

**GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.**

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2022 ROKU  
WRAZ Z RAPORTEM NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU**

Kęty, 16 sierpnia 2022 roku

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.  
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku  
(w tysiącach złotych)

---

Spis treści

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku.....	4
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	5
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (cd.) na dzień 30 czerwca 2022	
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku.....	7
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	8
Dodatkowe noty objaśniające .....	10
1. Informacje ogólne .....	10
2. Skład Grupy .....	10
3. Skład Zarządu jednostki dominującej .....	10
4. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego ...	11
5. Istotne zasady (polityka) rachunkowości .....	12
6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach.....	12
6.1. Profesjonalny osąd.....	12
6.2. Niepewność szacunków i założeń .....	13
7. Sezonowość działalności.....	15
8. Informacje dotyczące segmentów działalności .....	15
9. Przychody i koszty .....	22
9.1. Przychody z umów z klientami.....	22
9.2. Koszty według rodzajów.....	22
9.3. Pozostałe przychody operacyjne .....	23
9.4. Pozostałe koszty operacyjne .....	23
9.5. Przychody finansowe .....	23
9.6. Koszty finansowe.....	24
10. Podatek dochodowy .....	24
10.1. Obciążenie podatkowe .....	24
10.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej.....	24
11. Wartości niematerialne.....	27
12. Rzeczowe aktywa trwałe.....	28
13. Zysk przypadający na jedną akcję.....	29
14. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty .....	30
15. Świadczenia pracownicze.....	30
16. Zapasy .....	30
17. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....	31
18. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	31
19. Kapitał podstawowy .....	32
20. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki.....	35
21. Rezerwy.....	38
22. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe .....	38
22.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe (krótkoterminowe) .....	38
22.2. Pozostałe zobowiązania niefinansowe .....	38
22.3. Rozliczenia międzyokresowe.....	38
23. Zobowiązania do poniesienia nakładów inwestycyjnych.....	39

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.  
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku  
(w tysiącach złotych)

---

24. Zobowiązania i aktywa warunkowe .....	39
24.1. Rozliczenia podatkowe .....	39
24.2. Sprawy sądowe .....	40
25. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy .....	40
26. Dodatkowe informacje objaśniające do sprawozdania z przepływów pieniężnych .....	41
27. Instrumenty finansowe .....	41
28. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym .....	41
29. Zarządzanie kapitałem.....	42
30. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....	42

Kęty, 16 sierpnia 2022 roku

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

## Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku

		<i>okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku (niebadane)</i>	<i>okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku (niebadane)</i>	<i>okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku (nie podlegające przeładowi)</i>	<i>okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku (nie podlegające przeładowi)</i>
	<i>Nota</i>				
Przychody z umów z klientami	9.1	1 785 225	1 053 849	946 755	539 862
Koszt własny sprzedaży	9.2	-1 596 984	-914 645	-840 480	-475 913
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>		<b>188 241</b>	<b>139 204</b>	<b>106 275</b>	<b>63 949</b>
Pozostałe przychody operacyjne	9.3	1 359	1 854	633	960
Koszty sprzedaży	9.2	-27 720	-20 797	-14 658	-10 379
Koszty ogólnego zarządu	9.2	-21 951	-19 135	-11 923	-10 023
Pozostałe koszty operacyjne	9.4	-140	-225	-30	-118
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>		<b>139 789</b>	<b>100 901</b>	<b>80 297</b>	<b>44 389</b>
Przychody finansowe	9.5	2 094	4 583	-	2 536
Koszty finansowe	9.6	-1 571	-550	-4 045	-275
<b>Zysk brutto</b>		<b>140 312</b>	<b>104 934</b>	<b>76 252</b>	<b>46 650</b>
Podatek dochodowy	10	-15 458	-15 815	-10 044	-8 196
<b>Zysk netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>124 854</b>	<b>89 119</b>	<b>66 208</b>	<b>38 454</b>
<b>Zysk netto za okres</b>		<b>124 854</b>	<b>89 119</b>	<b>66 208</b>	<b>38 454</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>					
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		-4 476	1 181	-5 143	226
<b>Inne całkowite dochody netto podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/ (straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych</b>		<b>-4 476</b>	<b>1 181</b>	<b>-5 143</b>	<b>226</b>
<b>CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES</b>		<b>120 378</b>	<b>90 300</b>	<b>61 065</b>	<b>38 680</b>
<b>Zysk na jedną akcję (w złotych):</b>	13				
- podstawowy z zysku za okres		8,01	5,72	4,25	2,47
- rozwodniony z zysku za okres		7,88	5,66	4,18	2,44

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

## Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2022 roku

	Nota	30 czerwca 2022 roku (niebadane)	31 grudnia 2021 roku
<b>AKTYWA</b>			
Wartości niematerialne	11	2 807	2 891
Rzeczowe aktywa trwałe	12	361 229	342 653
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania		6 301	6 435
Należności długoterminowe		8 587	5 136
w tym: Pozostałe aktywa niefinansowe (długoterminowe)		8 587	5 136
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		35 415	25 463
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>414 339</b>	<b>382 578</b>
Zapasy	16	336 966	358 032
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	17	702 095	426 177
w tym: Pozostałe aktywa niefinansowe		316	208
Należności z tytułu podatku dochodowego		–	24
Pochodne instrumenty finansowe		306	760
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18	4 859	5 045
<b>Aktywa obrotowe bez aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży</b>		<b>1 044 226</b>	<b>790 038</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>1 044 226</b>	<b>790 038</b>
<b>SUMA AKTYWÓW</b>		<b>1 458 565</b>	<b>1 172 616</b>

## Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (cd.) na dzień 30 czerwca 2022

PASywa	Nota	30 czerwca 2022 roku (niebadane)	31 grudnia 2021 roku
Kapitał podstawowy	19	1 558	1 558
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		16 204	16 204
Kapitał z tytułu wyceny programu motywacyjnego	15	4 463	3 038
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej		-10 569	-6 093
Zyski zatrzymane/ (Niepokryte straty)		690 082	671 190
<b>Kapitał własny</b>		<b>701 738</b>	<b>685 897</b>
Kapitał własny (przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej)		701 738	685 897
Udziały niekontrolujące		-	-
Oprocentowane kredyty i pożyczki	20	-	-
Rezerwy		1 114	913
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	84
Zobowiązania z tytułu leasingu		3 820	3 910
Zobowiązania pozostałe	22.3	23 669	24 572
w tym: Rozliczenia międzyokresowe		23 669	24 572
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>28 603</b>	<b>29 479</b>
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	20	254 121	161 201
Rezerwy	21	-	187
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	22.1	468 967	293 774
w tym: Rozliczenia międzyokresowe	22.3	6 751	5 374
Zobowiązania z tytułu leasingu	22.1	274	272
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		4 709	1 497
Pochodne instrumenty finansowe		153	309
<b>Zobowiązania krótkoterminowe bez zobowiązań wchodzących w skład grup przeznaczonych do sprzedaży</b>		<b>728 224</b>	<b>457 240</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>728 224</b>	<b>457 240</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>756 827</b>	<b>486 719</b>
<b>SUMA PASYWÓW</b>		<b>1 458 565</b>	<b>1 172 616</b>

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

	<i>Nota</i>	<i>okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 roku (niebadane)</i>	<i>okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 roku (niebadane, przekształcone)</i>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
Zysk brutto		140 312	104 934
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja		17 289	17 593
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		-8	-240
(Zysk)/strata z tytułu różnic kursowych		2 920	-1 685
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności oraz pozostałych aktywów finansowych i niefinansowych		-267 147	-133 143
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów		21 066	-52 268
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		63 823	87 418
Koszty z tytułu odsetek		1 438	470
Zmiana stanu rezerw		13	56
Koszty programu motywacyjnego		1 424	1 281
Pozostałe	26	-4 509	-4 194
<b>Przepływy pieniężne z działalności</b>		<b>-23 379</b>	<b>20 222</b>
Podatek dochodowy zapłacony		-22 259	-14 353
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>-45 638</b>	<b>5 869</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		21	240
Nabywanie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		-45 930	-25 252
Wydatki z tytułu prac rozwojowych		-2 522	-892
Wpływy ze zrealizowanych instrumentów pochodnych		4 565	1 190
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>-43 866</b>	<b>-24 714</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
Wpływy z tytułu emisji akcji		-	4 043
Splata pożyczek/ kredytów długoterminowych (w tym inwestycyjnych)		-4 649	-4 557
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej		-	-45 484
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		-113	-105
Odsetki zapłacone		-1 438	-470
Otrzymane dotacje		846	71
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>-5 354</b>	<b>-46 502</b>
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przed różnicami kursowymi		-94 858	-65 347
Różnice kursowe netto		-2 804	1 330
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		-97 662	-64 017
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	18	<b>-148 567</b>	<b>-63 206</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	18	<b>-246 229</b>	<b>-127 223</b>

