarządu				-11 383
Pozostałe przychody/koszty operacyjne				936
Amortyzacja				15 630
<b>EBITDA *</b>				<b>36 705</b>
% marża				7,6%
Przychody/koszty finansowe				-1 568
<b>Zysk brutto</b>				<b>19 507</b>
Podatek				-3 795
<b>Zysk netto</b>				<b>15 712</b>

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

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.  
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku  
 (w tysiącach złotych)

Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 roku (niebadane)	Stopy odlewnicze	Pozostałe	Wyłączenia konsolidacyjne	Działalność ogółem
Ilość całkowita (tony), w tym:	59 114	10 935	-5 467	64 582
- sprzedaż pomiędzy segmentami	786	4 681	-5 467	-
w tym:				
Ilość wyrobów i usług produkcyjnych (tony), w tym:	59 114	1 781	-2 564	58 331
- sprzedaż pomiędzy segmentami	786	1 778	-2 564	-
Ilość materiałów, odpadów i towarów (tony), w tym:	-	9 154	-2 903	6 251
- sprzedaż pomiędzy segmentami	-	2 903	-2 903	-
Przychody ze sprzedaży produktów, materiałów, odpadów, towarów i usług, w tym:	535 735	28 120	-23 993	539 862
- sprzedaż pomiędzy segmentami	6 499	17 494	-23 993	-
Koszt własny sprzedaży	-476 210	-22 790	23 087	-475 913
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>59 525</b>	<b>5 330</b>	<b>-906</b>	<b>63 949</b>
Koszty sprzedaży	-10 247	-132	-	-10 379
<b>Zysk operacyjny (przed kosztami ogólnymi zarządu oraz przed pozostałymi przychodami i kosztami operacyjnymi)</b>	<b>49 278</b>	<b>5 198</b>	<b>-906</b>	<b>53 570</b>
% marża	9,2%	18,5%	-	9,9%
Koszty ogólnego zarządu				-10 023
Pozostałe przychody/koszty operacyjne				842
Amortyzacja				9 142
<b>EBITDA *</b>				<b>53 531</b>
% marża				9,9%
Przychody/koszty finansowe				2 261
<b>Zysk brutto</b>				<b>46 650</b>
Podatek				-8 196
<b>Zysk netto</b>				<b>38 454</b>

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

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.  
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku  
 (w tysiącach złotych)

Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku (niebadane)	Stopy odlewnicze	Pozostałe	Wyłączenia konsolidacyjne	Działalność ogółem
Ilość całkowita (tony), w tym:	23 247	7 409	-4 860	25 796
- sprzedaż pomiędzy segmentami	299	4 561	-4 860	-
w tym:				
Ilość wyrobów i usług produkcyjnych (tony), w tym:	23 247	3 720	-4 014	22 953
- sprzedaż pomiędzy segmentami	299	3 715	-4 014	-
Ilość materiałów, odpadów i towarów (tony), w tym:		3 689	-846	2 843
- sprzedaż pomiędzy segmentami		846	-846	-
Przychody ze sprzedaży produktów, materiałów, odpadów, towarów i usług, w tym:	157 644	23 987	-21 385	160 246
- sprzedaż pomiędzy segmentami	1 730	19 655	-21 385	-
Koszt własny sprzedaży	-147 085	-22 675	21 133	-148 627
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>10 559</b>	<b>1 312</b>	<b>-252</b>	<b>11 619</b>
Koszty sprzedaży	-4 063	-20	-	-4 083
<b>Zysk operacyjny (przed kosztami ogólnymi zarządu oraz przed pozostałymi przychodami i kosztami operacyjnymi)</b>	<b>6 496</b>	<b>1 292</b>	<b>-252</b>	<b>7 536</b>
% marża	4,1%	5,4%	-	4,7%
Koszty ogólnego zarządu				-5 099
Pozostałe przychody/koszty operacyjne				573
Amortyzacja				7 612
<b>EBITDA *</b>				<b>10 622</b>
% marża				6,6%
Przychody/koszty finansowe				1 347
<b>Zysk brutto</b>				<b>4 357</b>
Podatek				-398
<b>Zysk netto</b>				<b>3 959</b>

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

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.  
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku  
 Dodatkowe noty objaśniające  
 (w tysiącach złotych)

Wyniki segmentów monitorowane są przez Zarząd na poziomie zysku brutto ze sprzedaży oraz zysku operacyjnego przed kosztami ogólnymi.

Aktywa oraz zobowiązania nie są monitorowane przez Zarząd na poziomie segmentów. Uzgodnienie do danych przedstawionych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów:

1. Przychody z tytułu transakcji pomiędzy segmentami są eliminowane przy konsolidacji, co zostało zaprezentowane w odrębnej kolumnie „Wyłączenia konsolidacyjne”;
2. Następujące pozycje zostały zaprezentowane łącznie/netto: Pozostałe przychody/(koszty) operacyjne; Przychody/(koszty) finansowe.

**Informacje geograficzne**

Działalność Grupy Kapitałowej Alumetal S.A. w przeważającym zakresie prowadzona jest na terenie Polski.

Poniżej zaprezentowano informację na temat przychodów Grupy od klientów zewnętrznych w układzie geograficznym:

	Okres 6 miesięcy		Struktura sprzedaży	
	zakończony 30 czerwca 2021 (niebadane)	zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane)	zakończony 30 czerwca 2021 (niebadane)	zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane)
Polska	262 924	151 375	24,9%	31,4%
Niemcy	230 518	97 164	21,9%	20,1%
Pozostałe	560 407	233 800	53,2%	48,5%
<b>Razem</b>	<b>1 053 849</b>	<b>482 339</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>
	Okres 3 miesięcy		Okres 3 miesięcy	
	zakończony 30 czerwca 2021 (niebadane)	zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane)	zakończony 30 czerwca 2021 (niebadane)	zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane)
Polska	138 763	43 994	25,7%	27,5%
Niemcy	115 487	38 160	21,4%	23,8%
Pozostałe	285 612	78 092	52,9%	48,7%
<b>Razem</b>	<b>539 862</b>	<b>160 246</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

Powyzsza informacja o przychodach oparta jest na danych o siedzibach klientów.

W okresach objętych niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupa realizowała przychody przekraczające 10% ogółu przychodów do następujących podmiotów:

- Grupa Volkswagen.

## 9. Przychody i koszty

### 9.1. Przychody z umów z klientami

	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 (niebadane)</i>	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane)</i>
Przychody ze sprzedaży produktów	1 029 263	469 696	526 673	155 340
Przychody ze sprzedaży materiałów i odpadów	16 972	9 869	9 476	4 324
Przychody ze sprzedaży towarów	1 876	–	1 119	–
Przychody ze sprzedaży usług	5 738	2 774	2 594	582
<b>Przychody z umów z klientami</b>	<b>1 053 849</b>	<b>482 339</b>	<b>539 862</b>	<b>160 246</b>

### 9.2. Koszty według rodzajów

	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 (niebadane)</i>	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane)</i>
Amortyzacja	17 593	15 630	9 142	7 612
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	-136	294	49	312
Zużycie materiałów i energii	856 667	418 891	459 216	129 002
Usługi obce	32 343	20 883	17 524	8 886
Podatki i opłaty	2 095	1 713	1 086	624
Koszty świadczeń pracowniczych	37 007	25 321	19 513	11 032
Pozostałe koszty rodzajowe	1 513	980	820	414
Wartość sprzedanych towarów, materiałów i odpadów	11 211	8 295	6 156	3 542
<b>Koszty według rodzajów ogółem, w tym:</b>	<b>958 293</b>	<b>492 007</b>	<b>513 506</b>	<b>161 424</b>
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	914 645	439 199	475 913	148 627
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	20 797	11 618	10 379	4 083
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	19 135	11 383	10 023	5 099
Zmiana stanu produktów	3 716	29 807	17 191	3 615

