

# **GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.**

## Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał roku obrotowego 2020



Kęty, 19 listopada 2020 roku

## Spis treści

I.	Opis Grupy Kapitałowej ALUMETAL S.A.	5
1.	Podstawowe informacje o Emitencie	5
2.	Spółki zależne	6
3.	Zmiany w organizacji Grupy Kapitałowej ALUMETAL S.A.	8
II.	Akcjonariat ALUMETAL S.A.	8
1.	Akcjonariusze posiadający znaczne pakiety akcji	8
2.	Pakiety akcji w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących	9
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.	<i>Rynek sprzedaży</i>	24
B.	<i>Rynek zaopatrzenia</i>	26
2.	Przyznanie dofinansowania dla ALUMETAL S.A. ze środków Funduszu Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych	27
3.	Przyznanie dofinansowania dla ALUMETAL Poland sp. z o.o. ze środków Funduszu Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych	27
VII.	Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta	28
1.	Rezygnacja Członka Rady Nadzorczej	28
2.	Zwiększenie kapitału własnego spółki zależnej	28
3.	Podpisanie aneksów do krótkoterminowych umów kredytowych	28
4.	Uzyskanie zgody Ministerstwa Rozwoju, Pracy i Technologii na zmianę Zezwolenia na działalność w Kostrzyńsko-Słubickiej Specjalnej Strefie Ekonomicznej	28
5.	Powołanie Członka Rady Nadzorczej	29
6.	Uzyskanie decyzji Ministerstwa Rozwoju, Pracy i Technologii na zmianę Zezwolenia na działalność w Tarnobrzeskiej Specjalnej Strefie Ekonomicznej EURO-PARK WISŁOSAN	29
7.	Modernizacja Zakładu w Kętach	29
8.	Projekt przetworzenia odpadów poprodukcyjnych powstałych w procesie produkcji aluminiowych stopów odlewniczych	29

VIII.	Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu bilansowym, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta .....	30
1.	Ogłoszenie o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia .....	30
2.	Zmiana adresu miejsca odbycia Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia .....	30
3.	Uchwały podjęte na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu .....	30
4.	Przyznanie dofinansowania dla ALUMETAL Poland sp. z o.o. ze środków Funduszu Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych .....	31
IX.	Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału .....	31
1.	Sytuacja geopolityczna i makroekonomiczna w Europie .....	31
2.	Sytuacja w przemyśle motoryzacyjnym .....	31
3.	Relacja pomiędzy cenami zakupu złomowych aluminiowych i innych głównych surowców używanych do produkcji, a cenami sprzedaży wtórnych aluminiowych stopów odlewniczych.....	32
4.	Ograniczenie dostępności surowców złomowych w Europie.....	32
5.	Potencjalne ograniczenia w dostawach mediów do zakładów Grupy Alumetal oraz wzrost kosztów ich nabycia .....	33
6.	Wzrost walki konkurencyjnej na rynku aluminium wtórnego .....	33
7.	Ryzyko konieczności zwrotu całości lub części pomocy publicznej.....	33
8.	Ryzyko wystąpienia „wojny handlowej” .....	33
9.	Ryzyko utrzymywania się pandemii koronawirusa .....	34
10.	Inne, nieprzewidziane, niekorzystne zdarzenia jednorazowe .....	35
X.	Śródroczne skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe za 9 miesięcy 2020 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 2020 roku.....	41
5.	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2020 roku .....	43
6.	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku.....	44
7.	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku.....	45
XI.	Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe ALUMETAL S.A. za 9 miesięcy 2020 roku	46
1.	Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku.....	46

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.  
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał roku obrotowego 2020

2.	Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2020 roku .....	47
3.	Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku .....	48
4.	Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku .....	50
XII.	Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta w prezentowanym okresie .....	51
XIII.	Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu .....	51
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 .....	51
XV.	Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw .....	52
XVI.	Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego .....	52
XVII.	Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych .....	53
XVIII.	Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych .....	53
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 .....	54
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) .....	54
XXII.	Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego .....	55
XXIII.	Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi .....	55
XXIV.	Informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia w przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej .....	55
XXV.	Informacje dotyczące zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów .....	55
XXVI.	Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych .....	55
XXVII.	Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane .....	55
XXVIII.	Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego .....	56

<b>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 .....</b>	<b>56</b>
<b>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.....</b>	<b>56</b>

## 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 05 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 1 547 949,30 zł (słownie: jeden milion pięćset czterdzieści siedem tysięcy dziewięćset czterdzieści dziewięć złotych trzydzieści groszy) i dzieli się na 15 479 493 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.

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.  
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał roku obrotowego 2020

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

Akcje serii D, E i F zostały wyemitowane w wyniku realizacji Programu Motywacyjnego II przyjętego uchwałą nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 28 maja 2014 roku.

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 i F 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.

## 2. Spółki zależne

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

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

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

Informacje podstawowe

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

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

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

Informacje podstawowe

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

## GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał roku obrotowego 2020

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

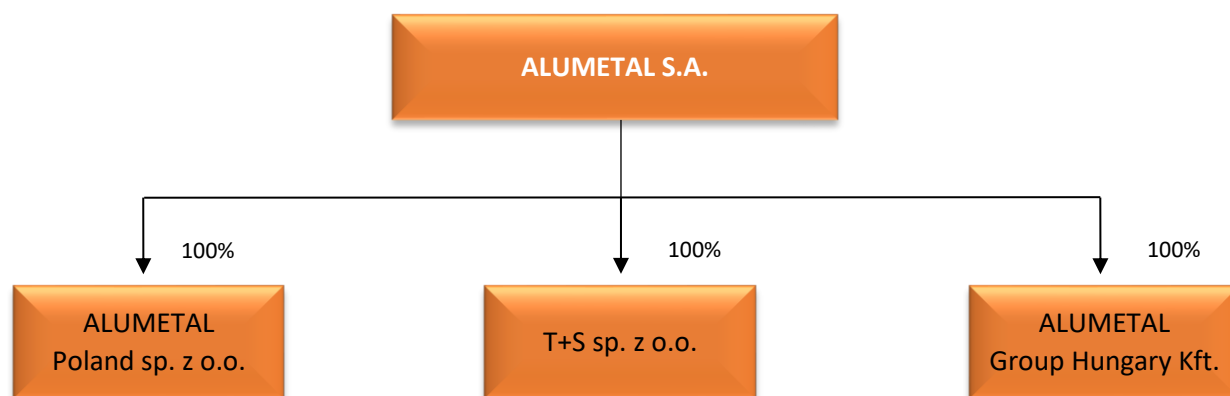
### ALUMETAL Group Hungary Kft.

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

#### Informacje podstawowe

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

Na dzień 30 września 2020 roku schemat organizacyjny Grupy Alumetal przedstawiał się następująco:



			Procentowy udział ALUMETAL S.A. w kapitale zakładowym	
			30 września 2020 r.	30 czerwca 2020 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 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 2020

**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 2020 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 2020 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 19 listopada 2020 r.				
Akcjonariusz	Liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	% głosów na WZ
IPO UNIPESOAŁ LDA*	5 108 221	32,99	5 108 221	32,99
Aviva OFE Aviva Santander	1 554 860	10,04	1 554 860	10,04
Nationale-Nederlanden OFE	1 140 650	7,37	1 140 650	7,37
AEGON OFE	956 216	6,18	956 216	6,18
OFE PZU „Złota Jesień”	925 305	5,98	925 305	5,98
Pozostali	5 794 241	37,44	5 794 241	37,44
<b>Razem</b>	<b>15 479 493</b>	<b>100,00</b>	<b>15 479 493</b>	<b>100,00</b>

\* podmiot kontrolowany przez Pana Grzegorza Stulgisa - Przewodniczącą Rady Nadzorczej (wcześniej IPO 30 FIZAN A/S)

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.  
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał roku obrotowego 2020

W okresie od dnia publikacji poprzedniego raportu okresowego tj. 27 sierpnia 2020 roku do dnia publikacji niniejszego raportu tj. 19 listopada 2020 roku, nastąpiła jedna zmiana w akcjonariacie Spółki objętym obowiązkami dotyczącymi ujawniania znacznych pakietów akcji, która została opisana poniżej. W dniu 6 listopada 2020 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 29 października 2020 roku transakcjami nabycia akcji Spółki, następnie rozliczonymi w dniu 2 listopada 2020 roku, dotychczas posiadany udział OFE Aviva w ogólnej liczbie głosów w Spółce zwiększył się powyżej 10% i wynosi 10,04% ogólnej liczby głosów. W wyniku powyższej transakcji OFE Aviva posiada 1 554 860 akcji Spółki dających 1 554 860 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki i odpowiadających 10,04% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu ALUMETAL S.A. Zawiadomienie o powyższym zdarzeniu zostało opublikowane raportem bieżącym nr 22/2020 w dniu 6 listopada 2020 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 19 listopada 2020 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 UNIPESOAL LDA	5 108 221	32,99	5 108 221	32,99	510 822,10
Krzysztof Błasiak	407 033	2,63	407 033	2,63	40 703,30
Szymon Adamczyk	279 233	1,80	279 233	1,80	27 923,30
Przemysław Grzybek	167 386	1,08	167 386	1,08	16 738,60
Agnieszka Drzyżdzyk	8 473	0,05	8 473	0,05	847,30
Michael Pedersen	0	0	0	0	0
Michał Wnorowski	0	0	0	0	0
Paweł Małyska	0	0	0	0	0

W okresie od dnia publikacji poprzedniego raportu okresowego tj. 27 sierpnia 2020 roku do dnia publikacji niniejszego raportu tj. 19 listopada 2020 roku, Spółka nie otrzymała od żadnej osoby zarządzającej lub nadzorującej informacji o zmianach własności posiadanych akcji.

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.  
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał roku obrotowego 2020

### 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 2020	9 miesięcy 2019	9 miesięcy 2020	9 miesięcy 2019
Ilość sprzedanych wyrobów - tony	107 065	148 332	107 065	148 332
Przychody z umów z klientami	731 541	1 083 301	164 687	251 428
Zysk z działalności operacyjnej	38 854	48 721	8 747	11 308
EBITDA	62 146	72 609	13 991	16 852
EBITDA - jednostkowo w PLN na tonę	580	490	131	114
Zysk przed opodatkowaniem	36 701	46 709	8 262	10 841
Zysk netto	31 584	38 305	7 110	8 890
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	11 959	137 366	2 692	31 882
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-49 404	-26 720	-11 122	-6 202
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-6 986	-69 925	-1 573	-16 229
Przepływy pieniężne netto razem	-44 431	40 721	-10 002	9 451
Podstawowy zysk netto akcjonariuszy jednostki dominującej na jedną akcję (w PLN / EUR)	2,04	2,47	0,46	0,57
Rozwodniony zysk netto akcjonariuszy jednostki dominującej na jedną akcję (w PLN / EUR)	2,04	2,47	0,46	0,57
<b>POZYCJE BILANSU</b>	<b>30.09.2020</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>30.09.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Aktywa razem	801 858	765 943	177 136	179 862
Aktywa trwałe	383 598	368 210	84 739	86 465
Aktywa obrotowe	418 260	397 733	92 396	93 397
Kapitał własny	549 178	519 793	121 317	122 060
Kapitał akcyjny	1 548	1 548	342	363
Zobowiązania długoterminowe	34 164	42 057	7 547	9 876
Zobowiązania krótkoterminowe	218 516	204 094	48 272	47 926
Liczba akcji	15 479 493	15 479 493	15 479 493	15 479 493
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	35,48	33,58	7,84	7,89
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	35,48	33,58	7,84	7,89
Planowana/wypłacona dywidenda na akcję (w PLN/EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.  
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał roku obrotowego 2020

DANE DOTYCZĄCE JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO WG MSSF

POZYCJE SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ORAZ SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	w tys. PLN		w tys. EUR	
	9 miesięcy 2020	9 miesięcy 2019	9 miesięcy 2020	9 miesięcy 2019
Przychody z działalności holdingowej	39 719	72 244	8 942	16 767
Zysk z działalności operacyjnej	32 490	63 524	7 314	14 744
EBITDA	33 149	64 098	7 463	14 877
Zysk przed opodatkowaniem	32 925	63 549	7 412	14 749
Zysk netto	32 836	63 609	7 392	14 763
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	31 331	65 688	7 053	15 246
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-22 956	5 634	-5 168	1 308
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-6 803	-69 806	-1 532	-16 202
Przepływy pieniężne netto razem	1 572	1 516	354	352
Podstawowy zysk netto akcjonariuszy jednostki dominującej na jedną akcję (w PLN / EUR)	2,12	4,11	0,48	0,95
Rozwodniony zysk netto akcjonariuszy jednostki dominującej na jedną akcję (w PLN / EUR)	2,12	4,11	0,48	0,95
<b>POZYCJE BILANSU</b>	<b>30.09.2020</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>30.09.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Aktywa razem	312 182	284 967	68 963	66 917
Aktywa trwałe	291 166	274 282	64 321	64 408
Aktywa obrotowe	14 184	10 685	3 133	2 509
Kapitał własny	291 089	258 382	64 303	60 675
Kapitał akcyjny	1 548	1 548	342	363
Zobowiązania długoterminowe	10 763	16 508	2 378	3 877
Zobowiązania krótkoterminowe	10 330	10 076	2 282	2 366
Liczba akcji	15 479 493	15 479 493	15 479 493	15 479 493
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	18,80	16,69	4,15	3,92
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	18,80	16,69	4,15	3,92
Planowana/wypłacona dywidenda na akcję (w PLN/EUR)	0,00	0,00	0,00	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 30.09.2020 - 4,5268 EUR/PLN oraz na dzień 31.12.2019 - 4,2585 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 2020 - 4,4420 EUR/PLN  
oraz 9 miesięcy 2019 - 4,3086 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 (wtórne aluminiowe stopy odlewnicze oraz stopy wstępne tzw. zaprawy) 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 Komarom na Węgrzech.

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

W efekcie realizacji projektu Rozbudowa Zakładu Stopów Wstępnych w Gorzycach zakończonego w 2018 roku Grupa pozyskała możliwość sprzedaży stopów wstępnych w postaci drutu oraz zwiększyła swoje zdolności produkcyjne o kolejne 12 tys. ton (do 20 tys. ton rocznie) w obszarze produkcji stopów wstępnych.

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

Wraz z finalizacją prac związanych z modernizacją zakładu w Kętach moce produkcyjne Grupy Alumetal od 2021 będą kształtować się na poziomie 270 tys. ton rocznie.

