

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał roku obrotowego 2021



Spis treści

I.	Opis Grupy Kapitałowej ALUMETAL S.A.	4
1.	Podstawowe informacje o Emitencie	4
2.	Spółki zależne	5
3.	Zmiany w organizacji Grupy Kapitałowej ALUMETAL S.A.	7
II.	Akcjonariat ALUMETAL S.A.	7
1.	Akcjonariusze posiadający znaczne pakiety akcji	7
2.	Pakiety akcji w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących	8
III.	Wybrane dane finansowe	10
IV.	Informacje dotyczące segmentów działalności	12
1.	Stopy odlewnicze	12
2.	Topniki oraz sole	12
3.	Pozostałe	13
V.	Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących Emitenta	18
VI.	Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	24
1.	Sytuacja rynkowa	24
A.	Rynek sprzedaży	24
B.	Rynek zaopatrzenia	27
VI.	Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta	28
1.	Przyjęcie przez Spółkę polityki informacyjnej w zakresie publikacji wstępnych okresowych wyników finansowych oraz ich prezentacja za II kwartał 2021 roku	28
2.	Informacja na temat stanu stosowania przez Spółkę zasad zawartych w Zbiorze Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021	29
3.	Przedłużenie umów kredytowych krótkoterminowych o kolejny rok	29
4.	Zwiększenie limitu kredytowego w ING Bank Śląski S.A.	29
5.	Otrzymanie i sprzedaż świadectw efektywności energetycznej przez spółkę zależną ALUMETAL Poland sp. z o. o	29
6.	Zwiększenie budżetu na realizację projektu <i>Rozbudowa wydziału automatycznego przetwarzania surowców złomowych</i>	30
7.	Rejestracja zmiany Statutu Spółki	30
8.	Podpisanie umowy na upgrade systemu klasy ERP w Grupie Alumetal	31
9.	Otrzymanie rekompensaty dla przedsiębiorstw energochłonnych za wysokie ceny energii	31

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał roku obrotowego 2021

VII.	Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu bilansowym, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta	31
1.	Informacja o otrzymaniu oświadczeń o objęciu akcji motywacyjnych	31
VIII.	Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	32
1.	Sytuacja geopolityczna i makroekonomiczna w Europie	32
2.	Sytuacja w przemyśle motoryzacyjnym	32
3.	Relacja pomiędzy cenami zakupu złomowych aluminiowych i innych głównych surowców używanych do produkcji, a cenami sprzedaży wtórnych aluminiowych stopów odlewniczych.....	33
4.	Ograniczenie dostępności surowców złomowych w Europie.....	33
5.	Potencjalne ograniczenia w dostawach mediów do zakładów Grupy Alumetal oraz wzrost kosztów ich nabycia	34
6.	Wzrost walki konkurencyjnej na rynku aluminium wtórnego	34
7.	Ryzyko konieczności zwrotu całości lub części pomocy publicznej.....	34
8.	Ryzyko utrzymywania się pandemii koronawirusa	34
10.	Inne, nieprzewidziane, niekorzystne zdarzenia jednorazowe	35
X.	Śródroczne skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe za 9 miesięcy 2021 roku	36
1.	Podstawa sporządzenia śródrocznego skonsolidowanego skróconego sprawozdania finansowego.....	36
2.	Istotne zasady (polityka) rachunkowości.....	36
3.	Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	36
4.	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe z całkowitych dochodów za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku.....	41
5.	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2021 roku	43
6.	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku.....	44
7.	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku.....	45
XI.	Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe ALUMETAL S.A. za 9 miesięcy 2021 roku	46
1.	Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku.....	46
2.	Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2021 roku	47
3.	Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku.....	48
4.	Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku.....	49

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał roku obrotowego 2021

XII. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta w prezentowanym okresie	50
XIII. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu	50
XIV. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów	50
XV. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw.....	51
XVI. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego	51
XVII. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych	52
XVIII. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	52
XIX. Informacje o postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących zobowiązań oraz wiarygodności emitenta lub jego jednostki zależnej oraz o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych	53
XX. Wskazanie korekt błędów w sprawozdaniach poprzednich okresów	53
XXI. Informacje o zmianach sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym)	53
XXII. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego	53
XXIII. Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi	54
XXIV. Informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia w przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej	54
XXV. Informacje dotyczące zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów	54
XXVI. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	54
XXVII. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane	54
XXVIII. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	54
XXIX. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych	55
XXX. Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca.....	55

I. Opis Grupy Kapitałowej ALUMETAL S.A.

1. Podstawowe informacje o Emitencie

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

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

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

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

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

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 1 557 667,30 zł (słownie: jeden milion pięćset pięćdziesiąt siedem tysięcy sześćset sześćdziesiąt siedem złotych trzydzieści groszy) i dzieli się na 15 576 673 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w tym:

- 9 800 570 akcji zwykłych na okaziciela serii A;
- 1 507 440 akcji zwykłych na okaziciela serii B;
- 3 769 430 akcji zwykłych na okaziciela serii C;
- 150 770 akcji zwykłych na okaziciela serii D;
- 150 770 akcji zwykłych na okaziciela serii E;
- 100 513 akcji zwykłych na okaziciela serii F;
- 97 180 akcji zwykłych na okaziciela serii G.

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał roku obrotowego 2021

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

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

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

- w dniu 1 czerwca 2015 roku 150 770 akcji zwykłych na okaziciela serii D;
- w dniu 20 lipca 2016 roku 150 770 akcji zwykłych na okaziciela serii E;
- w dniu 21 lipca 2017 roku 100 513 akcji zwykłych na okaziciela serii F;
- w dniu 25 marca 2021 roku 97 180 akcji zwykłych na okaziciela serii G.

2. Spółki zależne

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

ALUMETAL Poland sp. z o.o.

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

Informacje podstawowe

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

T+S sp. z o.o.

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

Informacje podstawowe

Firma i forma prawna:	T+S spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba i adres:	ul. Tadeusza Kościuszki 111, 32-650 Kęty
Kapitał zakładowy:	350 000 zł
Podstawowy przedmiot działalności:	produkcja topników oraz soli, stanowiących materiały pomocnicze wykorzystywane w przemyśle odlewniczym

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał roku obrotowego 2021

ALUMETAL Group Hungary Kft.

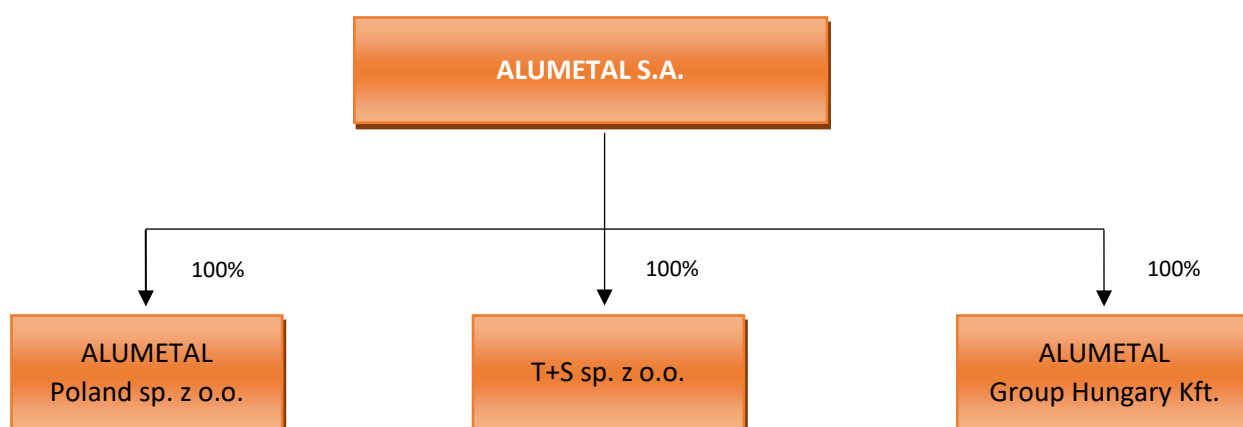
Spółka posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym ALUMETAL Group Hungary Kft., co uprawnia do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników.

Informacje podstawowe

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

Na dzień 30 września 2021 roku schemat organizacyjny Grupy Alumetal przedstawiał się następująco:

Struktura Grupy Kapitałowej ALUMETAL S.A.



			Procentowy udział ALUMETAL S.A. w kapitale zakładowym	
			30 września 2021 r.	30 czerwca 2021 r.
ALUMETAL Poland sp. z o.o.	Nowa Sól, Polska	Produkcja	100%	100%
T + S sp. z o.o.	Kęty, Polska	Produkcja	100%	100%
ALUMETAL Group Hungary Kft.	Komarom, Węgry	Produkcja	100%	100%

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

ALUMETAL Poland sp. z o.o. to główna spółka produkcyjna Grupy w Polsce wytwarzająca wtórne i pierwotne aluminiowe stopy odlewnicze oraz stopy wstępne. Do ALUMETAL Poland sp. z o.o. należą wszystkie trzy polskie zakłady produkcyjne Grupy, zlokalizowane w Kętach (woj. małopolskie), Nowej Soli (woj. lubuskie) i Gorzycach (woj. podkarpackie).

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał roku obrotowego 2021

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

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

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

Na dzień 30 września 2021 roku konsolidacją były objęte następujące spółki:

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

W III kwartale 2021 roku oraz do dnia publikacji niniejszego raportu okresowego w Grupie Alumetal nie miały miejsca zmiany jej organizacji, które wynikałyby z połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności.

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

Struktura Grupy w okresie objętym niniejszym raportem okresowym oraz do dnia publikacji niniejszego raportu okresowego nie uległa żadnym zmianom.

II. Akcjonariat ALUMETAL S.A.

1. Akcjonariusze posiadający znaczne pakiety akcji

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

Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu ALUMETAL S.A. na dzień 15 listopada 2021 r.				
Akcjonariusz	Liczba akcji	% udział w kapitale	Liczba głosów	% głosów na WZ
IPO 30 UNIPESSOAL LDA*	5 108 221	32,79	5 108 221	32,79
Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva Santander	1 548 833	9,94	1 548 833	9,94
Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny	1 140 650	7,32	1 140 650	7,32
AEGON Otwarty Fundusz Emerytalny	956 216	6,14	956 216	6,14
Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień”	925 305	5,94	925 305	5,94
Pozostali	5 897 448	37,87	5 897 448	37,87
Razem	15 576 673	100,00	15 576 673	100,00

* podmiot kontrolowany przez Pana Grzegorza Stulgisa - Przewodniczącego Rady Nadzorczej

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał roku obrotowego 2021

W okresie objętym niniejszym raportem oraz do dnia jego publikacji Spółka nastąpiła jedna zmiana w akcjonariacie Spółki objętym obowiązkami dotyczącymi ujawniania znacznych pakietów akcji, która została opisana poniżej.

W dniu 19 października 2021 roku Spółka otrzymała zawiadomienie od Aviva Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego Aviva Santander S.A. (PTE Aviva) występującego w imieniu Aviva Otwartego Funduszu Emerytalnego Aviva Santander (OFE Aviva), że w związku z przeprowadzonymi w dniu 8 października 2021 roku transakcjami zbycia akcji Spółki, następnie rozliczonymi w dniu 12 października 2021 roku, posiadany według stanu na dzień 11 października 2021 roku udział OFE Aviva w ogólnej liczbie głosów w Spółce wynoszący 10,01% zmniejszył się i wynosi 9,94% ogólnej liczby głosów. W wyniku powyższej transakcji na dzień 12 października 2021 roku OFE Aviva posiadał 1 548 833 akcji Spółki dających 1 548 833 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki i odpowiadających 9,94% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu ALUMETAL S.A. Zawiadomienie o powyższym zdarzeniu zostało opublikowane raportem bieżącym nr 31/2021 w dniu 19 października 2021 roku.