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.  
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku  
 (w tysiącach złotych)

## Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku

	<i>Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</i>								
	<i>Nota</i>	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</i>	<i>Kapitał z tytułu wyceny programu motywacyjnego</i>	<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej</i>	<i>Zyski zatrzymane/niepokryte straty</i>	<i>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom j.dominującej</i>	<i>Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolujące</i>	<i>Kapitał własny razem</i>
<b>Na dzień 1 stycznia 2022 roku</b>	19	1 558	16 204	3 038	-6 093	671 190	685 897	-	685 897
Zysk netto za okres		-	-	-	-	124 854	124 854	-	124 854
Inne całkowite dochody netto za okres		-	-	-	-4 476	-	-4 476	-	-4 476
<b>Całkowity dochód za okres</b>		-	-	-	<b>-4 476</b>	<b>124 854</b>	<b>120 378</b>	-	<b>120 378</b>
Podwyższenie kapitału z tytułu objęcia akcji motywacyjnych		-	-	-	-	-	-	-	-
Koszt programu motywacyjnego	15	-	-	1 425	-	-	1 425	-	1 425
Rozliczenie programu motywacyjnego		-	-	-	-	-	-	-	-
Dywidenda	14	-	-	-	-	-105 962	-105 962	-	-105 962
<b>Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego</b>		-	-	<b>1 425</b>	<b>-4 476</b>	<b>18 892</b>	<b>15 841</b>	-	<b>15 841</b>
<b>Na dzień 30 czerwca 2022 roku (niebadane)</b>		<b>1 558</b>	<b>16 204</b>	<b>4 463</b>	<b>-10 569</b>	<b>690 082</b>	<b>701 738</b>	-	<b>701 738</b>



GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.  
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku  
 (w tysiącach złotych)

	<i>Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</i>								
	<i>Nota</i>	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</i>	<i>Kapitał z tytułu wyceny programu motywacyjnego</i>	<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej</i>	<i>Zyski zatrzymane/niepokryte straty</i>	<i>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom j.dominującej</i>	<i>Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolujące</i>	<i>Kapitał własny razem</i>
<b>Na dzień 1 stycznia 2021 roku (przekształcone)</b>	19	1 548	11 921	1 838	-5 002	563 531	573 836	–	573 836
Zysk netto za okres		–	–	–	–	89 119	89 119	–	89 119
Inne całkowite dochody netto za okres		–	–	–	1 181	–	1 181	–	1 181
<b>Całkowity dochód za okres</b>		–	–	–	<b>1 181</b>	<b>89 119</b>	<b>90 300</b>	–	<b>90 300</b>
Podwyższenie kapitału z tytułu objęcia akcji motywacyjnych		10	4 033	–	–	–	4 043	–	4 043
Koszt programu motywacyjnego	15	–	–	1 281	–	–	1 281	–	1 281
Rozliczenie programu motywacyjnego		–	–	-1 472	–	1 472	–	–	–
Dywidenda	14	–	–	–	–	-45 484	-45 484	–	-45 484
<b>Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego</b>		<b>10</b>	<b>4 033</b>	<b>-191</b>	<b>1 181</b>	<b>45 107</b>	<b>50 140</b>	–	<b>50 140</b>
<b>Na dzień 30 czerwca 2021 roku (niebadane, przekształcone)</b>		<b>1 558</b>	<b>15 954</b>	<b>1 647</b>	<b>-3 821</b>	<b>608 638</b>	<b>623 976</b>	–	<b>623 976</b>

## DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

### 1. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa Alumetal S.A. („Grupa”) składa się z Alumetal S.A. („jednostka dominująca”, „Spółka”) i jej spółek zależnych. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy („skonsolidowane sprawozdanie finansowe”) obejmuje okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2021 roku. Sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz noty do sprawozdania z całkowitych dochodów obejmują również dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku, które nie były przedmiotem przeglądu lub badania przez biegłego rewidenta.

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

Jednostce dominującej nadano numer statystyczny REGON 357081298.

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

Podstawowym przedmiotem działania Grupy jest produkcja i sprzedaż stopów aluminium.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji w dniu 16 sierpnia 2022 roku.

### 2. Skład Grupy

Na dzień 30 czerwca 2022 roku w skład Grupy wchodzi jednostka dominująca - Alumetal S.A. oraz następujące spółki zależne:

Jednostka	Siedziba	Zakres działalności	Procentowy udział Grupy w kapitale	
			30 czerwca 2022	31 grudnia 2021
Alumetal Poland sp. z o.o.	Nowa Sól, Polska	Produkcja	100%	100%
T + S sp. z o.o.	Kęty, Polska	Produkcja	100%	100%
Alumetal Group Hungary Kft.	Komarom, Węgry	Produkcja	100%	100%

Na dzień 30 czerwca 2022 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Spółkę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Spółki w kapitałach tych jednostek.,

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2022 roku nie było zmian w składzie Grupy w stosunku do 31 grudnia 2021 roku.

### 3. Skład Zarządu jednostki dominującej

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 30 czerwca 2022 roku wchodzi:

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

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

## 4. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Śródroczne skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 15 marca 2022 roku.

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

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

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

Na wyniki Grupy Alumetal miała w 2020 roku istotny wpływ sytuacja przemysłu motoryzacyjnego w Europie i na świecie w konsekwencji rozprzestrzeniania się pandemii koronawirusa i choroby Covid 19. Skala oddziaływania zjawiska była najmocniejsza w II kwartale 2020 roku, kiedy to spowodowało ono przestoje produkcyjne w zakładach przemysłu motoryzacyjnego, który jest głównym klientem Grupy Alumetal. W 2021 roku oraz w I pierwszym półroczu 2022 wpływ ten był znacznie mniejszy, a na moment publikacji niniejszego raportu w ocenie Zarządu pandemia nie wywiera już silnego, bezpośredniego wpływu na bieżącą działalność Grupy Alumetal, ponieważ mimo funkcjonowania w dalszym ciągu niektórych ograniczeń w zakresie możliwości przemieszczania się oraz utrzymującego się zagrożenia epidemiologicznego, które wywołują niepewność w gospodarce światowej, europejskiej i krajowej, nie przekłada się to już od ponad półtora roku w sposób istotnie negatywny na popyt na wyroby Grupy Alumetal. Należy mieć jednak na uwadze, że ciągle zmieniająca się sytuacja pandemiczna, w tym możliwe zmiany w otoczeniu prawno-regulacyjnym, powoduje, że Zarząd nie jest w stanie w pełni przewidzieć dalszego rozwoju wydarzeń, a w konsekwencji wpływu pandemii na wyniki finansowe Spółki w latach następnych oraz na perspektywy jej rozwoju.

W związku z wybuchem konfliktu w Ukrainie wskutek inwazji rosyjskiej Zarząd Alumetal S.A. przeprowadził ocenę potencjalnych ryzyk mogących mieć wpływ na działalność Grupy Kapitałowej Spółki. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, konflikt zbrojny w Ukrainie nie ma istotnego bezpośredniego negatywnego wpływu na działalność Grupy Alumetal, która nie kupowała i nie kupuje głównych materiałów wsadowych, czyli aluminiowych surowców złomowych z Rosji, Białorusi ani Ukrainy, jak również nie sprzedawała swoich wyrobów na tych rynkach. Grupa posiadała i posiada bezpieczne bufory magazynowe aluminium pierwotnego i składników stopowych takich jak nikiel czy krzem metaliczny, gdyż zakontraktowała te surowce adekwatnie do zawartych kontraktów sprzedażowych, a dostawcy realizują dostawy terminowo. Grupa Alumetal ma dobrze zdywersyfikowany portfel dostawców tych surowców. Pracownicy z Ukrainy stanowią niewielki odsetek wszystkich pracowników (około 2% zarówno na dzień 31 grudnia 2021 roku jak i na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego). Wpływ wojny w Ukrainie na poziom rotacji zatrudnienia w Grupie Alumetal jest więc minimalny. Spółka ocenia, że wpływ potencjalnej utraty tych pracowników na zdolność realizacji procesów operacyjnych jest pomijalny. Spółka ma zakontraktowane paliwo gazowe na cały 2022 rok oraz w części na 2023 rok. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły żadne trudności w dostawach tego paliwa. Nie można wykluczyć jednak ograniczeń w dostępności tego surowca w związku z podejmowaniem przez UE kolejnych sankcji przeciwko Rosji oraz retorsji Rosji na sankcje Unii Europejskiej. Rozwój sytuacji w związku z wojną w Ukrainie jest dynamiczny i nieprzewidywalny. W związku z powyższym, Zarząd Spółki analizuje na bieżąco sytuację związaną z eskalacją konfliktu zbrojnego w Ukrainie i nie wyklucza, że potencjalne nowe uwarunkowania i zmiany mogą w sposób istotny wpływać na działalność Grupy Alumetal.

