

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał roku obrotowego 2019



Kęty, 18 listopada 2019 roku

Spis treści

I.	Opis Grupy Kapitałowej ALUMETAL S.A.	4
1.	Podstawowe informacje o Emitencie.....	4
2.	Spółki zależne.....	5
3.	Zmiany w organizacji Grupy Kapitałowej ALUMETAL S.A.	7
II.	Akcjonariat ALUMETAL S.A.....	7
1.	Akcjonariusze posiadający znaczne pakiety akcji	7
2.	Pakiety akcji w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących	7
III.	Wybrane dane finansowe.....	9
IV.	Informacje dotyczące segmentów działalności	11
1.	Stopy odlewnicze	11
2.	Topniki oraz sole	11
3.	Pozostałe	12
V.	Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta	17
VI.	Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.....	23
1.	Sytuacja rynkowa.....	23
A.	<i>Rynek sprzedaży</i>	23
B.	<i>Rynek zaopatrzenia</i>	26
2.	Zagrożone należności od JN Metal Jerzy Nykiel.....	27
3.	Złożenie finalnego Sprawozdania Finansowego z realizacji inwestycji w Komarom do HIPA.....	28
4.	Przedłużenie umowy kredytowej Alumetal Group Hungary Kft. z Citibank Europe Hungarian Branch Office na kolejny rok	28
VII.	Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta	28
1.	Rozbudowa Zakładu Stopów Wstępnych w Gorzycach.....	28
2.	Realizacja Modernizacji Zakładu Kęty w Alumetal Poland sp. z o.o.	28
VIII.	Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu bilansowym, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta	29
1.	Przyznanie warrantów subskrypcyjnych serii D uprawniających do objęcia akcji Spółki w ramach realizacji Programu Motywacyjnego III na lata 2018 - 2020	29
2.	Modyfikacja Modernizacji Zakładu Kęty w Alumetal Poland sp. z o.o.	29
IX.	Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	30

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał roku obrotowego 2019

1.	Sytuacja geopolityczna i makroekonomiczna w Europie	30
2.	Sytuacja w przemyśle motoryzacyjnym	30
3.	Relacja pomiędzy cenami zakupu złomowych aluminiowych i innych głównych surowców używanych do produkcji, a cenami sprzedaży wtórnych aluminiowych stopów odlewniczych.....	31
4.	Ograniczenie dostępności surowców złomowych w Europie.....	31
5.	Potencjalne ograniczenia w dostawach mediów do zakładów Grupy Alumetal oraz wzrost kosztów ich nabycia	32
6.	Wzrost walki konkurencyjnej na rynku aluminium wtórnego	32
7.	Ryzyko konieczności zwrotu całości lub części pomocy publicznej.....	32
8.	Ryzyko wystąpienia „wojny handlowej”	32
9.	Inne, nieprzewidziane, niekorzystne zdarzenia jednorazowe	32
X.	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 9 miesięcy 2019 roku	33
1.	Podstawa sporządzenia śródrocznego skonsolidowanego skróconego sprawozdania finansowego.....	33
2.	Istotne zasady (polityka) rachunkowości.....	33
3.	Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	33
4.	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe z całkowitych dochodów za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019 roku.....	37
5.	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2019 roku.....	39
6.	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019 roku.....	40
7.	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019 roku.....	41
XI.	Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe ALUMETAL S.A. za 9 miesięcy 2019 roku	42
1.	Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019 roku.....	42
2.	Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2019 roku	43
3.	Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019 roku.....	44
4.	Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019 roku.....	45
XII.	Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta w prezentowanym okresie	45
XIII.	Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu	46

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał roku obrotowego 2019

XIV. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów	46
XV. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw.....	46
XVI. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego	46
XVII. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych	47
XVIII. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	48
XIX. Informacje o postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących zobowiązań oraz wiarygodności emitenta lub jego jednostki zależnej oraz o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych	48
XX. Wskazanie korekt błędów w sprawozdaniach poprzednich okresów	48
XXI. Informacje o zmianach sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym)	49
XXII. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego	49
XXIII. Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi	49
XXIV. Informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia w przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej	49
XXV. Informacje dotyczące zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów	49
XXVI. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	49
XXVII. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane	50
XXVIII. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	50
XXIX. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych	50
XXX. Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca	50

I. Opis Grupy Kapitałowej ALUMETAL S.A.

1. Podstawowe informacje o Emitencie

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

ALUMETAL S.A. (dalej: „Spółka”, „Emitent”), utworzona w 1999 roku, została wpisana do rejestru przedsiębiorców w dniu 19 października 2001 roku jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, działająca pod firmą „ALUMETAL” sp. z o.o. Następnie, na podstawie uchwały zgromadzenia wspólników „ALUMETAL” sp. z o.o. podjętej w dniu 05 września 2003 roku, Spółka została przekształcona w spółkę akcyjną ALUMETAL S.A. Przekształcenie zostało zarejestrowane przez właściwy sąd rejestrowy w dniu 28 października 2003 roku.