2. Pakiety akcji w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

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

Stan posiadania akcji ALUMETAL S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień 15 listopada 2021 r.					
Osoby nadzorujące i zarządzające	Liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	% głosów na WZ	Łączna wartość nominalna akcji w zł
Grzegorz Stulgis pośrednio poprzez IPO 30 UNIPESSOAL LDA	5 108 221	32,79	5 108 221	32,79	510 822,10
Krzysztof Błasiak	422 211	2,71	422 211	2,71	42 221,10
Szymon Adamczyk	295 099	1,89	295 099	1,89	29 509,90
Przemysław Grzybek	179 985	1,16	179 985	1,16	17 998,50
Agnieszka Drzyżdzyk	16 428	0,11	16 428	0,11	1 642,80
Michael Pedersen	0	0	0	0	0
Michał Wnorowski	0	0	0	0	0
Paweł Małycka	0	0	0	0	0

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

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał roku obrotowego 2021

Stan posiadania uprawnień do akcji ALUMETAL S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień 15 listopada 2021 r.					
Osoby nadzorujące i zarządzające	Liczba warrantów subskrypcyjnych	Seria warrantów subskrypcyjnych	Data objęcia	Cena	Uprawnienie
Agnieszka Drzyżdżyk	10 577	F	24.03.2021	wyemitowane nieodpłatnie	objęcie 10 577 akcji serii I w okresie od 01.07.2022 r. do 31.12.2022 r.
Krzysztof Błasiak	8 256	F	24.03.2021	wyemitowane nieodpłatnie	objęcie 8 256 akcji serii I w okresie od 01.07.2022 r. do 31.12.2022 r.
Przemysław Grzybek	6 966	F	24.03.2021	wyemitowane nieodpłatnie	objęcie 6 966 akcji serii I w okresie od 01.07.2022 r. do 31.12.2022 r.
Grzegorz Stulgis	0	----	----	----	----
Szymon Adamczyk	0	----	----	----	----
Michael Pedersen	0	----	----	----	----
Michał Wnorowski	0	----	----	----	----
Paweł Małyska	0	----	----	----	----

Spółka nie otrzymała od żadnej osoby zarządzającej lub nadzorującej Spółkę informacji o zmianach własności posiadanych akcji lub uprawnień do akcji od daty przekazania poprzedniego raportu okresowego, tj. raportu za I półrocze 2021 roku do dnia publikacji niniejszego raportu, tj. 15 listopada 2021 roku.

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał roku obrotowego 2021

III. Wybrane dane finansowe

DANE DOTYCZĄCE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO WG
MSSF

POZYCJE SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ORAZ SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	w tys. PLN		w tys. EUR	
	9 miesięcy 2021	9 miesięcy 2020	9 miesięcy 2021	9 miesięcy 2020
Ilość sprzedanych wyrobów - tony	176 528	109 559	176 528	109 559
Przychody z umów z klientami	1 592 221	731 541	349 286	164 687
Zysk z działalności operacyjnej	137 521	38 854	30 168	8 747
EBITDA	164 320	62 146	36 047	13 991
EBITDA - jednostkowo w PLN na tonę	931	567	204	128
Zysk przed opodatkowaniem	140 871	36 701	30 903	8 262
Zysk netto	118 110	31 584	25 910	7 110
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 045	11 959	1 107	2 692
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-43 952	-49 404	-9 642	-11 122
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-49 070	-6 986	-10 765	-1 573
Przepływy pieniężne netto razem	-87 977	-44 431	-19 300	-10 002
Podstawowy zysk netto akcjonariuszy jednostki dominującej na jedną akcję (w PLN/EUR)	7,58	2,04	1,66	0,46
Rozwodniony zysk netto akcjonariuszy jednostki dominującej na jedną akcję (w PLN/EUR)	7,49	2,04	1,64	0,46
POZYCJE BILANSU	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020
Aktywa razem	1 077 538	878 183	232 584	190 297
Aktywa trwałe	381 230	388 185	82 288	84 117
Aktywa obrotowe	696 308	489 998	150 296	106 180
Kapitał własny	653 672	573 836	141 093	124 347
Kapitał akcyjny	1 558	1 548	336	335
Zobowiązania długoterminowe	30 537	25 793	6 591	5 589
Zobowiązania krótkoterminowe	393 329	278 554	84 899	60 361
Liczba akcji	15 576 673	15 479 493	15 576 673	15 479 493
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	41,96	37,07	9,06	8,03
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	41,47	37,07	8,95	8,03
Wyplacona dywidenda na akcję (w PLN/EUR)	2,92	0,00	0,63	0,00

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał roku obrotowego 2021

DANE DOTYCZĄCE JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO WG MSSF

POZYCJE SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ORAZ SPRAWOZDANIA Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH	w tys. PLN		w tys. EUR	
	9 miesięcy 2021	9 miesięcy 2020	9 miesięcy 2021	9 miesięcy 2020
Przychody z działalności holdingowej	40 130	39 719	8 803	8 942
Zysk z działalności operacyjnej	26 829	32 490	5 885	7 314
EBITDA	27 515	33 149	6 036	7 463
Zysk przed opodatkowaniem	26 872	32 925	5 895	7 412
Zysk netto	26 878	32 836	5 896	7 392
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	30 712	31 331	6 737	7 053
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	13 524	-22 956	2 967	-5 168
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-48 393	-6 803	-10 616	-1 532
Przepływy pieniężne netto razem	-4 157	1 572	-912	354
Podstawowy zysk netto akcjonariuszy jednostki dominującej na jedną akcję (w PLN/EUR)	1,73	2,12	0,38	0,48
Rozwodniony zysk netto akcjonariuszy jednostki dominującej na jedną akcję (w PLN/EUR)	1,70	2,12	0,37	0,48
POZYCJE BILANSU	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020
Aktywa razem	293 440	310 300	63 338	67 240
Aktywa trwałe	282 053	288 873	60 880	62 597
Aktywa obrotowe	11 387	14 596	2 458	3 163
Kapitał własny	278 425	291 002	60 097	63 058
Kapitał akcyjny	1 558	1 548	336	335
Zobowiązania długoterminowe	1 550	849	335	184
Zobowiązania krótkoterminowe	13 465	18 449	2 906	3 998
Liczba akcji	15 576 673	15 479 493	15 576 673	15 479 493
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	17,87	18,80	3,86	4,07
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	17,66	18,80	3,81	4,07
Wyplacona dywidenda na akcję (w PLN/EUR)	2,92	0,00	0,63	0,00

Powyższe dane finansowe zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- pozycje aktywów i pasywów - według średniego kursu określonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 30.09.2021 - 4,6329 EUR/PLN oraz na dzień 31.12.2020 - 4,6148 EUR/PLN
- pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych - według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów określonych

przez Narodowy Bank Polski na ostatnie dni miesiąca: 9 miesięcy 2021 - 4,5585 EUR/PLN
oraz 9 miesięcy 2020 - 4,4420 EUR/PLN.

IV. Informacje dotyczące segmentów działalności

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

1. Stopy odlewnicze

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

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

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

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

Skład chemiczny aluminiowych stopów odlewniczych ustalany jest zgodnie z indywidualnymi potrzebami klientów Grupy oraz zgodnie z aktualnie obowiązującymi normami światowymi, europejskimi i polskimi. Stopy odlewnicze dostarczane są przede wszystkim do klientów z przemysłu motoryzacyjnego (80,7% wielkości sprzedanych w III kwartale 2021 roku wobec 83,9% w III kwartale 2020 roku) oraz do pozostałych sektorów takich jak budownictwo, branża metalurgiczna, przemysł maszynowy, przemysł hutniczy i inne.

2. Topniki oraz sole

Grupa Alumetal poprzez spółkę T+S sp. z o.o. produkuje w zakładzie w Kętach materiały pomocnicze wykorzystywane w przemyśle odlewniczym i hutniczym, w tym topniki, rafinatory, sole hartownicze, modyfikatory, zasyпки izolacyjne oraz spoiwa odlewnicze. Zdolności produkcyjne spółki kształtują się na poziomie 7 tys. ton rocznie.

Materiały pomocnicze wykorzystywane są zarówno w procesie produkcji aluminiowych stopów odlewniczych, jak i stopów wstępnych wytwarzanych w zakładach Grupy, a także są dostarczane

klientom zewnętrznym dla branży hutniczej i odlewniczej tj. produkujących stal, staliwo, żeliwo, miedź, aluminium i inne metale nieżelazne.

3. Pozostałe

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

Szczegółowe dane zostały zaprezentowane poniżej.

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał roku obrotowego 2021

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

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

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał roku obrotowego 2021

Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku (niebadane)	Stopy odlewnicze	Pozostałe	Wyłączenia konsolidacyjne	Działalność ogółem
Ilość całkowita (tony), w tym:	110 590	30 062	-17 233	123 419
- sprzedaż pomiędzy segmentami	1 049	16 184	-17 233	-
w tym:				
Ilość wyrobów i usług produkcyjnych (tony), w tym:	110 590	10 285	-11 316	109 559
- sprzedaż pomiędzy segmentami	1 049	10 267	-11 316	-
Ilość materiałów, odpadów i towarów (tony), w tym:	-	19 777	-5 917	13 860
- sprzedaż pomiędzy segmentami		5 917	-5 917	-
Przychody ze sprzedaży produktów, materiałów, odpadów, towarów i usług, w tym:	726 433	66 649	-61 541	731 541
- sprzedaż pomiędzy segmentami	8 618	52 923	-61 541	-
Koszt własny sprzedaży	-661 002	-61 542	61 060	-661 484
Zysk brutto ze sprzedaży	65 431	5 107	-481	70 057
Koszty sprzedaży	-17 474	-116	-13	-17 603
Zysk operacyjny (przed kosztami ogólnymi zarządu oraz przed pozostałymi przychodami i kosztami operacyjnymi)	47 957	4 991	-494	52 454
% marża	6,6%	7,5%	-	7,2%
Koszty ogólnego zarządu				-17 354
Pozostałe przychody/koszty operacyjne				3 754
Amortyzacja				23 292
EBITDA*				62 146
% marża				8,5%
Przychody/koszty finansowe				-2 153
Zysk brutto				36 701
Podatek				-5 117
Zysk netto				31 584

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

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał roku obrotowego 2021

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

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

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał roku obrotowego 2021

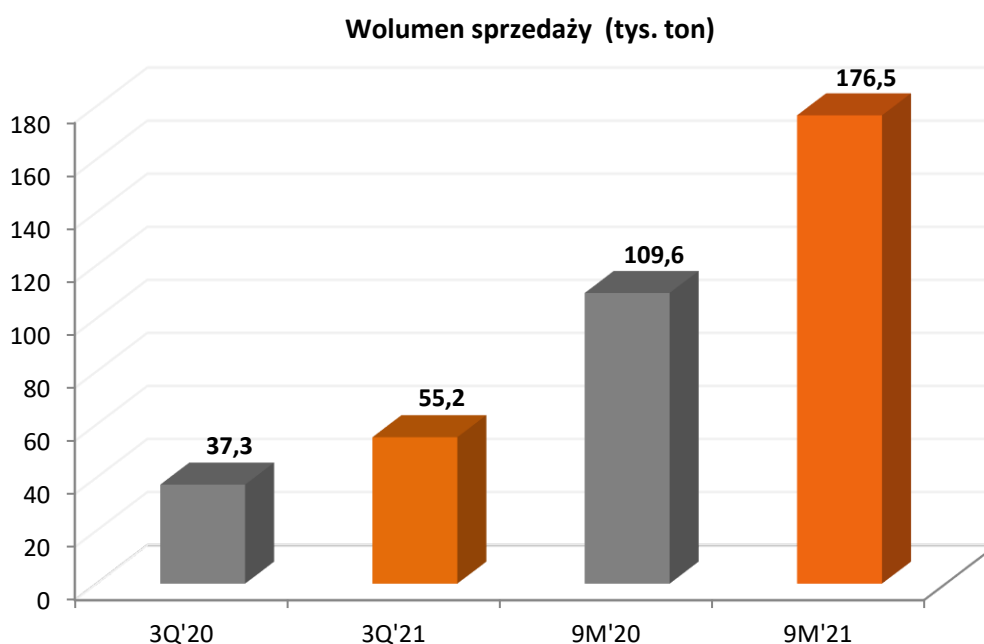
Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku (niebadane)	Stopy odlewnicze	Pozostałe	Wyłączenia konsolidacyjne	Działalność ogółem
Ilość całkowita (tony), w tym:	37 639	11 797	-6 858	42 578
- sprzedaż pomiędzy segmentami	325	6 533	-6 858	-
w tym:				
Ilość wyrobów i usług produkcyjnych (tony), w tym:	37 639	3 684	-4 008	37 316
- sprzedaż pomiędzy segmentami	325	3 683	-4 008	-
Ilość materiałów, odpadów i towarów (tony), w tym:	-	8 112	-2 850	5 262
- sprzedaż pomiędzy segmentami		2 850	-2 850	-
Przychody ze sprzedaży produktów, materiałów, odpadów, towarów i usług, w tym:	248 011	22 122	-20 931	249 202
- sprzedaż pomiędzy segmentami	2 617	18 314	-20 931	-
Koszt własny sprzedaży	-222 680	-20 442	20 836	-222 286
Zysk brutto ze sprzedaży	25 331	1 680	-95	26 916
Koszty sprzedaży	-5 948	-24	-14	-5 986
Zysk operacyjny (przed kosztami ogólnymi zarządu oraz przed pozostałymi przychodami i kosztami operacyjnymi)	19 383	1 656	-109	20 930
% marża	7,8%	7,5%	-	8,4%
Koszty ogólnego zarządu				-5 970
Pozostałe przychody/koszty operacyjne				2 819
Amortyzacja				7 662
EBITDA*				25 442
% marża				10,2%
Przychody/koszty finansowe				-585
Zysk brutto				17 194
Podatek				-1 322
Zysk netto				15 872