---

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

## 5. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku i później.

Opublikowano szereg nowych standardów rachunkowości i interpretacji, które nie są obowiązkowe dla okresów sprawozdawczych kończących się 30 czerwca 2022 roku i nie zostały przyjęte przez Grupę. W ocenie Grupy te standardy nie będą mieć istotnego wpływu na Grupę w bieżącym lub w przyszłych okresach sprawozdawczych bądź na przewidywalne przyszłe transakcje.

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

### 6.1. Profesjonalny osąd

Sporządzenie skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy wymaga od Zarządu jednostki dominującej osądów, szacunków oraz założeń, które mają wpływ na prezentowane przychody, koszty, aktywa i zobowiązania i powiązane z nimi noty oraz ujawnienia dotyczące zobowiązań warunkowych. Niepewność co do tych założeń i szacunków może spowodować istotne korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w przyszłości.

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

#### *Ujmowanie przychodów*

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

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

#### *Waluta funkcjonalna*

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

#### *Prezentacja kredytów w rachunkach bieżących*

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

### ***Leasing – Grupa jako leasingobiorca***

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

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

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

## **6.2. Niepewność szacunków i założeń**

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

### ***Stawki amortyzacyjne***

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

### ***Utrata wartości należności handlowych***

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

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

### ***Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego***

Aktywa z tytułu podatku odroczonego są wyceniane przy zastosowaniu stawek podatkowych, które będą stosowane na moment przewidywanego zrealizowania składnika aktywów, przyjmując za podstawę przepisy podatkowe, które obowiązywały na dzień bilansowy. Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

Szczególnym tytułem składnika powyższych aktywów jest aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego odnoszące się do możliwej do wykorzystania pomocy publicznej w charakterze częściowego zwolnienia z podatku dochodowego od osób prawnych. Szacunek wartości aktywa z tego tytułu (pomocy publicznej planowanych do wykorzystania w latach kolejnych) oraz rozpoznanie tego aktywa zostało wykonane w oparciu o MSR 12 Podatek dochodowy oraz szczegółowe przepisy prawne regulujące funkcjonowanie tego częściowego zwolnienia. W szczególności szacunek ten został wykonany w oparciu o prognozowane wyniki podatkowe na lata

kolejne. Pogorszenie lub polepszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości może mieć wpływ na poziom oszacowanego składnika aktywów.

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

#### ***Wycena rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych***

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

#### ***Wycena rezerw na sprawy sporne***

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

#### ***Wycena forwardów walutowych***

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

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

Wartość godziwa programów motywacyjnych jest szacowana zarówno dla instrumentów bez warunku rynkowego jak i z warunkiem rynkowym przez aktuarium wyceniającego dany program za pomocą odpowiednich metod najbardziej adekwatnych dla wycenianej wersji programu, np. za pomocą metody przybliżania rozwiązań równań różniczkowych, zwanej metodą różnic skończonych (ang. finite difference) czy też technik symulacji Monte Carlo w połączeniu z zastosowaniem regresji liniowej metodą najmniejszych kwadratów, czyli tzw. metodę Longstaffa-Schwartz. Szczegóły dotyczące Programu Motywacyjnego III i IV oraz ich wyceny zostały przedstawione nocie 15.

#### ***Utrata wartości aktywów***

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

#### ***Krańcowa stopa procentowa leasingobiorcy***

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

#### ***Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi***

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

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności (na przykład kwestie celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i grzywien, a wszelkie dodatkowe zobowiązania podatkowe, wynikające z kontroli, muszą zostać zapłacone wraz z wysokimi odsetkami.

Te warunki powodują, że ryzyko podatkowe w krajach, w których Grupa prowadzi swoją działalność jest większe niż w krajach o bardziej stabilnym systemie podatkowym.

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

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

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

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

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

## 7. Sezonowość działalności

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

## 8. Informacje dotyczące segmentów działalności

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

### 1) Stopy odlewnicze

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

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

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

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

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 (81,5% przychodów ze sprzedaży w I półroczu roku 2022 roku wobec 83,1% w I półroczu 2021 roku) oraz do pozostałych sektorów takich jak budownictwo, branża metalurgiczna, przemysł maszynowy, AGD, przemysł hutniczy i inne.

## 2) Pozostałe

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

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



GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.  
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku  
 (w tysiącach złotych)

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

Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 roku (niebadane)	Stopy odlewnicze	Pozostale	Wyłączenia konsolidacyjne	Działalność ogółem
Ilość całkowita (tony), w tym:	133 945	23 641	-14 628	142 958
- sprzedaż pomiędzy segmentami	1 440	13 188	-14 628	-
w tym:				
Ilość wyrobów i usług produkcyjnych (tony), w tym:	133 945	5 030	-6 457	132 518
- sprzedaż pomiędzy segmentami	1 440	5 017	-6 457	-
Ilość materiałów, odpadów i towarów (tony), w tym:	-	18 611	-8 171	10 440
- sprzedaż pomiędzy segmentami	-	8 171	-8 171	-
Przychody ze sprzedaży produktów, materiałów, odpadów, towarów i usług, w tym:	1 780 581	105 256	-100 612	1 785 225
- sprzedaż pomiędzy segmentami	22 117	78 495	-100 612	-
Koszt własny sprzedaży	-1 602 191	-93 814	99 021	-1 596 984
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>178 390</b>	<b>11 442</b>	<b>-1 591</b>	<b>188 241</b>
Koszty sprzedaży	-27 405	-315		-27 720
<b>Zysk operacyjny (przed kosztami ogólnymi zarządu oraz przed pozostałymi przychodami i kosztami operacyjnymi)</b>	<b>150 985</b>	<b>11 127</b>	<b>-1 591</b>	<b>160 521</b>
% marża	8,5%	10,6%	-	9,0%
Koszty ogólnego zarządu				-21 951
Pozostałe przychody/koszty operacyjne				1 219
Amortyzacja				17 288
<b>EBITDA *</b>				<b>157 077</b>
% marża				8,8%
Przychody/koszty finansowe				523
<b>Zysk brutto</b>				<b>140 312</b>
Podatek				-15 458
<b>Zysk netto</b>				<b>124 854</b>

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

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.  
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku  
 (w tysiącach złotych)

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

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

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.  
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku  
 (w tysiącach złotych)

Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 roku (niebadane)	Stopy odlewnicze	Pozostałe	Wyłączenia konsolidacyjne	Działalność ogółem
Ilość całkowita (tony), w tym:	67 339	9 981	-5 637	71 683
- sprzedaż pomiędzy segmentami	806	4 831	-5 637	-
w tym:				
Ilość wyrobów i usług produkcyjnych (tony), w tym:	67 339	2 442	-3 240	66 541
- sprzedaż pomiędzy segmentami	806	2 434	-3 240	-
Ilość materiałów, odpadów i towarów (tony), w tym:	-	7 539	-2 397	5 142
- sprzedaż pomiędzy segmentami	-	2 397	-2 397	-
Przychody ze sprzedaży produktów, materiałów, odpadów, towarów i usług, w tym:	945 404	48 807	-47 456	946 755
- sprzedaż pomiędzy segmentami	12 628	34 828	-47 456	-
Koszt własny sprzedaży	-842 747	-43 770	46 037	-840 480
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>102 657</b>	<b>5 037</b>	<b>-1 419</b>	<b>106 275</b>
Koszty sprzedaży	-14 486	-172		-14 658
<b>Zysk operacyjny (przed kosztami ogólnymi zarządu oraz przed pozostałymi przychodami i kosztami operacyjnymi)</b>	<b>88 171</b>	<b>4 865</b>	<b>-1 419</b>	<b>91 617</b>
% marża	9,3%	10,0%	-	9,7%
Koszty ogólnego zarządu				-11 923
Pozostałe przychody/koszty operacyjne				603
Amortyzacja				8 516
<b>EBITDA *</b>				<b>88 813</b>
% marża				9,4%
Przychody/koszty finansowe				-4 045
<b>Zysk brutto</b>				<b>76 252</b>
Podatek				-10 044
<b>Zysk netto</b>				<b>66 208</b>

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

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.  
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku  
 (w tysiącach złotych)

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

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

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.  
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku  
 Dodatkowe noty objaśniające  
 (w tysiącach złotych)

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

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

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

**Informacje geograficzne**

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

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

	Okres 6 miesięcy		Struktura sprzedaży	
	zakończony 30 czerwca 2022 (niebadane)	zakończony 30 czerwca 2021 (niebadane)	zakończony 30 czerwca 2022 (niebadane)	zakończony 30 czerwca 2021 (niebadane)
Polska	465 257	262 924	26,1%	24,9%
Niemcy	412 024	230 518	23,1%	21,9%
Pozostałe	907 944	560 407	50,8%	53,2%
<b>Razem</b>	<b>1 785 225</b>	<b>1 053 849</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>
	Okres 3 miesięcy		Okres 3 miesięcy	
	zakończony 30 czerwca 2022 (nie podlegające przeglądowi)	zakończony 30 czerwca 2021 (nie podlegające przeglądowi)	zakończony 30 czerwca 2022 (nie podlegające przeglądowi)	zakończony 30 czerwca 2021 (nie podlegające przeglądowi)
Polska	271 336	138 763	28,7%	25,7%
Niemcy	212 699	115 487	22,5%	21,4%
Pozostałe	462 720	285 612	48,8%	52,9%
<b>Razem</b>	<b>946 755</b>	<b>539 862</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

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

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

- Grupa Nematik,
- Grupa Volkswagen.

