

ALUMETAL S.A.

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

Spis treści

Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku	3
Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2021 roku	4
Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku	5
Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres	6
Dodatkowe noty objaśniające	7
1. Informacje ogólne	7
2. Skład Zarządu Spółki	7
3. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego	7
4. Istotne zasady (polityka) rachunkowości	8
5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach.....	8
5.1. Profesjonalny osąd	8
5.2. Niepewność szacunków i założeń	9
6. Sezonowość działalności.....	11
7. Przychody i koszty	11
7.1. Przychody z umów z klientami	11
7.2. Koszty według rodzajów.....	11
8. Podatek dochodowy	11
9. Wartości niematerialne.....	12
10. Rzeczowe aktywa trwałe	13
11. Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	14
12. Zysk przypadający na jedną akcję	14
13. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	15
14. Świadczenia pracownicze.....	15
15. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....	15
16. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	15
17. Kapitał	16
17.1. Kapitał podstawowy.....	16
18. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki.....	20
19. Rezerwy.....	21
20. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	21
21. Zobowiązania inwestycyjne	21
22. Zobowiązania i aktywa warunkowe	21
23. Transakcje z podmiotami powiązanymi	21
24. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Spółki.....	22
25. Instrumenty finansowe	22
26. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym oraz kapitałem.....	22
27. Pozostałe aktywa finansowe.....	23
28. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....	23

Kęty, 16 sierpnia 2021 roku

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

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

		okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku (niebadane)	okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku (niebadane)	okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku (niebadane)	okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku (niebadane)
	<i>Nota</i>				
Działalność holdingowa					
Przychody z tytułu dywidend		29 000	–	29 000	–
Przychody z umów z klientami	7.1	8 061	4 491	4 216	1 961
Przychody z działalności holdingowej		37 061	4 491	33 216	1 961
Koszt własny sprzedaży	7.2	-7 010	-3 993	-3 661	-1 794
Zysk brutto ze sprzedaży		30 051	498	29 555	167
Pozostałe przychody operacyjne		121	46	–	–
Koszty sprzedaży	7.2	–	–	–	–
Koszty ogólnego zarządu	7.2	-2 560	-687	-1 368	-1
Pozostałe koszty operacyjne		-4	-254	2	-1
Zysk z działalności operacyjnej		27 608	-397	28 189	165
Przychody finansowe		142	167	96	65
Koszty finansowe		-103	-126	-52	-65
Zysk brutto		27 647	-356	28 233	165
Podatek dochodowy	8	8	1	-7	6
Zysk netto		27 655	-355	28 226	171
Zysk netto za okres		27 655	-355	28 226	171
Inne całkowite dochody		–	–	–	–
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES		27 655	-355	28 226	171
Zysk na jedną akcję:					
– podstawowy z zysku za okres sprawozdawczy	12	1,78	-0,02	1,81	0,01
– rozwodniony z zysku za okres sprawozdawczy		1,76	-0,02	1,79	0,01

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

	Nota	30 czerwca 2021 roku (niebadane)	31 grudnia 2020 roku
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Wartości niematerialne	9	689	904
Rzeczowe aktywa trwałe	10	5 009	4 897
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania		837	843
Inwestycje w jednostkach zależnych	27	277 544	282 229
		284 079	288 873
Aktywa obrotowe			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	15	2 843	2 658
Krótkoterminowe inwestycje w jednostkach zależnych	27	9 060	9 248
Pozostałe aktywa niefinansowe		132	43
Należności z tytułu podatku dochodowego		40	69
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16	1	2 578
		12 076	14 596
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	11	–	6 831
SUMA AKTYWÓW		296 155	310 300
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	17.1	1 558	1 548
Kapitał zapasowy		199 810	195 777
Kapitał z tytułu wyceny programu motywacyjnego	14.1	1 562	1 475
Pozostałe kapitały rezerwowe		30 986	43 807
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty		44 569	48 395
Kapitał własny ogółem		278 485	291 002
Zobowiązania długoterminowe			
Oprocentowane kredyty i pożyczki	18	2 929	–
Rezerwy	19	150	142
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		29	66
Zobowiązania z tytułu leasingu		655	641
		3 763	849
Zobowiązania krótkoterminowe			
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	18	11 182	16 880
Rezerwy	19	–	1
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	20	1 633	1 182
Zobowiązania z tytułu leasingu		16	18
Rozliczenia międzyokresowe		1 076	368
		13 907	18 449
Zobowiązania razem		17 670	19 298
SUMA PASYWÓW		296 155	310 300