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

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

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

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 1 547 949,30 zł (słownie: jeden milion pięćset czterdzieści siedem tysięcy dziewięćset czterdzieści dziewięć złotych trzydzieści groszy) i dzieli się na 15 479 493 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w tym:

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

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

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

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał roku obrotowego 2019

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

2. Spółki zależne

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

ALUMETAL Poland sp. z o.o.

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

Informacje podstawowe

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

T+S sp. z o.o.

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

Informacje podstawowe

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

ALUMETAL Group Hungary Kft.

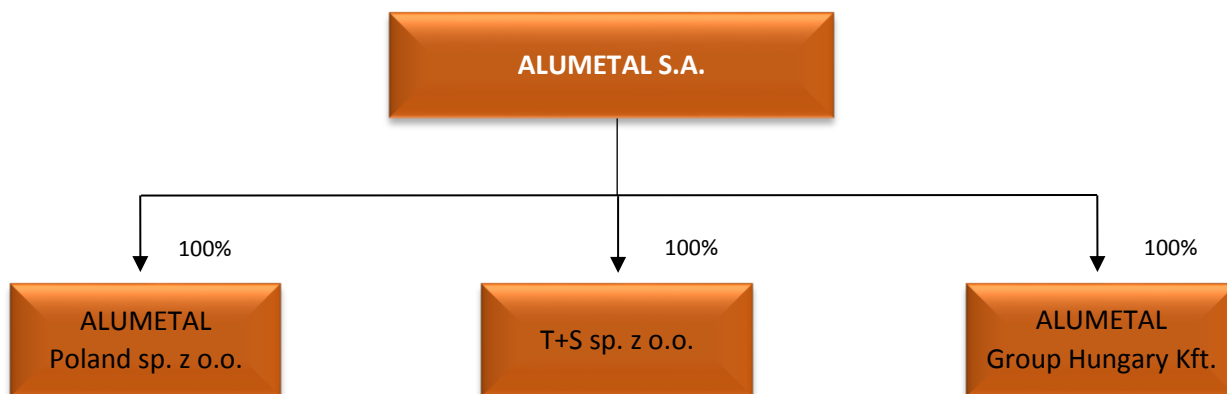
Spółka posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym ALUMETAL Group Hungary Kft., co uprawnia do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników.

Informacje podstawowe

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

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał roku obrotowego 2019

Na dzień 30 września 2019 roku schemat organizacyjny Grupy Alumetal przedstawiał się następująco:



Spółka zależna	Siedziba spółki	Zakres działalności	Procentowy udział ALUMETAL S.A. w kapitale zakładowym	
			30 września 2019 r.	30 czerwca 2019 r.
ALUMETAL Poland sp. z o.o.	Nowa Sól, Polska	Produkcja	100%	100%
T + S sp. z o.o.	Kęty, Polska	Produkcja	100%	100%
ALUMETAL Group Hungary Kft.	Komarom, Węgry	Produkcja	100%	100%

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

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

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

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

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

Na dzień 30 września 2019 roku konsolidacją były objęte następujące spółki:

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

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

Struktura Grupy w okresie objętym niniejszym raportem okresowym nie uległa żadnym zmianom.

II. Akcjonariat ALUMETAL S.A.

1. Akcjonariusze posiadający znaczne pakiety akcji

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

Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu ALUMETAL S.A. na dzień 19 sierpnia 2019 r.				
Akcjonariusz	Liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	% głosów na WZ
IPO 30 FIZAN A/S*	5 108 221	32,99	5 108 221	32,99
Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva Santander	1 625 112	10,50	1 625 112	10,50
Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny	1 140 650	7,37	1 140 650	7,37
AEGON Otwarty Fundusz Emerytalny	956 216	6,18	956 216	6,18
Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień”	925 305	5,98	925 305	5,98
Pozostali	5 723 989	36,98	5 723 989	36,98
Razem	15 479 493	100,00	15 479 493	100,00

*podmiot kontrolowany przez Pana Grzegorza Stulgisa

W okresie od dnia publikacji poprzedniego raportu okresowego tj. 19 sierpnia 2019 roku do dnia publikacji niniejszego raportu tj. 18 listopada 2019 roku, akcjonariat Spółki objęty obowiązkami dotyczącymi ujawniania znacznych pakietów akcji nie uległ zmianie.

2. Pakiety akcji w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

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

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał roku obrotowego 2019

Stan posiadania akcji ALUMETAL S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień 19 sierpnia 2019 r.					
Akcjonariusz	Liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	% głosów na WZ	Łączna wartość nominalna akcji w zł
Grzegorz Stulgis pośrednio poprzez IPO 30 FIZAN A/S	5 108 221	32,99	5 108 221	32,99	510 822,10
Krzysztof Błasiak	404 143	2,61	404 143	2,61	40 414,30
Szymon Adamczyk	276 333	1,79	276 333	1,79	27 633,30
Przemysław Grzybek	167 386	1,08	167 386	1,08	16 738,60
Agnieszka Drzyżdżyk	7 783	0,05	7 783	0,05	778,30
Frans Bijlhouwer	0	0	0	0	0
Michał Wnorowski	0	0	0	0	0
Paweł Małyska	0	0	0	0	0