## 9. Przychody i koszty

### 9.1. Przychody z umów z klientami

	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 (niebadane)</i>	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 (nie podlegające przeładowi)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 (nie podlegające przeładowi)</i>
Przychody ze sprzedaży produktów	1 749 899	1 029 263	927 536	526 673
Przychody ze sprzedaży materiałów i odpadów	24 526	16 972	12 430	9 476
Przychody ze sprzedaży towarów	2 130	1 876	1 445	1 119
Przychody ze sprzedaży usług	8 670	5 738	5 344	2 594
<b>Przychody z umów z klientami</b>	<b>1 785 225</b>	<b>1 053 849</b>	<b>946 755</b>	<b>539 862</b>

### 9.2. Koszty według rodzajów

	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 (niebadane)</i>	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 (nie podlegające przeładowi)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 (nie podlegające przeładowi)</i>
Amortyzacja	17 301	17 593	8 523	9 142
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	658	-136	715	49
Zużycie materiałów i energii	1 483 981	856 667	770 938	459 216
Usługi obce	41 215	32 343	24 432	17 524
Podatki i opłaty	2 069	2 095	860	1 086
Koszty świadczeń pracowniczych	45 119	37 007	25 250	19 513
Pozostałe koszty rodzajowe	1 773	1 513	1 003	820
Wartość sprzedanych towarów, materiałów i odpadów	16 743	11 211	9 148	6 156
<b>Koszty według rodzajów ogółem, w tym:</b>	<b>1 608 859</b>	<b>958 293</b>	<b>840 869</b>	<b>513 506</b>
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	1 596 984	914 645	840 480	475 913
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	27 720	20 797	14 658	10 379
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	21 951	19 135	11 923	10 023
Zmiana stanu produktów	-37 796	3 716	-26 192	17 191

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.  
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku  
Dodatkowe noty objaśniające  
(w tysiącach złotych)

### 9.3. Pozostałe przychody operacyjne

	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 (niebadane)</i>	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 (nie podlegające przeładowi)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 (nie podlegające przeładowi)</i>
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	10	332	-	171
Dotacje (ujęcie rozliczenia międzyokresowych przychodów)	910	1 300	428	658
Świadczenia energetyczne (ujęcie rozliczenia międzyokresowych przychodów)	329	120	164	78
Odzyski z remontów	89	87	33	49
Inne	21	15	8	4
<b>Pozostałe przychody operacyjne ogółem</b>	<b>1 359</b>	<b>1 854</b>	<b>633</b>	<b>960</b>

### 9.4. Pozostałe koszty operacyjne

	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 (niebadane)</i>	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 (nie podlegające przeładowi)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 (nie podlegające przeładowi)</i>
Koszt likwidacji środków trwałych	2	-	-	-
Kary i odszkodowania	5	14	-	8
Nadwyżka kosztów z tytułu ubezpieczeń	38	-	-	-
Darowizny	69	18	30	13
Koszty sądowe	4	32	-	32
Inne	22	161	-	65
<b>Pozostałe koszty operacyjne ogółem</b>	<b>140</b>	<b>225</b>	<b>30</b>	<b>118</b>

### 9.5. Przychody finansowe

	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 (niebadane)</i>	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 (nie podlegające przeładowi)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 (nie podlegające przeładowi)</i>
Przychody z tytułu odsetek bankowych	-	1	-	-
Zysk z tytułu różnic kursowych	2 094	4 582	-	2 536
<b>Przychody finansowe ogółem</b>	<b>2 094</b>	<b>4 583</b>	<b>-</b>	<b>2 536</b>

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.  
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku  
 Dodatkowe noty objaśniające  
 (w tysiącach złotych)

## 9.6. Koszty finansowe

	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 (niebadane)</i>	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 (nie podlegające przeładowi)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 (nie podlegające przeładowi)</i>
Odsetki od kredytów bankowych	1 195	385	764	205
Odsetki z tytułu leasingu	58	69	2	2
Odsetki z tytułu usług faktoringowych	185	16	78	2
Strata z tytułu różnic kursowych	–	–	3 128	–
Inne	133	80	73	66
<b>Koszty finansowe ogółem</b>	<b>1 571</b>	<b>550</b>	<b>4 045</b>	<b>275</b>

## 10. Podatek dochodowy

### 10.1. Obciążenie podatkowe

Główne składniki obciążenia podatkowego za okres 6 i 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku oraz 30 czerwca 2021 roku, przedstawiają się następująco:

	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 (niebadane)</i>	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 (nie podlegające przeładowi)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 (nie podlegające przeładowi)</i>
<b>Ujęte w zysku:</b>				
Bieżący podatek dochodowy:	24 503	15 887	14 065	7 892
Odroczony podatek dochodowy:	-10 109	-752	-4 689	119
Lokalny podatek biznesowy oraz podatek innowacyjny w jednostce zagranicznej	1 064	680	668	185
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym zysku lub stracie	15 458	15 815	10 044	8 196

### 10.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

Uzgodnienie podatku dochodowego od zysku brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Grupy za okres zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku i 30 czerwca 2021 roku przedstawia się następująco:



GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.  
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku  
 Dodatkowe noty objaśniające  
 (w tysiącach złotych)

	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022</i>	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021</i>
Zysk brutto przed opodatkowaniem	140 312	104 934
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej zarówno w 2022 jak i 2021 roku 19%	26 659	19 937
Wykorzystanie ulgi z tytułu działalności w SSE	-179	-3 055
Efekt różnicy stawek podatkowych dla jednostki zagranicznej	-2 057	-920
Efekt różnicy stawek podatkowych dla jednostki polskiej	-68	-35
Lokalny podatek biznesowy oraz podatek innowacyjny w jednostce zagranicznej	1 064	680
Wpływ zmiany aktywa z tytułu możliwych do wykorzystania ulg podatkowych	-10 463	-1 148
Wpływ przychodów zwolnionych z opodatkowania oraz kosztów niepodatkowych, z tego:	502	356
- koszt programu motywacyjnego	271	243
- pozostałe	231	113
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej odpowiednio w okresie zakończonym 30 czerwca 2022 roku: 11,0%, oraz w okresie zakończonym 30 czerwca 2021: 15,1%, Podatek dochodowy (obciążenie) wykazany w skonsolidowanym zysku lub stracie	15 458	15 815

### **Ulgi podatkowe**

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

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

W okresach objętych niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym pomoc publiczna była wykorzystywana w pełnej tworzonej wartości dlatego na poszczególne daty bilansowe nie występuje aktywo z tytułu pomocy publicznej planowanej do wykorzystania w latach kolejnych.

Poniższa tabela przedstawia kluczowe wartości związane z działalnością strefową Spółki (w tys. zł) na poszczególne daty bilansowe.

	<i>30.06.2022</i>	<i>31.12.2021</i>	<i>30.06.2021</i>
Aktywo strefowe na dzień bilansowy (w wartości nominalnej)	-	-	-
<i>Okres 6 m-cy zakończony dnia</i>	<i>30.06.2022</i>		<i>30.06.2021</i>
	151		882

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.  
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku  
 Dodatkowe noty objaśniające  
 (w tysiącach złotych)

Pozyskana zdyskontowana pomoc strefowa (z uwzględnieniem intensywności pomocy publicznej – 50% kwalifikowanych wydatków, a w przypadku zakładu w Nowej Soli od lipca 2014 roku 35%)

Wykorzystana zdyskontowana pomoc strefowa	151	2 713
---	-----	-------

Skumulowana wartość wydatków kwalifikowanych poniesionych do dnia 30 czerwca 2022 roku w wartości nominalnej (z uwzględnieniem intensywności pomocy publicznej w wysokości 50% kwalifikowanych wydatków, a w przypadku zakładu w Nowej Soli od lipca 2014 roku 35%, oraz wykorzystania poprzez otrzymane dotacje) wynosi 122 307 tys. zł. Skumulowana wartość wykorzystanej pomocy publicznej z tytułu zwolnienia z podatku dochodowego do dnia 30 czerwca 2022 roku w wartości nominalnej wynosi 136 290 tys. zł.

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

W świetle decyzji o wsparciu minimalny wymagany poziom wydatków inwestycyjnych wynosi 78,0 mln zł, a maksymalny poziom wydatków do którego przysługuje wsparcie to 101,4 mln zł. Wydatki te mogą być zrealizowane w latach 2021-2025, a z tytułu ich poniesienia spółka zależna ma prawo do korzystania z ulgi w podatku dochodowym w ciągu 15 lat od zakończenia inwestycji w kwotach od 27,3 mln zł w przypadku poniesienia wydatków na minimalnym poziomie do 35,49 mln zł w przypadku poniesienia wydatków na poziomie maksymalnym.