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

	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 roku (niebadane)	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku (niebadane)
<i>Nota</i>		
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk brutto	27 647	-356
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	7.2 449	430
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	-121	-
(Zysk)/strata z tytułu różnic kursowych	-	-
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności oraz pozostałych aktywów niefinansowych	-275	-978
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	511	-372
Odsetki netto	4	-29
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	708	-33
Zmiana stanu rezerw	7	8
Podatek dochodowy zapłacony	-	-42
Pozostałe (w tym koszty programu motywacyjnego)	1 281	-138
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	30 211	-1 510
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-400	-22
Sprzedaż aktywów trwałych zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	6 953	-
Nabycie aktywów trwałych zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	-	-6 831
Odsetki otrzymane	65	121
Udzielenie pożyczek	-15 000	-
Splata udzielonych pożyczek	19 559	4 439
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	11 177	-2 293
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji akcji	4 043	-
Splata pożyczek/ kredytów długoterminowych (w tym inwestycyjnych)	-4 557	-4 440
Dywidendy wypłacone	-45 484	-
Odsetki otrzymane	-	-
Odsetki zapłacone	-70	-85
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-46 068	-4 525
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-4 680	-8 328
Różnice kursowe netto	-1	1
Środki pieniężne na początek okresu	16 2 560	188
Środki pieniężne na koniec okresu	16 -2 121	-8 139

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

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

	<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>Zyski zatrzymane/ niepokryte straty</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Na dzień 1 stycznia 2021 roku	17	1 548	195 777	43 807	1 475	48 395	291 002
Zysk netto za okres		-	-	-	-	27 655	27 655
Inne całkowite dochody netto za okres		-	-	-	-	-	-
Całkowity dochód za okres		-	-	-	-	27 655	27 655
Podwyższenie kapitału		10	4 033	-	-	-	4 043
Koszt programu motywacyjnego	14.1	-	-	-	1 269	-	1 269
Rozliczenie programu motywacyjnego	14.1	-	-	-	-1 182	1 182	-
Wypłata dywidendy	13	-	-	-12 821	-	-32 663	-45 484
Na dzień 30 czerwca 2021 roku (niebadane)		1 558	199 810	30 986	1 562	44 569	278 485

	<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>Zyski zatrzymane/ niepokryte straty</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Na dzień 1 stycznia 2020 roku	17	1 548	175 902	-	1 562	79 370	258 382
Zysk netto za okres		-	-	-	-	-355	-355
Inne całkowite dochody netto za okres		-	-	-	-	-	-
Całkowity dochód za okres		-	-	-	-	-355	-355
Podwyższenie kapitału		-	-	-	-	-	-
Koszt programu motywacyjnego	14.1	-	-	-	-138	-	-138
Rozliczenie programu motywacyjnego	14.1	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	13	-	-	-	-	-	-
Na dzień 30 czerwca 2020 roku (niebadane)		1 548	175 902	-	1 424	79 015	257 889

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Alumetal S.A. („Spółka”) jest spółką akcyjną z siedzibą w Kętach, której akcje znajdują się w publicznym obrocie. Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki 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.

Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000177577. Spółce nadano numer statystyczny REGON 357081298.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Od 1 stycznia 2014 roku, po przeprowadzonej w Grupie Kapitałowej Alumetal S.A. reorganizacji, działalność Spółki sprowadza się do działalności holdingowej oraz usługowego prowadzenia ksiąg rachunkowych na rzecz podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Alumetal S.A.

Dnia 16 sierpnia 2021 roku niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

Spółka sporządziła również śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 roku, które dnia 16 sierpnia 2021 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

2. Skład Zarządu Spółki

W skład Zarządu Spółki na dzień 30 czerwca 2021 roku wchodzi:

- 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.

3. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

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

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

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe jest przedstawione w tysiącach złotych, a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach złotych.

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

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe jest częścią raportu skonsolidowanego, w skład którego wchodzi również śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 roku.

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

Na wyniki Alumetal S.A. i 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.

4. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony dnia 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 Spółkę. W ocenie Spółki te standardy nie będą mieć istotnego wpływu na jednostkę w bieżącym lub w przyszłych okresach sprawozdawczych bądź na przewidywalne przyszłe transakcje.

5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

5.1. Profesjonalny osąd

Sporządzenie skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego Spółki wymaga od Zarządu Spółki 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 przyszłości.

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 Spółka 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.

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.