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.  
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku  
 Dodatkowe noty objaśniające  
 (w tysiącach złotych)

### 9.3. Pozostałe przychody operacyjne

	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 (niebadane)</i>	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane)</i>
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	332	13	171	13
Dotacje (ujęcie rozliczenia międzyokresowych przychodów)	1 300	1 299	658	617
Świadczenia energetyczne (ujęcie rozliczenia międzyokresowych przychodów)	120	–	78	–
Kary i odszkodowania otrzymane	–	227	–	227
Odzyski z remontów	87	59	49	14
Inne	15	66	4	8
<b>Pozostałe przychody operacyjne ogółem</b>	<b>1 854</b>	<b>1 664</b>	<b>960</b>	<b>879</b>

### 9.4. Pozostałe koszty operacyjne

	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 (niebadane)</i>	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane)</i>
Koszt likwidacji środków trwałych	–	237	–	237
Kary i odszkodowania	14	47	8	4
Darowizny	18	261	13	3
Koszty sądowe	32	37	32	–
Inne	161	146	65	62
<b>Pozostałe koszty operacyjne ogółem</b>	<b>225</b>	<b>728</b>	<b>118</b>	<b>306</b>

### 9.5. Przychody finansowe

	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 (niebadane)</i>	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane)</i>
Przychody z tytułu odsetek bankowych	1	182	–	38
Zwrot zapłaconych odsetek od należności podatkowych	–	409	–	409
Zysk z tytułu różnic kursowych	4 582	–	2 536	–
<b>Przychody finansowe ogółem</b>	<b>4 583</b>	<b>591</b>	<b>2 536</b>	<b>447</b>

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.  
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku  
 Dodatkowe noty objaśniające  
 (w tysiącach złotych)

## 9.6. Koszty finansowe

	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 (niebadane)</i>	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane)</i>
Odsetki od kredytów bankowych	385	317	205	190
Odsetki z tytułu leasingu	69	3	2	1
Odsetki z tytułu usług faktoringowych	16	–	2	–
Strata z tytułu różnic kursowych	–	1 774	–	-1 142
Inne	80	65	66	51
<b>Koszty finansowe ogółem</b>	<b>550</b>	<b>2 159</b>	<b>275</b>	<b>-900</b>

## 10. Podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia podatkowego za okres 6 i 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku oraz 30 czerwca 2020 roku, przedstawiają się następująco:

	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 (niebadane)</i>	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane)</i>
<b>Ujęte w zysku:</b>				
Bieżący podatek dochodowy:	15 887	1 249	7 892	269
Odroczony podatek dochodowy:	-752	2 546	119	190
Lokalny podatek biznesowy oraz podatek innowacyjny w jednostce zagranicznej	680	–	185	-61
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym zysku lub stracie</b>	<b>15 815</b>	<b>3 795</b>	<b>8 196</b>	<b>398</b>

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.  
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku  
Dodatkowe noty objaśniające  
(w tysiącach złotych)

### **Ulgi podatkowe**

Alumetal Poland sp. z o.o. prowadzi działalność na obszarach Kostrzyńsko-Słubickiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej oraz Tarnobrzeskiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej, na podstawie odpowiednich zezwoleń, które określają warunki konieczne do spełnienia, aby skorzystać ze zwolnienia w podatku dochodowym.

W konsekwencji Grupa jest uprawniona do korzystania z pomocy publicznej w charakterze zwolnienia z podatku dochodowego od osób prawnych w ramach działalności strefowej.

Zgodnie z MSR 12 Podatek dochodowy oraz szczegółowymi przepisami prawnymi regulującymi funkcjonowanie częściowego zwolnienia dla jednostek polskich, w oparciu o przygotowane długoterminowe prognozy finansowe Grupa dokonała szacunku wartości aktywa z tytułu pomocy publicznej planowanej do wykorzystania w latach kolejnych oraz rozpoznała aktywo z tego tytułu. Aktywo zostało rozpoznane w wartości nominalnej przyszłych potencjalnych obciążeń z tytułu podatku CIT, które będą skutkowały wykorzystaniem ulgi (odnoszącej się do poniesionych do dnia bilansowego nakładów inwestycyjnych), w zakresie, w którym jest prawdopodobne, że będzie dostępny przyszły zysk do opodatkowania, od którego można odpisać niewykorzystane ulgi podatkowe. Szacunek Grupy na dzień 30 czerwca 2021 roku został wykonany w oparciu o długoterminowe prognozy finansowe.

Zmiana aktywa pomiędzy poszczególnymi datami wynika przede wszystkim z wykorzystania pomocy publicznej w danym okresie (zmniejszenie aktywa w korespondencji z zyskiem netto) oraz ponoszonych kwalifikowanych wydatków inwestycyjnych w okresie budujących pulę dostępnej pomocy publicznej (zwiększenie aktywa w korespondencji z zyskiem netto).

Pogorszenie lub polepszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości może mieć wpływ na poziom oszacowanego składnika aktywów. Jednak zmiana prognozowanych wyników podatkowych w odniesieniu do Alumetal Poland sp. z o.o. (mając na uwadze dostępną pulę pomocy publicznej na dzień bilansowy) nie ma istotnego wpływu na zmianę szacunku wysokości tego aktywa, ze względu na relatywnie krótki szacowany okres jego użycia.

Poniższa tabela przedstawia kluczowe wartości związane z działalnością strefową Spółki (w tys. zł) na poszczególne daty bilansowe, które poza prognozami finansowymi na lata kolejne są podstawą wyliczenia możliwej do wykorzystania pomocy publicznej.

	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
Aktywo strefowe na dzień bilansowy (w wartości nominalnej)	–	2 052	8 344
<hr/>			
<i>Okres 6 m-cy zakończony dnia</i>	<i>30.06.2021</i>		<i>30.06.2020</i>
Pozyskana zdyskontowana pomoc strefowa (z uwzględnieniem intensywności pomocy publicznej – 50% kwalifikowanych wydatków, a w przypadku zakładu w Nowej Soli od lipca 2014 roku 35%)	882		755
Wykorzystana zdyskontowana pomoc strefowa	2 713		4 097

Skumulowana wartość wydatków kwalifikowanych poniesionych do dnia 30 czerwca 2021 roku w wartości nominalnej (z uwzględnieniem intensywności pomocy publicznej w wysokości 50% kwalifikowanych wydatków, a w przypadku zakładu w Nowej Soli od lipca 2014 roku 35%, oraz wykorzystania poprzez otrzymane dotacje) wynosi 122 023 tys. zł. Skumulowana wartość wykorzystanej pomocy publicznej z tytułu zwolnienia z podatku dochodowego do dnia 30 czerwca 2021 roku w wartości nominalnej wynosi 135 790 tys. zł.

Ponadto, w dniu 19 stycznia 2021 roku spółka zależna Alumetal Poland sp. z o.o. otrzymała decyzję od Kostrzyńsko-Słubickiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej o udzieleniu wsparcia na realizację przedsięwzięcia „Rozbudowa wydziału automatycznego przetwarzania surowców złomowych” w Nowej Soli w formie zwolnienia z podatku dochodowego od osób prawnych w wysokości do 35% kwalifikowanych wydatków inwestycyjnych w ramach programu Polska Strefa Inwestycji.