Skład chemiczny aluminiowych stopów odlewniczych ustalany jest zgodnie z indywidualnymi potrzebami klientów Grupy oraz zgodnie z aktualnie obowiązującymi normami światowymi, europejskimi i polskimi. Stopy odlewnicze dostarczane są przede wszystkim do klientów z przemysłu motoryzacyjnego (84,2% wielkości sprzedanych w 9 miesiącach 2020 roku wobec 87,6% w analogicznym okresie 2019 roku) oraz do pozostałych segmentów: 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 na rynku i stanowią dodatkowe źródło przychodów. W segmencie Pozostałe znajdują się przychody ze sprzedaży materiałów i odpadów, towarów i usług (w tym usług produkcyjnych) oraz dywidendy otrzymane przez Alumetal S.A. od spółek zależnych.

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

Szczegółowe dane zostały zaprezentowane poniżej.

<b>Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku (niebadane)</b>	<b>Stopy odlewnicze</b>	<b>Topniki oraz sól</b>	<b>Pozostałe</b>	<b>Pozycje nieprzypisane</b>	<b>Wyłączenia konsolidacyjne</b>	<b>Działalność ogółem</b>
Ilość całkowita (tony), w tym:	108 096	1 224	31 332	-	-17 233	123 419
- <i>sprzedaż pomiędzy segmentami</i>	1 049	1 201	14 983	-	-17 233	-
w tym:						
Ilość wyrobów (tony), w tym:	108 096	1 219	9 066	-	-11 316	107 065
- <i>sprzedaż pomiędzy segmentami</i>	1 049	1 201	9 066	-	-11 316	-
Ilość materiałów, odpadów i usług (tony), w tym:	-	5	22 266	-	-5 917	16 354
- <i>sprzedaż pomiędzy segmentami</i>	-	-	5 917	-	-5 917	-
Ilość towarów (tony), w tym:	-	-	-	-	-	-
- <i>sprzedaż pomiędzy segmentami</i>	-	-	-	-	-	-
Przychody ze sprzedaży produktów, materiałów, towarów i usług, w tym:	722 995 829,92	3 054 565,57	100 031 146,46	-	-94 540 828,23	731 540 713,72
- <i>sprzedaż pomiędzy segmentami</i>	8 618 330,31	2 945 652,46	49 976 845,46	-	-61 540 828,23	-
- <i>przychody z tytułu dywidend</i>	-	-	33 000 000,00	-	-33 000 000,00	-
Koszt własny sprzedaży	-658 266 247,27	-2 041 114,96	-62 236 408,71	-	61 059 563,99	-661 484 206,95
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>64 729 582,65</b>	<b>1 013 450,61</b>	<b>37 794 737,75</b>	-	<b>-33 481 264,24</b>	<b>70 056 506,77</b>
Koszty sprzedaży	-17 455 517,90	-99 321,68	-34 396,05	-	-13 903,76	-17 603 139,39
<b>Zysk operacyjny (przed kosztami ogólnymi zarządu)</b>	<b>47 274 064,75</b>	<b>914 128,93</b>	<b>37 760 341,70</b>	-	<b>-33 495 168,00</b>	<b>52 453 367,38</b>
<i>% marża</i>	6,5%	29,9%	37,7%	-	-	7,2%
Koszty ogólnego zarządu				-18 062 993,03	709 563,93	-17 353 429,10
Pozostałe przychody/koszty operacyjne				3 754 550,11		3 754 550,11
Amortyzacja				23 335 936,98	-43 933,30	23 292 003,68
<b>EBITDA *</b>				-	-	<b>62 146 492,07</b>
<i>% marża</i>				-	-	8,5%
Przychody/koszty finansowe				-2 153 506,27	-	-2 153 506,27
<b>Zysk brutto</b>				-	-	<b>36 700 982,12</b>
Podatek				-5 117 481,99	-	-5 117 481,99
<b>Zysk netto</b>				-	-	<b>31 583 500,13</b>

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

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.  
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał roku obrotowego 2020

Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019 roku (niebadane)	Stopy odlewnicze	Topniki oraz sól	Pozostałe	Pozycje nieprzypisane	Wyłączenia konsolidacyjne	Działalność ogółem
Ilość całkowita (tony), w tym:	149 560	1 943	32 270	-	-12 967	170 806
- sprzedaż pomiędzy segmentami	1 271	1 890	9 806	-	-12 967	-
w tym:						
Ilość wyrobów (tony), w tym:	149 560	1 933	3 786	-	-6 946	148 333
- sprzedaż pomiędzy segmentami	1 271	1 890	3 785	-	-6 946	-
Ilość materiałów, odpadów i usług (tony), w tym:	-	10	28 484	-	-6 021	22 473
- sprzedaż pomiędzy segmentami	-	-	6 021	-	-6 021	-
Ilość towarów (tony), w tym:	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż pomiędzy segmentami	-	-	-	-	-	-
Przychody ze sprzedaży produktów, materiałów, towarów i usług, w tym:	1 067 125 691,27	4 530 267,85	127 389 154,35	-	-115 743 797,09	1 083 301 316,38
- sprzedaż pomiędzy segmentami	11 314 530,91	4 326 254,84	35 333 607,94	-	-50 974 393,70	-
- przychody z tytułu dywidend	-	-	64 769 403,39	-	-64 769 403,39	-
Koszt własny sprzedaży	-986 249 461,68	-3 298 378,28	-56 609 600,84	-	50 237 190,13	-995 920 250,67
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>80 876 229,59</b>	<b>1 231 889,57</b>	<b>70 779 553,51</b>	-	<b>-65 506 606,96</b>	<b>87 381 065,71</b>
Koszty sprzedaży	-23 063 927,31	-139 361,61	-78 870,78	-	2 137,46	-23 280 022,24
<b>Zysk operacyjny (przed kosztami ogólnymi zarządu)</b>	<b>57 812 302,27</b>	<b>1 092 527,96</b>	<b>70 700 682,73</b>	-	<b>-65 504 469,50</b>	<b>64 101 043,47</b>
% marża	5,4%	24,1%	55,5%	-	-	5,9%
Koszty ogólnego zarządu				-18 919 912,42	973 691,98	-17 946 220,44
Pozostałe przychody/koszty operacyjne				2 566 650,69	-877,28	2 565 773,41
Amortyzacja				23 945 813,71	-57 551,53	23 888 262,18
<b>EBITDA *</b>				-	-	<b>72 608 858,63</b>
% marża				-	-	6,7%
Przychody/koszty finansowe				-2 011 913,86	-	-2 011 913,86
<b>Zysk brutto</b>				-	-	<b>46 708 682,59</b>
Podatek				-8 403 240,59	-	-8 403 240,59
<b>Zysk netto</b>				-	-	<b>38 305 442,00</b>

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



GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.  
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał roku obrotowego 2020

Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku (niebadane)	Stopy odlewnicze	Topniki oraz sól	Pozostałe	Pozycje nieprzypisane	Wyłączenia konsolidacyjne	Działalność ogółem
Ilość całkowita (tony), w tym:	37 183	340	11 913	-	-6 858	42 578
- sprzedaż pomiędzy segmentami	326	337	6 197	-	-6 857	-
w tym:						
Ilość wyrobów (tony), w tym:	37 183	339	3 345	-	-4 008	36 859
- sprzedaż pomiędzy segmentami	326	337	3 346	-	-4 008	-
Ilość materiałów, odpadów i usług (tony), w tym:		1	8 568	-	-2 850	5 719
- sprzedaż pomiędzy segmentami			2 850	-	-2 850	-
Ilość towarów (tony), w tym:						
- sprzedaż pomiędzy segmentami						
Przychody ze sprzedaży produktów, materiałów, towarów i usług, w tym:	247 337 049,16	826 594,10	54 968 945,86	-	-53 930 599,10	249 201 990,02
- sprzedaż pomiędzy segmentami	2 616 562,25	805 600,19	17 508 436,67	-	-20 930 599,10	-
- przychody z tytułu dywidend	-	-	33 000 000,00	-	-33 000 000,00	-
Koszt własny sprzedaży	-222 150 674,28	-606 778,20	-20 364 577,15	-	20 836 396,14	-222 285 633,49
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>25 186 374,88</b>	<b>219 815,90</b>	<b>34 604 368,71</b>	-	<b>-33 094 202,96</b>	<b>26 916 356,53</b>
Koszty sprzedaży	-5 947 558,00	-29 664,44	-3 987,01	-	-4 406,22	-5 985 615,67
<b>Zysk operacyjny (przed kosztami ogólnymi zarządu)</b>	<b>19 238 816,89</b>	<b>190 151,46</b>	<b>34 600 381,71</b>	-	<b>-33 098 609,18</b>	<b>20 930 740,86</b>
% marża	7,8%	23,0%	62,9%	-	-	8,4%
Koszty ogólnego zarządu				-6 183 010,22	212 847,89	-5 970 162,33
Pozostałe przychody/koszty operacyjne				2 818 815,15	-	2 818 815,15
Amortyzacja				7 677 094,78	-14 627,50	7 662 467,28
<b>EBITDA *</b>				-	-	<b>25 441 860,96</b>
% marża				-	-	10,2%
Przychody/koszty finansowe				-586 034,14	-	-586 034,14
<b>Zysk brutto</b>				-	-	<b>17 193 359,54</b>
Podatek				-1 322 083,28	-	-1 322 083,28
<b>Zysk netto</b>				-	-	<b>15 871 276,26</b>

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

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.  
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał roku obrotowego 2020

Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2019 roku (niebadane)	Stopy odlewnicze	Topniki oraz sól	Pozostałe	Pozycje nieprzypisane	Wyłączenia konsolidacyjne	Działalność ogółem
Ilość całkowita (tony), w tym:	44 590	513	11 804	-	-5 040	51 867
- sprzedaż pomiędzy segmentami	457	502	4 081	-	-5 040	-
w tym:						
Ilość wyrobów (tony), w tym:	44 590	507	1 718	-	-2 676	44 139
- sprzedaż pomiędzy segmentami	457	502	1 717	-	-2 676	-
Ilość materiałów, odpadów i usług (tony), w tym:	-	6	10 086	-	-2 364	7 728
- sprzedaż pomiędzy segmentami	-	-	2 364	-	-2 364	-
Ilość towarów (tony), w tym:	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż pomiędzy segmentami	-	-	-	-	-	-
Przychody ze sprzedaży produktów, materiałów, towarów i usług, w tym:	302 659 192,55	1 187 549,86	24 963 577,23	-	-19 759 737,88	309 050 581,76
- sprzedaż pomiędzy segmentami	3 840 597,65	1 132 020,86	14 787 119,37	-	-19 759 737,88	-
- przychody z tytułu dywidend	-	-	-	-	-	-
Koszt własny sprzedaży	-278 728 097,92	-852 575,93	-22 176 073,81	-	19 480 640,12	-282 276 107,56
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>23 931 094,63</b>	<b>334 973,93</b>	<b>2 787 503,42</b>	-	<b>-279 097,77</b>	<b>26 774 474,20</b>
Koszty sprzedaży	-6 941 469,26	-32 000,94	-38 383,78	-	1 956,12	-7 009 897,86
<b>Zysk operacyjny (przed kosztami ogólnymi zarządu)</b>	<b>16 989 625,37</b>	<b>302 972,99</b>	<b>2 749 119,64</b>	-	<b>-277 141,65</b>	<b>19 764 576,34</b>
% marża	5,6%	25,5%	11,0%	-	-	6,4%
Koszty ogólnego zarządu				-5 826 119,29	256 392,11	-5 569 727,18
Pozostałe przychody/koszty operacyjne				482 877,22	-	482 877,22
Amortyzacja				7 988 061,68	-16 037,88	7 972 023,80
<b>EBITDA *</b>				-	-	<b>22 649 750,17</b>
% marża				-	-	7,3%
Przychody/koszty finansowe				-1 516 210,60	-	-1 516 210,60
<b>Zysk brutto</b>				-	-	<b>13 161 515,78</b>
Podatek				-3 028 579,84	-	-3 028 579,84
<b>Zysk netto</b>				-	-	<b>10 132 935,94</b>

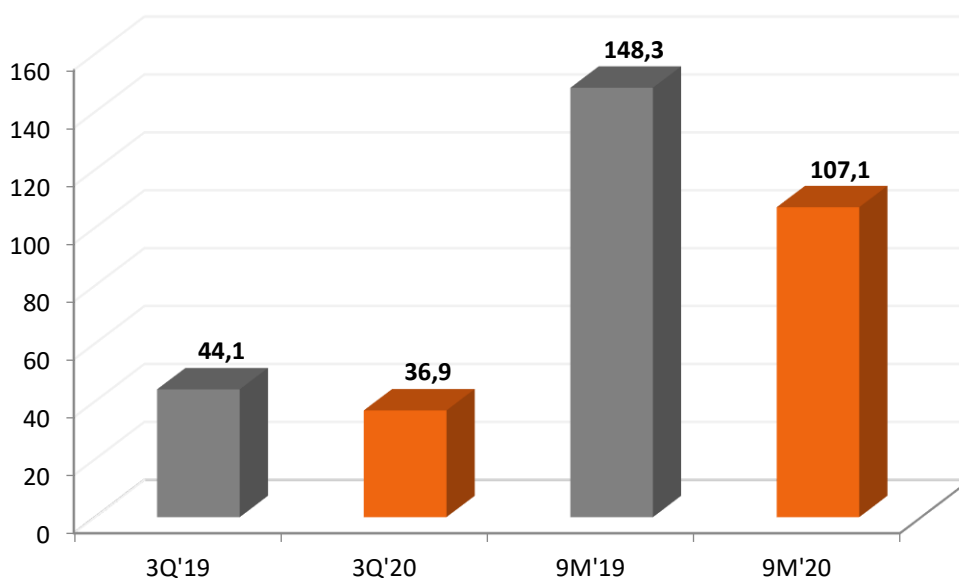
\*EBITDA wyliczona została poprzez skorygowanie zysku brutto o przychody i koszty finansowe oraz amortyzację

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

Wolumen sprzedaży wyrobów w III kwartale 2020 roku wyniósł 36,9 tys. ton i był o 16,5% mniejszy niż w III kwartale 2019 roku, a narastająco za pierwsze trzy kwartały 2020 roku wyniósł 107,1 tys. ton i był mniejszy o 27,8% w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku.

Za ostatnie cztery kwartały wolumen sprzedaży wyniósł w skali całej Grupy Alumetal 151,9 tys. ton.