W okresie od dnia publikacji poprzedniego raportu okresowego do dnia publikacji niniejszego raportu okresowego miały miejsce transakcje na akcjach Emitenta zrealizowane przez osoby zarządzające i nadzorujące, o których mowa poniżej:

- W dniu 16 września 2019 roku Pan Krzysztof Błasiak w wyniku transakcji przeprowadzonych na rynku regulowanym nabył 2 890 akcji, co zostało podane do publicznej wiadomości raportem bieżącym nr 11/2019 z dnia 16 września 2019 roku;
- W dniach 17 i 18 września 2019 roku Pan Szymon Adamczyk w wyniku transakcji przeprowadzonych na rynku regulowanym nabył 2 900 akcji, co zostało podane do publicznej wiadomości raportem bieżącym nr 12/2019 z dnia 19 września 2019 roku;
- W dniu 2 października 2019 roku Pani Agnieszka Drzyżdżyk w wyniku transakcji przeprowadzonych na rynku regulowanym nabyła 690 akcji, co zostało podane do publicznej wiadomości raportem bieżącym nr 13/2019 z dnia 3 października 2019 roku.

Stan posiadania akcji ALUMETAL S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień 18 listopada 2019 r.					
Akcjonariusz	Liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	% głosów na WZ	Łączna wartość nominalna akcji w zł
Grzegorz Stulgis pośrednio poprzez IPO 30 FIZAN A/S	5 108 221	32,99	5 108 221	32,99	510 822,10
Krzysztof Błasiak	407 033	2,63	407 033	2,63	40 703,30
Szymon Adamczyk	279 233	1,80	279 233	1,80	27 923,30
Przemysław Grzybek	167 386	1,08	167 386	1,08	16 738,60
Agnieszka Drzyżdżyk	8 473	0,05	8 473	0,05	847,30
Frans Bijlhouwer	0	0	0	0	0
Paweł Małyska	0	0	0	0	0
Michał Wnorowski	0	0	0	0	0

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał roku obrotowego 2019

III. Wybrane dane finansowe

DANE DOTYCZĄCE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO WG MSSF

POZYCJE SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ORAZ SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	w tys. PLN		w tys. EUR	
	9 miesięcy 2019	9 miesięcy 2018	9 miesięcy 2019	9 miesięcy 2018
Ilość sprzedanych wyrobów - tony	148 333	152 150	148 333	152 150
Przychody netto ze sprzedaży	1 083 301	1 295 035	251 428	304 463
Zysk z działalności operacyjnej	48 721	76 257	11 308	17 928
EBITDA	72 609	99 003	16 852	23 276
EBITDA - jednostkowo w PLN na tonę	490	651	114	153
Zysk przed opodatkowaniem	46 709	74 723	10 841	17 567
Zysk netto	38 305	70 698	8 890	16 621
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	137 366	84 263	31 882	19 810
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-26 720	-27 611	-6 202	-6 491
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-69 925	-50 254	-16 229	-11 815
Przepływy pieniężne netto razem	40 721	6 397	9 451	1 504
Podstawowy zysk netto akcjonariuszy jednostki dominującej na jedną akcję (w PLN/EUR)	2,47	4,57	0,57	1,07
Rozwodniony zysk netto akcjonariuszy jednostki dominującej na jedną akcję (w PLN/EUR)	2,48	4,57	0,58	1,08
POZYCJE BILANSU	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2019	31.12.2018
Aktywa razem	784 827	865 757	179 446	201 339
Aktywa trwałe	367 845	372 137	84 106	86 543
Aktywa obrotowe	416 982	493 621	95 341	114 796
Kapitał własny	508 241	533 745	116 207	124 127
Kapitał akcyjny	1 548	1 548	354	360
Zobowiązania długoterminowe	44 529	50 198	10 181	11 674
Zobowiązania krótkoterminowe	232 057	281 815	53 058	65 538
Liczba akcji	15 479 493	15 479 493	15 479 493	15 479 493
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	32,83	34,48	7,51	8,02
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	32,90	34,45	7,52	8,01
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na akcję (w PLN/EUR)	4,08*	4,08	0,93*	0,95