Zgodnie z MSR 12 Podatek dochodowy oraz szczegółowymi przepisami prawnymi regulującymi funkcjonowanie częściowego zwolnienia dla jednostek polskich, w oparciu o przygotowane długoterminowe prognozy finansowe Grupa dokonała szacunku wartości aktywa z tytułu pomocy publicznej planowanej do wykorzystania w latach kolejnych oraz rozpoznała aktywo z tego tytułu. Aktywo zostało rozpoznane w wartości nominalnej przyszłych potencjalnych obciążeń z tytułu podatku CIT, które będą skutkowały wykorzystaniem ulgi (odnoszącej się do poniesionych do dnia bilansowego nakładów inwestycyjnych), w zakresie, w którym jest prawdopodobne, że będzie dostępny przyszły zysk do opodatkowania, od którego można odpisać niewykorzystane ulgi podatkowe. Szacunek Grupy na dzień 30 czerwca 2022 roku został wykonany w oparciu o długoterminowe prognozy finansowe.

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

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

	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
Aktywo strefowe na dzień bilansowy (w wartości nominalnej)	15 776	5 313	3 200
<hr/>			
<i>Okres 6 m-cy zakończony dnia</i>	<i>30.06.2022</i>		<i>30.06.2021</i>
Pozyskana zdyskontowana pomoc strefowa (z uwzględnieniem intensywności pomocy publicznej – 35% kwalifikowanych wydatków)	10 082		3 157
Wykorzystana zdyskontowana pomoc strefowa	–		–

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.  
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku  
 Dodatkowe noty objaśniające  
 (w tysiącach złotych)

## 11. Wartości niematerialne

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2022 roku	<i>Patenty i licencje</i>	<i>Pozwolenia Reach</i>	<i>Inne</i>	<i>Wartości niematerialne w budowie</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2022 roku	841	1 434	3 899	678	6 852
Nabycia	-	-	-	147	147
Transfer ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-
Transfer z wartości niematerialnych w budowie	-	-	12	-12	-
<b>Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2022 roku</b>	<b>841</b>	<b>1 434</b>	<b>3 911</b>	<b>813</b>	<b>6 999</b>
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2022 roku	710	260	2 991	-	3 961
Odpis amortyzacyjny za okres	44	48	139	-	231
<b>Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 30 czerwca 2022 roku</b>	<b>754</b>	<b>308</b>	<b>3 130</b>	<b>-</b>	<b>4 192</b>
<b>Wartość netto na dzień 1 stycznia 2022 roku</b>	<b>131</b>	<b>1 174</b>	<b>908</b>	<b>678</b>	<b>2 891</b>
<b>Wartość netto na dzień 30 czerwca 2022 roku (niebadane)</b>	<b>87</b>	<b>1 126</b>	<b>781</b>	<b>813</b>	<b>2 807</b>

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.  
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku  
 Dodatkowe noty objaśniające  
 (w tysiącach złotych)

## 12. Rzeczowe aktywa trwałe

	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwale	Środki trwałe w budowie	Ogółem
<i>Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2022 roku</i>	<b>18 207</b>	<b>190 054</b>	<b>360 521</b>	<b>11 349</b>	<b>7 077</b>	<b>9 293</b>	<b>596 501</b>
Nabycia	–	–	–	–	–	38 856	<b>38 856</b>
Sprzedaż	–	–	–	–	–	–	–
Likwidacja	–	–	-1 037	–	–	–	<b>-1 037</b>
Koszty remontów okresowych - generalnych	–	–	85	–	–	-85	–
Części zamienne - nabycie	–	–	887	–	–	–	<b>887</b>
Transfer na wartości niematerialne i prawne	–	–	–	–	–	–	–
Transfer	59	–	3 347	270	7	-3 683	–
Różnice kursowe z przeliczenia	-217	-2 600	-3 725	-112	-52	-14	-6 720
<i>Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2022 roku</i>	<b>18 049</b>	<b>187 454</b>	<b>360 078</b>	<b>11 507</b>	<b>7 032</b>	<b>44 367</b>	<b>628 487</b>
<i>Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2022 roku</i>	–	<b>41 797</b>	<b>198 699</b>	<b>8 562</b>	<b>4 790</b>	–	<b>253 848</b>
Odpis amortyzacyjny za okres	–	2 807	13 423	421	284	–	<b>16 935</b>
Sprzedaż	–	–	–	–	–	–	–
Likwidacja	–	–	-1 035	–	–	–	<b>-1 035</b>
Różnice kursowe z przeliczenia	–	-430	-1 941	-80	-39	–	<b>-2 490</b>
<i>Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 30 czerwca 2022 roku</i>	–	<b>44 174</b>	<b>209 146</b>	<b>8 903</b>	<b>5 035</b>	–	<b>267 258</b>
<b>Wartość netto na dzień 1 stycznia 2022 roku</b>	<b>18 207</b>	<b>148 257</b>	<b>161 822</b>	<b>2 787</b>	<b>2 287</b>	<b>9 293</b>	<b>342 653</b>
<b>Wartość netto na dzień 30 czerwca 2022 roku (niebadane)</b>	<b>18 049</b>	<b>143 280</b>	<b>150 932</b>	<b>2 604</b>	<b>1 997</b>	<b>44 367</b>	<b>361 229</b>

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.  
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku  
 Dodatkowe noty objaśniające  
 (w tysiącach złotych)

Grunty i budynki o wartości bilansowej netto 95 490 tysięcy PLN (na dzień 31 grudnia 2021 roku: 96 806 tysięcy PLN) objęte są hipoteką ustanowioną w celu zabezpieczenia kredytów bankowych Grupy (nota 20).

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

### 13. Zysk przypadający na jedną akcję

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

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

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

	<i>Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022</i>	<i>Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021</i>
Zysk netto z działalności kontynuowanej	124 854	89 119	66 208	38 454
<b>Zysk netto</b>	<b>124 854</b>	<b>89 119</b>	<b>66 208</b>	<b>38 454</b>
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję (uwzględniająca podział akcji)	15 582 689	15 576 673	15 582 689	15 576 673
<b>Efekt rozwodnienia</b>				
Opcje na akcje dotyczące płatności w formie akcji, których dotyczy MSSF 2 Płatności w formie akcji	256 543	169 530	266 737	189 848
Średnia ważona liczba akcji zwykłych skorygowana o efekt rozwodnienia (uwzględniająca podział akcji)	15 839 232	15 746 203	15 849 426	15 766 521
<b>Zysk na akcję (w złotych)</b>				
- podstawowy z zysku za okres	8,01	5,72	4,25	2,47
- rozwodniony z zysku za okres	7,88	5,66	4,18	2,44

Szczegóły programu motywacyjnego mającego wpływ na rozwodnienie zysku na akcję zostały opisane w notcie 15. Grupa nie posiada innych niż opisane powyżej instrumentów finansowych powodujących rozwodnienie zysku na akcję.

## 14. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W dniu 21 kwietnia 2022 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o podziale zysku Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 roku w następujący sposób:

- Kwotę 26 076 tys. zł przeznaczono do podziału między akcjonariuszy Spółki z zysku netto Spółki za rok 2021;
- Kwotę 99 tys. zł postanowiono przeznaczyć na zasilenie Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych;

Postanowiono wypłacić dywidendę na rzecz akcjonariuszy Spółki w łącznej kwocie 105 962 tys. zł tj. 6,80 zł na każdą akcję Spółki, przy czym kwota 26 076 tys. zł pochodzi z zysku netto Spółki za rok obrotowy 2021 przeznaczonego do podziału, kwota 30 986 tys. zł pochodzi z wcześniej utworzonego z zysku kapitału rezerwowego Spółki przeznaczonego na wypłatę dywidendy zaś pozostała kwota 48 900 tys. zł pochodzi z utworzonego z zysku kapitału zapasowego Spółki. Uprawnionymi do dywidendy byli akcjonariusze Spółki, którym przysługiwały Akcje w dniu 28 kwietnia 2022 roku. Dzień wypłaty dywidendy ustalono na 27 lipca 2022 roku i dywidenda została w tym dniu wypłacona.