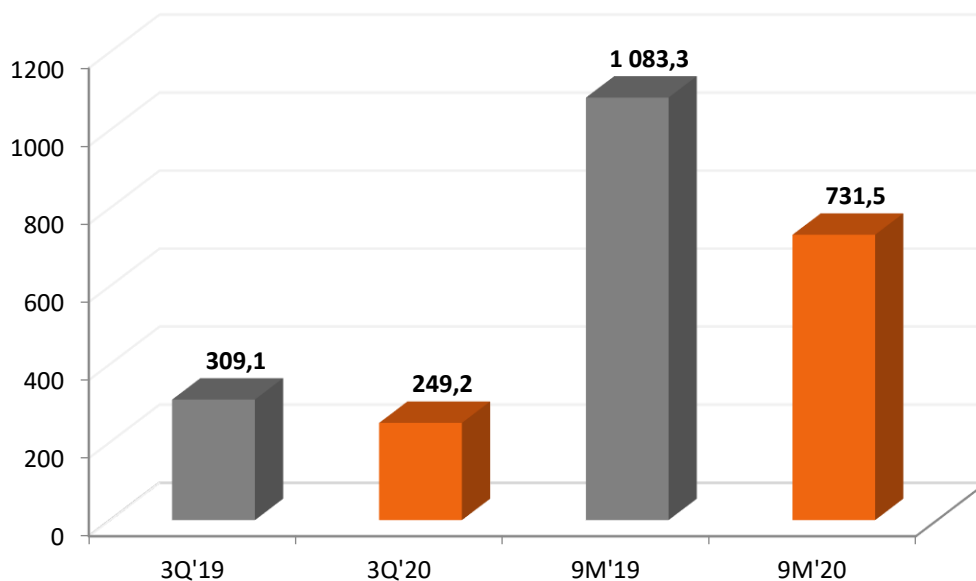
**Wolumen sprzedaży (tys. ton)**



Średnia cena sprzedaży wyrobów gotowych Grupy Alumetal w III kwartale 2020 roku była o 1,9% niższa w porównaniu do III kwartału 2019 roku, co w połączeniu ze zmniejszeniem ilości sprzedaży spowodowało spadek przychodów ze sprzedaży do poziomu 249,2 mln zł, czyli o 19,4% mniej w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Za 9 miesięcy 2020 roku wartość sprzedaży wyniosła 731,5 mln zł, co oznacza spadek o 32,5% w stosunku do wartości sprzedaży uzyskanej za 9 miesięcy 2019 roku.

Przychody ze sprzedaży za ostatnie cztery kwartały wyniosły 1,032 mld zł.

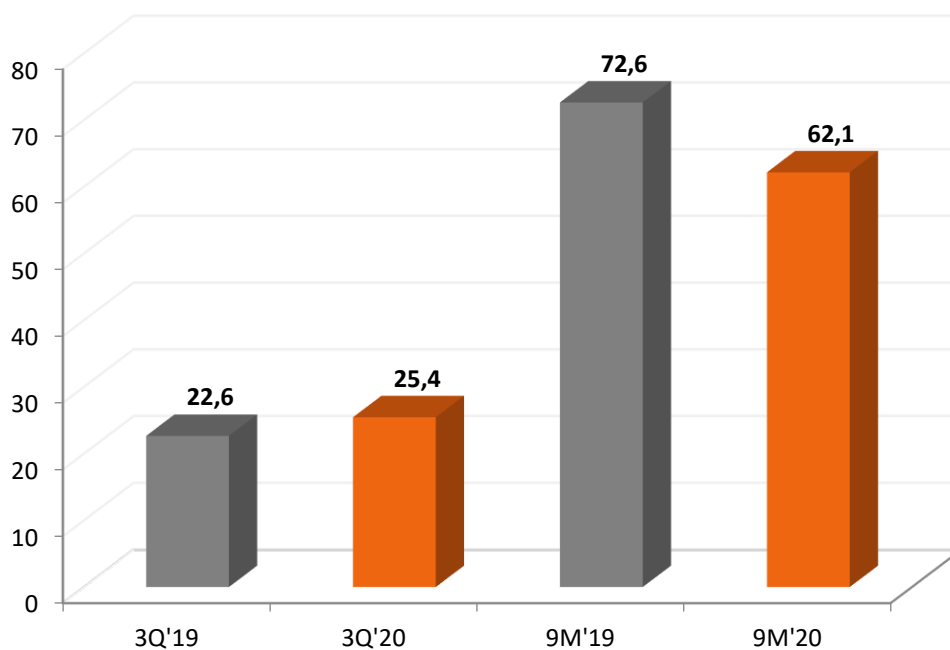
### Przychody ze sprzedaży (mln PLN)



Zysk EBITDA w III kwartale 2020 roku ukształtował się na poziomie 25,4 mln zł co oznacza, że był o 12,3% wyższy w stosunku do III kwartału 2019 roku, kiedy to wyniósł 22,6 mln zł. Za 9 miesięcy 2020 roku zysk EBITDA wyniósł 62,1 mln zł, czyli spadł o 14,4% w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku.

Zysk EBITDA za ostatnie cztery kwartały wyniósł 85,0 mln zł.

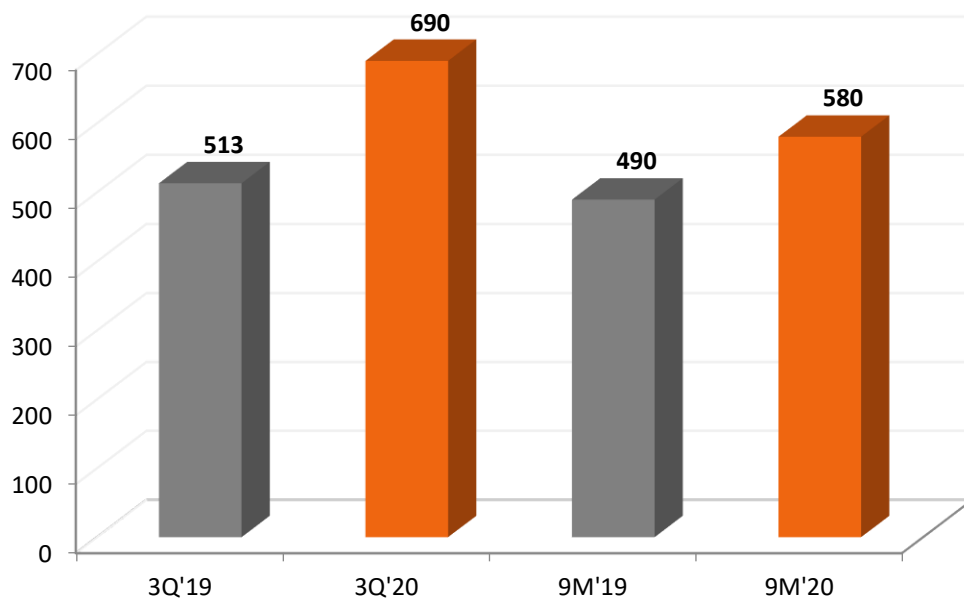
### EBITDA (mln PLN)



Jednostkowy zysk EBITDA w III kwartale 2020 roku ukształtował się na poziomie 690 zł/tonę i był wyższy o 34,5% w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku, kiedy to wyniósł 513

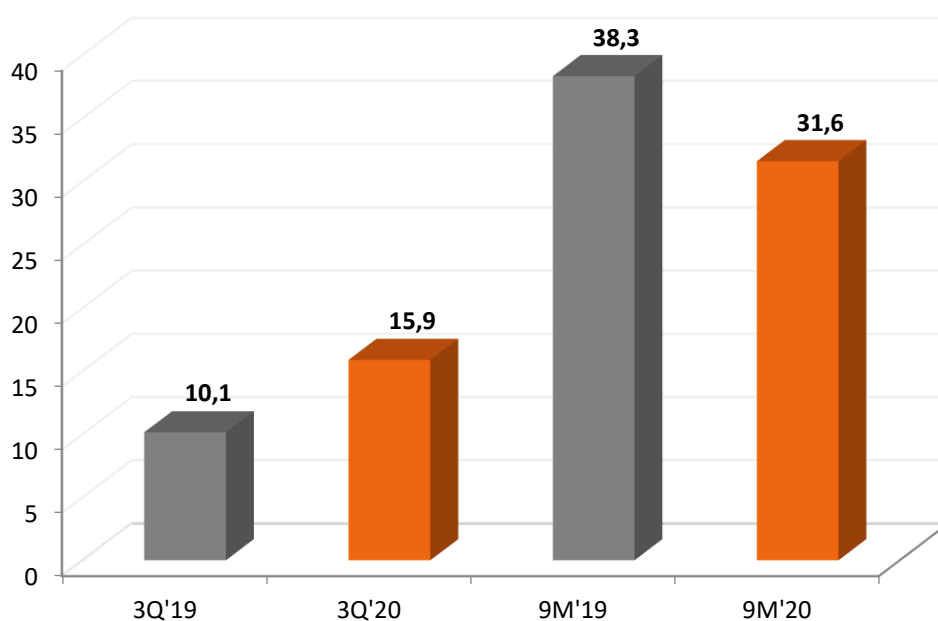
zł/tonę. Za 9 miesięcy 2020 roku jednostkowy zysk EBITDA osiągnął 580 zł/tonę i był o 18,6% wyższy niż za pierwsze 9 miesięcy 2019 roku.

Jednostkowy zysk EBITDA za ostatnie cztery kwartały wyniósł 560 zł/t.

**EBITDA jednostkowa (PLN/t)**

Zysk netto w III kwartale 2020 roku wyniósł 15,9 mln zł i był wyższy od zysku netto w III kwartale 2019 roku o 56,6%, natomiast za 9 miesięcy 2020 roku ukształtował się na poziomie 31,6 mln zł i był niższy o 17,5% niż w analogicznym okresie poprzedniego roku.

Zysk netto za ostatnie cztery kwartały wyniósł 43,7 mln zł.

**Zysk netto (mln PLN)**

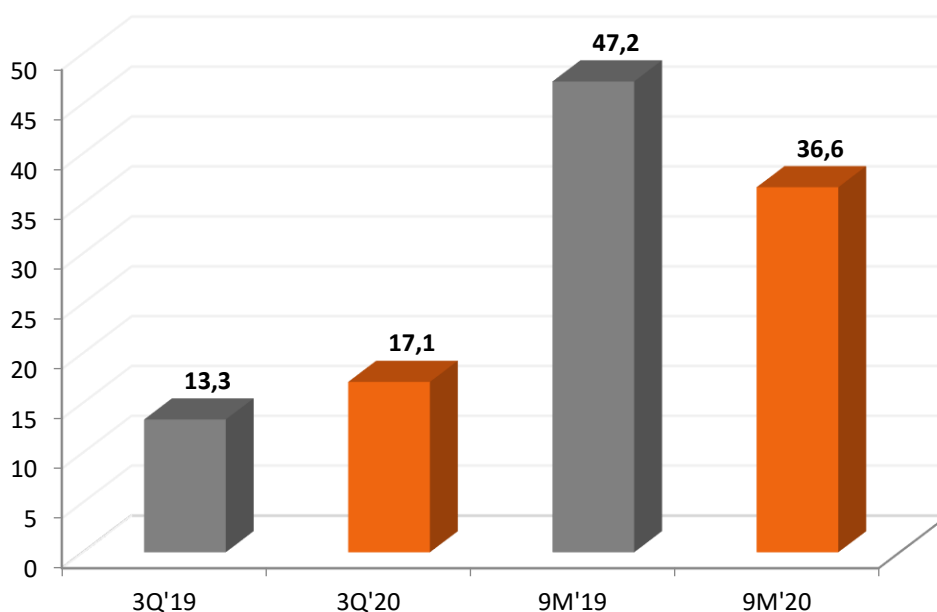
GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.  
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał roku obrotowego 2020

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 2020 roku wyniósł 17,1 mln zł i był wyższy od znormalizowanego zysku netto w III kwartale 2019 roku o 28,3%. W okresie 9 miesięcy 2020 roku znormalizowany zysk netto wyniósł 36,6 mln zł, co oznacza spadek o 22,4% w stosunku pierwszych 9 miesięcy poprzedniego roku.

Znormalizowany zysk netto za ostatnie cztery kwartały wyniósł 52,1 mln zł.

**Znormalizowany zysk netto (mln PLN)**

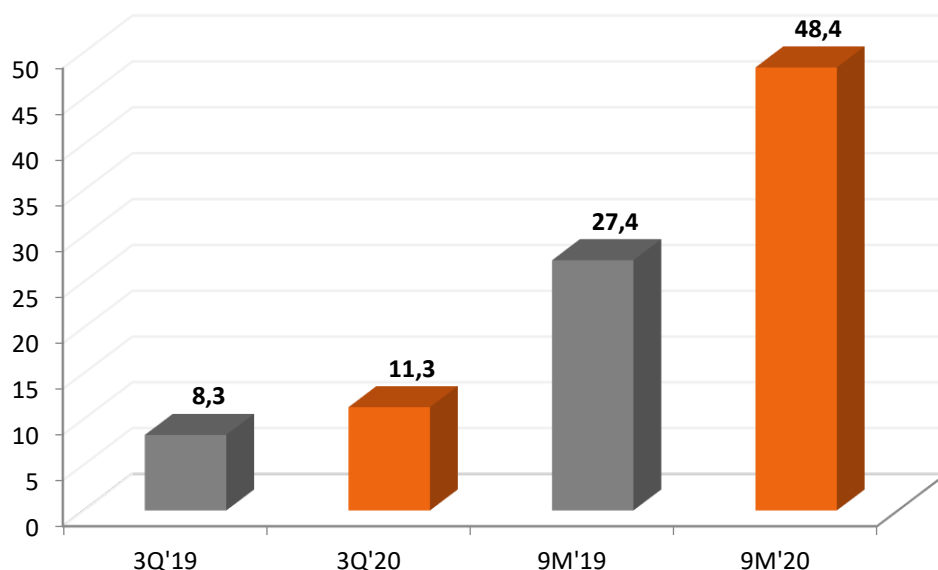


W związku z realizowanym programem inwestycyjnym wydatki inwestycyjne w III kwartale 2020 roku wyniosły 11,3 mln zł, a ich struktura kształtowała się następująco:

- 2,3 mln PLN wydatki odtworzeniowe,
- 9,0 mln PLN wydatki rozwojowe.

Wydatki inwestycyjne w 9 miesięcy 2020 roku wyniosły 48,4 mln zł, a za ostatnie cztery kwartały 56,2 mln zł.