* Dywidenda wypłacona

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał roku obrotowego 2019

DANE DOTYCZĄCE JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO WG MSSF

POZYCJE SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ORAZ SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	w tys. PLN		w tys. EUR	
	9 miesięcy 2019	9 miesięcy 2018	9 miesięcy 2019	9 miesięcy 2018
Przychody z działalności holdingowej	72 244	57 295	16 767	13 470
Zysk z działalności operacyjnej	63 524	44 861	14 744	10 547
EBITDA	64 098	45 399	14 877	10 673
Zysk przed opodatkowaniem	63 549	44 913	14 749	10 559
Zysk netto	63 609	44 772	14 763	10 526
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	65 688	45 455	15 246	10 686
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	5 634	6 887	1 308	1 619
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-69 806	-51 790	-16 202	-12 176
Przepływy pieniężne netto razem	1 516	551	352	130
Podstawowy zysk netto akcjonariuszy jednostki dominującej na jedną akcję (w PLN / EUR)	4,11	2,89	0,95	0,68
Rozwodniony zysk netto akcjonariuszy jednostki dominującej na jedną akcję (w PLN / EUR)	4,12	2,90	0,96	0,68
POZYCJE BILANSU	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2019	31.12.2018
Aktywa razem	287 093	293 362	65 642	68 224
Aktywa trwałe	276 838	282 230	63 297	65 635
Aktywa obrotowe	10 256	11 131	2 345	2 589
Kapitał własny	258 159	257 172	59 027	59 808
Kapitał akcyjny	1 548	1 548	354	360
Zobowiązania długoterminowe	18 999	24 773	4 344	5 761
Zobowiązania krótkoterminowe	9 935	11 416	2 272	2 655
Liczba akcji	15 479 493	15 479 493	15 479 493	15 479 493
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN / EUR)	16,68	16,61	3,81	3,86
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN / EUR)	16,70	16,59	3,82	3,86
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na akcję (w PLN / EUR)	4,08*	4,08	0,93*	0,95

* Dywidenda wypłacona

Powyższe dane finansowe zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- pozycje aktywów i pasywów - według średniego kursu określonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31.12.2018 - 4,3000 EUR/PLN oraz na dzień 30.09.2019 - 4,3736 EUR/PLN;
- pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych - według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów określonych przez

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał roku obrotowego 2019

Narodowy Bank Polski na ostatnie dni miesiąca: 9 miesięcy 2018 - 4,2535 EUR/PLN oraz
9 miesięcy 2019 - 4,3086 EUR/PLN.

IV. Informacje dotyczące segmentów działalności

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

1. Stopy odlewnicze

Głównym produktem powstałym w wyniku procesu produkcyjnego Grupy są aluminiowe stopy odlewnicze (wtórne aluminiowe stopy odlewnicze oraz stopy wstępne - zaprawy) produkowane w postaci gąsek dwudzielnych (o masie 6 – 8 kg) oraz wafli (o masie ok. 12 kg) w zakładach w Nowej Soli, Kętach i Gorzycach. Grupa Alumetal dostarcza również stopy do klientów w postaci ciekłego metalu. Łączne realne zdolności produkcyjne trzech polskich zakładów Grupy kształtowały się od 2017 roku na poziomie 173,0 tys. ton w skali roku (w roku 2016 – 165 tys. ton).

Pod koniec września 2016 roku Grupa Alumetal rozpoczęła produkcję w nowo wybudowanym zakładzie na Węgrzech w Komarom, co powoduje wzrost zdolności produkcyjnych Grupy do poziomu 233 tys. ton rocznie.

W efekcie realizacji projektu Rozbudowa Zakładu Stopów Wstępnych w Gorzycach zakończonego w III kwartale 2018 roku Grupa pozyskała możliwość sprzedaży stopów wstępnych w postaci drutu (aktualnie w trakcie testów produkcyjnych) oraz zwiększyła swoje zdolności produkcyjne o kolejne 12 tys. ton w obszarze produkcji stopów wstępnych. Jednocześnie Grupa w 2018 roku w dalszym ciągu kontynuowała działania operacyjne mające na celu wzrost wydajności, co łącznie ze wspomnianą wyżej rozbudową zakładu w Gorzycach, pozwoliło zwiększyć zdolności produkcyjne Grupy Alumetal do poziomu 250 tys. ton rocznie.

Poprzez roczne realne zdolności produkcyjne rozumie się nominalne zdolności produkcyjne pomniejszone o efekt standardowego postoju głównych urządzeń produkcyjnych w trakcie roku wynikającego m.in. z naturalnych dla branży motoryzacyjnej 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 branży motoryzacyjnej (ok. 90% wielkości sprzedanych) oraz do pozostałych segmentów: budownictwo, branża metalurgiczna, przemysł maszynowy, przemysł hutniczy i inne.

2. Topniki oraz sole

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

Materiały pomocnicze wykorzystywane są zarówno w procesie produkcji aluminiowych stopów odlewniczych, jak i stopów wstępnych wytwarzanych w zakładach Grupy, a także są dostarczane klientom zewnętrznym dla branży hutniczej i odlewniczej tj. produkujących stal, staliwo, żeliwo, miedź, aluminium i inne metale nieżelazne.

3. Pozostałe

Produktem ubocznym działalności produkcyjnej Grupy są różnego rodzaju odpady, w tym złomy pochodzące z etapu przygotowania/sortowania surowca (w szczególności złomy stalowe, cynku, stali nierdzewnej i stopów magnezowych), frakcje drobne wiórów oraz zużycie poprodukcyjne (zgary). Produkty uboczne działalności produkcyjnej Grupy sprzedawane są na rynku i stanowią dodatkowe źródło przychodów. W segmencie Pozostałe znajdują się przychody ze sprzedaży materiałów i odpadów, towarów oraz usług oraz dywidendy otrzymane od spółek zależnych przez Alumetal S.A.