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

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

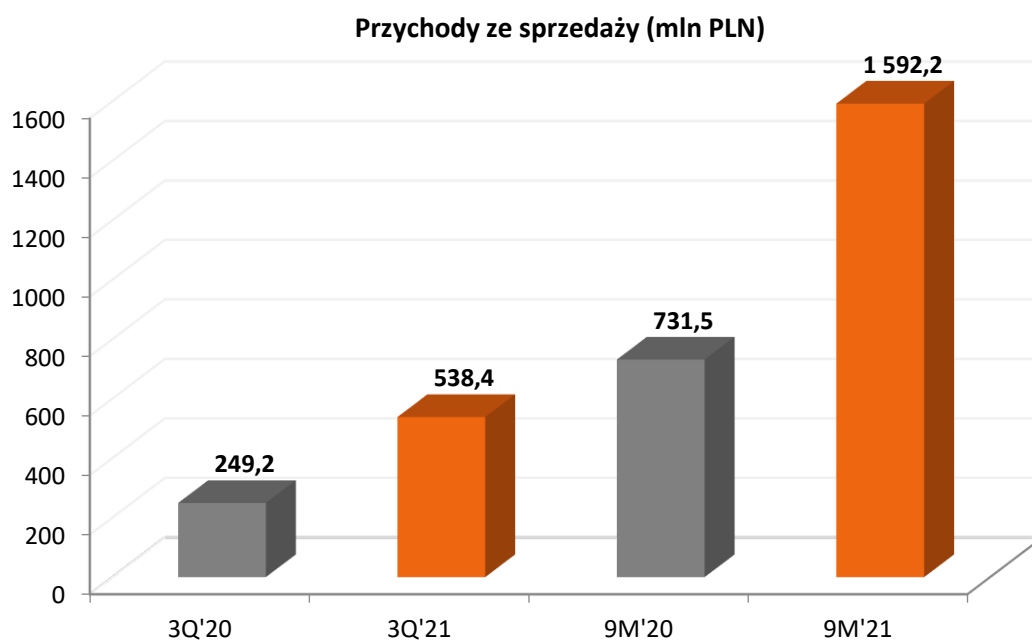
Wolumen sprzedaży wyrobów w III kwartale 2021 roku wyniósł 55,2 tys. ton i był o 47,9% większy niż w III kwartale 2020 roku, a narastająco za pierwsze trzy kwartały 2021 roku wyniósł 176,5 tys. ton i był większy o 61,1% w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku.

Za ostatnie cztery kwartały wolumen sprzedaży wyniósł w skali całej Grupy Alumetal 223,6 tys. ton. Pomimo wymagającego otoczenia rynkowego Grupa Alumetal zdobywa udział w rynku.



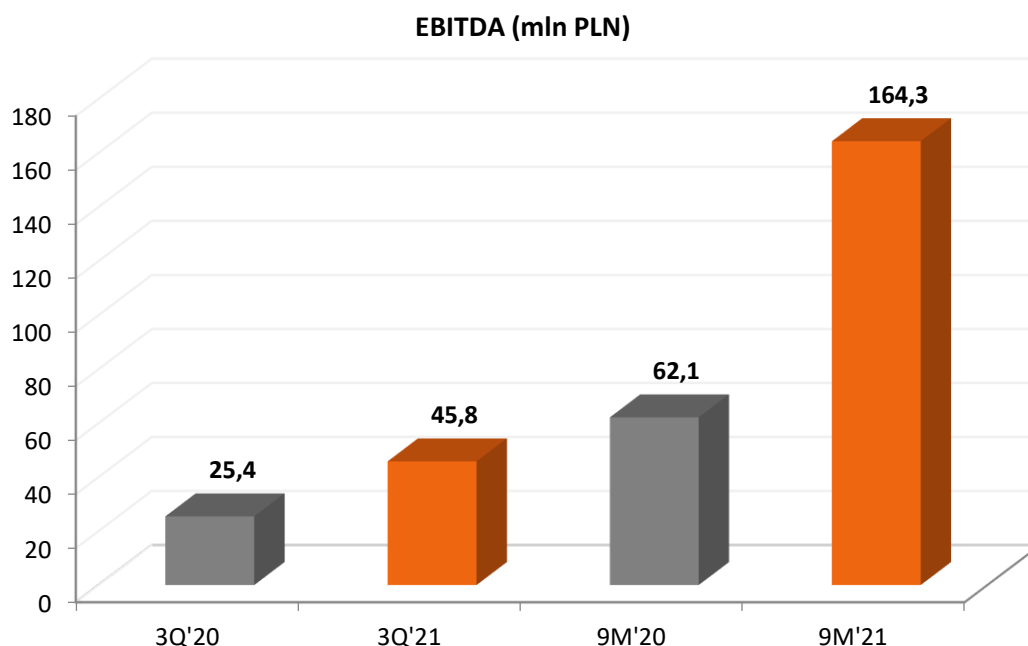
Średnia cena sprzedaży wyrobów gotowych Grupy Alumetal w III kwartale 2021 roku była o 44,2% wyższa w porównaniu do III kwartału 2020 roku, co w połączeniu z istotnym zwiększeniem ilości sprzedaży spowodowało wzrost przychodów ze sprzedaży do poziomu 538,4 mln zł, czyli o 116% więcej w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Za 9 miesięcy 2021 roku wartość sprzedaży wyniosła 1,592 mld zł, co oznacza wzrost o 117,7% w stosunku do wartości sprzedaży uzyskanej za 9 miesięcy 2020 roku.

Przychody ze sprzedaży za ostatnie cztery kwartały wyniosły 1,922 mld zł.



Zysk EBITDA w III kwartale 2021 roku ukształtował się na poziomie 45,8 mln zł co oznacza, że był o 80,1% wyższy w stosunku do III kwartału 2020 roku, kiedy to wyniósł 25,4 mln zł. Za 9 miesięcy 2021 roku zysk EBITDA wyniósł 164,3 mln zł, czyli wzrósł o 164,6 % w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku.

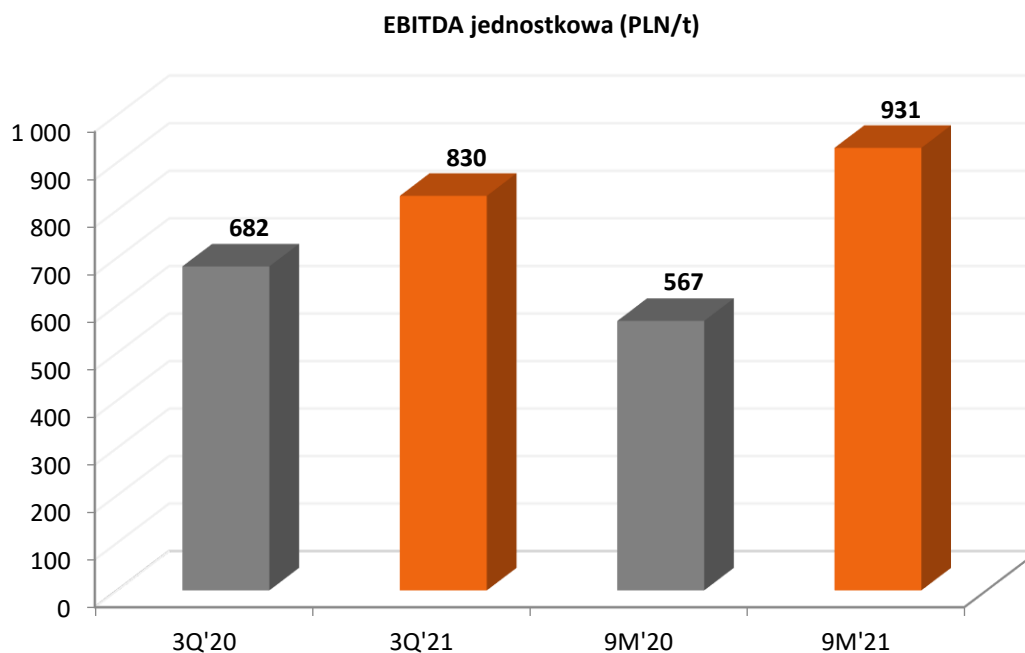
Zysk EBITDA za ostatnie cztery kwartały wyniósł 200,2 mln zł.



Jednostkowy zysk EBITDA w III kwartale 2021 roku ukształtował się na poziomie 830 zł/tonę i był wyższy o 21,8% w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku, kiedy to wyniósł 682 zł/tonę. Za 9 miesięcy 2021 roku jednostkowy zysk EBITDA osiągnął 931 zł/tonę i był o 64,1% wyższy niż za pierwsze 9 miesięcy 2020 roku.

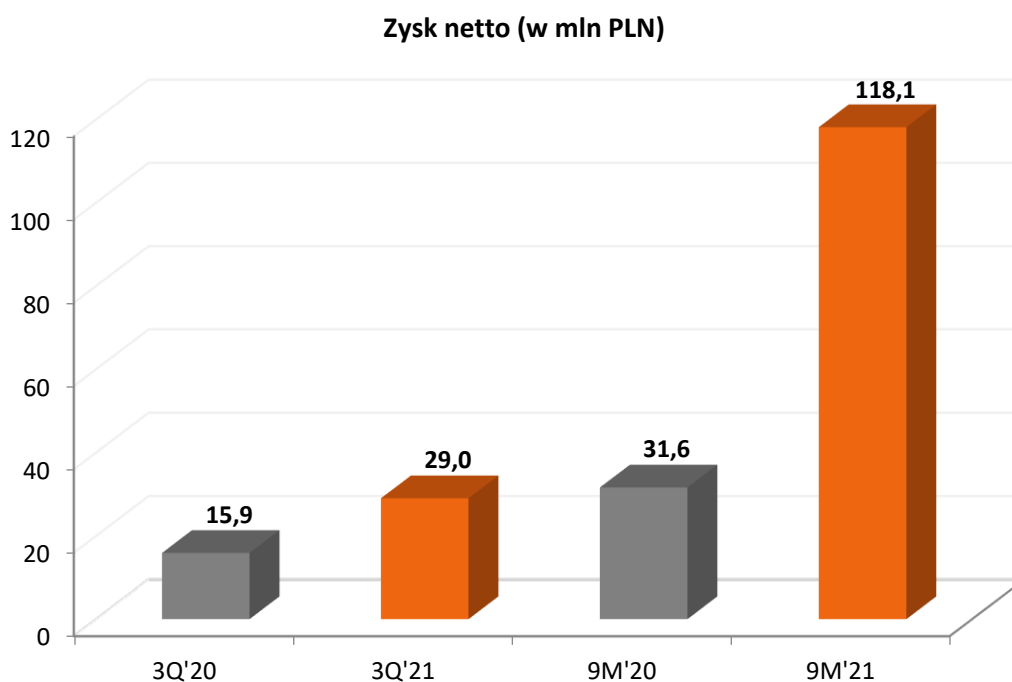
Jednostkowy zysk EBITDA za ostatnie cztery kwartały wyniósł 895 zł/tonę.

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał roku obrotowego 2021



Zysk netto w III kwartale 2021 roku wyniósł 29,0 mln zł i był wyższy od zysku netto w III kwartale 2020 roku o 82,6%, natomiast za 9 miesięcy 2021 roku ukształtował się na poziomie 118,1 mln zł i był wyższy o 273,9% niż w analogicznym okresie poprzedniego roku.

Zysk netto za ostatnie cztery kwartały wyniósł 141,6 mln zł.



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

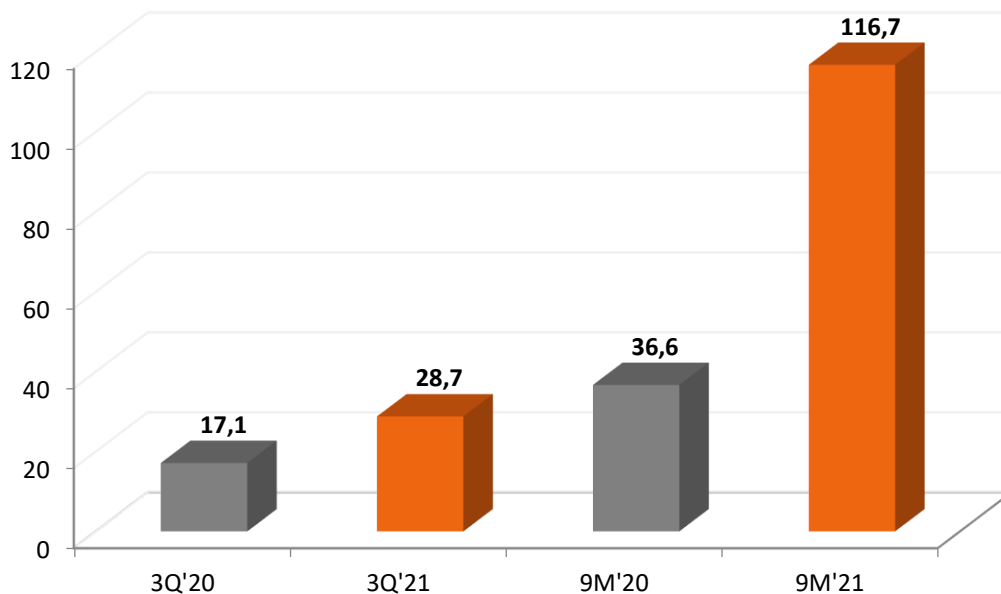
Znormalizowany zysk netto w III kwartale 2021 roku wyniósł 28,7 mln zł i był wyższy od znormalizowanego zysku netto w III kwartale 2020 roku o 67,9%. W okresie 9 miesięcy 2021 roku

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał roku obrotowego 2021

znormalizowany zysk netto wyniósł 116,7 mln zł, co oznacza wzrost o 218,6% w stosunku pierwszych 9 miesięcy poprzedniego roku.