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 Spółka zaprezentowała kredyty w rachunkach bieżących na potrzeby sporządzenia sprawozdania z przepływów pieniężnych, jako pomniejszenie salda środków pieniężnych.

Leasing – Spółka jako leasingobiorca

Spółka 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.

Spółka ma możliwość, w ramach niektórych umów leasingu, wydłużyć okres trwania leasingu aktywów. Spółka 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 Spółka 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).

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

5.2. 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. Spółka przyjęła założenia i szacunki na temat przyszłości na podstawie wiedzy posiadanej podczas sporządzania sprawozdania finansowego. Występujące założenia i szacunki mogą ulec zmianie na skutek wydarzeń w przyszłości wynikających ze zmian rynkowych lub zmian niebędących pod kontrolą Spółki. 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 aktywów niematerialnych oraz szacunków dotyczących wartości rezydualnej środków trwałych. Kapitalizowane remonty generalne/okresowe są amortyzowane w okresach pozostałych do przewidywanego rozpoczęcia kolejnego remontu generalnego/okresowego danego składnika aktywów trwałych. Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków. Weryfikacja okresów ekonomicznej użyteczności nie miała istotnego wpływu na zmianę kosztów amortyzacji w przedstawionych okresach.

Utrata wartości należności handlowych

Spółka 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. Spółka wykorzystuje swoje dane historyczne dotyczące strat kredytowych, skorygowane w stosownych przypadkach o wpływ informacji dotyczących przyszłości.

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. Spółka 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.

W ocenie Spółki nie występuje ryzyko niezrealizowania aktywa z tytułu podatku odroczonego rozpoznanego w niniejszym śródrocznym skróconym 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 Spółki 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 sprawozdaniu finansowym sporządzonym za rok 2020 Spółka tworzy rezerwy na sprawy sporne.

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 programów oraz ich wycen zostały przedstawione w notcie 14.1.

Utrata wartości aktywów trwałych

Na każdy dzień bilansowy Spółka 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 Spółki przeanalizował m.in. dowody pochodzących ze sprawozdawczości wewnętrznej jak i czynniki pochodzące z zewnętrznych źródeł informacji.

Krańcowa stopa procentowa leasingobiorcy

Spółka 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 Spółka musiałaby zapłacić, aby na podobny okres, w tej samej walucie i przy podobnych zabezpieczeniach pozyczyć 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 Polsce 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.

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 przepisów ustawy podatkowej. Zgodnie z GAAR taka czynność nie skutkuje osiągnięciem korzyści podatkowej, jeżeli sposób działania był sztuczny. Wszelkie występowanie (i) nieuzasadnionego dzielenia operacji, (ii) angażowania podmiotów pośredniczących mimo braku uzasadnienia ekonomicznego lub gospodarczego, (iii) elementów wzajemnie się znoszących lub kompensujących oraz (iv) inne działania o podobnym działaniu do wcześniej wspomnianych, mogą być potraktowane jako przesłanka istnienia sztucznych czynności podlegających przepisom GAAR. Nowe regulacje będą wymagać znacznie większego osądu przy ocenie skutków podatkowych poszczególnych transakcji.

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

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

Spółka 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, Spółka ujmuje te rozliczenia uwzględniając ocenę niepewności.

6. Sezonowość działalności

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

7. Przychody i koszty

7.1. 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 usług	8 061	4 491	4 216	1 961
	8 061	4 491	4 216	1 961

7.2. 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	449	430	221	199
Zużycie materiałów i energii	126	80	58	28
Usługi obce, w tym:	1 113	993	525	423
Podatki i opłaty	182	135	86	32
Koszty świadczeń pracowniczych	6 810	2 988	3 623	1 133
Pozostałe koszty rodzajowe	307	178	88	22
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	8 987	4 804	4 601	1 837
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	7 010	3 993	3 661	1 793
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	-	-	-	-
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	2 560	687	1 368	2
Zmiana stanu produktów	-583	124	-428	42

8. 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>
Ujęte w zysku:				
Bieżący podatek dochodowy:	29	14	29	-8
Odroczony podatek dochodowy:	-37	-15	-22	2
Obciążenie podatkowe wykazane w zysku lub stracie	-8	-1	7	-6