W świetle decyzji o wsparciu minimalny wymagany poziom wydatków inwestycyjnych wynosi 78,0 mln zł, a maksymalny poziom wydatków do którego przysługuje wsparcie to 101,4 mln zł. Wydatki te mogą być zrealizowane w latach 2021-2025, a z tytułu ich poniesienia spółka zależna ma prawo do korzystania z ulgi w podatku dochodowym w

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.  
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku  
 Dodatkowe noty objaśniające  
 (w tysiącach złotych)

ciągu 15 lat od zakończenia inwestycji w kwotach od 27,3 mln zł w przypadku poniesienia wydatków na minimalnym poziomie do 35,49 mln zł w przypadku poniesienia wydatków na poziomie maksymalnym.

Kluczowe wartości zrealizowane na dzień bilansowy związane z otrzymaną decyzją o wsparciu w ramach programu Polska Strefa Inwestycji (PSI) przedstawiają się następująco (w tys. zł):

	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
Aktywo strefowe na dzień bilansowy (w wartości nominalnej)	3 200	–	–
<hr/>			
<i>Okres 6 m-cy zakończony dnia</i>	<i>30.06.2021</i>		<i>30.06.2020</i>
Pozyskana zdyskontowana pomoc strefowa (z uwzględnieniem intensywności pomocy publicznej – 35% kwalifikowanych wydatków)	3 157		–
Wykorzystana zdyskontowana pomoc strefowa	–		–

## 11. Wartości niematerialne

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2021 roku

	Patenty i licencje	Pozwolenia Reach	Inne	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2021 roku	<b>798</b>	<b>1 434</b>	<b>3 854</b>	<b>185</b>	<b>6 271</b>
Nabycia	–	–	–	37	37
Transfer ze środków trwałych w budowie	–	–	14	-14	–
Transfer z wartości niematerialnych w budowie	–	–	–	–	–
<b>Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2021 roku</b>	<b>798</b>	<b>1 434</b>	<b>3 868</b>	<b>208</b>	<b>6 308</b>
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2021 roku	<b>612</b>	<b>163</b>	<b>2 715</b>	–	<b>3 490</b>
Odpis amortyzacyjny za okres	66	48	196	–	310
<b>Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 30 czerwca 2021 roku</b>	<b>678</b>	<b>211</b>	<b>2 911</b>	–	<b>3 800</b>
<b>Wartość netto na dzień 1 stycznia 2021 roku</b>	<b>186</b>	<b>1 271</b>	<b>1 139</b>	<b>185</b>	<b>2 781</b>
<b>Wartość netto na dzień 30 czerwca 2021 roku (niebadane)</b>	<b>120</b>	<b>1 223</b>	<b>957</b>	<b>208</b>	<b>2 508</b>

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.  
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku  
 Dodatkowe noty objaśniające  
 (w tysiącach złotych)

## 12. Rzeczowe aktywa trwałe

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2021 roku

	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Ogółem
<i>Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2021 roku</i>	<b>9 232</b>	<b>167 712</b>	<b>323 978</b>	<b>11 396</b>	<b>6 397</b>	<b>56 421</b>	<b>20</b>	<b>575 156</b>
Nabycia	–	–	–	–	–	9 656	189	<b>9 845</b>
Sprzedaż	–	–	–	–	–	–	–	–
Likwidacja	–	–	-1 053	–	–	–	–	<b>-1 053</b>
Koszty remontów okresowych - generalnych	–	–	1 317	–	–	-1 317	–	–
Części zamienne - nabycie	–	–	297	–	–	–	–	<b>297</b>
Transfer na wartości niematerialne i prawne	–	–	–	–	–	-14	–	<b>-14</b>
Transfer	9 031	19 293	32 172	292	118	-60 697	-209	–
Różnice kursowe z przeliczenia	69	824	1 143	32	16	1	–	2 085
<i>Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2021 roku</i>	<b>18 332</b>	<b>187 829</b>	<b>357 854</b>	<b>11 720</b>	<b>6 531</b>	<b>4 050</b>	–	<b>586 316</b>
<i>Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2021 roku</i>	–	<b>36 460</b>	<b>172 968</b>	<b>7 813</b>	<b>4 238</b>	–	–	<b>221 479</b>
Odpis amortyzacyjny za okres	–	2 665	13 642	581	262	–	–	<b>17 150</b>
Sprzedaż	–	–	–	–	–	–	–	–
Likwidacja	–	–	-1 053	–	–	–	–	<b>-1 053</b>
Różnice kursowe z przeliczenia	–	109	479	22	11	–	–	<b>621</b>
<i>Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 30 czerwca 2021 roku</i>	–	<b>39 234</b>	<b>186 036</b>	<b>8 416</b>	<b>4 511</b>	–	–	<b>238 197</b>
<i>Wartość netto na dzień 1 stycznia 2021 roku</i>	<b>9 232</b>	<b>131 252</b>	<b>151 010</b>	<b>3 583</b>	<b>2 159</b>	<b>56 421</b>	<b>20</b>	<b>353 677</b>
<i>Wartość netto na dzień 30 czerwca 2021 roku (niebadane)</i>	<b>18 332</b>	<b>148 595</b>	<b>171 818</b>	<b>3 304</b>	<b>2 020</b>	<b>4 050</b>	–	<b>348 119</b>

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.  
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku  
 Dodatkowe noty objaśniające  
 (w tysiącach złotych)

Grunty i budynki o wartości bilansowej netto 96 569 tysięcy PLN (na dzień 31 grudnia 2020 roku: 93 005 tysięcy PLN) objęte są hipoteką ustanowioną w celu zabezpieczenia kredytów bankowych Grupy (nota 20).

Szczegóły dotyczące przeprowadzonej analizy ewentualnej utraty wartości aktywów zgodnie z MSR 36 Utrata wartości aktywów opisano w notcie 6.2.

### 13. Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za rok przypadającego na zwykłych akcjonariuszy spółki dominującej (po potrąceniu odsetek od uprzywilejowanych akcji zamiennych) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu powiększoną o średnią ważoną liczbę akcji zwykłych, które byłyby wyemitowane przy zamianie wszystkich rozwadniających potencjalnych akcji zwykłych na akcje zwykłe.

W I półroczu 2020 roku cena realizacji instrumentów zamiennych na instrumenty kapitałowe była powyżej ich wartości rynkowej, w związku z powyższym brak jest efektu rozwodnienia w tym okresie.

Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące zysku oraz akcji, które posłużyły do wyliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku na jedną akcję:

	<i>Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021</i>	<i>Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020</i>
Zysk netto z działalności kontynuowanej	89 119	15 712	38 454	3 959
<b>Zysk netto</b>	<b>89 119</b>	<b>15 712</b>	<b>38 454</b>	<b>3 959</b>
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję (uwzględniająca podział akcji)	15 576 673	15 479 493	15 576 673	15 479 493
<b>Efekt rozwodnienia</b>				
Opcje na akcje dotyczące płatności w formie akcji, których dotyczy MSSF 2 Płatności w formie akcji	169 530	–	189 848	–
Średnia ważona liczba akcji zwykłych skorygowana o efekt rozwodnienia (uwzględniająca podział akcji)	15 746 203	15 479 493	15 766 521	15 479 493
<b>Zysk na akcję</b>				
- podstawowy z zysku za okres	5,72	1,02	2,47	0,26
- rozwodniony z zysku za okres	5,66	1,02	2,44	0,26

Szczegóły programu motywacyjnego mającego wpływ na rozwodnienie zysku na akcję zostały opisane w notcie 15.1. Grupa nie posiada innych niż opisane powyżej instrumentów finansowych powodujących rozwodnienie zysku na akcję.