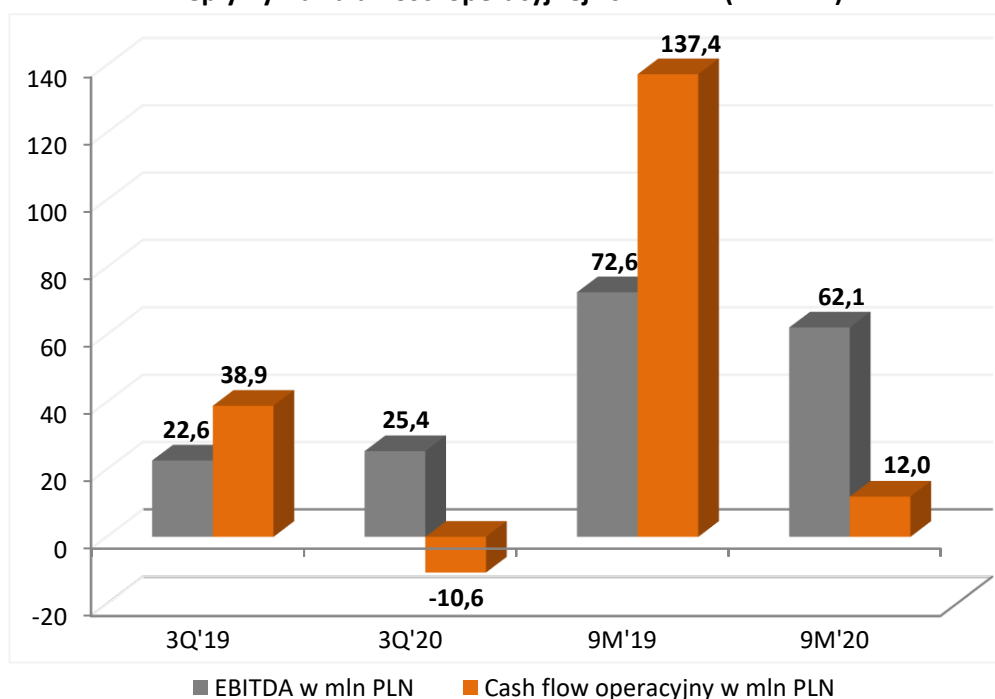
**Capex (mln PLN)**



W III kwartale 2020 roku operacyjny cash flow był niższy od zysku EBITDA o 36,0 mln zł. Powodem tej sytuacji był wzrost przychodów ze sprzedaży o aż 56,5% w stosunku do II kwartału 2020 roku, co w konsekwencji zaowocowało istotnym zwiększeniem poziomu majątku obrotowego netto. W okresie pierwszych 9 miesięcy 2020 roku operacyjny cash flow był o 50,1 mln zł niższy od zysku EBITDA w wyniku istotnego wzrostu ilości sprzedaży Grupy od września 2020 roku, powodującego duży wzrost zapotrzebowania na kapitał obrotowy.

Za ostatnie cztery kwartały zysk EBITDA wyniósł 85,0 mln zł, a operacyjny cash flow wyniósł 53,8 mln zł.

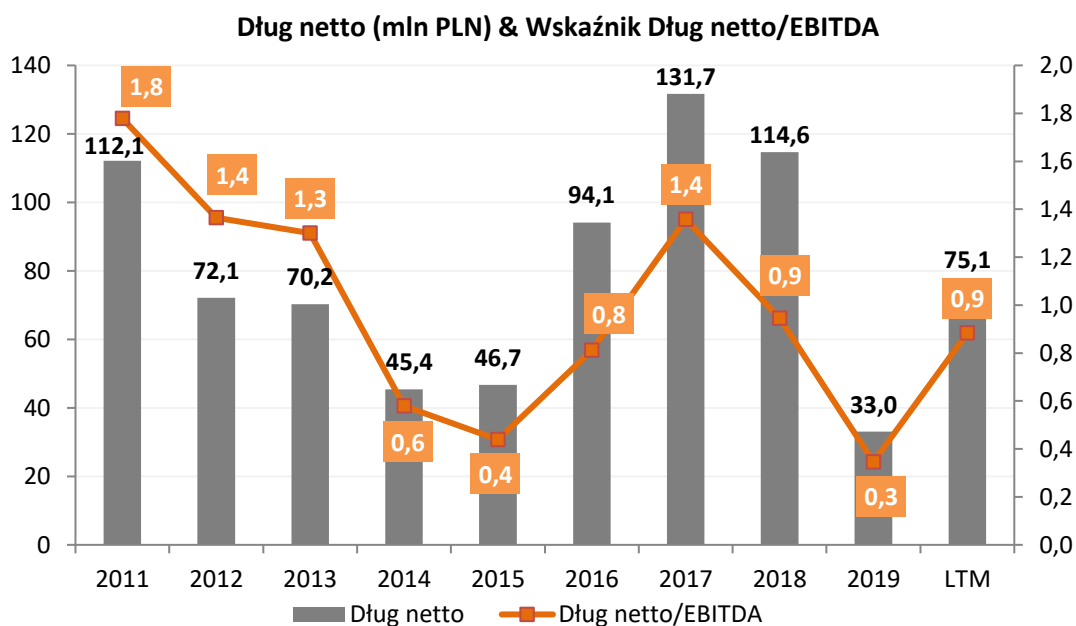
**Przepływy z działalności operacyjnej vs EBITDA (mln PLN)**



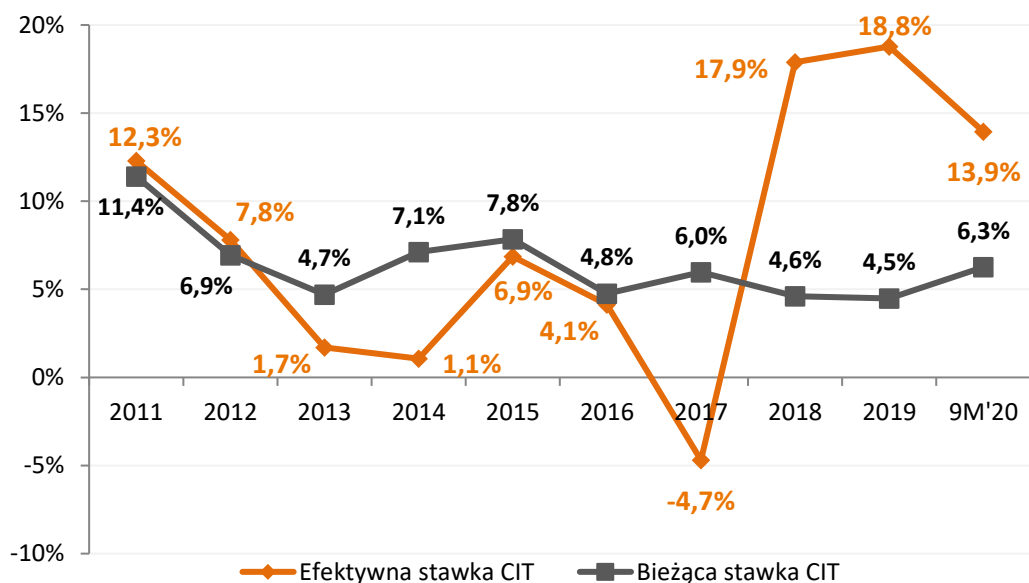
GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.  
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał roku obrotowego 2020

Zadłużenie odsetkowe netto na koniec III kwartału 2020 roku wyniosło 75,1 mln zł roku i było na wyraźnie wyższym poziomie niż na koniec 2019 roku, kiedy to wyniosło 33,0 mln zł. Głównymi powodami wzrostu zadłużenia w okresie 9 miesięcy 2020 roku było poniesienie istotnych wydatków inwestycyjnych w wysokości 48,4 mln zł, niższy niż zazwyczaj poziom zysku EBITDA oraz wzrost zapotrzebowania na majątek obrotowy netto.

Dług netto/EBITDA na koniec III kwartału 2020 roku wzrósł do poziomu 0,9 wobec 0,3 na koniec 2019 roku.



Efektywna stawka CIT (relacja CIT wykazanego w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym z całkowitych dochodów do zysku brutto) za 9 miesięcy 2020 roku ukształtowała się na poziomie 13,9% natomiast bieżąca stawka CIT (relacja CIT należnego urzędowi skarbowemu za dany okres do zysku brutto) wyniosła 6,3%.





## **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 2020 roku odnotowano znaczący spadek rejestracji pojazdów samochodowych w Unii Europejskiej i w Wielkiej Brytanii. Dane przedstawione przez Europejską Organizację Producentów Samochodów ([www.acea.be](http://www.acea.be)) wskazują, że w okresie od stycznia do września 2020 roku zarejestrowano 8 302 tys. nowych samochodów osobowych, czyli o 29,5% mniej w porównaniu do tego samego okresu roku ubiegłego. Spadki ilości rejestracji zanotowano we wszystkich krajach UE łącznie z największymi rynkami: Hiszpania (-38,3%), Włochy (-34,2%), Francja (-28,9%), Niemcy (-25,5%). W Wielkiej Brytanii w tym samym okresie odnotowano spadek ilości rejestracji o 33,2%. Analizując wyłącznie III kwartał 2020 roku, ilość rejestracji samochodów osobowych w Unii Europejskiej i Wielkiej Brytanii spadła o 6,1% w stosunku do analogicznego okresu rok wcześniej.

Sprzedaż nowych samochodów użytkowych w Unii Europejskiej i Wielkiej Brytanii w pierwszych 9 miesiącach 2020 roku wyniosła 1 444 tys. sztuk, co przekłada się na spadek o 25,3% w porównaniu do analogicznego okresu rok wcześniej. Podobnie jak w przypadku pojazdów osobowych spadek rejestracji samochodów użytkowych dotknął wszystkie rynki UE jak i Wielkiej Brytanii. W Hiszpanii odnotowano spadek o 33%, we Włoszech o 21,7%, w Niemczech i Francji o 21,5% a w Wielkiej Brytanii o 29,2% w stosunku tego samego okresu 2019 roku. W III kwartale 2020 roku zarejestrowano w Unii Europejskiej i Wielkiej Brytanii 568 tys. nowych pojazdów użytkowych, a więc o 0,5% mniej niż w tym samym okresie ubiegłego roku.

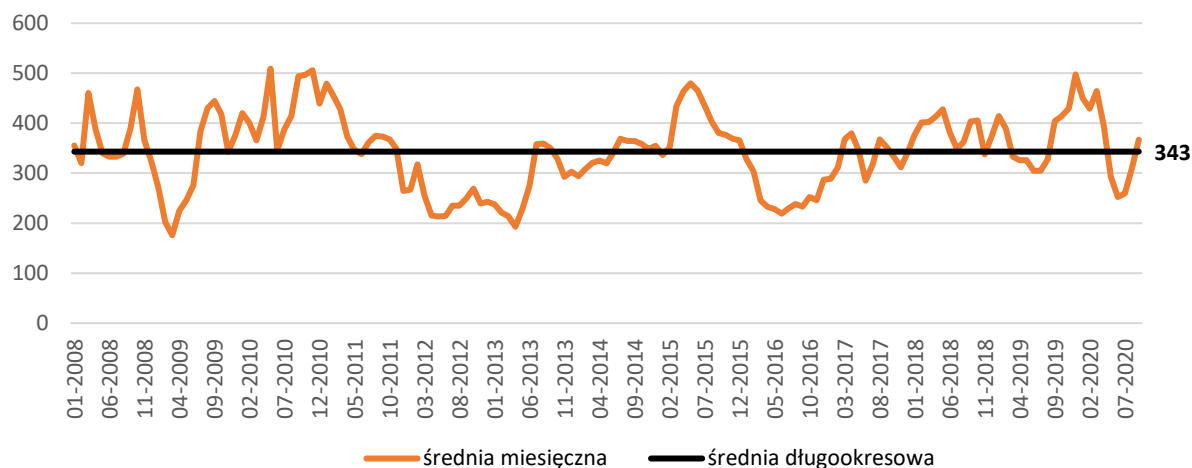
Na terenie Unii Europejskiej i Wielkiej Brytanii w okresie od stycznia do września 2020 roku zarejestrowano w sumie 9 745 tys. nowych pojazdów (łącznie samochodów osobowych (PC), jak i użytkowych (CV)). Oznacza to spadek o blisko 29% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. W III kwartale 2020 roku poziom rejestracji samochodów osobowych i użytkowych dla tych dwóch regionów wyniósł w sumie 3 934 tys., odnotowując 5% niższy poziom rok do roku. Wrzesień okazał się być pierwszym miesiącem tego roku, w którym odnotowane zostały wzrosty sprzedaży nowych pojazdów w Unii Europejskiej i Wielkiej Brytanii zarówno w segmencie samochodów osobowych jak i użytkowych w stosunku do września 2019 roku, wzrosty odpowiednio o 1% i o 15%.

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 2020 roku pokazuje, że marża pozostawała pod wpływem sytuacji jaka miała miejsce w przemyśle motoryzacyjnym w Unii Europejskiej i Wielkiej Brytanii. Po pierwszych trzech miesiącach bieżącego roku (w marcu marża wynosiła 464 EUR/t) nastąpił istotny spadek marży rynkowej w drugim kwartale br. (252 EUR/t w czerwcu) i stopniowe odbicie w trzecim kwartale br. (367 EUR/t we wrześniu). Średnia marża za trzy kwartały 2020 roku wyniosła 358 EUR/t i była wyższa od średniej długookresowej o ponad 4%. Długookresowa średnia marża kształtuje się na poziomie 343 EUR/t.

Poniższy wykres pokazuje historyczne zmiany analizowanego spread'u od roku 2008.

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.  
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał roku obrotowego 2020

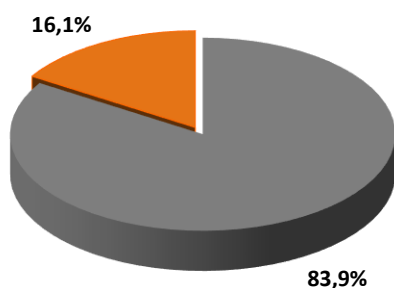
**Marża benchmarkowa (EUR/t)**



W okresie III kwartału 2020 roku udział sprzedaży do klientów reprezentujących przemysł motoryzacyjny w strukturze przychodów ze sprzedaży spadł o 3 punkty procentowe rok do roku. Struktura przychodów ze sprzedaży w okresie pierwszych 9 miesięcy 2020 roku również charakteryzuje się spadkiem udziału dostaw do przemysłu motoryzacyjnego. Różnica w stosunku do analogicznego okresu rok wcześniej wyniosła 3,4 punktu procentowego. Zmiana w obszarze sprzedaży do odbiorców przemysłu motoryzacyjnego została zrekompensowana wzrostem dostaw do przemysłu AGD oraz do budownictwa.