9. Wartości niematerialne

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2021 roku	<i>Patenty i licencje</i>	<i>Inne</i>	<i>Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2021 roku	793	2 870	185	3 848
Nabycia	–	–	15	15
Transfer z wartości niematerialnych w budowie	–	–	–	–
Inne transfery	–	–	–	–
Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2021 roku	793	2 870	200	3 863
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2021 roku	610	2 334	–	2 944
Odpis amortyzacyjny za okres	65	165	–	230
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 30 czerwca 2021 roku	675	2 499	–	3 174
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2021 roku	183	536	185	904
Wartość netto na dzień 30 czerwca 2021 roku	118	371	200	689

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

10. 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
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2021 roku	821	3 922	2 632	1 102	102	26	-	8 605
Nabycia	-	-	-	-	-	320	5	325
Sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	-17	-	-	-	-	-17
Koszty remontów okresowych - generalnych	-	-	-	-	-	-	-	-
Części zamienne - nabycie	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer	-	-	-	292	-	-287	-5	-
Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2021 roku	821	3 922	2 615	1 394	102	59	-	8 913
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2021 roku	-	1 129	1 987	530	62	-	-	3 708
Odpis amortyzacyjny za okres	-	55	70	84	4	-	-	213
Odpis aktualizujący	-	-	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	-17	-	-	-	-	-17
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 30 czerwca 2021 roku	-	1 184	2 040	614	66	-	-	3 904
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2021 roku	821	2 793	645	572	40	26	-	4 897
Wartość netto na dzień 30 czerwca 2021 roku (niebadane)	821	2 738	575	780	36	59	-	5 009

Zarówno na dzień 30 czerwca 2021 roku jak i na dzień 31 grudnia 2020 roku grunty i budynki nie były objęte hipoteką ustanowioną w celu zabezpieczenia kredytów bankowych.

11. Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

W 2020 roku Spółka nabyła nieruchomość gruntową z przeznaczeniem na nowe inwestycje w Grupie Kapitałowej Alumetal S.A. Sprzedaż nieruchomości do Spółki zależnej Alumetal Poland sp. z o.o. nastąpiła w dniu 18 lutego 2021 roku.

12. 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	27 655	-355	28 226	171
Zysk netto	27 655	-355	28 226	171
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
Efekt rozwodnienia				
Opcje na akcje dotyczące płatności w formie akcji, których dotyczy MSSF 2 Płatności w formie akcji	169 940	-	190 234	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych skorygowana o efekt rozwodnienia (uwzględniająca podział akcji)	15 746 612	15 479 493	15 766 907	15 479 493
Zysk na akcję				
- podstawowy z zysku za okres	1,78	-0,02	1,81	0,01
- rozwodniony z zysku za okres	1,76	-0,02	1,79	0,01

Szczegóły programu motywacyjnego mającego wpływ na rozwodnienie zysku na akcję zostały opisane w notcie 14.1. Spółka nie posiada innych niż opisane powyżej instrumentów finansowych powodujących rozwodnienie zysku na akcję.

13. 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.

14. 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.

	<i>30 czerwca 2021</i>	<i>31 grudnia 2020</i>
Kapitał z tytułu programu motywacyjnego III	341	1 475
Kapitał z tytułu programu motywacyjnego IV	1 221	-

<i>Okres 6 m-cy zakończony dnia</i>	<i>30 czerwca 2021</i>	<i>30 czerwca 2020</i>
Koszt programu III	48	-137*
Koszt programu IV	1 221	-

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

15. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Po reorganizacji Grupy Alumetal przeprowadzonej w IV kwartale 2013 roku działalność Alumetal S.A. to wyłącznie działalność holdingowa polegająca na świadczeniu usług zarządzania (w tym wsparcia operacyjnego produkcji, rozwojowo-inwestycyjnych i kontrolingowych) handlowych, finansowych, księgowych, kadrowych oraz informatycznych na rzecz spółek Grupy Kapitałowej Alumetal S.A. W związku z powyższym na dzień 30 czerwca 2021 roku jak i na dzień 31 grudnia 2020 roku Spółka posiadała należności handlowe głównie od jednostek powiązanych.

16. 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 Spółki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków

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

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 5.1

Dla celów śródrocznego skróconego 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	2 578	7	287
Kredyty w rachunkach bieżących	-2 122	-18	-8 146	-99
Środki pieniężne wykazane w ramach rachunku przepływów pieniężnych	-2 121	2 560	-8 139	188

17. Kapitał

17.1. Kapitał podstawowy

<i>Kapitał akcyjny</i>	30 czerwca 2021	31 grudnia 2020
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	-
	15 576 673	15 479 493

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,

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

o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym 15/2019. 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.