## 14. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W dniu 19 maja 2021 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o podziale zysku Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku w następujący sposób:

- Kwotę 32 663 tys. zł przeznaczono do podziału między akcjonariuszy Spółki z zysku netto Spółki za rok 2020;
- Kwotę 43 tys. zł postanowiono przeznaczyć na zasilenie Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych;

Postanowiono wypłacić dywidendę na rzecz akcjonariuszy Spółki w łącznej kwocie 45 484 tys. zł tj. 2,92 zł na każdą akcję Spółki, przy czym kwota 32 663 tys. zł pochodzi z zysku netto Spółki za rok obrotowy 2020 przeznaczonego do podziału, zaś pozostała kwota 12 821 tys. zł uwolniona została z wcześniej utworzonego kapitału rezerwowego Spółki przeznaczonego na wypłatę dywidendy. Uprawnionymi do dywidendy byli akcjonariusze Spółki, którym przysługiwały Akcje w dniu 8 czerwca 2021 roku. Dzień wypłaty dywidendy ustalono na 28 czerwca 2021 roku i dywidenda została w tym dniu wypłacona.

## 15. Świadczenia pracownicze

### Programy motywacyjne

W Grupie Alumetal obowiązuje program motywacyjny na lata 2018-2020 (Program Motywacyjny III) oraz program motywacyjny na lata 2021-2023 (Program Motywacyjny IV), których zasady zostały szczegółowo opisane m.in. w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej Alumetal S.A. za rok 2020.

Poniżej zaprezentowano koszt programów oraz wartość kapitału z tytułu programów motywacyjnych na poszczególne daty bilansowe:

	30 czerwca 2021	31 grudnia 2020
Kapitał z tytułu programu motywacyjnego III	426	1 838
Kapitał z tytułu programu motywacyjnego IV	1 221	-
<hr/>		
<i>Okres 6 m-cy zakończony dnia</i>	<i>30 czerwca 2021</i>	<i>30 czerwca 2020</i>
Koszt programu III	60	-172*
Koszt programu IV	1 221	-

\* kwota zawiera korektę kosztu związanego z warrantami serii F dotyczącymi warunków nierynkowych

## 16. Zapasy

	30 czerwca 2021 (niebadane)	31 grudnia 2020
Materiały i odpady (według ceny nabycia)	127 109	81 695
Produkcja w toku i półfabrykaty (według kosztu wytworzenia)	60 971	53 717
Produkty gotowe	71 359	70 331
Towary	37	828
Zaliczki na dostawy	-	638
<b>Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania</b>	<b>259 476</b>	<b>207 209</b>
w tym: odpis aktualizujący wartość zapasów	-298	-431

Zabezpieczenia kredytów ustanowione na zapasach zostały szczegółowo opisane w notcie 20.

## 17. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	30 czerwca 2021 (niebadane)	31 grudnia 2020
Należności z tytułu dostaw i usług	379 586	249 100
Należności budżetowe – z tytułu podatku od towarów i usług	12 988	13 676
Zaliczki na środki trwałe w budowie	13 694	–
Zaliczki na dostawy	3 433	–
Inne należności od osób trzecich	108	222
<b>Należności krótkoterminowe ogółem (netto), w tym:</b>	<b>409 809</b>	<b>262 998</b>
<i>Odpis na oczekiwane straty kredytowe</i>	<i>-1 589</i>	<i>-1 589</i>
<b>Należności krótkoterminowe brutto</b>	<b>411 398</b>	<b>264 587</b>

### Factoring

Grupa zawarła 15 września 2014 r. umowę factoringową z Bankiem UniCredit Luxembourg S.A., który ustanowił factoring pełny na należnościach w EUR od jednego z klientów z Grupy Alumetal, w ryzyko tego klienta, bez regresu w stronę Grupy Alumetal, bez limitu (ograniczony w praktyce jedynie skalą współpracy z klientem), z możliwością elastycznego korzystania z usługi. Na dzień 30 czerwca 2021 r. wartość zdyskontowanych faktur wyniosła 3 665 tys. EUR (na dzień 31 grudnia 2020 r. wyniosła 0,00 EUR).

Od I półrocza 2016 roku Grupa ubezpiecza swoje należności ze sprzedaży do jednostek niepowiązanych (za wyjątkiem sprzedaży do trzech największych klientów Grupy). W konsekwencji ryzyko kredytowe Spółki zostało mocno ograniczone. Należy jednak podkreślić, iż zgodnie z zasadami panującymi w tego typu umowach część kwoty należności dla każdego z klientów nie podlega ubezpieczeniu ze względu na tzw. udział własny ubezpieczającego, a ponadto Zarząd Spółki, w świetle brzmienia umowy ubezpieczenia, ma prawo podjąć decyzję o sprzedaży powodującej występowanie należności od klientów w kwocie wyższej niż wysokość przyznanego przez ubezpieczycieli limitu.

## 18. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów odpowiada ich wartości bilansowej. Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych składa się z określonych środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, pomniejszonych o niespłacone kredyty w rachunkach bieżących, które stanowią integralną część zarządzania środkami pieniężnymi jak opisano szerzej w notcie 6.1.

Dla celów śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych, środki pieniężne i ich ekwiwalenty składają się z następujących pozycji:

	30 czerwca 2021 (niebadane)	31 grudnia 2020	30 czerwca 2020 (niebadane)	31 grudnia 2019
Środki pieniężne w banku	1 775	19 202	60 206	58 484
Kredyty w rachunkach bieżących	-128 998	-82 408	-91 338	-67 421
<b>Środki pieniężne wykazane w ramach rachunku przepływów pieniężnych</b>	<b>-127 223</b>	<b>-63 206</b>	<b>-31 132</b>	<b>-8 937</b>

W saldzie środków pieniężnych na dzień 30 czerwca 2021 roku zawiera się kwota 1 597 tys. zł zgromadzona na rachunkach VAT (na dzień 31 grudnia 2020 roku 5 769 tys. zł). Środki te można stosunkowo płynnie wykorzystywać do zapłaty podatkowej części faktur zakupowych oraz zobowiązań publiczno-prawnych (podatków VAT, CIT, PIT, składek ZUS, należności celnych) i w związku z tym Grupa nie zalicza ich jako środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania.

## 19. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe

### 19.1. Kapitał podstawowy

<i>Kapitał akcyjny</i>	<i>30 czerwca 2021</i>	<i>31 grudnia 2020</i>
Akcje zwykłe serii A o wartości nominalnej 0,10 PLN każda	9 800 570	9 800 570
Akcje zwykłe serii B o wartości nominalnej 0,10 PLN każda	1 507 440	1 507 440
Akcje zwykłe serii C o wartości nominalnej 0,10 PLN każda	3 769 430	3 769 430
Akcje zwykłe serii D o wartości nominalnej 0,10 PLN każda	150 770	150 770
Akcje zwykłe serii E o wartości nominalnej 0,10 PLN każda	150 770	150 770
Akcje zwykłe serii F o wartości nominalnej 0,10 PLN każda	100 513	100 513
Akcje zwykłe serii G o wartości nominalnej 0,10 PLN każda	97 180	–
	<b>15 576 673</b>	<b>15 479 493</b>

#### *Wartość nominalna akcji*

Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 0,10 PLN i zostały w pełni opłacone.