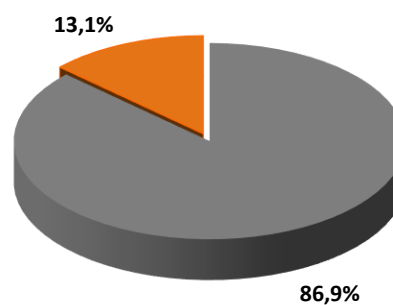
**Sprzedaż Grupy Alumetal według branż**

**III kwartał 2020 roku**



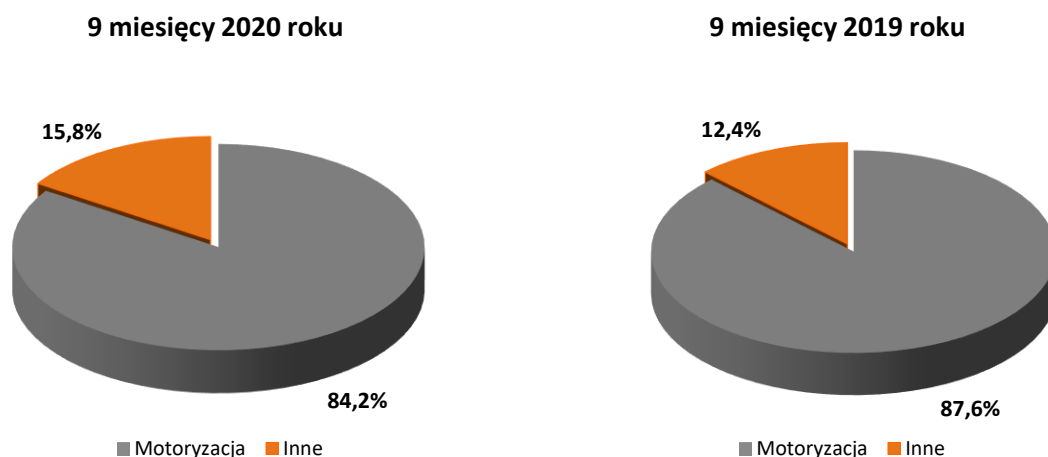
■ Motoryzacja ■ Inne

**III kwartał 2019 roku**



■ Motoryzacja ■ Inne

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.  
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał roku obrotowego 2020



W III kwartale 2020 roku wielkość sprzedaży ulokowana poza Polską wyniosła 66,6% i spadła o 2,3 punktu procentowego rok do roku. W okresie pierwszych trzech kwartałów 2020 roku geograficzna struktura sprzedaży uległa nieznacznym zmianom w stosunku do analogicznego okresu zeszłego roku. Udział przychodów ze sprzedaży wyrobów Grupy Alumetal poza granice Polski w okresie od stycznia do września 2020 roku kształtował się na poziomie 67,9%, czyli o 0,6 punktu procentowego mniejszym niż w tym samym okresie 2019 roku.

<b>Geograficzna struktura sprzedaży Grupy Alumetal</b>				
	<b>III kwartał 2020</b>	<b>III kwartał 2019</b>	<b>9 miesięcy 2020</b>	<b>9 miesięcy 2019</b>
<b>Rynek polski</b>	33,4%	31,1%	32,1%	31,5%
<b>Pozostałe rynki</b>	66,6%	68,9%	67,9%	68,5%

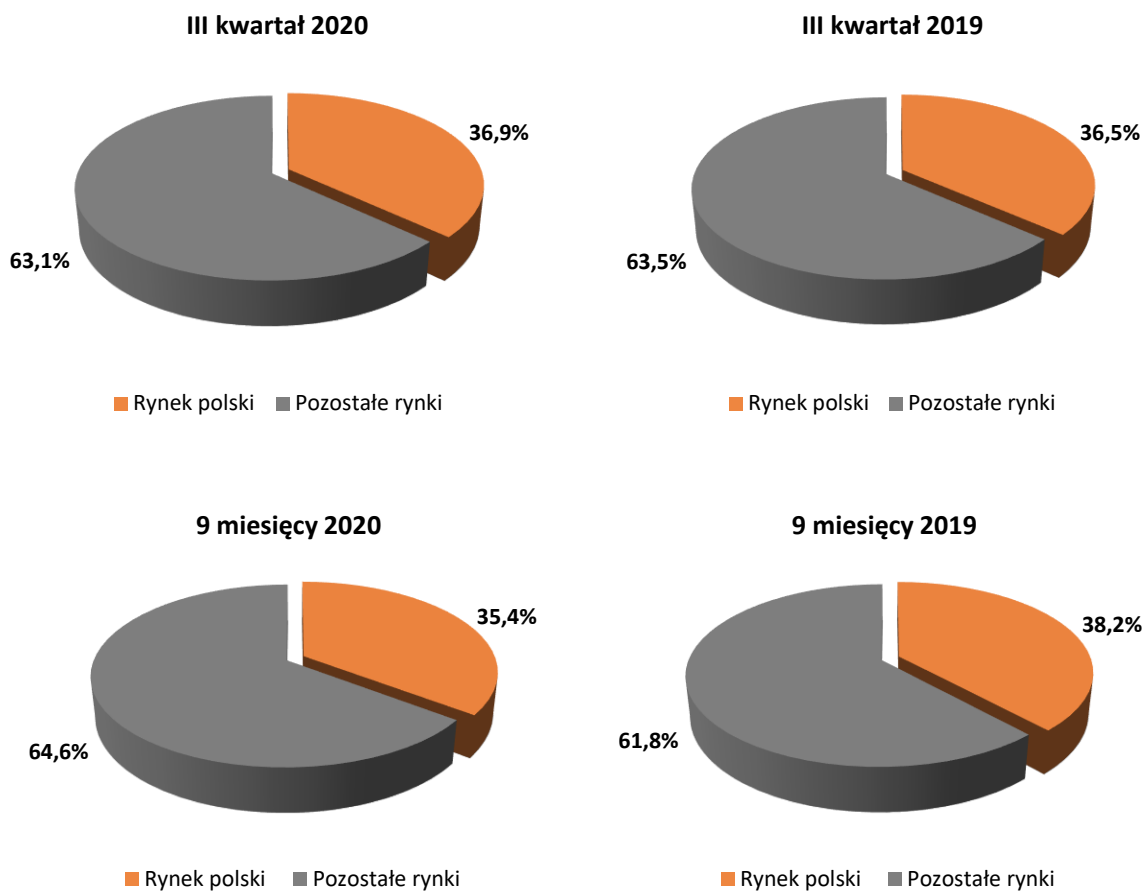
Grupa Alumetal w okresie pierwszych dziewięciu miesięcy 2020 roku pozyskała 17 nowych klientów.

### **B. Rynek zaopatrzenia**

W III kwartale 2020 roku Spółka kontynuując politykę dywersyfikacji dostaw surowca złomowego pozyskała 8 nowych dostawców, a struktura zakupów zmieniła się nieznacznie na korzyść zakupów krajowych w stosunku do tego samego okresu rok wcześniej (wzrost o 0,4 punktu procentowego). W okresie pierwszych 9 miesięcy 2020 roku nastąpił wzrost zakupów na pozostałych rynkach o 2,8 punktu procentowego w porównaniu z 9 miesiącami 2019 roku.

Poniższe wykresy prezentują strukturę geograficzną zakupu złomu w poszczególnych okresach.

### Struktura geograficzna zakupów Grupy Alumetal



## 2. Przyznanie dofinansowania dla ALUMETAL S.A. ze środków Funduszu Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych

W dniu 7 lipca 2020 roku Alumetal S.A. złożyła wniosek do Wojewódzkiego Urzędu Pracy o dofinansowanie wynagrodzeń pracowników nieobjętych przestoje/obniżonym wymiarem czasu pracy (art. 15gg Ustawy z dnia 19 czerwca 2020 roku o dopłatach do oprocentowania kredytów bankowych udzielanych przedsiębiorcom dotkniętym skutkami COVID-19 oraz o uproszczonym postępowaniu o zatwierdzenie układu w związku z wystąpieniem COVID-19). W dniu 4 sierpnia 2020 roku wniosek został pozytywnie rozpatrzony, a kwota otrzymanego w III kwartale 2020 roku wsparcia wyniosła ostatecznie 339 618,76 zł.

## 3. Przyznanie dofinansowania dla ALUMETAL Poland sp. z o.o. ze środków Funduszu Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych

W III kwartale 2020 roku Alumetal Poland sp. z o.o. złożyła kilka wniosków do Wojewódzkiego Urzędu Pracy o dofinansowanie wynagrodzeń pracowników nieobjętych przestoje/obniżonym wymiarem czasu pracy (art. 15gg Ustawy z dnia 19 czerwca 2020 r. o dopłatach do oprocentowania kredytów bankowych udzielanych przedsiębiorcom dotkniętym skutkami COVID-19 oraz o uproszczonym postępowaniu o zatwierdzenie układu w związku z wystąpieniem COVID-19). Pozytywnie rozpatrzone wnioski spowodowały w III kwartale 2020 roku przychód w kwocie 1 716 890,95 zł.

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

### **1. Rezygnacja Członka Rady Nadzorczej**

W dniu 31 lipca 2020 roku do Spółki wpłynęła pisemna rezygnacja Pana Fransa Bijlhouwera z funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki ze skutkiem na dzień odbycia najbliższego Walnego Zgromadzenia Spółki. Powodem złożenia rezygnacji przez Pana Fransa Bijlhouwera było przejście na emeryturę. Na powyższą okoliczność Spółka opublikowała raport bieżący nr 11/2020 z dnia 31 lipca 2020 roku.

### **2. Zwiększenie kapitału własnego spółki zależnej**

W dniu 31 lipca 2020 Rada Nadzorcza Spółki wyraziła zgodę na podniesienie przez Alumetal S.A. kapitału własnego w spółce zależnej Alumetal Group Hungary Kft. z siedzibą w Komarom na Węgrzech w postaci tzw. wpłaty dodatkowej do kapitału w wysokości 1 850 mln HUF (równowartość około 23,5 mln zł). Zwiększenie kapitału własnego zostało zrealizowane stopniowo w transzach w sierpniu i wrześniu 2020 roku. Celem podniesienia kapitału własnego Alumetal Group Hungary Kft. jest wzmocnienie bilansu tej spółki oraz optymalizacja struktury finansowania w Grupie Alumetal. W rezultacie tej operacji koszty finansowe Grupy Alumetal ulegną obniżeniu oraz zmniejszy się wpływ różnic kursowych na jej wyniki finansowe. Na powyższą okoliczność Spółka opublikowała raport bieżący nr 12/2020 z dnia 31 lipca 2020 roku.

### **3. Podpisanie aneksów do krótkoterminowych umów kredytowych**

W dniu 4 sierpnia 2020 roku przedłużono na kolejny rok umowę kredytową z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. zmniejszając jednocześnie kwotę limitu kredytowego z równowartości 54 mln zł do 40 mln zł. W tym samym miesiącu 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. Uzyskanie zgody Ministerstwa Rozwoju, Pracy i Technologii na zmianę Zezwolenia na działalność w Kostrzyńsko-Słubickiej Specjalnej Strefie Ekonomicznej**

W dniu 4 sierpnia 2020 roku spółka zależna Alumetal Poland sp. z o.o. otrzymała informację o wyrażeniu zgody przez Ministerstwo Rozwoju, Pracy i Technologii na zmianę Zezwolenia nr 343 na działalność w Kostrzyńsko-Słubickiej Specjalnej Strefie Ekonomicznej polegającą na wydłużeniu maksymalnego terminu realizacji wydatków inwestycyjnych z 31 grudnia 2021 roku do 31 grudnia 2023 roku oraz wyrażeniu zgody w zakresie obniżenia poziomu zobowiązania co do minimalnych i maksymalnych wydatków inwestycyjnych z odpowiednio 20,0 mln zł i 26,0 mln zł do 13,5 mln zł i 17,55 mln zł.

## **5. Powołanie Członka Rady Nadzorczej**

W dniu 28 sierpnia 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało w skład Rady Nadzorczej Alumetal S.A. Pana Michaela Rohde Pedersena na wspólną trzyletnią kadencję. Na powyższą okoliczność Spółka opublikowała raport bieżący nr 17/2020 w dniu 28 sierpnia 2020 roku.

## **6. Uzyskanie decyzji Ministerstwa Rozwoju, Pracy i Technologii na zmianę Zezwolenia na działalność w Tarnobrzeskiej Specjalnej Strefie Ekonomicznej EURO-PARK WISŁOSAN**

W dniu 27 października 2020 roku spółka zależna Alumetal Poland sp. z o.o. otrzymała od Ministerstwa Rozwoju, Pracy i Technologii decyzję w sprawie zmiany Zezwolenia nr 319/ARP S.A./2016 na działalność w Tarnobrzeskiej Specjalnej Strefie Ekonomicznej, która dotyczyła korekty terminów na zatrudnienie nowych pracowników w zakładzie produkcyjnym w Gorzycach w terminie do dnia 31 marca 2017 roku zamiast do dnia 31 grudnia 2020 roku oraz utrzymania średniorocznego zatrudnienia na poziomie co najmniej 134 pracowników w terminie do dnia 31 marca 2020 roku zamiast 31 grudnia 2023 roku. Tym samym zobowiązanie Spółki w zakresie stworzenia i utrzymania etatów zostało zrealizowane.

## **7. Modernizacja Zakładu w Kętach**

W III kwartale 2020 roku wydatki inwestycyjne związane z realizacją projektu wyniosły 4,7 mln zł, a narastająco od początku inwestycji 53,9 mln zł.

Wśród najważniejszych zadań realizowanych i zrealizowanych do momentu sporządzenia niniejszego sprawozdania należy wymienić uruchomienie wszystkich urządzeń nowej linii produkcyjnej – obecnie trwa faza testów i optymalizacji oraz ostatnie roboty budowlane w końcowej fazie realizacji.

Pomimo pandemii realizacja projektu przebiega zgodnie z założonym harmonogramem i budżetem (67,8 mln PLN). W I kwartale 2021 roku planowane jest osiągnięcie pełnych zdolności produkcyjnych.

## **8. Projekt przetworzenia odpadów poprodukcyjnych powstałych w procesie produkcji aluminiowych stopów odlewniczych**

Wśród najważniejszych zdarzeń dotyczących tego projektu należy wymienić:

- 28 sierpnia 2020 został podpisany aneks nr 2 przedłużający okres kwalifikowalności kosztów projektu do 30 kwietnia 2023 roku (wydłużenie realizacji projektu o 5 miesięcy);
- Zakończyły się prace badawcze przewidziane do wykonania w etapie I, które były prowadzone we współpracy z instytucjami naukowymi i laboratoriami badawczymi;
- Łącznie koszty prac badawczych od początku projektu wyniosły 932.186,31 zł.