Struktura akcjonariatu na dzień bilansowy:

	30 czerwca 2021	31 grudnia 2020
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%

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

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%

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%	

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

Przemysław Grzybek	
udział w kapitale	1,16%
udział w głosach	1,16%
Agnieszka Drzyżdżyk	
udział w kapitale	0,11%
udział w głosach	0,11%
Pozostali	
udział w kapitale	31,96%
udział w głosach	31,96%

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

18. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

<i>Kredyty w rachunku bieżącym:</i>	Udostępniony limit ⁽³⁾	Waluta limitu ⁽¹⁾	Termin zapadalności	Wykorzystany limit w PLN 30 czerwca 2021	Wykorzystany limit w PLN 31 grudnia 2020
Limit łączny dla kilku spółek grupy w banku ING Bank Śląski S.A. oprocentowany wg LIBOR 1M (USD) + marża, WIBOR 1M (PLN) + marża, EURIBOR 1M (EUR) + marża	5 000 ⁽⁶⁾	PLN ⁽¹⁾	19.09.2021 ⁽⁶⁾	368	17
Limit łączny dla kilku spółek grupy w DNB Bank Polska S.A. oprocentowany WIBOR 1M (PLN) + marża, EURIBOR 1M (EUR) + marża, BUBOR 1M (HUF) + marża LIBOR 1M (USD) + marża	40 000 ⁽⁴⁾	PLN ⁽¹⁾	30.06.2021	–	–
Limit dla kilku spółek grupy w Banku Handlowym w Warszawie S.A. oprocentowany wg LIBOR 1M (USD) + marża, WIBOR 1M (PLN) + marża, LIBOR 1M (EUR) + marża, BUBOR 1M (HUF) + marża	50 000 ⁽⁵⁾	PLN ⁽¹⁾	06.08.2021 ⁽⁵⁾	754	1
Limit dla kilku spółek grupy w Credit Agricole Bank Polska S.A. oprocentowany wg LIBOR 1M (USD) + marża, WIBOR 1M (PLN) + marża, LIBOR 1M (EUR) + marża, BUBOR O/N (HUF) + marża	10 000 ⁽⁴⁾	PLN ⁽¹⁾	30.06.2022 ⁽⁴⁾	1 000	–
Część krótkoterminowa kredytu inwestycyjnego w wysokości 10 mln EUR udzielonego Alumetal S.A. przez bank ING Bank Śląski S.A. oprocentowanego wg stopy EURIBOR 1M + marża przeznaczzonego na finansowanie inwestycji budowy zakładu produkcyjnego na Węgrzech ⁽²⁾	10 000 ⁽²⁾	EUR	14.10.2022	9 060	16 862
Razem część krótkoterminowa				11 182	16 880
Część długoterminowa kredytu inwestycyjnego w wysokości 10 mln EUR udzielonego przez bank ING Bank Śląski S.A. oprocentowanego wg stopy EURIBOR 1M + marża przeznaczzonego na finansowanie inwestycji budowy zakładu produkcyjnego na Węgrzech ⁽²⁾	10 000 ⁽²⁾	EUR	14.10.2022	2 929	–
Razem kredyty				14 111	16 880

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

⁽²⁾ Łączny limit dla części krótko i długoterminowej kredytu inwestycyjnego wynosi 10 mln EUR

⁽³⁾ 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

⁽⁴⁾ 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, sublimit przyznany Alumetal S.A. w Credit Agricole Bank Polska S.A. wynosi 10 mln zł.

⁽⁵⁾ 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

⁽⁶⁾ w dniu 26 lipca 2021 został podpisany aneks wydłużający okres ważności umowy do dnia 19 września 2022 roku w niezmienionej kwocie

Zarówno na dzień 30 czerwca 2021 roku jak i na dzień 31 grudnia 2020 roku nie funkcjonowały zastawy hipoteczne na gruntach, budynkach i budowlach.

Alumetal S.A. udzieliła gwarancji za zobowiązania handlowe Alumetal Group Hungary Kft. na rzecz dostawcy węgierskiej spółki. Wartość tego poręczenia wyniosła na dzień 30 czerwca 2021 roku równowartość 592 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2020 wynosiła 800 tys. zł).

19. Rezerwy

Na dzień 30 czerwca 2021 roku jak również na dzień 31 grudnia 2020 roku Spółka nie tworzyła rezerw oprócz rezerw na odprawę emerytalne i rentowe.