## 15. Świadczenia pracownicze

### Programy motywacyjne

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

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

	30 czerwca 2022	31 grudnia 2021
Kapitał z tytułu programu motywacyjnego III	492	431
Kapitał z tytułu programu motywacyjnego IV	3 971	2 607
<hr/>		
Okres 6 m-cy zakończony dnia	30 czerwca 2022	30 czerwca 2021
Koszt programu III	61	60
Koszt programu IV	1 364	1 221

## 16. Zapasy

	30 czerwca 2022 (niebadane)	31 grudnia 2021
Materiały i odpady (według ceny nabycia)	180 840	168 796
Produkcja w toku i półfabrykaty (według kosztu wytworzenia)	54 969	87 562
Produkty gotowe	100 927	101 637
Towary	230	37
<b>Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania</b>	<b>336 966</b>	<b>358 032</b>
w tym: odpis aktualizujący wartość zapasów	-1 017	-363

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

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

	30 czerwca 2022 (niebadane)	31 grudnia 2021
Należności z tytułu dostaw i usług	666 123	381 851
Należności budżetowe – z tytułu podatku od towarów i usług	4 424	22 193
Zaliczki na środki trwałe w budowie	30 955	21 391
Zaliczki na dostawy	121	444
Pozostałe należności od osób trzecich	156	90
<b>Należności krótkoterminowe ogółem (netto), w tym:</b>	<b>701 779</b>	<b>425 969</b>
<i>Odpis na oczekiwane straty kredytowe</i>	<i>-1 589</i>	<i>-1 589</i>
<b>Należności krótkoterminowe brutto</b>	<b>703 368</b>	<b>427 558</b>

### Factoring

Grupa zawarła 15 września 2014 r. umowę factoringową z Bankiem UniCredit Luxembourg S.A., który ustanowił factoring pełny na należnościach w EUR od jednego z klientów z Grupy Alumetal, w ryzyko tego klienta, bez regresu w stronę Grupy Alumetal, bez limitu (ograniczony w praktyce jedynie skalą współpracy z klientem), z możliwością elastycznego korzystania z usługi. Na dzień 30 czerwca 2022 r. wartość zdyskontowanych faktur wyniosła 6 961 tys. EUR (na dzień 31 grudnia 2021 r. wyniosła 4 969 tys. EUR).

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

## 18. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

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

	30 czerwca 2022 (niebadane)	31 grudnia 2021	30 czerwca 2021 (niebadane)	31 grudnia 2020
Środki pieniężne w banku	4 859	5 045	1 775	19 202
Kredyty w rachunkach bieżących	-251 088	-153 612	-128 998	-82 408
<b>Środki pieniężne wykazane w ramach rachunku przepływów pieniężnych</b>	<b>-246 229</b>	<b>-148 567</b>	<b>-127 223</b>	<b>-63 206</b>

W saldzie środków pieniężnych na dzień 30 czerwca 2022 roku zawiera się kwota 4 777 tys. zł zgromadzona na rachunkach VAT (na dzień 31 grudnia 2021 roku 642 tys. zł). Środki te można stosunkowo płynnie wykorzystywać do zapłaty podatkowej części faktur zakupowych oraz zobowiązań publiczno-prawnych (podatków VAT, CIT, PIT, składek ZUS, należności celnych) i w związku z tym Grupa nie zalicza ich jako środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania.

## 19. Kapitał podstawowy

<i>Kapitał akcyjny</i>	<i>30 czerwca 2022</i>	<i>31 grudnia 2021</i>
Akcje zwykłe serii A o wartości nominalnej 0,10 PLN każda	9 800 570	9 800 570
Akcje zwykłe serii B o wartości nominalnej 0,10 PLN każda	1 507 440	1 507 440
Akcje zwykłe serii C o wartości nominalnej 0,10 PLN każda	3 769 430	3 769 430
Akcje zwykłe serii D o wartości nominalnej 0,10 PLN każda	150 770	150 770
Akcje zwykłe serii E o wartości nominalnej 0,10 PLN każda	150 770	150 770
Akcje zwykłe serii F o wartości nominalnej 0,10 PLN każda	100 513	100 513
Akcje zwykłe serii G o wartości nominalnej 0,10 PLN każda	103 196	103 196
	<b>15 582 689</b>	<b>15 582 689</b>

### **Wartość nominalna akcji**

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

Wobec spełnienia przesłanek Programu Motywacyjnego III na lata 2018 – 2020 za rok 2020, realizowanego w ramach warunkowego podwyższenia kapitału określonego uchwałą nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 7 listopada 2017 roku, zmienionego następnie uchwałą nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 3 października 2018 roku („Program Motywacyjny III”) Spółka wyemitowała w dniu 24 marca 2021 roku 51 598 imiennych, niezbywalnych warrantów subskrypcyjnych serii F w następstwie czego w dniu 4 lipca 2022 roku zostało objętych 51 598 akcji zwykłych na okaziciela serii I emitowanych w zdematerializowanej formie, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda. W dniu 1 sierpnia 2022 roku do obrotu giełdowego zostało wprowadzonych 51 598 akcji serii I.

Cena emisyjna jednej akcji wyniosła 31,88 zł, co oznacza, że z tytułu wpłat za objęcie Akcji Motywacyjnych przez Uprawnionych wpłynęło do Spółki w lipcu 2022 roku 1 644 944,24 zł powodując wzrost kapitałów własnych Spółki.

Po zapisaniu akcji serii I na rachunkach papierów wartościowych Uprawnionych zmianie ulegnie wysokość kapitału zakładowego Spółki, który będzie wynosił 1 563 428,70 zł (słownie: jeden milion, pięćset sześćdziesiąt trzy tysiące czterysta dwadzieścia osiem złotych siedemdziesiąt groszy) i będzie dzielił się na 15 634 287 akcji zwykłych na okaziciela.

### **Prawa akcjonariuszy**

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



GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.  
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku  
 Dodatkowe noty objaśniające  
 (w tysiącach złotych)

---

Struktura akcjonariatu na dzień bilansowy:

	<i>30 czerwca 2022</i>	<i>31 grudnia 2021</i>
<b>IPO 30 UNIPESOAL LDA</b>		
udział w kapitale	32,78%	32,78%
udział w głosach	32,78%	32,78%
<b>Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva Santander</b>		
udział w kapitale	9,94%	9,94%
udział w głosach	9,94%	9,94%
<b>Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny</b>		
udział w kapitale	7,32%	7,32%
udział w głosach	7,32%	7,32%
<b>Aegon Otwarty Fundusz Emerytalny</b>		
udział w kapitale	6,14%	6,14%
udział w głosach	6,14%	6,14%
<b>Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień”</b>		
udział w kapitale	5,94%	5,94%
udział w głosach	5,94%	5,94%
<b>Krzysztof Błasiak</b>		
udział w kapitale	2,71%	2,71%
udział w głosach	2,71%	2,71%
<b>Szymon Adamczyk</b>		
udział w kapitale	1,89%	1,89%
udział w głosach	1,89%	1,89%
<b>Przemysław Grzybek</b>		
udział w kapitale	1,16%	1,16%
udział w głosach	1,16%	1,16%
<b>Agnieszka Drzyżdzyk</b>		
udział w kapitale	0,11%	0,11%
udział w głosach	0,11%	0,11%
<b>Pozostali</b>		
udział w kapitale	32,01%	32,01%
udział w głosach	32,01%	32,01%

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.  
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku  
Dodatkowe noty objaśniające  
(w tysiącach złotych)

---

Struktura akcjonariatu na dzień zatwierdzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego:

*16 sierpnia 2021*

IPO 30 UNIPESOAL LDA	
udział w kapitale	32,67%
udział w głosach	32,67%
Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva Santander	
udział w kapitale	9,91%
udział w głosach	9,91%
Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny	
udział w kapitale	7,30%
udział w głosach	7,30%
Aegon Otwarty Fundusz Emerytalny	
udział w kapitale	6,12%
udział w głosach	6,12%
Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień”	
udział w kapitale	5,92%
udział w głosach	5,92%
Krzysztof Błasiak	
udział w kapitale	2,75%
udział w głosach	2,75%
Szymon Adamczyk	
udział w kapitale	1,89%
udział w głosach	1,89%
Przemysław Grzybek	
udział w kapitale	1,20%
udział w głosach	1,20%
Agnieszka Drzyżdzyk	
udział w kapitale	0,18%
udział w głosach	0,18%
Pozostali	
udział w kapitale	32,06%
udział w głosach	32,06%

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.  
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku  
 Dodatkowe noty objaśniające  
 (w tysiącach złotych)