Wobec spełnienia przesłanek Programu Motywacyjnego III na lata 2018 – 2020 za rok 2018, realizowanego w ramach warunkowego podwyższenia kapitału określonego uchwałą nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 7 listopada 2017 roku, zmienionego następnie uchwałą nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 3 października 2018 roku („Program Motywacyjny III”) Spółka wyemitowała w dniu 20 listopada 2019 roku 103 196 imiennych, niezbywalnych warrantów subskrypcyjnych serii D w następstwie czego zostało objętych 97 180 akcji zwykłych na okaziciela serii G emitowanych w zdematerializowanej formie, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda, które na podstawie Oświadczenia Nr 449/2021 Zarządu KDPW S.A. z dnia 16 marca 2021 roku zostały zarejestrowane na rachunkach papierów wartościowych uczestników Programu motywacyjnego w dniu 25 marca 2021 roku. Na mocy Uchwały Zarządu GPW Nr 307/2021 z dnia 23 marca 2021 roku akcje serii G zostały dopuszczone do obrotu na rynku podstawowym z dniem 25 marca 2021 roku.

W związku z powyższym, objętych zostało 94,17% akcji serii G w wyniku realizacji praw z 97 180 warrantów subskrypcyjnych serii D z łącznie 103 196 warrantów tej serii przyznanych przez Radę Nadzorczą Uprawnionym. Pozostałe 5,83% czyli 6 016 sztuk akcji serii G, może zostać objętych przez Uprawnionych w następnym terminie wyznaczonym na ich objęcie, który zostanie ogłoszony zgodnie z zasadami Programu Motywacyjnego III przez Zarząd Spółki nie później niż do dnia 31 grudnia 2022 roku.

Cena emisyjna jednej akcji wyniosła 41,60 zł, co oznacza, że z tytułu wpłat za objęcie Akcji Motywacyjnych przez Uprawnionych wpłynęło do Spółki 4 042 688,00 zł powodując wzrost kapitałów własnych Spółki.

Po podwyższeniu kapitał zakładowy Spółki wynosi 1 557 667,30 zł (słownie: jeden milion pięćset pięćdziesiąt siedem tysięcy sześćset sześćdziesiąt siedem złotych 30/100) i dzieli się na 15 576 673 akcji zwykłych na okaziciela.

#### *Prawa akcjonariuszy*

Akcjom serii A, B, C, D, E, F i G przypada jeden głos na akcję. Akcje wszystkich serii są jednakowo uprzywilejowane co do dywidendy oraz zwrotu z kapitału.

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.  
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku  
Dodatkowe noty objaśniające  
(w tysiącach złotych)

---

Struktura akcjonariatu na dzień bilansowy:

	<i>30 czerwca 2021</i>	<i>31 grudnia 2020</i>
IPO UNIPESOAL LDA (wcześniej IPO 30 FIZAN A/S)		
udział w kapitale	32,79%	32,99%
udział w głosach	32,79%	32,99%
Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva Santander (wcześniej Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK)		
udział w kapitale	9,98%	10,04%
udział w głosach	9,98%	10,04%
Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny		
udział w kapitale	7,32%	7,37%
udział w głosach	7,32%	7,37%
Aegon Otwarty Fundusz Emerytalny		
udział w kapitale	6,14%	6,18%
udział w głosach	6,14%	6,18%
Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień”		
udział w kapitale	5,94%	5,98%
udział w głosach	5,94%	5,98%
Krzysztof Błasiak		
udział w kapitale	2,71%	2,63%
udział w głosach	2,71%	2,63%
Szymon Adamczyk		
udział w kapitale	1,89%	1,80%
udział w głosach	1,89%	1,80%
Przemysław Grzybek		
udział w kapitale	1,16%	1,08%
udział w głosach	1,16%	1,08%
Agnieszka Drzyżdzyk		
udział w kapitale	0,11%	0,05%
udział w głosach	0,11%	0,05%
Pozostali		
udział w kapitale	31,96%	31,88%
udział w głosach	31,96%	31,88%

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.  
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku  
Dodatkowe noty objaśniające  
(w tysiącach złotych)

---

Struktura akcjonariatu na dzień zatwierdzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego:

*16 sierpnia 2021*

IPO UNIPESOAL LDA (wcześniej IPO 30 FIZAN A/S)	
udział w kapitale	32,79%
udział w głosach	32,79%
Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva Santander (wcześniej Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK)	
udział w kapitale	9,98%
udział w głosach	9,98%
Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny	
udział w kapitale	7,32%
udział w głosach	7,32%
Aegon Otwarty Fundusz Emerytalny	
udział w kapitale	6,14%
udział w głosach	6,14%
Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień”	
udział w kapitale	5,94%
udział w głosach	5,94%
Krzysztof Błasiak	
udział w kapitale	2,71%
udział w głosach	2,71%
Szymon Adamczyk	
udział w kapitale	1,89%
udział w głosach	1,89%
Przemysław Grzybek	
udział w kapitale	1,16%
udział w głosach	1,16%
Agnieszka Drzyżdzyk	
udział w kapitale	0,11%
udział w głosach	0,11%
Pozostali	
udział w kapitale	31,96%
udział w głosach	31,96%

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.  
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku  
 Dodatkowe noty objaśniające  
 (w tysiącach złotych)

## 20. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

	Udostępniony limit <sup>(4)</sup>	Waluta limitu <sup>(1)</sup>	Termin zapadalności	Wykorzystany limit w PLN 30 czerwca 2021	Wykorzystany limit w PLN 31 grudnia 2020
Limit łączny dla kilku spółek grupy w banku <b>ING Bank Śląski S.A.</b> oprocentowany wg LIBOR 1M (USD) + marża, WIBOR 1M (PLN) + marża, EURIBOR 1M (EUR) + marża	46 000 <sup>(2)</sup>	PLN <sup>(1)</sup>	19.09.2021	35 184	24 715
Limit łączny dla kilku spółek grupy w <b>DNB Bank Polska S.A.</b> oprocentowany WIBOR 1M (PLN) + marża, EURIBOR 1M (EUR) + marża, BUBOR 1M (HUF) + marża LIBOR 1M (USD) + marża	40 000 <sup>(5)</sup>	PLN <sup>(1)</sup>	30.06.2021 <sup>(5)</sup>	–	22 589
Limit dla kilku spółek grupy w <b>Banku Handlowym w Warszawie S.A.</b> oprocentowany wg LIBOR 1M (USD) + marża, WIBOR 1M (PLN) + marża, LIBOR 1M (EUR) + marża, BUBOR 1M (HUF) + marża	50 000 <sup>(6)</sup>	PLN <sup>(1)</sup>	06.08.2021 <sup>(6)</sup>	48 193	30 991
Limit dla kilku spółek grupy w <b>Credit Agricole Bank Polska S.A.</b> oprocentowany wg LIBOR 1M (USD) + marża, WIBOR 1M (PLN) + marża, LIBOR 1M (EUR) + marża, BUBOR O/N (HUF) + marża	40 000 <sup>(5)</sup>	PLN <sup>(1)</sup>	30.06.2022 <sup>(5)</sup>	38 588	–
Limit dla Alumetal Group Hungary Kft w <b>Citibank Europe Hungarian Branch Office</b> oprocentowany wg, EURIBOR O/N (EUR) + marża, BUBOR O/N (HUF) + marża	1 850 <sup>(7)</sup>	EUR <sup>(1)</sup>	13.08.2021 <sup>(7)</sup>	7 033	4 113
Część krótkoterminowa kredytu inwestycyjnego w wysokości 10 mln EUR udzielonego Alumetal S.A. przez bank <b>ING Bank Śląski S.A.</b> oprocentowanego wg stopy EURIBOR 1M + marża przeznaczonego na finansowanie inwestycji budowy zakładu produkcyjnego na Węgrzech***	10 000 <sup>(3)</sup>	EUR	14.10.2022	9 060	16 862
<b>Razem część krótkoterminowa</b>				<b>138 058</b>	<b>99 270</b>
Część długoterminowa kredytu inwestycyjnego w wysokości 10 mln EUR udzielonego Alumetal S.A. przez <b>ING Bank Śląski S.A.</b> w kwocie 10 mln EUR, oprocentowanego wg stopy EURIBOR 1 M + marża przeznaczonego na finansowanie inwestycji budowy zakładu produkcyjnego na Węgrzech***	10 000 <sup>(3)</sup>	EUR	14.10.2022	2 929	–
<b>Razem</b>				<b>140 987</b>	<b>99 270</b>