Znormalizowany zysk netto za ostatnie cztery kwartały wyniósł 145,2 mln zł.

Znormalizowany zysk netto (w mln PLN)

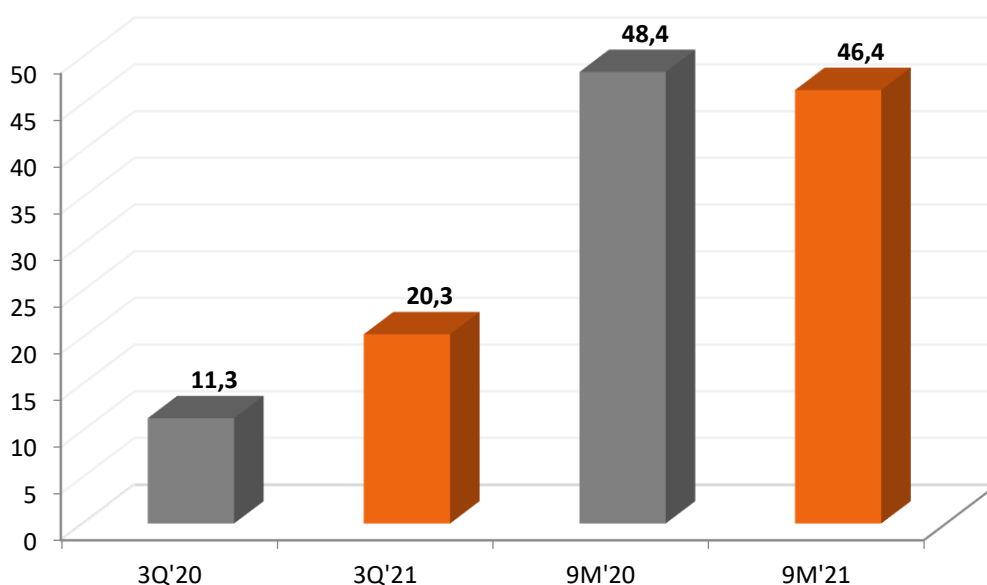


W związku z realizowanym programem inwestycyjnym wydatki inwestycyjne w III kwartale 2021 roku wyniosły 20,3 mln zł, a ich struktura kształtowała się następująco:

- 5,2 mln PLN wydatki odtworzeniowe,
- 15,1 mln PLN wydatki rozwojowe.

Wydatki inwestycyjne w okresie 9 miesięcy 2021 roku wyniosły 46,4 mln zł, a za ostatnie cztery kwartały 55,7 mln zł.

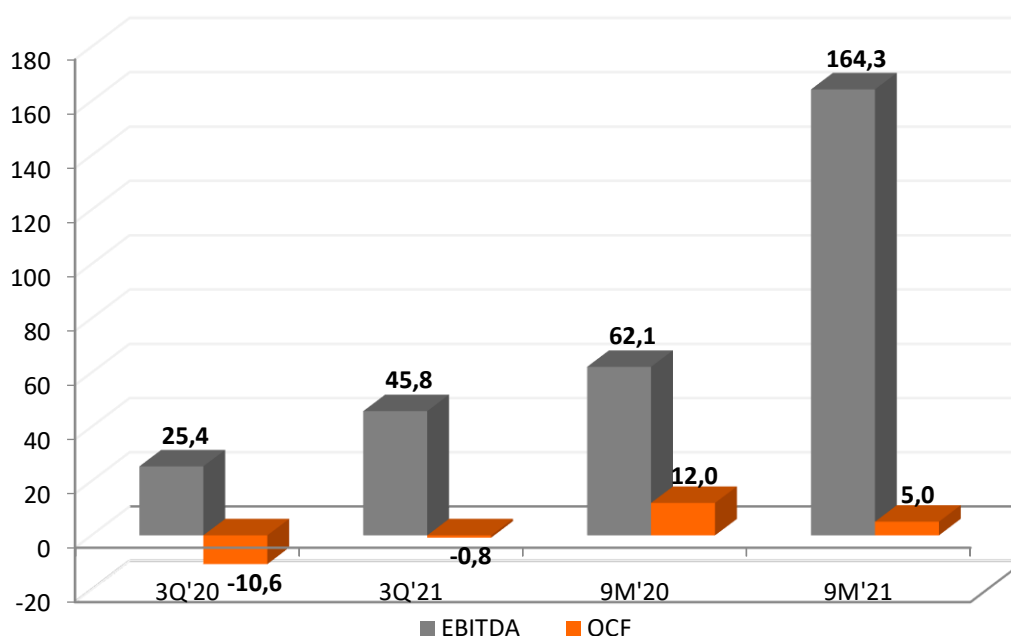
Wydatki inwestycyjne (mln PLN)



W III kwartale 2021 roku operacyjny cash flow był niższy od zysku EBITDA o 46,6 mln zł. Powodem tej sytuacji był wzrost cen zużywanych surowców złomowych oraz pierwotnego aluminium i składników stopowych średnio o kolejne kilka procent w stosunku do II kwartału 2021 roku oraz wydłużenie cyklu rotacji majątku obrotowego netto o 8 dni, co w konsekwencji zaowocowało znaczącym zwiększeniem poziomu majątku obrotowego netto. W okresie pierwszych 9 miesięcy 2021 roku operacyjny cash flow był o 159,3 mln zł niższy od zysku EBITDA w wyniku istotnego, systematycznego wzrostu wartości sprzedaży Grupy obserwowanego już od września 2020 roku, powodującego duży wzrost zapotrzebowania na kapitał obrotowy. Dodatkowym elementem pogarszającym relację pomiędzy EBITDA a OCF w analizowanym okresie był fakt zapłaty przez spółki Grupy Alumetal podatku dochodowego w wysokości 20,0 mln zł w ciągu 9 miesięcy 2021 roku (za 9 miesięcy 2020 roku zapłacony podatek wyniósł 2,4 mln zł).

Za ostatnie cztery kwartały zysk EBITDA wyniósł 200,2 mln zł, a operacyjny cash flow wyniósł 8,3 mln zł.

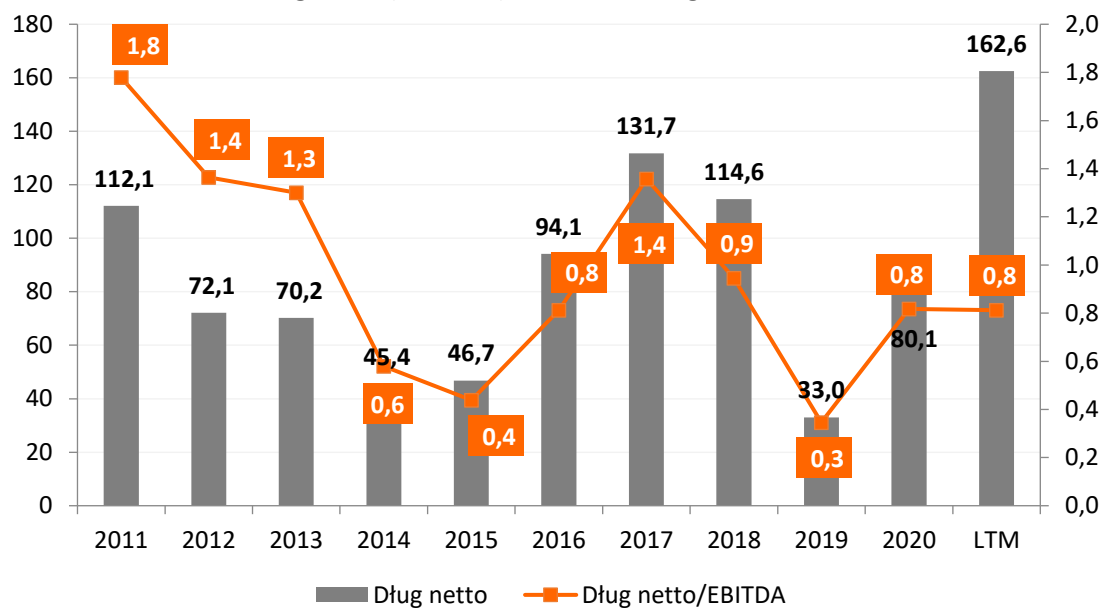
Przepływy z działalności operacyjnej vs EBITDA (mln PLN)



Zadłużenie odsetkowe netto na koniec III kwartału 2021 roku wyniosło 162,6 mln zł roku i było na wyraźnie wyższym poziomie niż na koniec 2020 roku, kiedy to wyniosło 80,1 mln zł. Głównymi powodami wzrostu zadłużenia w okresie 9 miesięcy 2021 roku, pomimo wysokiego zysku EBITDA w analizowanym okresie, było poniesienie wydatków inwestycyjnych w wysokości 48,4 mln zł, wypłata dywidendy w kwocie 45,5 mln zł oraz przede wszystkim wzrost zapotrzebowania na majątek obrotowy netto w wysokości 150,6 mln zł.

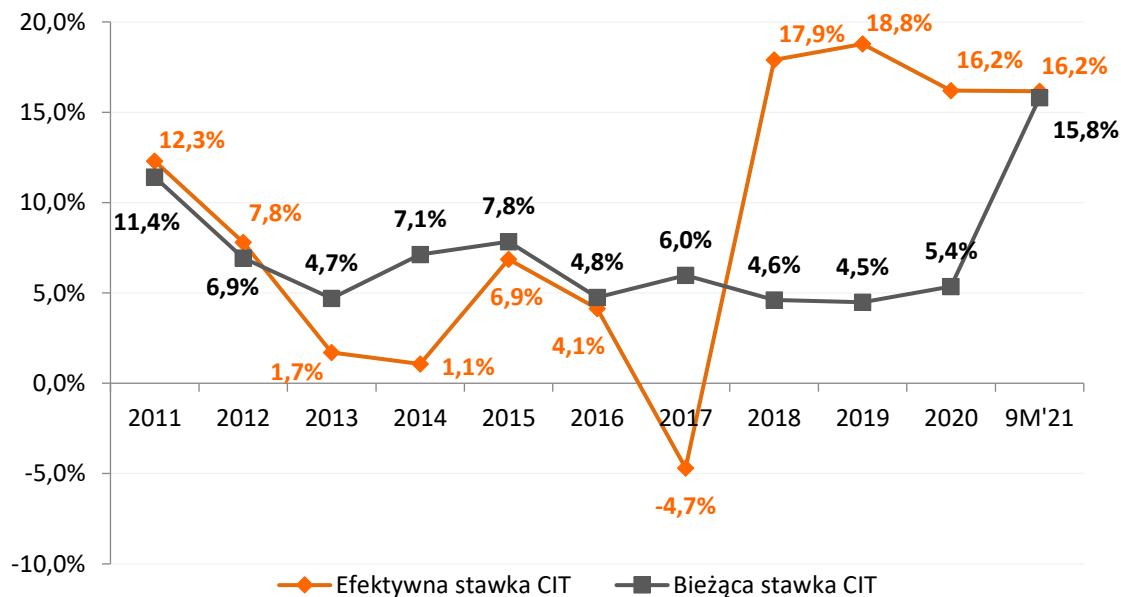
Wskaźnik Dług netto/EBITDA na koniec III kwartału 2021 roku wyniósł 0,8 co oznacza, że utrzymał się na tym samym poziomie ile wynosił na koniec 2020 roku.

Dług netto (mln PLN) i wskaźnik Dług netto/EBITDA



Efektywna stawka CIT (relacja CIT wykazanego w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym z całkowitych dochodów do zysku brutto) za 9 miesięcy 2021 roku ukształtowała się na poziomie 16,2%, natomiast bieżąca stawka CIT (relacja CIT należnego urzędом skarbowym za dany okres do zysku brutto) wyniosła 15,8%.