## 20. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

	Udostępniony limit <sup>(4)</sup>	Waluta limitu <sup>(1)</sup>	Termin zapadalności	Wykorzystany limit w tys. PLN 30 czerwca 2022	Wykorzystany limit w tys. PLN 31 grudnia 2021
Limit łączny dla kilku spółek grupy w banku <b>ING Bank Śląski S.A.</b> oprocentowany wg LIBOR 1M (USD) + marża, WIBOR 1M (PLN) + marża, EURIBOR 1M (EUR) + marża	116 000 <sup>(2)</sup>	PLN <sup>(1)</sup>	18.12.2022 <sup>(7)</sup>	104 255	58 344
Limit dla kilku spółek grupy w <b>Banku Handlowym w Warszawie S.A.</b> oprocentowany wg LIBOR 1M (USD) + marża, WIBOR 1M (PLN) + marża, LIBOR 1M (EUR) + marża, BUBOR 1M (HUF) + marża	90 000 <sup>(5)</sup>	PLN <sup>(1)</sup>	04.08.2023 <sup>(5)</sup>	69 088	49 747
Limit łączny dla kilku spółek grupy w <b>Credit Agricole Bank Polska S.A.</b> oprocentowany WIBOR 1M (PLN) + marża, EURIBOR 1M (EUR) + marża, BUBOR 1M (HUF) + marża LIBOR 1M (USD) + marża	80 000	PLN <sup>(1)</sup>	30.06.2023	71 606	38 356
Limit dla Alumetal Group Hungary Kft w <b>Citibank Europe Hungarian Branch Office</b> oprocentowany wg, EURIBOR O/N (EUR) + marża, BUBOR O/N (HUF) + marża	1 850 <sup>(6)</sup>	EUR <sup>(1)</sup>	10.08.2023 <sup>(6)</sup>	6 139	7 165
Część krótkoterminowa kredytu inwestycyjnego w wysokości 10 mln EUR udzielonego Alumetal S.A. przez bank <b>ING Bank Śląski S.A.</b> oprocentowanego wg stopy EURIBOR 1M + marża przeznaczonego na finansowanie inwestycji budowy zakładu produkcyjnego na Węgrzech <sup>(3)</sup>	10 000 <sup>(3)</sup>	EUR	14.10.2022	3 033	7 589
<b>Razem</b>				<b>254 121</b>	<b>161 201</b>

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

<sup>(2)</sup> W ramach umowy kredytowej udostępniony limit zwiększony formalnie o 11,6 mln PLN do kwoty 127,6 mln PLN jako mechanizm zabezpieczający Bank przed zmianą kursów EUR/PLN i USD/PLN oraz przed wystąpieniem zadłużenia wymagalnego i przeterminowanego

<sup>(3)</sup> Limit kredytu inwestycyjnego wynosił 10 mln EUR (kredyt spłacany w ratach miesięcznych w wysokości 167 tys. EUR od listopada 2016 roku, ostatnia rata w kwocie 147 tys. EUR płatna w październiku 2022 roku)

<sup>(4)</sup> W ramach udostępnionych limitów spółki Grupy Alumetal mają prawo uruchamiać akredytywy i gwarancje na rzecz dostawców i innych beneficjentów, co automatycznie zmniejsza o analogiczne kwoty możliwość zaciągnięcia kredytu w rachunku bieżącym; gwarancje wystawione przez banki w ramach dostępnych limitów kredytowych na rzecz kontrahentów oraz innych instytucji niefinansowych w kwocie 5,4 mln zł (30 czerwca 2022) oraz 7,1 mln zł (31 grudnia 2021) w ramach działalności spółek z Grupy Kapitałowej Alumetal S.A

<sup>(5)</sup> W dniu 4 sierpnia 2022 roku został podpisany kolejny aneks do umowy kredytowej wydłużający okres ważności umowy do dnia 4 sierpnia 2023 roku w niezmienionej kwocie.

<sup>(6)</sup> W dniu 12 lipca 2022 roku został podpisany kolejny aneks do umowy kredytowej wchodzący w życie 11 sierpnia 2022 roku i wydłużający okres ważności umowy do dnia 11 sierpnia 2023 roku w niezmienionej kwocie.

<sup>(7)</sup> W dniu 4 sierpnia 2022 roku został podpisany kolejny aneks do umowy kredytowej wydłużający okres ważności umowy do dnia 18 grudnia 2022 roku w niezmienionej kwocie.

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.  
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku  
 Dodatkowe noty objaśniające  
 (w tysiącach złotych)

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

Na dzień 30 czerwca 2022 roku:

<b>Rodzaj zobowiązania</b>	<b>Wierzyciel</b>	<b>Rodzaj zabezpieczonego majątku</b>	<b>Wartość zastawionego majątku*</b>
Hipoteka umowna	ING Bank Śląski S.A.	środki trwałe w budowie, budynki, budowle, grunt, prawo wieczystego użytkowania gruntu	42 124
Hipoteka kaucyjna	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	środki trwałe w budowie, budynki, budowle, grunt, prawo wieczystego użytkowania gruntu	37 325
Hipoteka łączna	Credit Agricole Bank Polska S.A.	środki trwałe w budowie, budynki, budowle, grunt, prawo wieczystego użytkowania gruntu	30 136
Cesja wierzytelności	Credit Agricole Bank Polska S.A.	należności	13 000
Cesja wierzytelności	ING Bank Śląski S.A.	należności	12 345
Cesja wierzytelności	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	należności	33 612
Zastaw	Credit Agricole Bank Polska S.A.	środki trwałe	17 664
Zastaw	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	wyroby gotowe	8 600

\*Na bazie wartości księgowej

Na dzień 31 grudnia 2021 roku:

<b>Rodzaj zobowiązania</b>	<b>Wierzyciel</b>	<b>Rodzaj zabezpieczonego majątku</b>	<b>Wartość zastawionego majątku*</b>
Hipoteka umowna	ING Bank Śląski S.A.	środki trwałe w budowie, budynki, budowle, grunt, prawo wieczystego użytkowania gruntu	42 861
Hipoteka kaucyjna	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	środki trwałe w budowie, budynki, budowle, grunt, prawo wieczystego użytkowania gruntu	37 874
Hipoteka łączna	Credit Agricole Bank Polska S.A.	środki trwałe w budowie, budynki, budowle, grunt, prawo wieczystego użytkowania gruntu	30 652
Cesja wierzytelności	Credit Agricole Bank Polska S.A.	należności	3 000

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.  
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku  
 Dodatkowe noty objaśniające  
 (w tysiącach złotych)

Zastaw	Credit Agricole Bank Polska S.A.	środki trwałe	18 394
Zastaw	Bank Handlowy SA	wyroby gotowe	8 600

*\*Na bazie wartości księgowej*

Pozostałe zabezpieczenia (nie związane z kredytami i pożyczkami) ustanowione na majątku Grupy przedstawiały się następująco:

Na dzień 30 czerwca 2022 roku:

Rodzaj zobowiązania	Wierzyciel	Rodzaj zabezpieczonego majątku	Wartość zastawionego majątku (tys. HUF)*
Hipoteka	Ministry of Foreign Affairs and Trade**	środki trwałe w budowie, budynki, budowlę, grunt	3 565 230

*\*na bazie wartości księgowej*

*\*\* W 2014 roku Alumetal Group Hungary Kft. otrzymała od rządu węgierskiego wiążącą ofertę na dotację gotówkową dla przedsięwzięcia „Budowa Zakładu na Węgrzech” i ją zaakceptowała, a umowa wsparcia zawarta w tym zakresie weszła ostatecznie formalnie w życie dnia 2 lutego 2016 roku*

Na dzień 31 grudnia 2021 roku:

Rodzaj zobowiązania	Wierzyciel	Rodzaj zabezpieczonego majątku	Wartość zastawionego majątku (tys. HUF)*
Hipoteka	Ministry of Foreign Affairs and Trade	środki trwałe w budowie, budynki, budowlę, grunt	3 625 162

*\*na bazie wartości księgowej*

W pierwszym półroczu 2022 roku nie nastąpiły zmiany umowne co do kształtu zabezpieczeń umów kredytowych w porównaniu z zabezpieczeniami przedstawionymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Alumetal S.A. za rok 2021 oprócz wymienionych poniżej.

W związku z rosnącymi cenami surowców na LME i wynikającym z tego wzrostem zapotrzebowania na kapitał obrotowy w styczniu i w lutym 2022 roku zostały zwiększone limity kredytowe w rachunkach bieżących w łącznej wysokości 70 mln PLN (w ING Bank Śląski S.A. o 30 mln zł, w Credit Agricole Bank Polska S.A. o 20 mln zł oraz w Banku Handlowym w Warszawie S.A. o 20 mln zł), co zwiększyło limity kredytowe w rachunkach bieżących Grupy Alumetal ze 164 mln PLN do 234 mln PLN. Następnie w kwietniu 2022 roku dokonano kolejnego zwiększenia limitów, w każdym z tych trzech wyżej wymienionych banków po 20 mln zł, co oznaczało wzrost limitów kredytowych krótkoterminowych z 234 mln zł do 294 mln zł. Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego półrocznego skonsolidowanego sprawozdania łączna kwota tych limitów nie uległa zmianie. Jako zabezpieczenie zwiększonych o 130 mln zł limitów kredytowych ustanowiono cesje wierzytelności na rzecz banków na należnościach od kilkunastu klientów Grupy Alumetal w łącznej, zmiennej wysokości kilkudziesięciu milionów złotych.

Alumetal S.A. oraz Alumetal Poland sp. z o.o. w okresie zakończonym 30 czerwca 2022 roku udzieliły poręczeń i gwarancji za zobowiązania handlowe Alumetal Group Hungary Kft. na rzecz dostawców węgierskiej spółki. Łączna wartość tych poręczeń wyniosła na dzień 30 czerwca 2022 roku równowartość 5 079 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2021 roku wyniosła 6 659 tys. zł).