<sup>(1)</sup> Waluta oznacza wyłącznie walutę limitu, może zatem różnić się od waluty kredytu

<sup>(2)</sup> W ramach umowy kredytowej udostępniony limit jest zwiększony formalnie o 4,6 mln zł do kwoty 50,6 mln zł jako mechanizm zabezpieczający Bank przed zmianą kursów EUR/PLN i USD/PLN oraz przed wystąpieniem zadłużenia wymagalnego i przeterminowanego; w dniu 26 lipca 2021 został podpisany aneks wydłużający okres ważności umowy do dnia 19 września 2022 roku w niezmienionej kwocie

<sup>(3)</sup> Łączny limit dla części krótko i długoterminowej kredytu inwestycyjnego wynosi 10 mln EUR

<sup>(4)</sup> W ramach udostępnionych limitów kredytowych w ING Bank Śląski S.A. i Credit Agricole Bank Polska S.A. (a wcześniej w DNB Bank Polska S.A.) spółki Grupy Alumetal mają prawo uruchamiać akredytywy i gwarancje na rzecz dostawców oraz innych beneficjentów, co automatycznie zmniejsza o analogiczne kwoty możliwość zaciągnięcia kredytu w rachunku bieżącym; gwarancje wystawione przez banki w ramach dostępnych limitów kredytowych na rzecz kontrahentów oraz innych instytucji niefinansowych w ramach działalności spółek z Grupy Kapitałowej Alumetal S.A. stanowiły kwotę 3,8 mln zł na 30 czerwca 2021 roku oraz 13,8 mln zł na 31 grudnia 2020 roku

<sup>(5)</sup> W czerwcu 2021 roku został uruchomiony limit kredytowy dla wszystkich spółek Grupy Alumetal w Credit Agricole Bank Polska S.A. o łącznej wysokości 40 mln zł w celu zastąpienia kredytu w DNB Bank Polska S.A., który został całkowicie spłacony do dnia 30 czerwca 2021 roku

<sup>(6)</sup> W dniu 2 sierpnia 2021 roku został podpisany kolejny aneks do umowy kredytowej wydłużający okres ważności umowy do dnia 5 sierpnia 2022 roku w niezmienionej kwocie.

<sup>(7)</sup> W dniu 9 sierpnia 2021 roku został podpisany kolejny aneks do umowy kredytowej wydłużający okres ważności umowy do dnia 11 sierpnia 2022 roku w niezmienionej kwocie.

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.  
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku  
 Dodatkowe noty objaśniające  
 (w tysiącach złotych)

Zabezpieczenia kredytów i pożyczek ustanowione na majątku Grupy przedstawiały się następująco:

Na dzień 30 czerwca 2021 roku:

<b>Rodzaj zobowiązania</b>	<b>Wierzyciel</b>	<b>Rodzaj zabezpieczonego majątku</b>	<b>Wartość zastawionego majątku*</b>
Hipoteka umowna	ING Bank Śląski S.A.	środki trwałe w budowie, budynki, budowle, grunt, prawo wieczystego użytkowania gruntu	43 457
Hipoteka kaucyjna	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	środki trwałe w budowie, budynki, budowle, grunt, prawo wieczystego użytkowania gruntu	37 006
Hipoteka łączna	Credit Agricole Bank Polska S.A.	środki trwałe w budowie, budynki, budowle, grunt, prawo wieczystego użytkowania gruntu	30 787
Cesja wierzytelności	Credit Agricole Bank Polska S.A.	należności	3 000
Zastaw	Credit Agricole Bank Polska S.A.	środki trwałe	19 001
Zastaw	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	wyroby gotowe	8 600

\*na bazie wartości księgowej

Na dzień 31 grudnia 2020 roku:

<b>Rodzaj zobowiązania</b>	<b>Wierzyciel</b>	<b>Rodzaj zabezpieczonego majątku</b>	<b>Wartość zastawionego majątku*</b>
Hipoteka kaucyjna	ING Bank Śląski S.A.	środki trwałe w budowie, budynki, budowle, grunt, prawo wieczystego użytkowania gruntu	65 262
Hipoteka umowna	ING Bank Śląski S.A.	środki trwałe w budowie, budynki, budowle, grunt, prawo wieczystego użytkowania gruntu	9 396
Hipoteka kaucyjna	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	środki trwałe w budowie, budynki, budowle, grunt, prawo wieczystego użytkowania gruntu	21 797
Cesja wierzytelności	ING Bank Śląski S.A.	należności	3 141
Cesja wierzytelności	DNB Bank Polska S.A.	należności	6 314

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.  
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku  
 Dodatkowe noty objaśniające  
 (w tysiącach złotych)

Zastaw	ING Bank Śląski S.A.	środki trwałe	2 682
Zastaw	ING Bank Śląski S.A.	surowce czyste i złomowe	6 000
Zastaw	DNB Bank Polska S.A.	surowce złomowe, półfabrykaty złomowe, wyroby gotowe	45 000
Zastaw	Bank Handlowy SA	wyroby gotowe	8 600

\*na bazie wartości księgowej

W pierwszym półroczu 2021 roku nie nastąpiły zmiany umowne co do kształtu zabezpieczeń umów kredytowych w porównaniu z zabezpieczeniami przedstawionymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Alumetal S.A. za rok 2020 oprócz wymienionych poniżej.

W związku ze zwiększeniem z dniem 20 maja 2021 roku kwoty kredytu krótkoterminowego w Banku Handlowym w Warszawie S.A. z 40 mln zł do 50 mln zł zdecydowano o zmianie zabezpieczeń tej umowy kredytowej poprzez zwiększenie kwoty maksymalnej hipoteki kaucyjnej na nieruchomości Alumetal Poland sp. z o.o. w Kętach.

W efekcie przeprowadzonych w marcu i w kwietniu 2021 roku negocjacji z ING Bank Śląski S.A. podpisano 30 kwietnia 2021 roku aneks do krótkoterminowej umowy kredytowej zwiększający limit kredytowy z 36 mln zł do 46 mln zł i jednocześnie dokonano modyfikacji zabezpieczeń polegającej na rezygnacji przez Bank z hipoteki na nieruchomości w Gorzycach, zastawu na środkach trwałych oraz cesji wierzytelności, w zamian ustanawiając zabezpieczeniem tego kredytu hipotekę na nieruchomości w Nowej Soli (która jest także zabezpieczeniem kredytu inwestycyjnego zaciągniętego przez Alumetal S.A. w latach 2016-2017 z terminem spłaty do dnia 14 października 2022 roku).