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

Szczegółowe dane zostały zaprezentowane poniżej:

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał roku obrotowego 2019

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

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

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał roku obrotowego 2019

Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 roku (niebadane)	Stopy odlewnicze	Topniki oraz sól	Pozostałe	Pozycje nieprzypisane	Wyłączenia konsolidacyjne	Działalność ogółem
Ilość całkowita (tony), w tym:	153 438	1 901	29 053	-	-10 248	174 144
- sprzedaż pomiędzy segmentami	1 373	1 790	7 085	-	-10 248	-
w tym:						
Ilość wyrobów (tony), w tym:	153 438	1 875	4 233	-	-7 396	152 150
- sprzedaż pomiędzy segmentami	1 373	1 790	4 233	-	-7 396	-
Ilość materiałów, odpadów i usług (tony), w tym:	-	26	24 820	-	-2 852	21 994
- sprzedaż pomiędzy segmentami	-	-	2 852	-	-2 852	-
Ilość towarów (tony), w tym:	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż pomiędzy segmentami	-	-	-	-	-	-
Przychody ze sprzedaży produktów, materiałów, towarów i usług, w tym:	1 272 699 787,82	4 266 232,68	111 504 878,94	-	-93 435 521,54	1 295 035 377,90
- sprzedaż pomiędzy segmentami	12 097 316,81	3 750 513,55	32 575 228,46	-	-48 423 058,82	-
- przychody z tytułu dywidend	-	-	45 012 462,72	-	-45 012 462,72	-
Koszt własny sprzedaży	-1 163 878 952,62	-2 698 545,71	-59 026 611,77	-	47 030 039,69	-1 178 574 070,41
Zysk brutto ze sprzedaży	108 820 835,20	1 567 686,97	52 478 267,17	-	-46 405 481,84	116 461 307,49
Koszty sprzedaży	-23 044 404,67	-142 629,72	-84 668,11	-	8 816,03	-23 262 886,47
Zysk operacyjny (przed kosztami ogólnymi zarządu)	85 776 430,52	1 425 057,25	52 393 599,06	-	-46 396 665,81	93 198 421,02
% marża	6,7%	33,4%	47,0%	-	-	7,2%
Koszty ogólnego zarządu				-21 457 450,45	1 601 875,68	-19 855 574,77
Pozostałe przychody/koszty operacyjne				2 945 091,96	-30 556,80	2 914 535,16
Amortyzacja				22 777 517,70	-32 019,11	22 745 498,59
EBITDA *				-	-	99 002 880,00
% marża				-	-	7,6%
Przychody/koszty finansowe				-1 534 613,24	-	-1 534 613,24
Zysk brutto				-	-	74 722 768,17
Podatek				-4 024 395,74	-	-4 024 395,74
Zysk netto				-	-	70 698 372,43

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

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał roku obrotowego 2019

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

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

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał roku obrotowego 2019

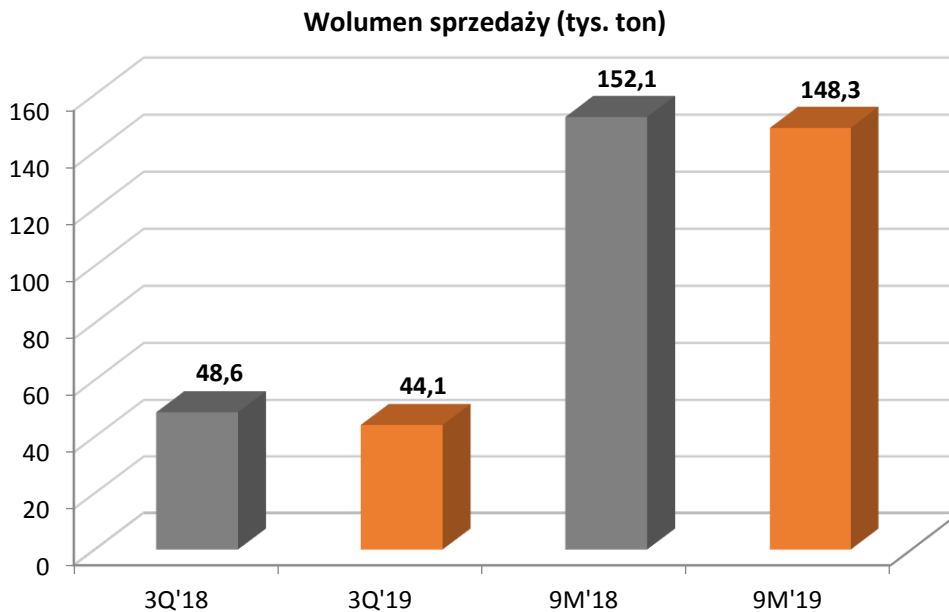
Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2018 roku (niebadane)	Stopy odlewnicze	Topniki oraz sól	Pozostałe	Pozycje nieprzypisane	Wyłączenia konsolidacyjne	Działalność ogółem
Ilość całkowita (tony), w tym:	49 060	619	9 543	-	-4 104	55 118
- sprzedaż pomiędzy segmentami	480	554	3 070	-	-4 104	-
w tym:						
Ilość wyrobów (tony), w tym:	49 060	603	1 251	-	-2 284	48 630
- sprzedaż pomiędzy segmentami	480	554	1 250	-	-2 284	-
Ilość materiałów, odpadów i usług (tony), w tym:	-	16	8 292	-	-1 820	6 488
- sprzedaż pomiędzy segmentami	-	-	1 820	-	-1 820	-
Ilość towarów (tony), w tym:	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż pomiędzy segmentami	-	-	-	-	-	-
Przychody ze sprzedaży produktów, materiałów, towarów i usług, w tym:	411 665 602,19	1 476 180,54	20 598 918,66	-	-17 431 559,71	416 309 141,68
- sprzedaż pomiędzy segmentami	4 535 271,14	1 158 183,84	11 738 104,73	-	-17 431 559,71	-
- przychody z tytułu dywidend	-	-	-	-	-	-
Koszt własny sprzedaży	-378 978 825,93	-955 825,94	-18 734 528,69	-	17 105 449,79	-381 563 730,78
Zysk brutto ze sprzedaży	32 686 776,26	520 354,60	1 864 389,96	-	-326 109,93	34 745 410,90
Koszty sprzedaży	-7 759 966,61	-51 969,89	-10 179,70	-	476,34	-7 821 639,86
Zysk operacyjny (przed kosztami ogólnymi zarządu)	24 926 809,65	468 384,71	1 854 210,26	-	-325 633,59	26 923 771,04
% marża	6,1%	31,7%	9,0%	-	-	6,5%
Koszty ogólnego zarządu				-6 845 987,64	507 834,24	-6 338 153,40
Pozostałe przychody/koszty operacyjne				815 892,77	-21 941,75	793 951,02
Amortyzacja				7 630 365,24	-14 550,41	7 615 814,83
EBITDA *				-	-	28 995 383,49
% marża				-	-	7,0%
Przychody/koszty finansowe				64 628,15	-	64 628,15
Zysk brutto				-	-	21 444 196,81
Podatek				-1 250 579,19	-	-1 250 579,19
Zysk netto				-	-	20 193 617,62