Stawki CIT (%)



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

1. Sytuacja rynkowa

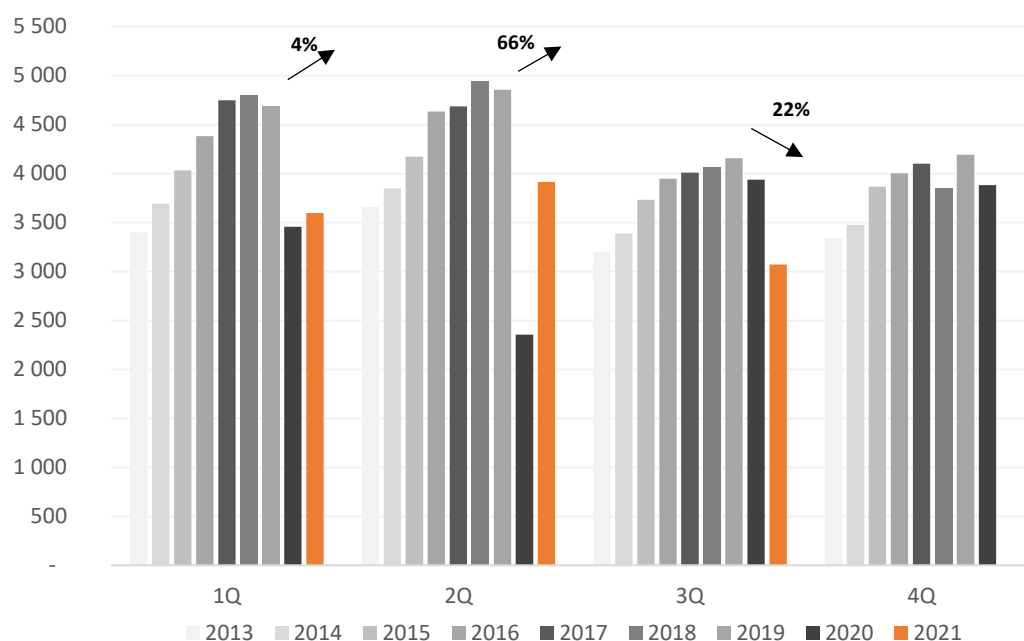
A. Rynek sprzedaży

W okresie pierwszych 9 miesięcy 2021 roku odnotowano wzrost rejestracji pojazdów samochodowych w Unii Europejskiej i w Wielkiej Brytanii. Dane przedstawione przez Europejską Organizację Producentów Samochodów (www.acea.be) wskazują, że w okresie od stycznia do września 2021 roku zarejestrowano 8 843 tys. nowych samochodów osobowych, czyli o 6,5% więcej w porównaniu do tego samego okresu roku ubiegłego. Większość najważniejszych rynków odnotowała wzrosty: Włochy o 20,6%, Hiszpania o 8,8%, Francja o 8,0%, Wielka Brytania o +5,9%, natomiast w Niemczech nastąpił spadek rejestracji o 1,2% w stosunku do tego samego okresu 2020 roku. Analizując wyłącznie III kwartał 2021 roku, ilość rejestracji samochodów osobowych w Unii Europejskiej i Wielkiej Brytanii spadła o ponad 23,6% w stosunku do analogicznego okresu rok wcześniej, a każdy z wymienionych wyżej rynków odnotował dwucyfrowe spadki.

Sprzedaż nowych samochodów użytkowych w Unii Europejskiej i Wielkiej Brytanii w pierwszych 9 miesiącach 2021 roku wyniosła 1 738 tys. sztuk, co przekłada się na wzrost o 20,4% w porównaniu do analogicznego okresu rok wcześniej. Wzrost rejestracji samochodów użytkowych odnotowały wszystkie rynki UE jak i Wielka Brytania: we Włoszech o 29,7%, w Wielkiej Brytanii o 26,7%, we Francji o 16,8%, Hiszpanii o 10,4% i w Niemczech 8,5% w stosunku do tego samego okresu 2020 roku. W III kwartale 2021 roku zarejestrowano w Unii Europejskiej i Wielkiej Brytanii 498 tys. nowych pojazdów użytkowych, a więc o ponad 12% mniej niż w tym samym okresie ubiegłego roku.

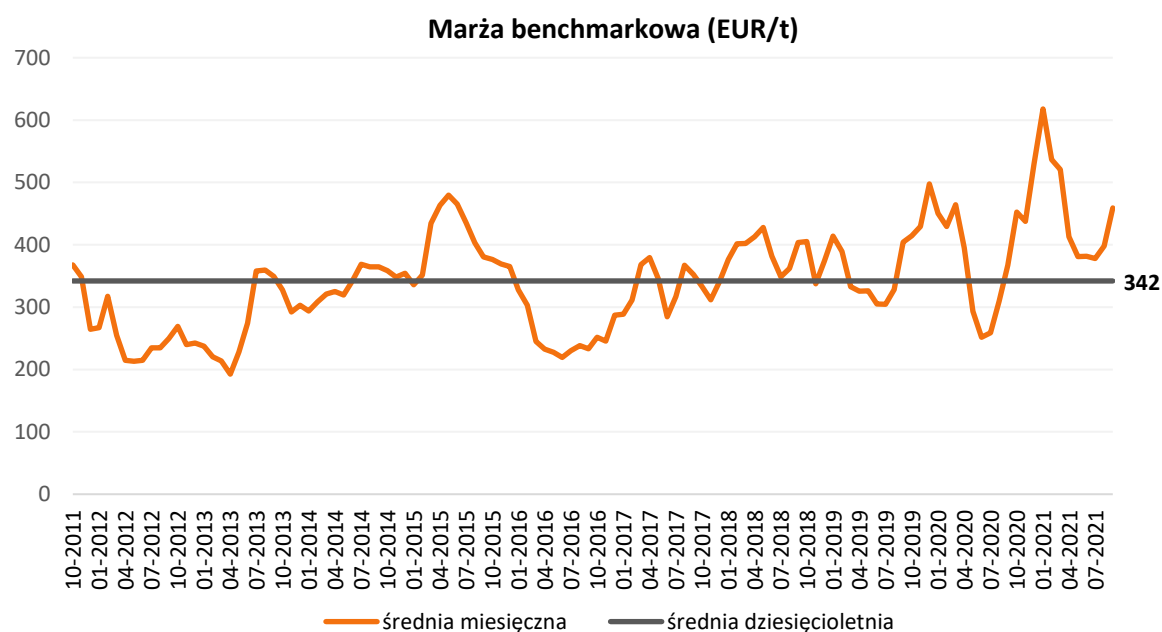
Na terenie Unii Europejskiej i Wielkiej Brytanii w okresie od stycznia do września 2021 roku zarejestrowano w sumie 10 582 tys. nowych pojazdów (łącznie samochodów osobowych (PC), jak i użytkowych (CV)), oznacza to wzrost o 8,6% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. W III kwartale 2021 roku poziom rejestracji samochodów osobowych i użytkowych łącznie dla tych dwóch regionów wyniósł w sumie 3 070 tys. sztuk, odnotowując blisko 22,0% niższy poziom rok do roku.

Zmiany ilości rejestracji nowych pojazdów samochodowych w UE i Wielkiej Brytanii w ujęciu kwartalnym w latach 2013-2021



Analiza wskaźnika cen rynkowych w postaci różnicy (spread'u) pomiędzy ceną standardowego aluminiowego stopu odlewniczego (226), a ceną adekwatnego surowca złomowego używanego do produkcji tego stopu w okresie pierwszych trzech kwartałów 2021 roku odzwierciedla dynamiczną sytuację na rynku. Po pierwszych trzech miesiącach bieżącego roku (średnia marża wyniosła wtedy 558 EUR/t) nastąpił istotny spadek marży rynkowej w II kwartale br. (392 EUR/t) i stopniowe odbicie w III kwartale br. (412 EUR/t). Średnia marża za trzy kwartały 2021 roku wyniosła 454 EUR/t i była wyższa od średniej dziesięcioletniej o 33% (342 EUR/t). W październiku br. poziom marży zanotował rekordowy poziom 843 EUR/t.

Poniższy wykres pokazuje historyczne zmiany analizowanego spread'u od października 2011 do września 2021 roku.



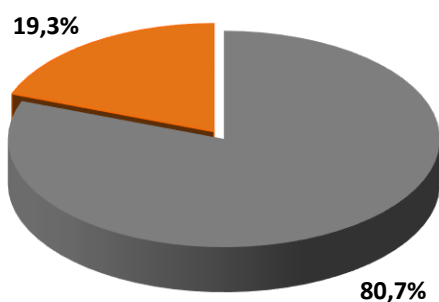
GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał roku obrotowego 2021

W okresie III kwartału 2021 roku udział sprzedaży do klientów reprezentujących przemysł motoryzacyjny w strukturze przychodów ze sprzedaży spadł o 3,2 punktu procentowego rok do roku. Struktura przychodów ze sprzedaży w okresie pierwszych 9 miesięcy 2021 roku również charakteryzuje się spadkiem udziału dostaw do przemysłu motoryzacyjnego. Różnica w stosunku do analogicznego okresu rok wcześniej wyniosła 1,9 punktu procentowego.

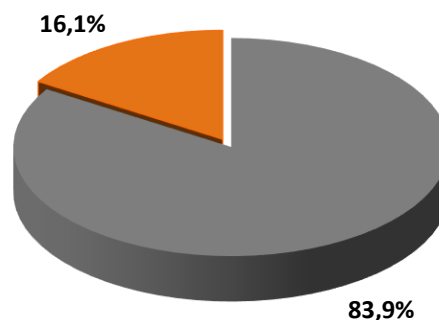
Sprzedaż Grupy Alumetal według branż

III kwartał 2021 roku



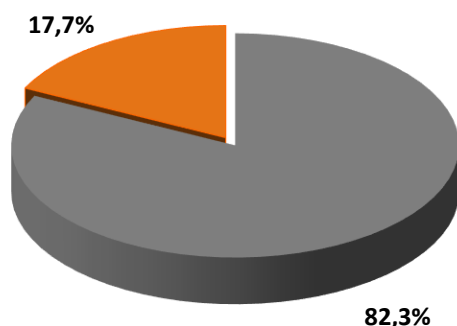
■ Motoryzacja ■ Inne

III kwartał 2020 roku



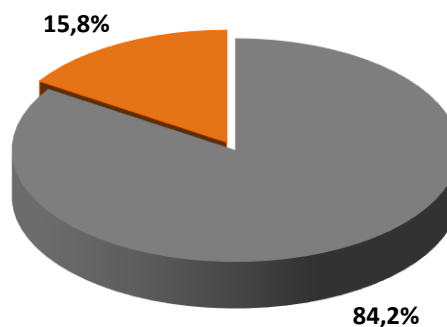
■ Motoryzacja ■ Inne

9 miesięcy 2021 roku



■ Motoryzacja ■ Inne

9 miesięcy 2020 roku



■ Motoryzacja ■ Inne

W III kwartale 2021 udział przychodów ze sprzedaży na rynki zagraniczne wyniósł 79,2% i był o 12,6 punktu procentowego wyższy w stosunku do tego samego kwartału ubiegłego roku.

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał roku obrotowego 2021

W okresie pierwszych trzech kwartałów 2021 roku geograficzna struktura sprzedaży uległa znaczącym zmianom w stosunku do analogicznego okresu zeszłego roku. Udział przychodów ze sprzedaży poza granice Polski w okresie od stycznia do września tego roku kształtował się na poziomie 76,5%, czyli o 8,6 punktu procentowego wyższym niż w tym samym okresie 2020 roku.

Geograficzna struktura sprzedaży Grupy Alumetal				
	III kwartał 2021	III kwartał 2020	9 miesięcy 2021	9 miesięcy 2020
Rynek polski	20,8%	33,4%	23,5%	32,1%
Pozostałe rynki	79,2%	66,6%	76,5%	67,9%

Grupa Alumetal w okresie pierwszych dziewięciu miesięcy 2021 roku pozyskała 33 nowych klientów, w tym 10 klientów w III kwartale br.