Ponadto wskutek spłaty linii kredytowej w rachunkach bieżących w DNB Bank Polska S.A. do dnia 30 czerwca 2021 w kwocie 40 mln zł roku oraz jednoczesnym uruchomieniem w czerwcu bieżącego roku nowej linii kredytowej w Credit Agricole Bank Polska S.A. nastąpiło zwolnienie przez DNB Bank Polska S.A. wszystkich zabezpieczeń na majątku oraz ustanowienie zabezpieczeń na rzecz Credit Agricole Bank Polska S.A. w zakresie zgodnym z powyższym zestawieniem.

Alumetal S.A. oraz Alumetal Poland sp. z o.o. w okresie zakończonym 30 czerwca 2021 roku udzieliły poręczeń i gwarancji za zobowiązania handlowe Alumetal Group Hungary Kft. na rzecz dostawców węgierskiej spółki. Łączna wartość tych poręczeń wyniosła na dzień 30 czerwca 2021 roku równowartość 985 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2020 roku wyniosła 2 569 tys. zł).

## 21. Rezerwy

Na dzień 30 czerwca 2021 roku jak również na dzień 31 grudnia 2020 roku Grupa nie tworzyła rezerw oprócz rezerw na odprawę emerytalne i rentowe, gdyż nie było innych tytułów do ich utworzenia w tej pozycji bilansowej

## 22. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

### 22.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe (krótkoterminowe)

	30 czerwca 2021 (niebadane)	31 grudnia 2020
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług bez sald objętych faktoringiem odwrotnym	241 735	158 451
Zobowiązania z tytułu leasingu	269	281

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.  
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku  
 Dodatkowe noty objaśniające  
 (w tysiącach złotych)

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług objęte faktoringiem odwrotnym	3 042	1 543
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	2 610	2 359
Zobowiązania inwestycyjne	5 927	7 757
Inne zobowiązania	184	243
<b>Razem</b>	<b>253 767</b>	<b>170 634</b>

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane i zazwyczaj rozliczane w terminach od 14 do 60 dni. Alumetal Poland sp. z o.o. podpisał umowę o współpracy w dniu 28 czerwca 2011 roku (z późniejszymi zmianami) z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. dotyczącą współpracy pomiędzy stronami w zakresie nabywania przez Bank, na podstawie odrębnych umów, wierzytelności handlowych względem ALUMETAL Poland sp. z o.o. przysługujących jej kontrahentom, z łącznym limitem 7 mln zł (factoring pełny dla dostawców realizowany na ich koszt).

## 22.2. Pozostałe zobowiązania niefinansowe

	30 czerwca 2021 (niebadane)	31 grudnia 2020
Podatek VAT	294	161
Podatek dochodowy od osób fizycznych	801	678
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	3 068	2 506
Zobowiązania z tytułu PPK	47	42
PFRON	26	43
Akcyza	8	9
Inne	-	1
<b>Razem</b>	<b>4 244</b>	<b>3 440</b>
- krótkoterminowe	4 244	3 440
- długoterminowe	-	-

## 22.3. Rozliczenia międzyokresowe

	30 czerwca 2021 (niebadane)	31 grudnia 2020
Rozliczenia międzyokresowe kosztów z tytułu:		
- niewykorzystanych urlopów	2 158	955
- premii dla pracowników, w tym bonus roczny	1 457	383
Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu:		
- dotacji	20 615	21 627
- świadectw efektywności energetycznej	2 385	1 394
<b>Razem</b>	<b>26 615</b>	<b>24 359</b>
- krótkoterminowe	6 028	3 811
- długoterminowe	20 587	20 548

Otrzymane dotacje wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej dotyczą:

- dofinansowania otrzymanego z Funduszy Unijnych przez Zakłady Alumetal Poland sp. z o.o.;
- dofinansowania otrzymanego od Rządu Węgierskiego przez Alumetal Group Hungary Kft. szczegółowo opisanego w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy sporządzonym za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku;
- dofinansowania otrzymanego od Narodowego Centrum Badań i Rozwoju przez T+S sp. z o.o. dotyczącego projektu „Technologia recyklingu zgarów solnych powstałych w procesie produkcji aluminiowych, wtórnych stopów odlewniczych”. Na dzień 30 czerwca 2021 roku kwota dofinansowania z tego tytułu wynosi 343 tys. zł. Kolejne 71 tys. zł Spółka otrzymała w lipcu 2021 roku.

Okres monitoringu dla dotacji otrzymanych przez Alumetal Poland sp. z o.o. uległ zakończeniu, co oznacza iż spółka zależna wypełniła wszelkie zobowiązania wobec instytucji udzielającej finansowego wsparcia. W przypadku Alumetal Group Hungary Kft. i T+S sp. z o.o. w świetle aktualnego stanu wiedzy Zarządu na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego realizacja warunków uzyskania dotacji pozostaje niezagrażona.

W związku z realizacją w ostatnich latach przez spółkę zależną Alumetal Poland sp. z o.o. kilku przedsięwzięć inwestycyjnych, które spełniły wymagania ustawy z dnia 20 maja 2016 r. o efektywności energetycznej (ustawa wdraża dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2012/27/UE z dnia 25 października 2012 r. w sprawie efektywności energetycznej) w postaci m.in. pozytywnego wyniku audytu efektywności energetycznej dla poszczególnych przeprowadzonych inwestycji, spółka zależna otrzymała korzyść w postaci praw majątkowych wynikających ze świadectw efektywności energetycznej tzw. białych certyfikatów (aby uzyskać prawa majątkowe wynikające z białych certyfikatów, należy zaoszczędzić energię w ilości co najmniej 10 toe/rok, gdzie 1 toe to równowartość 11,63 MWh) o wartości 7 659 tys. zł. Uzyskany efekt z otrzymania świadectw jest rozliczany w rachunku wyników w czasie w pozostałych przychodach operacyjnych proporcjonalnie do okresu amortyzacji urządzeń objętych energooszczędną inwestycją.

W efekcie sprzedaży części uzyskanych powyższych świadectw efektywności energetycznej Alumetal Poland sp. z o.o. otrzymała 1 876 tys. zł w I półroczu 2021 roku (wcześniej 605 tys. zł uzyskała w IV kwartale 2020 roku).

## **23. Zobowiązania do poniesienia nakładów inwestycyjnych**

Na dzień 30 czerwca 2021 roku zobowiązania kontraktowe Grupy do poniesienia nakładów na rzeczowe aktywa trwałe wynosiły 48 957 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 41 128 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku zobowiązania kontraktowe Grupy do poniesienia nakładów na rzeczowe aktywa trwałe wynosiły 10 357 tys. zł. Największą pozycję stanowiły zobowiązania wynikające z zawartych umów na realizację inwestycji „Modernizacja zakładu w Kętach” w Alumetal Poland sp. z o.o. w wysokości 8 153 tys. zł.

## **24. Zobowiązania i aktywa warunkowe**

### **24.1. Rozliczenia podatkowe**

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej stabilnym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Na dzień 30 czerwca 2021 roku Spółka oraz jej podmioty zależne nie uczestniczą w żadnym postępowaniu podatkowym.

W związku z prowadzoną działalnością w ramach Specjalnych Stref Ekonomicznych, Grupa zobowiązana jest do wypełnienia zobowiązań określonych w ramach otrzymanych pozwoleń. Niewywiązanie się Grupy z zobowiązań określonych w pozwoleniach może skutkować obowiązkiem zwrotu wykorzystanej ulgi oraz brakiem możliwości wykorzystania ulgi w przyszłości. Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa nie widzi ryzyka niewywiązania się z zobowiązań określonych w ramach pozwoleń.