## 21. Rezerwy

Na dzień 30 czerwca 2022 roku jak również na dzień 31 grudnia 2021 roku Grupa nie tworzyła rezerw oprócz rezerw na odprawy emerytalne i rentowe, gdyż nie było innych tytułów do ich utworzenia w tej pozycji bilansowej.

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

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

	30 czerwca 2022 (niebadane)	31 grudnia 2021
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług bez sald objętych faktoringiem odwrotnym	337 483	274 651
Zobowiązania z tytułu dywidendy	105 962	–
Zobowiązania z tytułu leasingu	274	272
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług objęte faktoringiem odwrotnym	3 595	3 919
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	3 301	2 615
Zobowiązania inwestycyjne	6 699	2 683
Inne zobowiązania	191	312
<b>Razem</b>	<b>457 505</b>	<b>284 452</b>

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

### 22.2. Pozostałe zobowiązania niefinansowe

	30 czerwca 2022 (niebadane)	31 grudnia 2021
Podatek VAT	473	503
Podatek dochodowy od osób fizycznych	1 040	906
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	3 377	2 731
Zobowiązania z tytułu PPK	60	45
PFRON	27	26
Akcyza	8	9
<b>Razem</b>	<b>4 985</b>	<b>4 220</b>
- krótkoterminowe	4 985	4 220
- długoterminowe	–	–

### 22.3. Rozliczenia międzyokresowe

	30 czerwca 2022 (niebadane)	31 grudnia 2021
Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów z tytułu:		
- niewykorzystanych urlopów	2 381	1 175
- premii dla pracowników, w tym bonus roczny	2 018	1 744
Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu:		
- dotacji	19 334	20 011

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.  
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku  
Dodatkowe noty objaśniające  
(w tysiącach złotych)

---

- świadectw efektywności energetycznej	6 687	7 016
<b>Razem</b>	<b>30 420</b>	<b>29 946</b>
- krótkoterminowe	6 751	5 374
- długoterminowe	23 669	24 572

Otrzymane dotacje wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej dotyczą:

- dofinansowania otrzymanego z Funduszy Unijnych przez Zakłady Alumetal Poland sp. z o.o.;
- dofinansowania otrzymanego od Rządu Węgierskiego przez Alumetal Group Hungary Kft. szczegółowo opisanego w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy sporządzonym za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku;
- dofinansowania otrzymanego od Narodowego Centrum Badań i Rozwoju przez T+S sp. z o.o. dotyczącego projektu „Technologia recyklingu zgarów solnych powstałych w procesie produkcji aluminiowych, wtórnych stopów odlewniczych”.

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

## 23. Zobowiązania do poniesienia nakładów inwestycyjnych

Na dzień 30 czerwca 2022 roku zobowiązania kontraktowe Grupy do poniesienia nakładów na rzeczowe aktywa trwałe wynosiły 31 030 tys. zł. Największą pozycję stanowiły zobowiązania wynikające z zawartych umów na realizację inwestycji „Rozbudowa wydziału automatycznego przetwarzania surowców złomowych” w Nowej Soli w Alumetal Poland sp. z o.o. w wysokości 21 580 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2021 roku zobowiązania kontraktowe Grupy do poniesienia nakładów na rzeczowe aktywa trwałe wynosiły 62 699 tys. zł. Największą pozycję stanowiły zobowiązania wynikające z zawartych umów na realizację inwestycji „Rozbudowa wydziału automatycznego przetwarzania surowców złomowych” w Nowej Soli w Alumetal Poland sp. z o.o. w wysokości 55 923 tys. zł.

## 24. Zobowiązania i aktywa warunkowe

### 24.1. Rozliczenia podatkowe

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

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Na dzień 30 czerwca 2022 roku Spółka oraz jej podmioty zależne nie uczestniczą w żadnym postępowaniu podatkowym.

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

## 24.2. Sprawy sądowe

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

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

W dniu 26 lipca 2022 roku na konto spółki zależnej tytułem zwrotu odszkodowania wraz z odsetkami wpłynęła od pozwanego kwota 175 160 172 HUF oraz kwota kosztów proceduralnych w wysokości 4 000 000 HUF natomiast w dniu 27 lipca wpłynęła kwota brutto 11 906 EUR kosztów prawnych.

Kwoty powyższych wpływów będą prezentowane w sprawozdaniach finansowych jako zobowiązanie do czasu ostatecznego rozstrzygnięcia sporu gdyż E.ON poinformował spółkę zależną, że zakwestionuje tą decyzję i złoży odwołanie do Sądu Najwyższego. Przewiduje się, iż procedura w Sądzie Najwyższym potrwa około 6-8 miesięcy.

Poza powyższym postępowaniem sądowym Alumetal S.A. lub jednostki od niej zależne nie uczestniczyły w istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej na dzień 30 czerwca 2022 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania.

## 25. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej za okresy półroczne.

	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 (niebadane)</i>	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 (niebadane)</i>
Wynagrodzenie Członków Zarządu Alumetal S.A. w spółce dominującej i w spółkach zależnych (krótkoterminowe świadczenia pracownicze, wynagrodzenia i narzuty)	3 963	3 252
Rada Nadzorcza	141	141
<b>Razem</b>	<b>4 104</b>	<b>3 393</b>

W okresach objętych niniejszym sprawozdaniem finansowym członkowie wyższej kadry kierowniczej byli dodatkowo objęci programem motywacyjnym, który został omówiony w nocie 15. Wycenione przez aktuarusza koszty Programu Motywacyjnego IV oraz koszty wcześniejszego Programu Motywacyjnego III w części przypadającej na Członków Zarządu Spółki wyniosły w I półroczu 2022 roku 597 tys. zł, a w pierwszym półroczu 2021 roku 543 tys. zł.



Na mocy podpisanej w 2018 roku umowy na zakup usług doradczych z firmą Szymon Adamczyk Doradztwo Spółka otrzymała w okresie zakończonym 30 czerwca 2022 faktury na łączną kwotę 348 tys. zł (w roku 2021 wartość faktur wyniosła 647 tys. zł, z czego w pierwszym półroczu 2021 roku 329 tys. zł).

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

Na pozycję *Pozostałe* w części operacyjnej sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2022 roku w kwocie -4 509 tys. zł składają się:

- (zysk)/strata z transakcji terminowych w kwocie -4 267 tys. zł,
- różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej w kwocie -242 tys. zł.

Na pozycję *Pozostałe* w części operacyjnej sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2021 roku w kwocie -4 194 tys. zł składają się:

- (zysk)/strata z transakcji terminowych w kwocie -3 911 tys. zł,
- różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej w kwocie -283 tys. zł.

## 27. Instrumenty finansowe

Wartość godziwa instrumentów finansowych, jakie Grupa Kapitałowa posiadała na dzień 30 czerwca 2022 roku jak i na dzień 31 grudnia 2021 roku nie odbiega istotnie od wartości prezentowanej w sprawozdaniach finansowych za poszczególne okresy z następujących powodów:

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

Na dzień 30 czerwca 2022 roku oraz na dzień 31 grudnia 2021 roku instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik, będącymi w posiadaniu Grupy Kapitałowej były instrumenty pochodne – kontrakty walutowe forward. Wszystkie one zaliczają się do drugiego poziomu w hierarchii wartości godziwej.

Hierarchia wartości godziwej	Stopień hierarchii wartości godziwej	30.06.2022	31.12.2021
<b>Aktywa</b>			
Instrumenty pochodne zabezpieczające	2	306	760
<b>Zobowiązania</b>			
Instrumenty pochodne zabezpieczające	2	153	309

## 28. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

Głównymi instrumentami finansowymi, z których Grupa korzysta są kredyty bankowe (krótko i długoterminowe), umowy na finansowanie wierzytelności (factoring), factoring odwrócony dla dostawców, lokaty krótkoterminowe. Celem używania tych instrumentów jest efektywne pozyskanie środków finansowych na prowadzenie działalności operacyjnej i inwestycyjnej.

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

Korzystanie z powyższych instrumentów generuje przede wszystkim następujące rodzaje ryzyka:

- ryzyko stopy procentowej,

- ryzyko walutowe,
- ryzyko cen towarów,
- ryzyko kredytowe,
- ryzyko związane z płynnością,
- ryzyko klimatyczne.

Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym nie uległy zmianie w stosunku do stanu na 31 grudnia 2021 roku opisanego w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Alumetal S.A sporządzonym za rok 2021.

## **29. Zarządzanie kapitałem**

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły istotne zmiany celów, zasad i założeń zarządzania kapitałem w odniesieniu do stanu na 31 grudnia 2021 roku opisanego w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Alumetal S.A sporządzonym za rok 2021.

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

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

Kęty, 16 sierpnia 2022 roku

Agnieszka Drzyżdżyk - Prezes Zarządu

Krzysztof Błasiak - Wiceprezes Zarządu

Przemysław Grzybek - Członek Zarządu

Krzysztof Furtak - Główny Księgowy