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

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

Wolumen sprzedaży wyrobów w III kwartale 2019 roku wyniósł 44,1 tys. ton i był o 9,2% mniejszy niż w III kwartale 2018 roku, a narastająco za pierwsze trzy kwartały 2019 roku wyniósł 148,3 tys. ton i był mniejszy o 2,5% w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku.

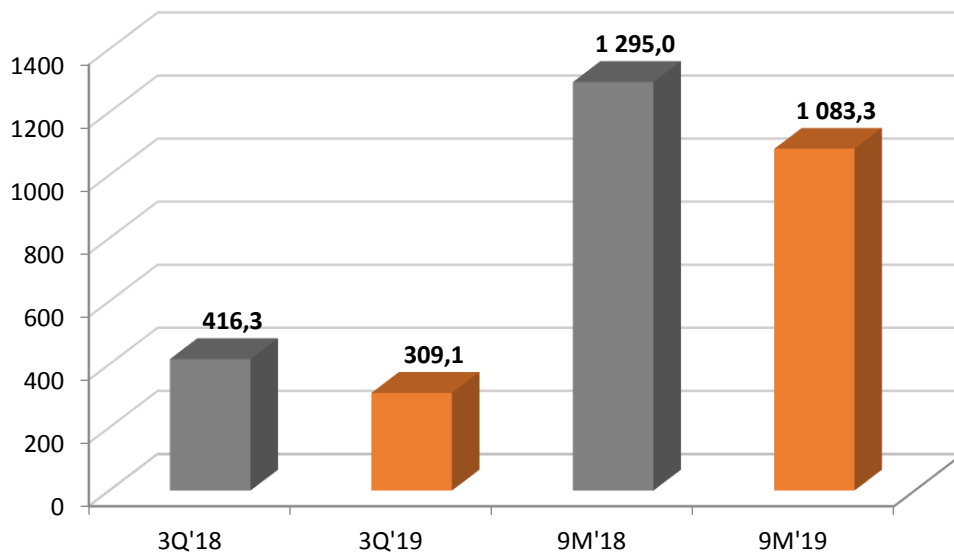
Za ostatnie cztery kwartały wolumen sprzedaży wyniósł w skali całej Grupy Alumetal 193,9 tys. ton.



Średnia cena sprzedaży wyrobów gotowych Grupy Alumetal w III kwartale 2019 roku była o 19,2% niższa w porównaniu do III kwartału 2018 roku, co w połączeniu ze zmniejszeniem ilości sprzedaży spowodowało spadek przychodów ze sprzedaży do poziomu 309,1 mln zł, czyli o 25,8% mniej w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Za 9 miesięcy 2019 roku wartość sprzedaży wyniosła 1,083 mld zł, co oznacza spadek o 16,3% w stosunku do wartości sprzedaży uzyskanej za 9 miesięcy 2018 roku.

Przychody ze sprzedaży za ostatnie cztery kwartały wyniosły 1,444 mld zł.