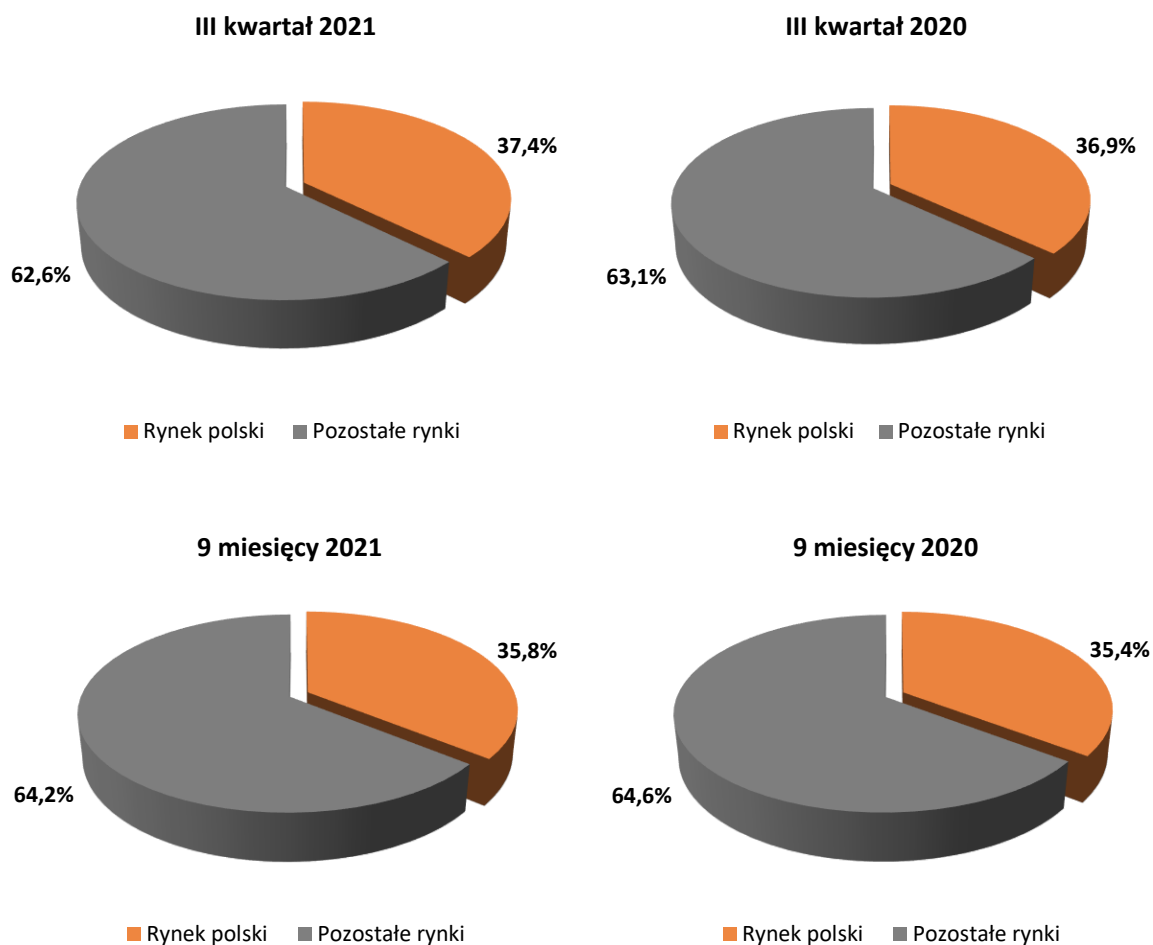
B. Rynek zaopatrzenia

W III kwartale 2021 roku Spółka kontynuując politykę dywersyfikacji dostaw surowca złomowego pozyskała 7 nowych dostawców. Wzrost poziomu zakupów o 22,5% w stosunku do III kwartału 2020 roku wynika z intensywnego wzrostu ilości produkcji i sprzedaży w Grupie Alumetal. Struktura zakupów zmieniła się nieznacznie na korzyść zakupów krajowych w stosunku do tego samego okresu rok wcześniej (wzrost o 0,5 punktu procentowego). W okresie pierwszych 9 miesięcy 2021 roku zakupy na rynku krajowym wzrosły o 0,4 punktu procentowego w porównaniu z 9 miesiącami 2020 roku.

Ilość złomu zakupiona przez Grupę Alumetal			
	III kwartał 2021 (t)	III kwartał 2020 (t)	Zmiana (%)
Dostawy	53 123	43 367	22,5%

Poniższe wykresy prezentują strukturę geograficzną zakupu złomu w poszczególnych okresach.

Struktura geograficzna zakupów Grupy Alumetal



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

1. Przyjęcie przez Spółkę polityki informacyjnej w zakresie publikacji wstępnych okresowych wyników finansowych oraz ich prezentacja za II kwartał 2021 roku

W celu przyspieszenia możliwości zapoznania się z osiągniętymi wynikami finansowymi, Spółka wprowadziła zasadę publikacji wstępnych wyników finansowych 20 dnia kalendarzowego (lub pierwszego dnia roboczego następującego po nim, jeśli 20-ty to dzień wolny od pracy) miesiąca następnego po końcu kwartału, z wyjątkiem stycznia, kiedy to wstępne wyniki za IV kwartał prezentowane będą 30 dnia miesiąca (lub pierwszego dnia roboczego następującego po nim, jeśli 30-ty to dzień wolny od pracy). Oznacza to, że prezentowane wyniki wstępne będą publikowane około 4 tygodnie wcześniej niż wyniki ostateczne w raporcie kwartalnym, a wyniki za IV kwartał około

6 tygodni wcześniej niż raport roczny. Zestaw informacji zawartych w publikowanych wynikach wstępnych będzie obejmował co najmniej ilość sprzedaży, przychody ze sprzedaży, EBITDA oraz raportowany i znormalizowany zysk netto na poziomie skonsolidowanym.

W efekcie powyższego oraz w związku z przyjętymi Dobrymi Praktykami Spółek Notowanych na GPW 2021, w tym w szczególności zasady 1.2., w dniu 20 lipca 2021 roku raportem bieżącym nr 26/2021 Spółka opublikowała pierwszy raz według powyższych reguł wybrany zakres najważniejszych wstępnych skonsolidowanych wyników finansowych Grupy Kapitałowej Spółki za II kwartał 2021 roku. Następnie w dniu 20 października 2021 roku raportem bieżącym nr 32/2021 zostały opublikowane wstępne skonsolidowane wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Spółki za III kwartał 2021 roku.

2. Informacja na temat stanu stosowania przez Spółkę zasad zawartych w Zbiorze Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021

W dniu 20 lipca 2021 roku Spółka opublikowała raport EBI nr 1/2021 dotyczący informacji na temat stanu stosowania przez Spółkę zasad zawartych w Zbiorze Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021 (dalej: Dobre Praktyki 2021). Spółka oświadczyła, że ze wszystkich 66 zasad stosuje 49, natomiast nie stosuje 17. Szczegółowa informacja dotycząca stosowania zasad wynikających z Dobrych Praktyk 2021 została opublikowana przez Spółkę na stronie internetowej w sekcji relacje inwestorskie/ład korporacyjny/dobre praktyki.

3. Przedłużenie umów kredytowych krótkoterminowych o kolejny rok

W dniu 26 lipca 2021 roku przedłużono na kolejny rok umowę kredytową krótkoterminową z ING Bank Śląski S.A. o równowartości 46 mln zł. Ponadto w dniu 2 sierpnia 2021 roku przedłużono o rok umowę kredytową z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. nie zmieniając kwoty limitu kredytowego o równowartości 54 mln zł. W sierpniu 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.

4. Zwiększenie limitu kredytowego w ING Bank Śląski S.A.

W związku z dalszym wzrostem cen sprzedaży wyrobów i zakupu surowców w Grupie Alumetal powodującym zwiększenie zapotrzebowania na majątek obrotowy netto, w dniu 16 września 2021 roku zawarto aneks do umowy kredytowej krótkoterminowej z ING Bank Śląski S.A. zwiększający limit kredytowy dla Grupy Alumetal o równowartość 20 mln zł, czyli z 46 mln zł do 66 mln zł. Umowa obowiązuje do 18 września 2022 roku, a jej aneksowanie oznacza zwiększenie łącznych limitów krótkoterminowych kredytowych Grupy Alumetal do kwoty o równowartości około 164 mln zł.

5. Otrzymanie i sprzedaż świadectw efektywności energetycznej przez spółkę zależną ALUMETAL Poland sp. z o. o

W związku z realizacją w ostatnich latach przez spółkę zależną ALUMETAL Poland sp. z o.o. 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 o wartości 7 659 tys. zł (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). 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 wszystkich wspomnianych świadectw efektywności energetycznej ALUMETAL Poland sp. z o.o. otrzymała łącznie do dnia sporządzenia niniejszego raportu wpływy w wysokości 7 759 tys. zł, przy czym 605 tys. zł z tej kwoty uzyskała w IV kwartale 2020 roku, 1 876 tys. zł w I półroczu 2021 roku i 5 278 tys. zł w lipcu 2021 roku.

6. Zwiększenie budżetu na realizację projektu *Rozbudowa wydziału automatycznego przetwarzania surowców złomowych*

W dniu 4 sierpnia 2021 roku Zarząd Spółki opublikował raport bieżący nr 27/2021, w którym poinformował o zatwierdzeniu tego samego dnia przez Radę Nadzorczą Spółki zwiększenia wydatków inwestycyjnych na realizację projektu *Rozbudowa wydziału automatycznego przetwarzania surowców złomowych* w Nowej Soli przez spółkę zależną ALUMETAL Poland sp. z o.o. o kwotę 13 mln zł (słownie: trzynaście milionów złotych) netto. Zgodnie z treścią raportu, łączna kwota budżetu na realizację projektu wynosi 91 mln zł (słownie: dziewięćdziesiąt jeden milionów złotych) netto, a powodem zwiększenia wydatków inwestycyjnych jest istotny wzrost rynkowych cen usług i materiałów budowlanych, części maszyn i urządzeń oraz poszerzenie zakresu projektu.

Spółka wskazała również, że dodatkowa kwota wydatków inwestycyjnych to wydatki kwalifikujące się do udzielenia wsparcia na realizację w/w przedsięwzięcia w formie zwolnienia z podatku dochodowego od osób prawnych w wysokości do 35% kwalifikowanych wydatków inwestycyjnych w ramach programu Polska Strefa Inwestycji. Jednocześnie Spółka podkreśliła, że dotychczasowy harmonogram realizacji przedsięwzięcia pozostaje bez zmian, tj. zasadnicza faza inwestycji będzie realizowana w latach 2021-2022 i finansowana ze środków własnych spółki zależnej.

Przedmiotowy projekt zakłada rozbudowę zdolności produkcyjnych zakładu w Nowej Soli w zakresie automatycznego przygotowywania surowców złomowych, a jego celem jest zwiększenie efektywności operacyjnej Grupy Alumetal, o czym Spółka poinformowała w raporcie bieżącym nr 2/2021 z dnia 19 stycznia 2021 roku.

7. Rejestracja zmiany Statutu Spółki

W dniu 18 sierpnia 2021 roku Zarząd powziął informację, iż dnia 22 czerwca 2021 roku Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji Statutu Spółki w nowym brzmieniu przyjętym uchwałą nr 25 przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 19 maja 2021 roku, o czym Spółka poinformowała w raporcie bieżącym nr 28/2021 z dnia 18 sierpnia 2021 roku.

8. Podpisanie umowy na upgrade systemu klasy ERP w Grupie Alumetal

Dnia 30 września 2021 roku Alumetal S.A. podpisała ostatnią z kilku umów związanych z realizacją projektu podniesienia wersji systemu IFS Applications w całej Grupie Alumetal z użytkowanej od 2012 roku wersji 7.5 na wersję 10. Planowany termin uruchomienia IFS Applications 10 to 1 stycznia 2023 roku.

9. Otrzymanie rekompensaty dla przedsiębiorstw energochłonnych za wysokie ceny energii

W dniu 4 października 2021 roku spółka zależna Alumetal Poland sp. z o.o. uzyskała informację o decyzji podjętej w dniu 30 września 2021 roku przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki o przyznaniu tej spółce rekompensaty za rok 2020 w wysokości 3 427 tys. zł. Przyznana rekompensata została wpłacona w pełnej kwocie na rachunek bankowy Alumetal Poland sp. z o.o. w dniu 15 października 2021 roku i została ujęta w wynikach finansowych spółki zależnej oraz wynikach skonsolidowanych Grupy Alumetal za III kwartał 2021 roku w pozycji pozostałe przychody operacyjne.

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

1. Informacja o otrzymaniu oświadczeń o objęciu akcji motywacyjnych

W dniu 8 października 2021 roku Spółka opublikowała raport bieżący nr 30/2021, w którym poinformowała, że otrzymała oświadczenia o objęciu akcji wyemitowanych w ramach Programu Motywacyjnego III na lata 2018 – 2020, 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”), o którym Spółka informowała w raportach bieżących nr 48/2017 z dnia 7 listopada 2017 roku oraz nr 25/2018 z dnia 3 października 2018 roku, jak również w raportach okresowych. Zgodnie z otrzymanymi oświadczeniami, osoby uprawnione („Uprawnieni”) w ramach Programu Motywacyjnego III objęły łącznie 6 016 akcji serii G wyemitowanych w zamian za 6 016 warrantów subskrypcyjnych serii D („Akcje Motywacyjne”). Akcje Motywacyjne są akcjami zwykłymi na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy), a ich emisja odbyła się w formie zdematerializowanej w oparciu o art. 7 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, tj. prawa płynące z Akcji Motywacyjnych powstaną w chwili zapisania ich po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych. Cena emisyjna jednej akcji wyniosła 41,60 zł co oznacza, że z tytułu wpłat za objęcie Akcji Motywacyjnych przez Uprawnionych wpłynęło do Spółki 250 265,60 zł powodując wzrost kapitałów własnych Emitenta.

W związku z powyższym oraz w wyniku objęcia przez Uprawnionych w lutym 2021 roku 97 180 Akcji Motywacyjnych serii G, z dniem 8 października 2021 roku objęte zostały wszystkie przysługujące Uprawnionym akcje tej serii przyznane przez Radę Nadzorczą w wyniku realizacji praw z warrantów serii D w łącznej ilości 103 196 sztuk, o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym 15/2019.