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

### **1. Ogłoszenie o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**

W dniu 16 października 2020 roku Zarząd Spółki przekazał do publicznej wiadomości ogłoszenie o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, które jest planowane na 12 listopada 2020 roku o godz. 10:00 w hotelu The Westin Warsaw Al. Jana Pawła II 21, 00-854 Warszawa, sala: Boardroom, z poniższym porządkiem obrad:

1. Otwarcie obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
2. Wybór Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz jego zdolności do podejmowania uchwał.
4. Przyjęcie porządku obrad.
5. Podjęcie uchwały w sprawie ustanowienia Programu Motywacyjnego IV, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki oraz emisji warrantów subskrypcyjnych z wyłączeniem w całości prawa poboru akcjonariuszy w odniesieniu do warrantów subskrypcyjnych i akcji emitowanych w ramach kapitału warunkowego oraz zmiany Statutu.
6. Podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia tekstu jednolitego Statutu.
7. Zamknięcie obrad.

### **2. Zmiana adresu miejsca odbycia Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**

W dniu 28 października 2020 roku Zarząd Spółki poinformował o zmianie adresu miejsca odbycia Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zwołanego na 12 listopada 2020 roku o godz. 10:00, na siedzibę Penteris, Tokaj i Partnerzy Adwokaci i Radcowie Prawni spółka partnerska przy ul. Bielańskiej 12, 00-085 w Warszawie. Powyższa zmiana była podyktowana otrzymaną informacją o niemożliwości jego odbycia w miejscu pierwotnie wskazanym z powodu wprowadzonych ograniczeń przeciwdziałających rozprzestrzenianiu się pandemii koronawirusa i choroby COVID-19 (wyłączenie sal konferencyjnych hotelu z eksploatacji).

### **3. Uchwały podjęte na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu**

W dniu 12 listopada 2020 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, na którym zostały podjęte uchwały, o których mowa poniżej:

- w sprawie ustanowienia Programu Motywacyjnego IV, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki oraz emisji warrantów subskrypcyjnych z wyłączeniem w całości prawa poboru akcjonariuszy w odniesieniu do warrantów subskrypcyjnych i akcji emitowanych w ramach kapitału warunkowego oraz zmiany Statutu,
- w sprawie przyjęcia tekstu jednolitego Statutu.

Na powyższą okoliczność, Spółka opublikowała raport bieżący nr 23/2020 z dnia 12 listopada 2020 roku dotyczący podjętych uchwał oraz wyników głosowania na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu.

#### **4. Przyznanie dofinansowania dla ALUMETAL Poland sp. z o.o. ze środków Funduszu Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych**

W III kwartale 2020 roku Alumetal Poland sp. z o.o. złożyła kilka wniosków do Wojewódzkiego Urzędu Pracy o dofinansowanie wynagrodzeń pracowników nieobjętych przestoje/obniżonym wymiarem czasu pracy (art. 15gg Ustawy z dnia 19 czerwca 2020 r. o dopłatach do oprocentowania kredytów bankowych udzielanych przedsiębiorcom dotkniętym skutkami COVID-19 oraz o uproszczonym postępowaniu o zatwierdzenie układu w związku z wystąpieniem COVID-19). Pozytywnie rozpatrzone wnioski spowodowały w październiku 2020 roku przychód w kwocie 884 966,75 zł.

### **IX. 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, stopień inflacji, poziom wydatków konsumpcyjnych i inwestycyjnych oraz wielkość deficytów budżetowych. Zmiany cen rynkowych aluminium wtórnego mają bezpośredni wpływ na ceny produktów Grupy oraz w ograniczonym zakresie, na uzyskiwane przez nią marże. Ceny rynkowe aluminium wtórnego są uzależnione od podaży i popytu oraz od szeregu czynników, na które Grupa nie ma wpływu wcale lub w nieznacznym stopniu, takie jak ogólne warunki makroekonomiczne, sytuacja w branżach będących kluczowymi odbiorcami aluminium wtórnego, ceny aluminium pierwotnego oraz ceny złomu aluminiowego. Pogorszenie się ogólnej sytuacji gospodarczej Europie, w szczególności w Polsce, Niemczech, na Węgrzech lub w Europie Środkowo-Wschodniej może mieć niekorzystny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy Alumetal do końca 2020 roku. 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. Sytuacja w przemyśle motoryzacyjnym jest uzależniona od ogólnych warunków gospodarczych, w tym od poziomu wydatków konsumentów na samochody.

Podczas recesji lub okresów niskiego wzrostu gospodarczego przemysł motoryzacyjny dotyka zazwyczaj obniżenie skali działalności. W okresie od 2005 do połowy 2013 roku występował trend spadkowy w produkcji i sprzedaży samochodów w UE. Od połowy 2013 roku nastąpiła znaczna poprawa koniunktury. W II połowie 2018 roku nastąpiło odwrócenie tej tendencji, co wpłynęło negatywnie na wielkość popytu oraz poziom marż producentów wtórnych aluminiowych stopów



odlewniczych. Na działalność Grupy może wpłynąć potencjalne zmniejszenie się eksportu przemysłu motoryzacyjnego poza Europę (np. do Azji lub Ameryki Płn.) oraz ograniczenie produkcji samochodów w UE spowodowane Brexitem. Dodatkowo na wyniki finansowe producentów wtórnych aluminiowych stopów odlewniczych, w tym też Grupy Alumetal, może wpłynąć sytuacja w poszczególnych koncernach motoryzacyjnych oraz zaostrzające się regulacje dotyczące emisji CO<sub>2</sub> przez samochody jak np. wprowadzony system homologacji WLTP (z ang. **W**orld harmonised **L**ight duty vehicle **T**est **P**roduce), który zastąpił dotychczasowy system NEDC.

Najnowszym bardzo wyraźnym zagrożeniem dla przemysłu motoryzacyjnego jest rozprzestrzeniająca się pandemia koronawirusa i wynikający z niej istotny spadek sprzedaży i popytu na pojazdy samochodowe w 2020 roku.

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

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

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

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

### **4. Ograniczenie dostępności surowców złomowych w Europie**

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

Pomimo, że Grupa korzysta ze zdywersyfikowanej bazy zewnętrznych dostawców złomu aluminiowego, nie można całkowicie wykluczyć ograniczenia dostępności tego surowca w niedalekiej przyszłości. Dostępność i ceny złomu aluminiowego są uzależnione od szeregu czynników

pozostających poza kontrolą Grupy Alumetal, w tym od ilości złomów dostępnych na rynku, zapotrzebowania na złom ze strony producentów aluminium wtórnego, poziomu eksportu złomów z Europy na inne kontynenty, szczególnie do Azji, różnicy w cenach pomiędzy Europą i pozostałymi kontynentami czy warunkami pogodowymi ograniczającymi zbiórkę złomów. Zmniejszona dostępność złomów na rynku europejskim, zwiększenie poziomu eksportu złomów z Europy na inne kontynenty lub zwiększone zapotrzebowanie regionalne może spowodować spadek dostępności lub wzrost cen złomu aluminiowego.

Najnowszym zagrożeniem dla poziomu podaży surowców złomowych w Polsce, Europie i na świecie jest rozprzestrzeniająca się pandemia koronawirusa utrudniająca spływ złomu poamortyzacyjnego do lokalnych punktów skupu. Dodatkowo podaż poprodukcyjnych surowców złomowych jest skorelowana z poziomem wielkości produkcji przemysłowej.

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

Na wyniki Grupy Alumetal istotny, negatywny wpływ mogą mieć ograniczenia w dostawach mediów (energii elektrycznej lub paliw gazowych), 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 czy plany rozbudowy ze strony krajowych i międzynarodowych konkurentów Grupy Alumetal mogą powodować nasilenie się konkurencji. Nie ma pewności, że w przyszłości podmioty konkurujące z Grupą Alumetal nie podejmą dalszych wysiłków zmierzających do intensyfikacji rozwoju oraz nie będą prowadziły agresywnej polityki cenowej i produktowej względem obecnych oraz potencjalnych dostawców i klientów Grupy Alumetal.

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

Ryzykiem dla wyników finansowych Grupy może być też fakt, iż ALUMETAL Group Hungary Kft. otrzymuje dotację gotówkową, a ALUMETAL Poland sp. z o.o. korzysta z ulgi w podatku dochodowym. W przypadku, gdyby okazało się w przyszłości, iż spółki te nie wywiążą 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. Wieloletnie doświadczenie Grupy Alumetal w korzystaniu z pomocy publicznej istotnie ogranicza jednak to ryzyko.

## **8. Ryzyko wystąpienia „wojny handlowej”**

Spółka nie jest w stanie przewidzieć wpływu na wyniki finansowe wprowadzonych w marcu 2018 roku przez USA 10% ceł na aluminium pierwotne i półprodukty z aluminium. Aktualnie nie dotyczą one wprawdzie bezpośrednio krajów Unii Europejskiej jednak w przyszłości w ocenie Spółki istnieje możliwość wystąpienia następujących ryzyk:

- zmniejszenia się eksportu półproduktów aluminiowych z UE do USA ze względu na zmniejszenie ich konkurencyjności,

- wzrostu importu pierwotnego aluminium oraz półfabrykatów aluminiowych do UE z krajów dotychczas eksportujących aluminium pierwotne i półprodukty aluminiowe do USA np. z Rosji, Bliskiego Wschodu czy Chin, co może spowodować spadek cen w Unii Europejskiej,
- zaostrzenia się „wojny handlowej” np. poprzez wprowadzenie ceł przez UE na produkty pochodzące z USA, co w konsekwencji może powodować „akcje odwetowe” ze strony USA i wprowadzanie ceł na inne produkty.

Spółka zwraca jednak uwagę, że nie posiada relacji handlowych z partnerami w USA, a produkcja i konsumpcja wtórnych aluminiowych stopów odlewniczych w UE (główny produkt Grupy Alumetal) ma charakter regionalny – import/eksport z/do UE jest relatywnie mały.

## 9. Ryzyko utrzymywania się pandemii koronawirusa

Trwająca wciąż na świecie pandemia koronawirusa wpływa istotnie na sytuację gospodarczą, popyt ze strony przemysłu motoryzacyjnego i w konsekwencji na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Alumetal S.A. Wpływ ten jest widoczny w wynikach za 9 miesięcy 2020 roku w postaci głębokiego spadku przychodów i zysków Grupy.

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

- ryzyko przestojów produkcyjnych wśród klientów zwłaszcza w przemyśle motoryzacyjnym i długookresowy spadek popytu na wyroby Grupy,
- ryzyko zakażenia pracowników koronawirusem i chorobą 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 dalszego zmniejszania dostępności limitów ubezpieczeniowych należności dla klientów Grupy oraz ryzyko kredytowe (potencjalne problemy klientów z regulacją zobowiązań).

W obliczu zaistniałej sytuacji Grupa ALUMETAL podjęła szereg działań w zakresie:

- bezpieczeństwa – wdrożenie procedur i rozwiązań antypandemicznych (środki higieny i ochronne, rotacja zespołów, ograniczenie kontaktów zewnętrznych i wewnętrznych, praca zdalna) w celu zabezpieczenia pracowników przed zakażeniem i zapewnienia ciągłości procesów,
- społecznym - wsparcie funduszu interwencyjnego Wielkiej Orkiestry Świątecznej Pomocy kwotą 250 tys. zł,
- operacyjnym (w zakresie oszczędnościowym i organizacji pracy):
  - ograniczenie kosztów operacyjnych,
  - renegocjacja dużej części umów stałych,
  - rezygnacja z ponoszenia części zabudżetowanych kosztów,
  - zmniejszenie zatrudnienia o 8%,
- płynnościowym:
  - 23 marca 2020 roku rekomendacja Zarządu, 15 kwietnia 2020 roku pozytywna opinia Rady Nadzorczej odnośnie podziału zysku za 2019 rok oraz decyzja Zwyczajnego

Walnego Zgromadzenia Alumetal S.A. z dnia 28 sierpnia 2020 roku – przeznaczenie 70% znormalizowanego skonsolidowanego zysku netto na kapitał rezerwowy na wypłatę dywidendy w przyszłości lub trwałe zachowanie tych środków w Spółce,

- wdrożenie dodatkowych rozwiązań związanych z zarządzaniem majątkiem obrotowym netto,
- przesunięcie nieznacznej części planowanych wydatków inwestycyjnych z 2020 roku na 2021 rok,
- odnowienie umów kredytowych na kolejny rok z dotychczasowymi bankami.

Aktualnie Grupa Alumetal ma bardzo dobrą kondycję finansową (silny bilans, relatywnie niski dług netto) i nie przewiduje problemów z płynnością finansową, a gwałtowne zmiany na rynku walutowym i stóp procentowych nie są dla niej istotnym zagrożeniem. Grupa odnowiła umowy kredytowe z bankami dotychczas finansującymi działalność Grupy.

Mimo tego, że Grupa Alumetal podjęła szereg działań w celu ograniczenia skutków pandemii na swoją działalność, to jednak możliwości wpływu na pewne zjawiska i ryzyka występujące w tym zakresie są mocno ograniczone. Postoje w przemyśle motoryzacyjnym, spadek popytu i sprzedaży samochodów niewątpliwie wpłynęły negatywnie na wyniki Grupy w ciągu 9 miesięcy 2020 i mogą również wpłynąć negatywnie na jej wyniki w kolejnych okresach. W ostatnich tygodniach zanotowano jednak poprawę koniunktury w przemyśle motoryzacyjnym i zwiększenie zainteresowania klientów realizacją nowych zamówień.

Głównym celem Spółki w tym pandemicznym czasie jest optymalne przeprowadzenie Grupy przez ten wymagający okres, wzmocnienie przewag konkurencyjnych i pozycji rynkowej w dłuższej perspektywie czasowej. Sytuacja jest jednak na tyle dynamiczna i wyjątkowa, że nie sposób przewidzieć dalszego rozwoju wydarzeń i skwantyfikować precyzyjnie jego wpływu na sytuację i wyniki finansowe Grupy Alumetal w całym 2020 roku i latach następnych.

## **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 2020 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 kwartalne sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w PLN. 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 2019 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 2019, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 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. Opcje przedłużenia umowy leasingu nie zostały uwzględnione w ramach okresu leasingu, ponieważ polityka Grupy w zakresie leasingu tych aktywów przewiduje maksymalny okres użyteczności nie dłuższy niż pięć lat, a zatem Grupa nie korzysta z opcji przedłużenia.

## **B. Zmiana i niepewność szacunków**

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. 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. Weryfikacja okresów ekonomicznej użyteczności nie miała istotnego wpływu na zmianę kosztów amortyzacji w przedstawionych okresach.

### *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 moralności 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 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.