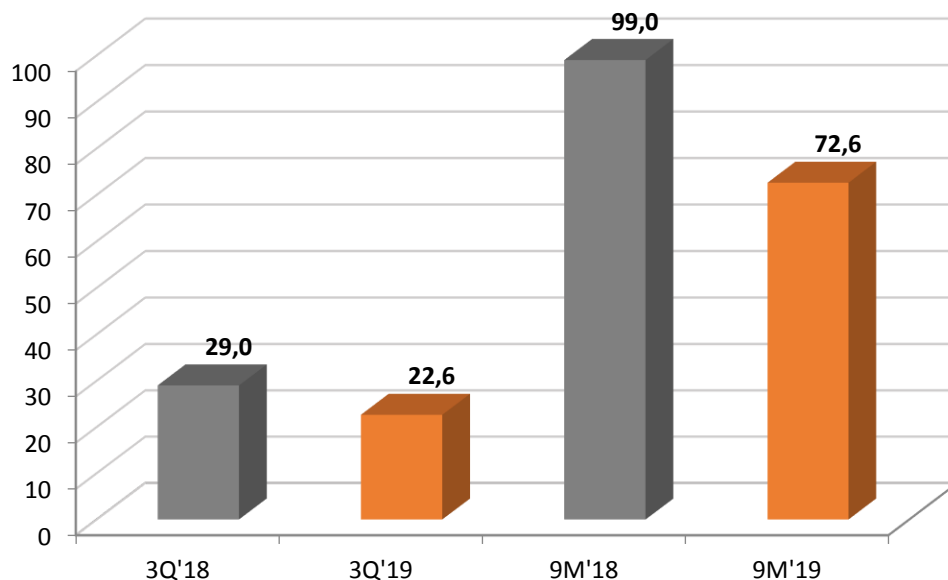
Przychody ze sprzedaży (mln PLN)



Zysk EBITDA w III kwartale 2019 roku ukształtował się na poziomie 22,6 mln zł co oznacza, że był o 21,9% niższy w stosunku do III kwartału 2018 roku, kiedy to wyniósł 29,0 mln zł. Za 9 miesięcy 2019 roku zysk EBITDA wyniósł 72,6 mln zł, czyli spadł o 26,7% w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku.

Zysk EBITDA za ostatnie cztery kwartały wyniósł 95,0 mln zł.

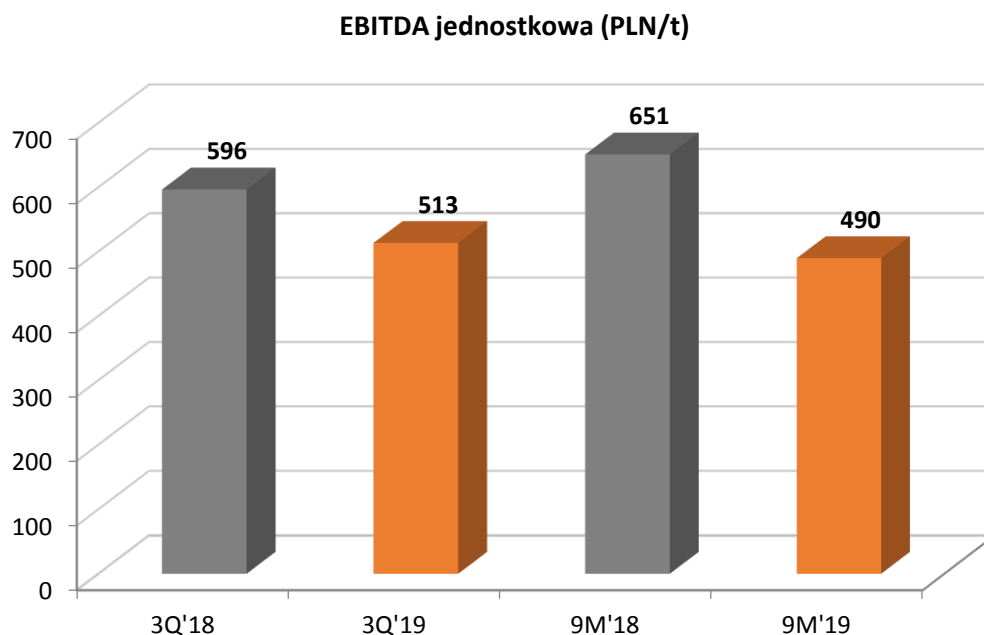
EBITDA (mln PLN)



Jednostkowy zysk EBITDA w III kwartale 2019 roku ukształtował się na poziomie 513 zł/tonę i spadł o 13,9% w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku, kiedy to wyniósł 596 zł/tonę. Za 9 miesięcy 2019 roku jednostkowy zysk EBITDA osiągnął 490 zł/tonę i był o 24,8% niższy niż za pierwsze 9 miesięcy 2018 roku.