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

1. Sytuacja geopolityczna i makroekonomiczna w Europie

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

2. Sytuacja w przemyśle motoryzacyjnym

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

Podczas recesji lub okresów niskiego wzrostu gospodarczego przemysł motoryzacyjny dotyka zazwyczaj obniżenie skali działalności. Przykładowo w okresie od 2008 do połowy 2013 roku występował trend spadkowy w produkcji i sprzedaży samochodów w UE. Od połowy 2013 roku nastąpiła natomiast znaczna poprawa koniunktury. W II połowie 2018 roku nastąpiło odwrócenie tej tendencji, co wpłynęło negatywnie na wielkość popytu oraz poziom marż producentów wtórnych aluminiowych stopów odlewniczych. W 2019 roku podniesiono normy badań w zakresie emisji CO₂ pojazdów samochodowych, co zachwiało produkcją. Od 2020 roku nowym wyzwaniem dla przemysłu motoryzacyjnego jest trwająca pandemia koronawirusa, która miała istotny wpływ na poziom sprzedaży pojazdów samochodowych w 2020 roku oraz znaczne zaburzenia w łańcuchach dostaw surowców i komponentów w 2021 roku.

Na działalność Grupy może wpłynąć zmniejszenie eksportu przemysłu motoryzacyjnego poza Europę (np. do Azji lub Ameryki Płn.). Dodatkowo na wyniki finansowe producentów wtórnych aluminiowych stopów odlewniczych, w tym też Grupy Alumetal, może wpłynąć sytuacja w poszczególnych koncernach motoryzacyjnych oraz zaostrzające się regulacje dotyczące emisji CO₂.

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

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

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

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

4. Ograniczenie dostępności surowców złomowych w Europie

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

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

Zagrożeniem dla poziomu podaży surowców złomowych w Polsce, Europie i na świecie jest również trwająca pandemia koronawirusa, mogąca utrudniać sptyw złomu poamortyzacyjnego do lokalnych punktów skupu. Dodatkowo podaż poprodukcyjnych surowców złomowych jest skorelowana z poziomem wielkości produkcji przemysłowej, co w okresie pandemii stanowi dodatkowe ryzyko.

5. Potencjalne ograniczenia w dostawach mediów do zakładów Grupy Alumetal oraz wzrost kosztów ich nabycia

Na wyniki Grupy Alumetal istotny, negatywny wpływ mogą mieć wzrosty cen mediów (m.in. energii elektrycznej lub paliw gazowych) obserwowane w ostatnich kwartałach. Sytuacja ta dotyczy całej gospodarki europejskiej, w tym konkurentów Grupy Alumetal, jednak okresowo może to wpłynąć na rentowność działania Emitenta.

Dodatkowym elementem ryzyka w tym obszarze mogą być ograniczenia w dostawach mediów, jeżeli będą miały charakter średnio lub długoterminowy.

6. Wzrost walki konkurencyjnej na rynku aluminium wtórnego

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

7. Ryzyko konieczności zwrotu całości lub części pomocy publicznej

Ryzykiem dla wyników finansowych Grupy Alumetal może być też fakt, iż ALUMETAL Group Hungary Kft. otrzymał dotację gotówkową, a ALUMETAL Poland sp. z o.o. korzysta z ulg w podatku dochodowym.

W przypadku, gdyby okazało się w przyszłości, iż spółki te nie wywiązują się ze swoich zobowiązań wynikających z uzyskanej pomocy publicznej, może się to wiązać z koniecznością zwrotu tej pomocy publicznej w części lub w całości, co z kolei może być istotnym obciążeniem i zagrożeniem dla wyników jak i płynności Grupy Alumetal. Wieloletnie doświadczenie Grupy Alumetal w korzystaniu z pomocy publicznej istotnie ogranicza jednak to ryzyko.

8. Ryzyko utrzymywania się pandemii koronawirusa

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

Wśród najważniejszych ryzyk jakie zidentyfikowano w efekcie analizy sytuacji związanej z utrzymującą się pandemią należy wymienić:

- ryzyko przestojów produkcyjnych wśród klientów zwłaszcza w przemyśle motoryzacyjnym i ich wpływ na popyt na wyroby Grupy,
- ryzyko zakażenia pracowników wirusem COVID-19,
- ryzyko powrotu barier logistycznych lub administracyjnych w Europie w sferze zaopatrzenia w surowce złomowe i/lub sprzedaży stopów aluminiowych,
- ryzyko okresowego zmniejszenia dostępności surowców złomowych,

- ryzyko dostępności limitów ubezpieczeniowych należności dla klientów Grupy oraz ryzyko kredytowe (potencjalne problemy klientów z regulacją zobowiązań).

W październiku 2021 roku sytuacja zgodnie z przewidywaniami uległa pogorszeniu (widocznemu w ilości przypadków zachorowania) jednak trudno przewidzieć dalszy rozwój wydarzeń i skwantyfikować precyzyjnie jego wpływ na sytuację i wyniki finansowe Grupy Alumetal w całym 2021 roku i w dalszej przyszłości.

10. Inne, nieprzewidziane, niekorzystne zdarzenia jednorazowe

Na wyniki Grupy Alumetal w istotny, negatywny wpływ mogą mieć też ewentualnie inne, nieprzewidziane i niespodziewane zdarzenia jednorazowe.

X. Śródroczne skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe za 9 miesięcy 2021 roku

1. Podstawa sporządzenia śródrocznego skonsolidowanego skróconego sprawozdania finansowego

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

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

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

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane kwartalne sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2020 i należy je czytać łącznie z nim.

2. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego kwartalnego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2020, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku i później, opisanych szczegółowo w śródrocznym skróconym półrocznym sprawozdaniu finansowym.

3. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

A. Profesjonalny osąd

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

a) ujmowanie przychodów

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody są rozpoznawane w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub

należnej, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług (VAT) oraz ewentualne rabaty. Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również następujące kryteria:

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

b) waluta funkcjonalna

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

c) prezentacja kredytów w rachunkach bieżących

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

d) leasing – Grupa jako leasingobiorca

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

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

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

B. Niepewność szacunków i założeń

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

a) stawki amortyzacyjne

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

b) utrata wartości należności handlowych

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

c) składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

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

W ocenie Grupy, w oparciu o dokonane szacunki oraz przyjęte realne założenia leżące u podstaw przygotowanych prognoz, na chwilę sporządzenia niniejszego skonsolidowanego śródrocznego

skróconego sprawozdania finansowego nie występuje istotne ryzyko niezrealizowania rozpoznanego aktywa z tytułu podatku odroczonego rozpoznanego w niniejszym skonsolidowanym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym.

d) wycena rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych

Rezerwy na świadczenia pracownicze zostały oszacowane na podstawie metod aktuarialnych. Nie wystąpiły istotne zmiany założeń/szacunków, które mogłyby mieć wpływ na wynik finansowy i inne całkowite dochody Grupy w okresach objętych niniejszym sprawozdaniem finansowym. W odniesieniu do wartości rezerwy zmiany stóp procentowych w prezentowanym okresie nie miały istotnego wpływu na ich wysokość.

e) wycena rezerw na sprawy sporne

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

f) wycena forwardów walutowych

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

g) wycena programów motywacyjnych

Wartość godziwa programów motywacyjnych jest szacowana zarówno dla instrumentów bez warunku rynkowego jak i z warunkiem rynkowym przez aktuarium 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.

h) utrata wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy Grupa analizuje przesłanki utraty wartości aktywów, oraz jeśli to wymagane, przeprowadza test na utratę ich wartości. W trakcie przeprowadzonej zgodnie z MSR 36 Utrata wartości aktywów analizy przesłanek mogących świadczyć o wystąpieniu utraty wartości Zarząd Jednostki Dominującej przeanalizował m.in. dowody pochodzących ze sprawozdawczości wewnętrznej jak i czynniki pochodzące z zewnętrznych źródeł informacji, które szerzej opisano w nocie 10.7 skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego za rok 2020. W efekcie przeprowadzonej analizy nie zidentyfikowano przesłanek wskazujących na konieczność przeprowadzenia testów na utratę wartości aktywów w Grupie Alumetal.

i) krańcowa stopa procentowa leasingobiorcy

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

j) niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi

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

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

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

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

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

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

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

4. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe z całkowitych dochodów za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku

	<i>okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 r. (niebadane)</i>	<i>okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 r. (niebadane)</i>	<i>okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 r. (niebadane)</i>	<i>okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 r. (niebadane)</i>
Przychody z umów z klientami	1 592 221	731 541	538 372	249 202
Koszt własny sprzedaży	-1 402 184	-661 484	-487 539	-222 286
Zysk brutto ze sprzedaży	190 037	70 057	50 833	26 916
Pozostałe przychody operacyjne	6 401	4 854	4 547	3 190
Koszty sprzedaży	-31 727	-17 603	-10 929	-5 986
Koszty ogólnego zarządu	-26 878	-17 354	-7 744	-5 970
Pozostałe koszty operacyjne	-312	-1 100	-87	-371
Zysk z działalności operacyjnej	137 521	38 854	36 620	17 779
Przychody finansowe	4 253	595	-330	4
Koszty finansowe	-903	-2 748	-353	-589
Zysk brutto	140 871	36 701	35 937	17 194
Podatek dochodowy	-22 761	-5 117	-6 946	-1 322
Zysk netto z działalności kontynuowanej	118 110	31 584	28 991	15 872
Zysk netto za okres	118 110	31 584	28 991	15 872
Inne całkowite dochody				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	1 162	-2 037	-19	-742
Inne całkowite dochody netto podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/ (straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych	1 162	-2 037	-19	-742
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES	119 272	29 547	28 972	15 130

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał roku obrotowego 2021

Zysk na jedną akcję:

– podstawowy z zysku za okres	7,58	2,04	1,86	1,03
– rozwodniony z zysku za okres	7,49	2,04	1,84	1,03

5. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2021 roku

	<i>30 września 2021 r.</i> <i>(niebadane)</i>	<i>31 grudnia 2020 r.</i>
AKTYWA		
Aktywa trwałe		
Wartości niematerialne	2 752	2 781
Rzeczowe aktywa trwałe	345 862	353 677
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	6 502	6 703
Pozostałe aktywa niefinansowe (długoterminowe)	3 008	1 442
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	23 106	23 582
	381 230	388 185
Aktywa obrotowe		
Zapasy	250 006	207 209
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	443 694	262 998
Pozostałe aktywa niefinansowe	466	215
Należności z tytułu podatku dochodowego	29	374
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 113	19 202
	696 308	489 998
	1 077 538	878 183
SUMA AKTYWÓW		
PASYWA		
Kapitał własny (przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej)		
Kapitał podstawowy	1 558	1 548
Kapitał zapasowy	418 896	383 614
Pozostałe kapitały rezerwowe	30 986	43 807
Kapitał z tytułu wyceny programu motywacyjnego	2 371	1 838
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-3 840	-5 002
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty	203 701	148 031
	653 672	573 836
Zobowiązania długoterminowe		
Oprocentowane kredyty i pożyczki	681	-
Rezerwy	1 199	1 068
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	62	73
Zobowiązania z tytułu leasingu	3 970	4 104
Rozliczenia międzyokresowe	24 625	20 548
	30 537	25 793
Zobowiązania krótkoterminowe		
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	163 984	99 270
Rezerwy	-	94
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	219 415	173 793
Zobowiązania z tytułu leasingu	274	281
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	2 157	201
Pochodne instrumenty finansowe	1 799	1 104
Rozliczenia międzyokresowe	5 700	3 811
	393 329	278 554
Zobowiązania razem	423 866	304 347
SUMA PASYWÓW	1 077 538	878 183

6. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku

	<i>okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 roku (niebadane)</i>	<i>okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku (niebadane)</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk brutto	140 871	36 701
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	26 799	23 292
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	-291	347
(Zysk)/strata z tytułu różnic kursowych	1 364	6 088
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności oraz pozostałych aktywów finansowych i niefinansowych	-158 176	-4 390
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów	-42 797	-38 685
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	50 371	-9 361
Odsetki netto	758	329
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	5 836	-2 259
Zmiana stanu rezerw	36	-59
Podatek dochodowy zapłacony	-19 994	-2 419
Pozostałe (w tym koszty programu motywacyjnego)	268	2 375
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 045	11 959
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	368	13
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-43 594	-48 366
Wydatki z tytułu prac rozwojowych	-2 838	-
Zrealizowane zyski/(straty) z instrumentów pochodnych	2 112	-1 051
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-43 952	-49 404
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji akcji	4 043	-
Spłata pożyczek/kredytów/dłużnych papierów wartościowych	-6 857	-6 677
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej	-45 484	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-156	-97
Odsetki otrzymane	1	186
Odsetki zapłacone	-759	-488
Otrzymane dotacje	142	90
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-49 070	-6 986
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-87 977	-44 431
Różnice kursowe netto	-1 404	-2 925
Środki pieniężne na początek okresu	-63 206	-8 937
Środki pieniężne na koniec okresu	-152 587	-56 293