*g) wycena programów motywacyjnych*

Wartość godziwa Programu Motywacyjnego III dla instrumentów bez warunku rynkowego została ustalona za pomocą metody przybliżania rozwiązań równań różniczkowych, zwanej metodą różnic skończonych (ang. finite difference), natomiast do wyceny wartości uprawnień z warunkiem rynkowym użyto technik symulacji Monte Carlo w połączeniu z zastosowaniem regresji liniowej metodą najmniejszych kwadratów, czyli tzw. metodę Longstaffa-Schwartza.

*h) utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych*

Na każdy dzień bilansowy Grupa analizuje przesłanki utraty wartości aktywów, oraz jeśli to wymagane, przeprowadza test na utratę ich wartości. W wyniku analiz przeprowadzonych na dzień 30 września 2020 roku Grupa nie zidentyfikowała przesłanek, które mogłyby wskazywać na ewentualną utratę wartości składników niefinansowych aktywów trwałych. Biorąc pod uwagę powyższe, na dzień bilansowy Grupa nie przeprowadzała testu na utratę wartości tych aktywów.

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

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

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

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

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.  
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał roku obrotowego 2020

#### 4. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe z całkowitych dochodów za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku

	<i>okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 r. (niebadane)</i>	<i>okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019 r. (niebadane)</i>	<i>okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 r. (niebadane)</i>	<i>okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019 r. (niebadane)</i>
<b>Działalność kontynuowana</b>				
Przychody z umów z klientami	731 540 713,72	1 083 301 316,38	249 201 990,02	309 050 581,76
<b>Przychody z umów z klientami</b>	<b>731 540 713,72</b>	<b>1 083 301 316,38</b>	<b>249 201 990,02</b>	<b>309 050 581,76</b>
Koszt własny sprzedaży	-661 484 206,95	-995 920 250,67	-222 285 633,49	-282 276 107,56
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>70 056 506,77</b>	<b>87 381 065,71</b>	<b>26 916 356,53</b>	<b>26 774 474,20</b>
Pozostałe przychody operacyjne	4 853 896,39	3 162 699,19	3 190 118,01	832 627,96
Koszty sprzedaży	-17 603 139,39	-23 280 022,24	-5 985 615,67	-7 009 897,86
Koszty ogólnego zarządu	-17 353 429,10	-17 946 220,44	-5 970 162,33	-5 569 727,18
Pozostałe koszty operacyjne	-1 099 346,28	-596 925,77	-371 302,86	-349 750,74
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>38 854 488,39</b>	<b>48 720 596,45</b>	<b>17 779 393,68</b>	<b>14 677 726,38</b>
Przychody finansowe	594 548,73	242 722,27	3 339,80	53 658,94
Koszty finansowe	-2 748 055,00	-2 254 636,13	-589 373,94	-1 569 869,54
<b>Zysk brutto</b>	<b>36 700 982,12</b>	<b>46 708 682,59</b>	<b>17 193 359,54</b>	<b>13 161 515,78</b>
Podatek dochodowy	-5 117 481,99	-8 403 240,59	-1 322 083,28	-3 028 579,84
<b>Zysk netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>31 583 500,13</b>	<b>38 305 442,00</b>	<b>15 871 276,26</b>	<b>10 132 935,94</b>
<b>Działalność zaniechana</b>				
Zysk/(strata) za okres z działalności zaniechanej	-	-	-	-
<b>Zysk netto za okres</b>	<b>31 583 500,13</b>	<b>38 305 442,00</b>	<b>15 871 276,26</b>	<b>10 132 935,94</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-2 037 011,51	-1 320 980,88	-742 100,85	-236 297,00
<b>Inne całkowite dochody netto podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych</b>	<b>-2 037 011,51</b>	<b>-1 320 980,88</b>	<b>-742 100,85</b>	<b>-236 297,00</b>
<b>CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES</b>	<b>29 546 488,62</b>	<b>36 984 461,12</b>	<b>15 129 175,41</b>	<b>9 896 638,94</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.**  
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał roku obrotowego 2020

Zysk przypadający:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	31 583 500,13	38 305 442,00	15 871 276,26	10 132 935,94
Akcjonariuszom niekontrolującym	-	-	-	-
	<b>31 583 500,13</b>	<b>38 305 442,00</b>	<b>15 871 276,26</b>	<b>10 132 935,94</b>
Całkowity dochód przypadający:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	29 546 488,62	36 984 461,12	15 129 175,41	9 896 638,94
Akcjonariuszom niekontrolującym	-	-	-	-
	<b>29 546 488,62</b>	<b>36 984 461,12</b>	<b>15 129 175,41</b>	<b>9 896 638,94</b>

<i>okres 9 miesięcy zakończony dnia</i>	<i>okres 9 miesięcy zakończony dnia</i>	<i>okres 3 miesięcy zakończony dnia</i>	<i>okres 3 miesięcy zakończony dnia</i>
<i>30 września 2020 r. (niebadane)</i>	<i>30 września 2019 r. (niebadane)</i>	<i>30 września 2020 r. (niebadane)</i>	<i>30 września 2019 r. (niebadane)</i>

**Zysk na jedną akcję:**

– podstawowy z zysku za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	2,04	2,47	1,03	0,65
– podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	2,04	2,47	1,03	0,65
– rozwodniony z zysku za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	2,04	2,47	1,03	0,65
– rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	2,04	2,47	1,03	0,65

## 5. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2020 roku

	<i>30 września 2020 r.</i> <i>(niebadane)</i>	<i>31 grudnia 2019 r.</i>
<b>AKTYWA</b>		
<b>Aktywa trwałe</b>		
Wartości niematerialne	2 891 920,83	3 317 344,00
Rzeczowe aktywa trwałe	345 344 345,37	326 424 197,01
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	6 090 583,78	6 243 780,94
Pozostałe aktywa niefinansowe (długoterminowe)	1 259 094,90	1 371 359,26
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	28 011 801,12	30 853 644,72
	<b>383 597 746,00</b>	<b>368 210 325,93</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>		
Zapasy	160 097 240,22	120 991 980,16
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	221 340 599,52	216 932 905,22
Pozostałe aktywa niefinansowe	463 916,74	368 900,61
Należności z tytułu podatku dochodowego	533 676,20	84 325,00
Pochodne instrumenty finansowe	–	870 753,96
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	35 824 813,69	58 484 170,45
	<b>418 260 246,37</b>	<b>397 733 035,40</b>
	<b>801 857 992,37</b>	<b>765 943 361,33</b>
<b>SUMA AKTYWÓW</b>		
<b>PASYWA</b>		
<b>Kapitał własny (przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej)</b>		
Kapitał podstawowy	1 547 949,30	1 547 949,30
Kapitał zapasowy	383 614 069,78	341 103 292,03
Pozostałe kapitały rezerwowe	43 806 965,19	–
Kapitał z tytułu wyceny programu motywacyjnego	1 785 552,82	1 946 382,16
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-6 145 284,35	-4 108 272,84
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty	124 569 149,90	179 303 392,71
	<b>549 178 402,64</b>	<b>519 792 743,36</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		
Oprocentowane kredyty i pożyczki	9 737 146,80	15 560 559,00
Rezerwy	1 067 669,80	960 337,00
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	239 414,71	178 831,22
Zobowiązania z tytułu leasingu	3 499 217,27	3 574 642,40
Rozliczenia międzyokresowe	19 620 608,99	21 782 744,38
	<b>34 164 057,57</b>	<b>42 057 114,00</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	101 189 602,83	75 955 295,07
Rezerwy	–	166 163,00
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	112 303 960,30	124 095 070,33
Zobowiązania z tytułu leasingu	276 897,85	201 689,59
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	304 699,00	59 215,99
Pochodne instrumenty finansowe	831 117,10	–
Rozliczenia międzyokresowe	3 609 255,08	3 616 069,99
	<b>218 515 532,16</b>	<b>204 093 503,97</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>252 679 589,73</b>	<b>246 150 617,97</b>
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>801 857 992,37</b>	<b>765 943 361,33</b>

## 6. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku

	<i>okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku (niebadane)</i>	<i>okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019 roku (niebadane)</i>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
Zysk brutto	36 700 982,12	46 708 682,59
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	23 292 003,68	23 888 262,18
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	347 428,56	132 400,22
(Zysk)/strata z tytułu różnic kursowych	6 088 089,71	3 878 364,08
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności oraz pozostałych aktywów finansowych i niefinansowych	-4 390 446,07	47 979 938,68
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów	-38 684 816,86	43 368 056,03
Zwiększenie /(zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-9 361 145,48	-26 281 882,22
Odsetki netto	329 318,13	324 832,21
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-2 259 049,19	-2 665 257,79
Zmiana stanu rezerw	-58 830,20	-68 985,17
Podatek dochodowy zapłacony	-2 418 923,09	-1 418 704,01
Pozostałe (w tym koszty programu motywacyjnego)	2 374 549,15	1 520 318,66
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>11 959 160,46</b>	<b>137 366 025,46</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	13 000,00	196 481,02
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-48 365 525,39	-27 358 324,66
Zrealizowane zyski/(straty) z instrumentów pochodnych	-1 051 232,63	441 562,00
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-49 403 758,02</b>	<b>-26 720 281,64</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Splata pożyczek/kredytów/dłużnych papierów wartościowych	-6 677 611,90	-6 482 422,30
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej	-	-63 156 331,44
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-96 574,45	-
Odsetki otrzymane	185 815,57	222 017,89
Odsetki zapłacone	-487 988,37	-546 850,10
Otrzymane dotacje	90 098,89	38 733,41
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-6 986 260,26</b>	<b>-69 924 852,54</b>
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-44 430 857,82	40 720 891,28
Różnice kursowe netto	-2 925 133,50	-2 298 362,62
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>-8 937 090,62</b>	<b>-81 701 445,77</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>-56 293 081,94</b>	<b>-43 278 917,11</b>

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.  
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał roku obrotowego 2020

**7. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 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>Razem</i>	<i>Udziały niekontrolujące</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
<b>Na dzień 1 stycznia 2020 r.</b>	<b>1 547 949,30</b>	<b>341 103 292,03</b>	–	<b>1 946 382,16</b>	<b>-4 108 272,84</b>	<b>179 303 392,71</b>	<b>519 792 743,36</b>	–	<b>519 792 743,36</b>
Zysk netto za okres	–	–	–	–	–	31 583 500,13	31 583 500,13	–	31 583 500,13
Inne całkowite dochody netto za okres	–	–	–	–	-2 037 011,51	–	-2 037 011,51	–	-2 037 011,51
<b>Całkowity dochód za okres</b>	–	–	–	–	<b>-2 037 011,51</b>	<b>31 583 500,13</b>	<b>29 546 488,62</b>	–	<b>29 546 488,62</b>
Koszt programu motywacyjnego	–	–	–	-160 829,34	–	–	-160 829,34	–	-160 829,34
Przeniesienie na kapitał zapasowy	–	42 510 777,75	–	–	–	-42 510 777,75	–	–	–
Przeniesienie na pozostałe kapitały rezerwowe	–	–	43 806 965,19	–	–	-43 806 965,19	–	–	–
Wypłata dywidendy	–	–	–	–	–	–	–	–	–
<b>Na dzień 30 września 2020 r. (niebadane)</b>	<b>1 547 949,30</b>	<b>383 614 069,78</b>	<b>43 806 965,19</b>	<b>1 785 552,82</b>	<b>-6 145 284,35</b>	<b>124 569 149,90</b>	<b>549 178 402,64</b>	–	<b>549 178 402,64</b>
<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>Razem</i>	<i>Udziały niekontrolujące</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
<b>Na dzień 1 stycznia 2019 r.</b>	<b>1 547 949,30</b>	<b>329 717 688,71</b>	–	<b>1 138 998,28</b>	<b>-2 054 927,06</b>	<b>203 395 017,15</b>	<b>533 744 726,38</b>	–	<b>533 744 726,38</b>
Zysk netto za okres	–	–	–	–	–	38 305 442,00	38 305 442,00	–	38 305 442,00
Inne całkowite dochody netto za okres	–	–	–	–	-1 320 980,88	–	-1 320 980,88	–	-1 320 980,88
<b>Całkowity dochód za okres</b>	–	–	–	–	<b>-1 320 980,88</b>	<b>38 305 442,00</b>	<b>36 984 461,12</b>	–	<b>36 984 461,12</b>
Koszt programu motywacyjnego	–	–	–	668 422,42	–	–	668 422,42	–	668 422,42
Przeniesienie na kapitał zapasowy	–	30 679 779,30	–	–	–	-30 679 779,30	–	–	–
Wypłata dywidendy	–	-19 294 175,98	–	–	–	-43 862 155,46	-63 156 331,44	–	-63 156 331,44
<b>Na dzień 30 września 2019 r. (niebadane)</b>	<b>1 547 949,30</b>	<b>341 103 292,03</b>	–	<b>1 807 420,70</b>	<b>-3 375 907,94</b>	<b>167 158 524,39</b>	<b>508 241 278,48</b>	–	<b>508 241 278,48</b>

## XI. Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe ALUMETAL S.A. za 9 miesięcy 2020 roku

### 1. Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku

	<i>okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 r. (niebadane)</i>	<i>okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019 r. (niebadane)</i>	<i>okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 r. (niebadane)</i>	<i>okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019 r. (niebadane)</i>
<b>Działalność holdingowa</b>				
Przychody z tytułu dywidend	33 000 000,00	64 769 403,39	33 000 000,00	-
Przychody z umów z klientami	6 719 134,93	7 474 378,35	2 228 426,89	1 961 214,99
<b>Przychody z działalności holdingowej</b>	<b>39 719 134,93</b>	<b>72 243 781,74</b>	<b>35 228 426,89</b>	<b>1 961 214,99</b>
Koszt własny sprzedaży	-6 008 571,00	-6 491 152,87	-2 015 579,00	-1 701 822,87
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>33 710 563,93</b>	<b>65 752 628,87</b>	<b>33 212 847,89</b>	<b>259 392,12</b>
Pozostałe przychody operacyjne	385 540,22	35 678,46	339 479,86	6 832,92
Koszty sprzedaży	-	-	-	-
Koszty ogólnego zarządu	-1 351 339,49	-2 254 059,29	-663 965,60	-917 135,96
Pozostałe koszty operacyjne	-254 949,73	-10 094,11	-1 057,00	-1 629,22
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>32 489 814,93</b>	<b>63 524 153,93</b>	<b>32 887 305,15</b>	<b>-652 540,14</b>
Przychody finansowe	616 742,73	262 599,45	449 729,12	80 604,97
Koszty finansowe	-181 637,65	-237 778,67	-55 706,06	-73 607,79
<b>Zysk brutto</b>	<b>32 924 920,01</b>	<b>63 548 974,71</b>	<b>33 281 328,21</b>	<b>-645 542,96</b>
Podatek dochodowy	-89 118,56	60 409,34	-89 981,30	61 484,87
<b>Zysk netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>32 835 801,45</b>	<b>63 609 384,05</b>	<b>33 191 346,91</b>	<b>-584 058,09</b>
<b>Działalność zaniechana</b>				
Zysk/(strata) za okres z działalności zaniechanej	-	-	-	-
<b>Zysk netto za okres</b>	<b>32 835 801,45</b>	<b>63 609 384,05</b>	<b>33 191 346,91</b>	<b>-584 058,09</b>
<b>Inne całkowite dochody netto podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/ (straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych</b>				
	-	-	-	-
<b>CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES</b>	<b>32 835 801,45</b>	<b>63 609 384,05</b>	<b>33 191 346,91</b>	<b>-584 058,09</b>