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

Po reorganizacji Grupy Alumetal przeprowadzonej w IV kwartale 2013 roku działalność Alumetal S.A. to wyłącznie działalność holdingowa polegająca na świadczeniu usług zarządzania, handlowych, finansowych, księgowych, kadrowych oraz informatycznych na rzecz spółek Grupy Kapitałowej Alumetal, co powoduje że nie ma różnorodnej struktury zobowiązań. Zarówno na dzień 30 czerwca 2021 roku jak i 31 grudnia 2020 roku w strukturze dominują zobowiązania wobec pracowników wraz z narzutami, odpowiednio 946 tysięcy złotych i 736 tysięcy złotych.

21. Zobowiązania inwestycyjne

Zarówno na dzień 30 czerwca 2021 roku jak i 31 grudnia 2020 roku nie wystąpiły istotne zobowiązania inwestycyjne.

22. Zobowiązania i aktywa warunkowe

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.

23. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2021 oraz 30 czerwca 2020 roku (w tys. zł):

<i>podmiot powiązany</i>		<i>sprzedaż</i>	<i>zakupy od</i>	<i>należności od</i>	<i>zobowiązania</i>
		<i>podmiotom</i>	<i>podmiotów</i>	<i>podmiotów</i>	<i>wobec podmiotów</i>
		<i>powiązanych</i>	<i>powiązanych</i>	<i>powiązanych</i>	<i>powiązanych</i>
		<i>niebadane</i>			
Alumetal Poland sp. z o.o.	2021	6 661	15	2 018	26
	2020	3 792	15	992	20

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

T+S sp. z o.o.	2021	35	-	10	-
	2020	37	-	9	-
Alumetal Group Hungary Kft.	2021	1 365	-	268	-
	2020	661	-	135	-

24. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Spółki

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
Razem	3 393	1 207

W okresach objętych niniejszym sprawozdaniem finansowym członkowie wyższej kadry kierowniczej byli dodatkowo objęci programem motywacyjnym, który został omówiony w nocie 14.1. 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).

25. Instrumenty finansowe

Wartość godziwa instrumentów finansowych, jakie Spółka 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.

Zarówno na dzień 30 czerwca 2021 roku jak i na dzień 31 grudnia 2020 roku Spółka nie posiadała instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Wszystkie one zaliczają się do drugiego poziomu w hierarchii wartości godziwej.

26. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym oraz kapitałem

Głównym przedmiotem działalności Spółki jest prowadzenie działalności holdingowej. W ramach tej działalności Spółka zarządza ryzykiem finansowym spółek należących do Grupy Kapitałowej Alumetal S.A. Głównymi ryzykami szeroko opisanymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Alumetal S.A. sporządzonym za rok zakończony 31 grudnia 2020 są następujące obszary:

- ryzyko zmian stopy procentowej,
- ryzyko walutowe,

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

- 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. Spółka poprzez swoją działalność holdingową zarządza także kapitałem spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Alumetal S.A. W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym 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.

27. Pozostałe aktywa finansowe

	30 czerwca 2021	31 grudnia 2020
Pożyczki udzielone, w tym:	11 989	16 862
- Alumetal Group Hungary Kft.*	11 989	16 862
Udziały w jednostkach powiązanych, w tym:	251 286	251 286
- Alumetal Poland sp. z o.o., Polska	175 856	175 856
- Alumetal Group Hungary Kft., Węgry	75 080	75 080
- T+S sp. z o.o., Polska	350	350
Dopłata do kapitału w Alumetal Group Hungary Kft.	23 329	23 329
Razem	286 604	291 477
- krótkoterminowe	9 060	9 248
- długoterminowe	277 544	282 229

* oprocentowane EURIBOR 3M (EUR) + marża

Zmiany w saldzie pożyczek udzielonych w okresie zakończonym 30 czerwca 2021 przedstawia poniższa tabela:

	Pożyczki udzielone
Stan na 31 grudnia 2020	16 862
Zmniejszenie, w tym:	-4 873
- spłata pożyczki przez Alumetal Group Hungary Kft., Węgry	-4 557
- efekt wyceny salda pożyczki spowodowany różnym kursem wyceny bilansowej	-316
Stan na 30 czerwca 2021	11 989

Szczegóły dotyczące przeprowadzonej analizy zgodnie z MSR 36 Utrata wartości aktywów opisano w nocie 5.2.

28. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

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

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

Kęty, 16 sierpnia 2021 roku

Agnieszka Drzyżdżyk - Prezes Zarządu

Krzysztof Błasiak - Wiceprezes Zarządu

Przemysław Grzybek - Członek Zarządu

Krzysztof Furtak - Główny Księgowy