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał roku obrotowego 2021

7. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku

	<i>Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</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>
Na dzień 1 stycznia 2021 r.	1 548	383 614	43 807	1 838	-5 002	148 031	573 836
Zysk netto za okres	-	-	-	-	-	118 110	118 110
Inne całkowite dochody netto za okres	-	-	-	-	1 162	-	1 162
Całkowity dochód za okres	-	-	-	-	1 162	118 110	119 272
Podwyższenie kapitału	10	4 033	-	-	-	-	4 043
Koszt programu motywacyjnego	-	-	-	2 005	-	-	2 005
Rozliczenie programu motywacyjnego	-	-	-	-1 472	-	1 472	-
Przeniesienie na kapitał zapasowy	-	31 249	-	-	-	-31 249	-
Wypłata dywidendy	-	-	-12 821	-	-	-32 663	-45 484
Na dzień 30 września 2021 r. (niebadane)	1 558	418 896	30 986	2 371	-3 840	203 701	653 672
	<i>Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</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>
Na dzień 1 stycznia 2020 r.	1 548	341 103	-	1 946	-4 108	179 303	519 792
Zysk netto za okres	-	-	-	-	-	31 584	31 584
Inne całkowite dochody netto za okres	-	-	-	-	-2 037	-	-2 037
Całkowity dochód za okres	-	-	-	-	-2 037	31 584	29 546
Koszt programu motywacyjnego	-	-	-	-161	-	-	-161
Przeniesienie na kapitał zapasowy	-	42 511	-	-	-	-42 511	-
Przeniesienie na pozostałe kapitały rezerwowe	-	-	43 807	-	-	-43 807	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 30 września 2020 r. (niebadane)	1 548	383 614	43 807	1 785	-6 145	124 569	549 178

XI. Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe ALUMETAL S.A. za 9 miesięcy 2021 roku

1. Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku

	<i>okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 r. (niebadane)</i>	<i>okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 r. (niebadane)</i>	<i>okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 r. (niebadane)</i>	<i>okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 r. (niebadane)</i>
Działalność holdingowa				
Przychody z tytułu dywidend	29 000	33 000	–	33 000
Przychody z umów z klientami	11 130	6 719	3 069	2 228
Przychody z działalności holdingowej	40 130	39 719	3 069	35 228
Koszt własny sprzedaży	-9 677	-6 008	-2 667	-2 015
Zysk brutto ze sprzedaży	30 453	33 711	402	33 213
Pozostałe przychody operacyjne	129	385	7	339
Koszty sprzedaży	–	–	–	–
Koszty ogólnego zarządu	-3 745	-1 351	-1 184	-664
Pozostałe koszty operacyjne	-8	-255	-4	-1
Zysk z działalności operacyjnej	26 829	32 490	-779	32 887
Przychody finansowe	175	617	33	450
Koszty finansowe	-132	-182	-29	-56
Zysk brutto	26 872	32 925	-775	33 281
Podatek dochodowy	6	-89	-2	-90
Zysk netto z działalności kontynuowanej	26 878	32 836	-777	33 191
Zysk netto za okres	26 878	32 836	-777	33 191
Inne całkowite dochody	–	–	–	–
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES	26 878	32 836	-777	33 191
Zysk na jedną akcję:				
– podstawowy z zysku za okres sprawozdawczy	1,73	2,12	-0,05	2,14
– rozwodniony z zysku za okres sprawozdawczy	1,70	2,12	-0,05	2,14

2. Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2021 roku

	<i>30 września 2021 r.</i> <i>(niebadane)</i>	<i>31 grudnia 2020 r.</i>
AKTYWA		
Aktywa trwałe		
Wartości niematerialne	981	904
Rzeczowe aktywa trwałe	4 942	4 897
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	834	843
Inwestycje w jednostkach zależnych	275 296	282 229
	282 053	288 873
Aktywa obrotowe		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 975	2 658
Krótkoterminowe inwestycje w jednostkach zależnych	9 284	9 248
Pozostałe aktywa niefinansowe	99	43
Należności z tytułu podatku dochodowego	29	69
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	–	2 578
	11 387	14 596
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	–	6 831
	293 440	310 300
SUMA AKTYWÓW		
PASYWA		
Kapitał własny (przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej)		
Kapitał podstawowy	1 558	1 548
Kapitał zapasowy	199 810	195 777
Kapitał z tytułu wyceny programu motywacyjnego	2 279	1 475
Pozostałe kapitały rezerwowe	30 986	43 807
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty	43 792	48 395
	278 425	291 002
Zobowiązania długoterminowe		
Oprocentowane kredyty i pożyczki	681	–
Rezerwy	154	142
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	60	66
Zobowiązania z tytułu leasingu	655	641
	1 550	849
Zobowiązania krótkoterminowe		
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	10 881	16 880
Rezerwy	–	1
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 680	1 182
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	–	–
Zobowiązania z tytułu leasingu	16	18
Rozliczenia międzyokresowe	888	368
	13 465	18 449
Zobowiązania razem	15 015	19 298
SUMA PASYWÓW	293 440	310 300

3. Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku

	<i>okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 r. (niebadane)</i>	<i>okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 r. (niebadane)</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk brutto	26 872	32 925
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	686	659
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	-128	-
(Zysk)/strata z tytułu różnic kursowych	-4	1
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności oraz pozostałych aktywów finansowych i niefinansowych	626	504
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	85	-182
Odsetki netto	2	-33
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	520	-62
Zmiana stanu rezerw	11	-16
Podatek dochodowy zapłacony	40	-42
Pozostałe (w tym koszty programu motywacyjnego)	2 002	-2 423
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	30 712	31 331
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	51	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-432	-32
Sprzedaż aktywów trwałych zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	6 953	-
Odsetki otrzymane	91	165
Udzielenie pożyczek	-15 000	-
Spłata udzielonych pożyczek	21 861	6 677
Nabycie aktywów trwałych zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	-	-6 831
Nabycie pozostałych aktywów finansowych	-	-22 935
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	13 524	-22 956
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji akcji	4 043	-
Spłata pożyczek/ kredytów długoterminowych (w tym inwestycyjnych)	-6 857	-6 677
Dywidendy wypłacone	-45 484	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-2	-
+Odsetki zapłacone	-93	-126
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-48 393	-6 803
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-4 157	1 572
Różnice kursowe netto	-	-
Środki pieniężne na początek okresu	2 560	188
Środki pieniężne na koniec okresu	-1 597	1 760

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał roku obrotowego 2021

4. Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku

	<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	1 548	195 777	43 807	1 475	48 395	291 002
Zysk netto za okres	–	–	–	–	26 878	26 878
Inne całkowite dochody netto za okres	–	–	–	–	–	–
Całkowity dochód za okres	–	–	–	–	26 878	26 878
Podwyższenie kapitału	10	4 033	–	–	–	4 043
Koszt programu motywacyjnego	–	–	–	1 986	–	1 986
Rozliczenie programu motywacyjnego	–	–	–	-1 182	1 182	–
Przeniesienie na kapitał zapasowy	–	–	–	–	–	–
Wypłata dywidendy	–	–	-12 821	–	-32 663	-45 484
Na dzień 30 września 2021 roku (niebadane)	1 558	199 810	30 986	2 279	43 792	278 425

	<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	1 548	175 902	–	1 562	79 370	258 382
Zysk netto za okres	–	–	–	–	32 836	32 836
Inne całkowite dochody netto za okres	–	–	–	–	–	–
Całkowity dochód za okres	–	–	–	–	32 836	32 836
Koszt programu motywacyjnego	–	–	–	-129	–	-129
Przeniesienie na kapitał zapasowy	–	19 875	–	–	-19 875	–
Przeniesienie na pozostałe kapitały rezerwowe	–	–	43 807	–	-43 807	–
Wypłata dywidendy	–	–	–	–	–	–
Na dzień 30 września 2020 roku (niebadane)	1 548	195 777	43 807	1 433	48 524	291 089

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

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

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

	30 września 2021 r. (niebadane)	31 grudnia 2020 r.
Materiały i odpady (według ceny nabycia)	125 730	81 695
Produkcja w toku i półfabrykaty (według kosztu wytworzenia)	43 197	53 717
Produkty gotowe	81 034	70 331
Towary	45	828
Zaliczki na dostawy	–	638
Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	250 006	207 209
Odpis aktualizujący wartość zapasów	-95	-431

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

	01.01.2021 30.09.2021	01.01.2020 30.09.2020	01.07.2021 30.09.2021	01.07.2020 30.09.2020
Odpisy aktualizacyjne należności				
Bilans otwarcia	1 589	1 837	1 589	1 533
Zwiększenie	–	56	–	56
Wykorzystanie/rozwiązanie odpisów	–	-304	–	–
Bilans zamknięcia	1 589	1 589	1 589	1 589

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

Rezerwa z tytułu odpraw emerytalnych	01.01.2021 30.09.2021	01.01.2020 30.09.2020	01.07.2021 30.09.2021	01.07.2020 30.09.2020
Bilans otwarcia	1 162	1 074	1 219	1 063
Utworzenie/rozwiązanie	84	98	27	32
Koszty wypłaconych świadczeń	-47	-105	-47	-28
Bilans zamknięcia	1 199	1 067	1 199	1 067
Rezerwa na zobowiązania pracownicze	01.01.2021 30.09.2021	01.01.2020 30.09.2020	01.07.2021 30.09.2021	01.07.2020 30.09.2020
Bilans otwarcia	-	52	-	13
Utworzenie/rozwiązanie	-	-	-	-
Wykorzystanie	-	-52	-	-13
Bilans zamknięcia	-	-	-	-

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

Obciążenie podatkowe:

Główne składniki obciążenia podatkowego za okres 9 i 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku oraz 30 września 2020 roku, przedstawiają się następująco:

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 (niebadane)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2021 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2020 (niebadane)
Ujęte w zysku:				
<i>Bieżący podatek dochodowy:</i>				
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	21 192	2 005	5 305	756
<i>Odroczony podatek dochodowy:</i>				
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	501	2 822	1 253	276
Local business tax, Innovation tax	1 068	290	388	290
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym zysku lub stracie	22 761	5 117	6 946	1 322

Odroczony podatek dochodowy:

	30 września 2021 (niebadane)	31 grudnia 2020
Aktywa/ (Rezerwa) netto z tytułu podatku odroczonego, w tym:	23 044	23 509
Aktywa z tytułu podatku odroczonego działalność kontynuowana	23 106	23 582
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego działalność kontynuowana	-62	-73

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

Na dzień 30 września 2021 roku zobowiązania kontraktowe Grupy do poniesienia nakładów na rzeczowe aktywa trwałe wynosiły 63 596 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 56 975 tys. zł.

Na dzień 30 września 2020 roku zobowiązania kontraktowe Grupy do poniesienia nakładów na rzeczowe aktywa trwałe wynosiły 12 650 tys. zł. Największą pozycję stanowiły zobowiązania wynikające z zawartych umów na realizację inwestycji „Modernizacja zakładu w Kętach” w Alumetal Poland sp. z o.o. Zakład Kęty w wysokości 12 578 tys. zł.

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

Rzeczowe aktywa trwałe	Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021	Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020	Okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021	Okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	16 552	46 312	6 896	10 697
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych	368	13	128	-

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

Spółka zależna ALUMETAL Group Hungary Kft. złożyła w dniu 4 lutego 2020 roku pozew o zasądzenie od 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 ALUMETAL Group Hungary Kft. złożyła apelację. W dniu 7 października 2021 roku odbyła się rozprawa w postępowaniu odwoławczym w trakcie której sąd drugiej instancji uznał apelację ALUMETAL Group Hungary Kft. i zdecydował o uchyleniu zaskarżonego orzeczenia oraz nakazał sądowi pierwszej instancji wydanie nowego orzeczenia w oparciu o argumenty przedstawione w toku postępowania.

Poza powyższym postępowaniem sądowym, Spółka lub jednostki od niej zależne nie uczestniczyły w innych istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej na dzień 30 września 2021 roku.

XX. Wskazanie korekt błędów w sprawozdaniach poprzednich okresów

W sprawozdaniach poprzednich okresów nie odnotowano korekt błędów.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Zgodnie z decyzją organów statutowych Spółki, dywidenda dla akcjonariuszy Spółki za rok obrotowy 2020 została ustalona na dzień 8 czerwca 2021 roku, natomiast wypłata została zrealizowana w dniu 28 czerwca 2021 roku w łącznej kwocie 45.483.885,16 zł, czyli 2,92 zł na każdą akcję Spółki. Szczegółowe informacje dotyczące wypłaconej dywidendy za rok obrotowy 2020 Spółka opublikowała w raporcie okresowym za I półrocze 2021 roku.

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

Na dzień 30 września 2021 roku, jak również na dzień sporządzenia niniejszego raportu nie nastąpiły zmiany istotnych zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, a Spółka lub jednostki od niej zależne nie mają istotnych zobowiązań warunkowych.

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

Spółka nie publikowała prognoz wyników na rok 2021.

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

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

Agnieszka Drzyżdżyk
Prezes Zarządu

Krzysztof Błasiak
Wiceprezes Zarządu

Przemysław Grzybek
Członek Zarządu