### **24.2. Sprawy sądowe**

Spółka zależna Alumetal Group Hungary Kft. złożyła w dniu 4 lutego 2020 roku pozew o zasądzenie od pozwanego – węgierskiej firmy EON zapłaty odszkodowania w wysokości 133 038 324 HUF (równowartość około 1,66 mln zł) wraz z odsetkami. Postępowanie sądowe dotyczy 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

zależna złożyła apelację. Na dzień 7 października 2021 roku została wyznaczona pierwsza rozprawa w postępowaniu odwoławczym prowadzonym przez sąd drugiej instancji.

Poza powyższym postępowaniem sądowym oraz postępowaniem opisanym w punkcie 30.1. rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy sporządzonego za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku Alumetal S.A. lub jednostki od niej zależne nie uczestniczyły w istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej na dzień 30 czerwca 2021 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania.

## 25. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej za okresy półroczne.

	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 (niebadane)</i>	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane)</i>
Wynagrodzenie Członków Zarządu Alumetal S.A. w spółce dominującej i w spółkach zależnych (krótkoterminowe świadczenia pracownicze, wynagrodzenia i narzuty)	3 252	1 105
Rada Nadzorcza	141	102
<b>Razem</b>	<b>3 393</b>	<b>1 207</b>

W okresach objętych niniejszym sprawozdaniem finansowym członkowie wyższej kadry kierowniczej byli dodatkowo objęci programem motywacyjnym, który został omówiony w notcie 15.1. Wycenione przez aktuarusza koszty Programu Motywacyjnego IV oraz koszty wcześniejszego Programu Motywacyjnego III w części przypadającej na Członków Zarządu Spółki wyniosły w I półroczu 2021 roku 543 tys. zł, a w pierwszym półroczu 2020 roku minus 86 tys. zł (kwota ujemna to efekt przeszacowania w 2020 roku Programu Motywacyjnego III).

Na mocy podpisanej w 2018 roku umowy na zakup usług doradczych z firmą Szymon Adamczyk Doradztwo Spółka otrzymała w okresie zakończonym 30 czerwca 2021 faktury na łączną kwotę 329 tys. zł (w roku 2020 wartość faktur wyniosła 552 tys. zł, z czego w pierwszym półroczu 2020 roku 243 tys. zł).

## 26. Dodatkowe informacje objaśniające do sprawozdania z przepływów pieniężnych

Na pozycję *Pozostałe (w tym koszty programu motywacyjnego)* w części operacyjnej sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2021 roku w kwocie -2 913 tys. zł składają się:

- koszt programu motywacyjnego w kwocie +1 281 tys. zł,
- (zysk)/strata z transakcji terminowych w kwocie -3 911 tys. zł,
- różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej w kwocie -283 tys. zł.

Na pozycję *Pozostałe (w tym koszty programu motywacyjnego)* w części operacyjnej sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2020 roku w kwocie 3 099 tys. zł składają się:

- koszt programu motywacyjnego uwzględniający korektę związaną z warrantami serii F w kwocie -171 tys. zł,
- (zysk)/strata z transakcji terminowych w kwocie +1 860 tys. zł,
- różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej w kwocie +1 410 tys. zł.

## 27. Instrumenty finansowe

Wartość godziwa instrumentów finansowych, jakie Grupa Kapitałowa posiadała na dzień 30 czerwca 2021 roku jak i na dzień 31 grudnia 2020 roku nie odbiega istotnie od wartości prezentowanej w sprawozdaniach finansowych za poszczególne okresy z następujących powodów:

- w odniesieniu do instrumentów krótkoterminowych ewentualny efekt dyskonta jest niematerialny;
- instrumenty te dotyczyły transakcji zawartych na warunkach rynkowych;
- w odniesieniu do instrumentów długoterminowych (kredyt inwestycyjny) - ich oprocentowanie jest oparte na zmiennej rynkowej stopie i obowiązujące w umowach kredytowych marże na każdą z dat bilansowych nie odbiegały od warunków rynkowych.

Na dzień 30 czerwca 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik, będącymi w posiadaniu Grupy Kapitałowej były instrumenty pochodne – kontrakty walutowe forward. Wszystkie one zaliczają się do drugiego poziomu w hierarchii wartości godziwej.

Hierarchia wartości godziwej	Stopień hierarchii wartości godziwej	30.06.2021	31.12.2020
<b>Aktywa</b>			
Instrumenty pochodne zabezpieczające	2	1 617	–
<b>Zobowiązania</b>			
Instrumenty pochodne zabezpieczające	2	–	1 104

## 28. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Zarządzanie ryzykiem finansowym w Grupie Kapitałowej Alumetal S.A. realizowane jest centralnie z poziomu jednostki dominującej dla całej Grupy Kapitałowej.

Głównymi instrumentami finansowymi, z których Grupa korzysta są kredyty bankowe (krótko i długoterminowe), umowy na finansowanie wierzytelności (factoring), factoring odwrócony dla dostawców, lokaty krótkoterminowe.

Celem używania tych instrumentów jest efektywne pozyskanie środków finansowych na prowadzenie działalności operacyjnej i inwestycyjnej.

Ponadto w związku z prowadzoną działalnością operacyjną Grupa posiada takie instrumenty jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług.

Korzystanie z powyższych instrumentów generuje przede wszystkim następujące rodzaje ryzyka:

- ryzyko stopy procentowej,
- ryzyko walutowe,
- ryzyko cen towarów,
- ryzyko kredytowe,
- ryzyko związane z płynnością.

Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym nie uległy zmianie w stosunku do stanu na 31 grudnia 2020 roku opisanym w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Alumetal S.A sporządzonym za rok 2020.

## 29. Zarządzanie kapitałem

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły istotne zmiany celów, zasad i założeń zarządzania kapitałem w odniesieniu do stanu na 31 grudnia 2020 roku opisanym w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Alumetal S.A sporządzonym za rok 2020.

### **30. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym**

W dniu 26 lipca 2021 roku przedłużono na kolejny rok krótkoterminową umowę kredytową dla wszystkich spółek Grupy Alumetal z ING Bank Śląski S.A. o równowartości 46 mln zł. Podobnie w dniu 2 sierpnia 2021 roku przedłużono umowę kredytową z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. nie zmieniając kwoty limitu kredytowego w wysokości 50 mln zł. W dniu 9 sierpnia 2021 roku podpisano również aneks do krótkoterminowej umowy kredytowej Alumetal Group Hungary Kft. z Citibank Europe Hungarian Branch Office przedłużający współpracę o kolejny rok w dotychczasowej kwocie o równowartości 1,850 mln EUR.

W efekcie sprzedaży uzyskanych w lipcu 2021 roku świadectw efektywności energetycznej (o czym mowa szerzej w nocie 22.3) Alumetal Poland sp. z o.o. otrzymała po dniu bilansowym do dnia sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania wpływy w wysokości 5 278 tys. zł.

Poza elementami opisanymi w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, nie wystąpiły istotne zdarzenia, które powinny być, a nie zostały, ujęte lub ujawnione w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Kęty, 16 sierpnia 2021 roku

Agnieszka Drzyżdżyk - Prezes Zarządu

Krzysztof Błasiak - Wiceprezes Zarządu

Przemysław Grzybek - Członek Zarządu

Krzysztof Furtak - Główny Księgowy