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.  
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał roku obrotowego 2020

**Zysk na jedną akcję:**

– podstawowy z zysku za okres sprawozdawczy	2,12	4,11	2,14	0,00
– podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy	2,12	4,11	2,14	0,00
– rozwodniony z zysku za okres sprawozdawczy	2,12	4,11	2,14	0,00
– rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy	2,12	4,11	2,14	0,00

## 2. Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2020 roku

	<i>30 września 2020 r. (niebadane)</i>	<i>31 grudnia 2019 r.</i>
<b>AKTYWA</b>		
<b>Aktywa trwałe</b>		
Wartości niematerialne	975 988,25	1 284 355,70
Rzeczowe aktywa trwałe	4 992 835,21	5 295 584,53
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	845 478,04	854 634,79
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)	284 352 064,10	266 846 976,30
	<b>291 166 365,60</b>	<b>274 281 551,32</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	3 139 232,50	1 769 313,78
Pozostałe aktywa finansowe	9 071 707,20	8 534 034,00
Pozostałe aktywa niefinansowe	92 468,83	67 141,20
Należności z tytułu podatku dochodowego	54 536,00	27 401,00
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 826 252,02	287 195,69
	<b>14 184 196,55</b>	<b>10 685 085,67</b>
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	6 831 473,00	–
	<b>312 182 035,15</b>	<b>284 966 636,99</b>
<b>PASYWA</b>		
<b>Kapitał własny (przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej)</b>		
Kapitał podstawowy	1 547 949,30	1 547 949,30
Kapitał zapasowy	195 777 188,84	175 901 755,30
Kapitał z tytułu wyceny programu motywacyjnego	1 433 307,74	1 562 409,46
Pozostałe kapitały rezerwowe	43 806 965,19	–
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty	48 523 668,37	79 370 265,65
	<b>291 089 079,44</b>	<b>258 382 379,71</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		
Oprocentowane kredyty i pożyczki	9 737 146,80	15 560 559,00
Rezerwy	163 072,00	148 896,00
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	231 929,27	157 529,71
Zobowiązania z tytułu leasingu	631 063,45	641 256,19
Rozliczenia międzyokresowe	–	–



GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.  
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał roku obrotowego 2020

	<b>10 763 211,52</b>	<b>16 508 240,90</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	9 138 000,45	8 633 553,69
Rezerwy	–	29 830,00
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	938 390,96	1 113 871,44
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	–	–
Zobowiązania z tytułu leasingu	34 519,84	17 441,85
Rozliczenia międzyokresowe	218 832,94	281 319,40
	<b>10 329 744,19</b>	<b>10 076 016,38</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>21 092 955,71</b>	<b>26 584 257,28</b>
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>312 182 035,15</b>	<b>284 966 636,99</b>

### 3. Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku

	<i>okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 r. (niebadane)</i>	<i>okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019 r. (niebadane)</i>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
Zysk brutto	32 924 920,01	63 548 974,71
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	659 279,88	573 842,94
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	–	-15 561,71
(Zysk)/strata z tytułu różnic kursowych	719,85	-467,97
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności oraz pozostałych aktywów finansowych i niefinansowych	504 753,65	1 932 649,53
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-182 338,49	-553 976,01
Odsetki netto	-33 125,78	-34 113,76
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-62 486,46	-281 256,08
Zmiana stanu rezerw	-15 654,00	36 045,00
Podatek dochodowy zapłacony	-41 854,00	-51 927,00
Pozostałe ( w tym koszty programu motywacyjnego)	-2 422 871,72	533 976,63
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>31 331 342,94</b>	<b>65 688 186,28</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	–	109 349,60
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-32 148,36	-1 159 610,83
Odsetki otrzymane	165 354,71	201 752,51
Spłata udzielonych pożyczek	6 676 643,30	6 482 439,00
Nabycie aktywów trwałych zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	-6 831 473,00	–
Nabycie pozostałych aktywów finansowych	-22 934 730,00	–
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-22 956 353,35</b>	<b>5 633 930,28</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Spłata pożyczek/ kredytów długoterminowych (w tym inwestycyjnych)	-6 677 611,90	-6 482 422,30
Dywidendy wypłacone	–	-63 156 331,44
Odsetki otrzymane	–	1 990,75

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.  
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał roku obrotowego 2020

Odsetki zapłacone	-125 343,67	-169 629,50
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-6 802 955,57</b>	<b>-69 806 392,49</b>
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	1 572 034,02	1 515 724,07
Różnice kursowe netto	248,75	451,27
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>187 676,00</b>	<b>-685 813,90</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>1 759 958,77</b>	<b>830 361,44</b>

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.  
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał roku obrotowego 2020

**4. Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 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>
<b>Na dzień 1 stycznia 2020 roku</b>	<b>1 547 949,30</b>	<b>175 901 755,30</b>	–	<b>1 562 409,46</b>	<b>79 370 265,65</b>	<b>258 382 379,71</b>
Zysk netto za okres	–	–	–	–	32 835 801,45	32 835 801,45
Inne całkowite dochody netto za okres	–	–	–	–	–	–
<b>Całkowity dochód za okres</b>	–	–	–	–	<b>32 835 801,45</b>	<b>32 835 801,45</b>
Koszt programu motywacyjnego	–	–	–	-129 101,72	–	-129 101,72
Przeniesienie na kapitał zapasowy	–	19 875 433,54	–	–	-19 875 433,54	–
Przeniesienie na pozostałe kapitały rezerwowe	–	–	43 806 965,19	–	-43 806 965,19	–
Wyplata dywidendy	–	–	–	–	–	–
<b>Na dzień 30 września 2020 roku (niebadane)</b>	<b>1 547 949,30</b>	<b>195 777 188,84</b>	<b>43 806 965,19</b>	<b>1 433 307,74</b>	<b>48 523 668,37</b>	<b>291 089 079,44</b>
	<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>
<b>Na dzień 1 stycznia 2019 roku</b>	<b>1 547 949,30</b>	<b>195 195 931,28</b>	–	<b>916 885,01</b>	<b>59 511 522,38</b>	<b>257 172 287,97</b>
Zysk netto za okres	–	–	–	–	63 609 384,05	63 609 384,05
Inne całkowite dochody netto za okres	–	–	–	–	–	–
<b>Całkowity dochód za okres</b>	–	–	–	–	<b>63 609 384,05</b>	<b>63 609 384,05</b>
Koszt programu motywacyjnego	–	–	–	533 976,63	–	533 976,63
Wyplata dywidendy	–	-19 294 175,98	–	–	-43 862 155,46	-63 156 331,44
<b>Na dzień 30 września 2019 roku (niebadane)</b>	<b>1 547 949,30</b>	<b>175 901 755,30</b>	–	<b>1 450 861,64</b>	<b>79 258 750,97</b>	<b>258 159 317,21</b>

## **XII. Objasnienia 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 2020 r. (niebadane)	31 grudnia 2019 r.
Materiały i odpady (według ceny nabycia)	70 422 010,55	46 317 495,42
Produkcja w toku i półfabrykaty (według kosztu wytworzenia)	44 704 910,59	24 972 417,03
Produkty gotowe	43 363 815,97	49 072 677,99
Towary	37 096,11	37 096,11
Zaliczki na dostawy	1 569 407,00	592 293,61
Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	160 097 240,22	120 991 980,16
Odpis aktualizujący wartość zapasów	-701 138,65	-192 368,71

## **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**

	01.01.2020	01.01.2019	01.07.2020	01.07.2019
	30.09.2020	30.09.2019	30.09.2020	30.09.2019
Bilans otwarcia	1 836 860,34	3 001 574,13	1 532 796,41	2 614 971,78
Zwiększenie	56 322,53	-	56 322,53	-
Wykorzystanie/rozwiązanie odpisów	-304 063,93	-800 022,83	-	-413 420,48
Bilans zamknięcia	1 589 118,94	2 201 551,30	1 589 118,94	2 201 551,30

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

	01.01.2020 30.09.2020	01.01.2019 30.09.2019	01.07.2020 30.09.2020	01.07.2019 30.09.2019
<b>Rezerwa z tytułu odpraw emerytalnych</b>				
Bilans otwarcia	1 074 000,00	1 191 641,00	1 063 283,80	1 150 429,58
Utworzenie/rozwiązanie	98 298,00	101 400,75	32 766,00	33 800,25
Koszty wypłaconych świadczeń	-104 628,20	-170 385,92	-28 380,00	-61 574,00
Bilans zamknięcia	1 067 669,80	1 122 655,83	1 067 669,80	1 122 655,83
<b>Rezerwa na zobowiązania pracownicze</b>				
Bilans otwarcia	52 500,00	-	13 500,00	-
Utworzenie/rozwiązanie	-	-	-	-
Wykorzystanie	-52 500,00	-	-13 500,00	-
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 2020 roku oraz 30 września 2019 roku, przedstawiają się następująco:

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 (niebadane)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2020 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2019 (niebadane)
<b>Ujęte w zysku:</b>				
<i>Bieżący podatek dochodowy:</i>				
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	2 005 365,00	1 152 250,00	756 503,00	407 169,00
<i>Odroczony podatek dochodowy:</i>				
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	2 822 223,57	6 383 717,89	275 686,86	2 378 302,43
Local business tax, Innovation tax	289 893,42	867 272,70	289 893,42	243 108,41
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym zysku lub stracie	5 117 481,99	8 403 240,59	1 322 083,28	3 028 579,84

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.  
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał roku obrotowego 2020

Odroczony podatek dochodowy:

	30 września 2020 (niebadane)	31 grudnia 2019
<b>Aktywa/ (Rezerwa) netto z tytułu podatku odroczonego, w tym:</b>	<b>27 772 386,41</b>	<b>30 674 813,50</b>
Aktywa z tytułu podatku odroczonego działalność kontynuowana	28 011 801,12	30 853 644,72
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego działalność kontynuowana	-239 414,71	-178 831,22

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

Na dzień 30 września 2020 roku zobowiązania kontraktowe Grupy do poniesienia nakładów na rzeczowe aktywa trwałe wynosiły 12 649 595,66 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 12 577 704,70 zł.

Na dzień 30 września 2019 roku zobowiązania kontraktowe Grupy do poniesienia nakładów na rzeczowe aktywa trwałe wynosiły 31 386 065,18 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 27 716 751,31 zł.

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

Rzeczowe aktywa trwałe	Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020	Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019	Okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020	Okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	46 311 869,29	23 954 586,26	10 696 905,14	8 154 847,50
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych	13 000,00	196 481,02	-	30 894,31

## **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**

- W dniu 5 czerwca 2017 roku ALUMETAL Poland sp. z o.o. złożyła pozew do Sądu Okręgowego w Krakowie IX Wydział Gospodarczy w sprawie przeciwko firmie JN Metal Jerzy Nykiel

o zapłatę z tytułu dostaw na kwotę 1 503 048,87 złotych i taka kwota została objęta odpisem aktualizującym w wynikach I kwartału 2017 roku. Na dzień 31 marca 2018 roku saldo należności w wyniku dokonania kompensat wynosiło 1 266 471,77 zł. W dniu 25 kwietnia 2018 roku Sąd Okręgowy w Krakowie zasądził na rzecz ALUMETAL Poland sp. z o.o. kwotę 1 266 471,77 złotych oraz koszty sądowe. Pozwany w dniu 15 czerwca 2018 roku złożył apelację od powyższego wyroku wraz z wnioskiem o zwolnienie od kosztów postępowania. Sądy (Okręgowy i Apelacyjny) oddalały w/w wnioski, ale wskutek kolejnych zażaleń wyrok nie mógł się uprawomocnić, co uniemożliwiało wszczęcie postępowania egzekucyjnego. W miesiącu lipcu 2020 roku uzyskano informację z Sądu Okręgowego w Krakowie, że wyrok jest prawomocny i w dniu 30 lipca 2020 roku został złożony wniosek o nadanie wyrokowi klauzuli wykonalności. W dniu 3 sierpnia 2020 roku Sąd wydał wyrok z klauzulą prawomocności, co stanowi podstawę do wszczęcia egzekucji. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania egzekucja komornicza jest w toku, trudno jednak oszacować w jakim stopniu egzekucja może okazać się skuteczna.

- Spółka zależna Alumetal Group Hungary Kft. złożyła w dniu 4 lutego 2020 roku pozew o zasądzenie od pozwanego – węgierskiej firmy EON zapłaty odszkodowania w wysokości 133 038 324 HUF (równowartość około 1,66 mln zł) wraz z odsetkami. Postępowanie sądowe dotyczy nieotrzymania zwrotu opłaty przyłączeniowej od przedsiębiorstwa NKM (wcześniej Egaz – Degaz). W dniu 1 września 2020 roku odbyła się rozprawa celem przesłuchania stron. Kolejna rozprawa miała miejsce 27 października 2020 roku w Budapeszcie w celu wysłuchania świadków stron. Wyznaczony termin kolejnej rozprawy to 7 stycznia 2021 roku w celu podsumowania sprawy i zgromadzonych w toku postępowania materiałów dowodowych.

Poza powyższymi postępowaniami sądowymi, Spółka lub jednostki od niej zależne nie uczestniczyły w istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej na dzień 30 września 2020 roku.

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

W sprawozdaniach poprzednich okresów nie odnotowano korekt błędów.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Zgodnie z decyzją organów statutowych Spółki, został utworzony kapitał rezerwowy w wysokości 70% znormalizowanego skonsolidowanego zysku netto Grupy Alumetal osiągniętego w roku 2019 przeznaczony na wypłatę dywidendy w przyszłości, w tym dywidendy zaliczkowej.



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

Na dzień 30 września 2020 roku jak również na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania 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 2020.

## **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