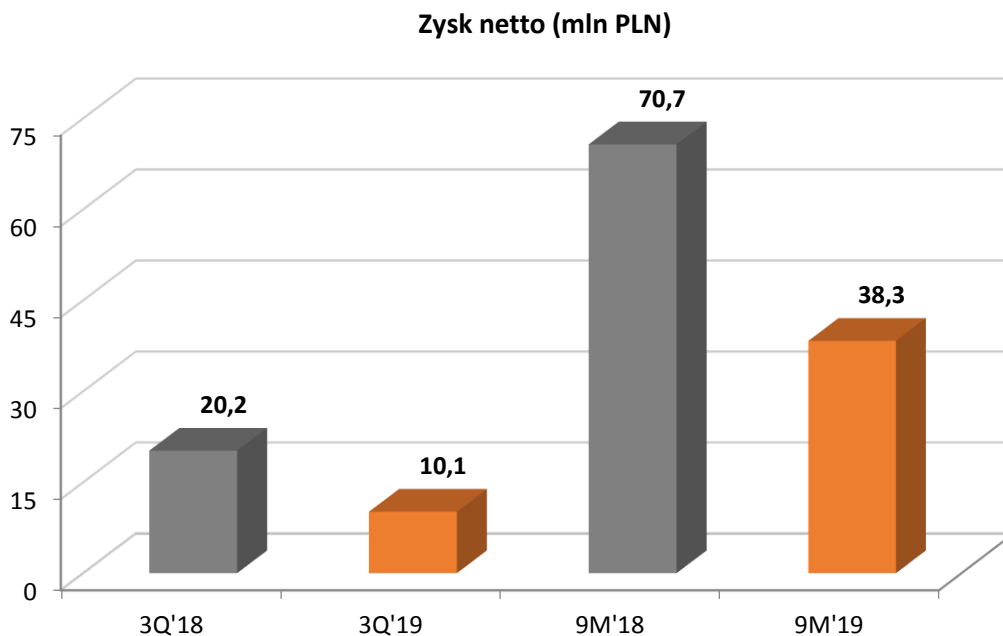
GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał roku obrotowego 2019

Jednostkowy zysk EBITDA za ostatnie cztery kwartały wyniósł 490 zł/t.



Zysk netto w III kwartale 2019 roku wyniósł 10,1 mln zł i był niższy od zysku netto w III kwartale 2018 roku o 49,8%, natomiast za 9 miesięcy 2019 roku ukształtował się na poziomie 38,3 mln zł i był niższy o 45,8% niż w analogicznym okresie poprzedniego roku.

Zysk netto za ostatnie cztery kwartały wyniósł 42,0 mln zł.

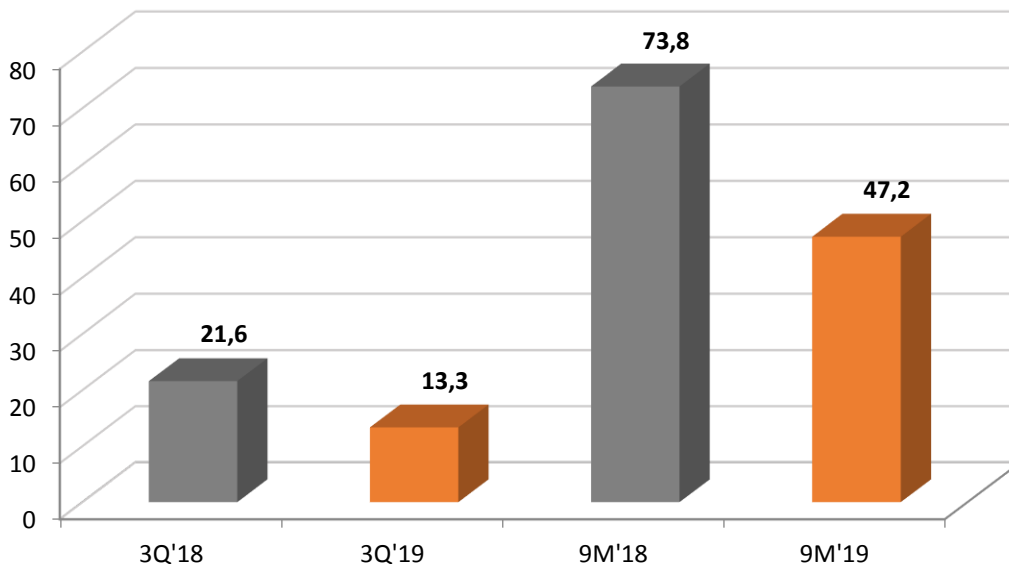


W związku z faktem dokonywania wyceny aktywów w postaci zwolnienia z CIT w Polsce i na Węgrzech, Grupa Alumetal podaje także zysk znormalizowany, czyli skorygowany zysk raportowany o wpływ wyceny aktywów z tytułu zwolnienia z CIT.

Znormalizowany zysk netto w III kwartale 2019 roku wyniósł 13,3 mln zł i był niższy od znormalizowanego zysku netto w III kwartale 2018 roku o 38,2%. W okresie 9 miesięcy 2019 roku znormalizowany zysk netto wyniósł 47,2 mln zł, co oznacza spadek o 36% w stosunku pierwszych 9 miesięcy poprzedniego roku.

Znormalizowany zysk netto za ostatnie cztery kwartały wyniósł 63,7 mln zł.

Znormalizowany zysk netto (mln PLN)

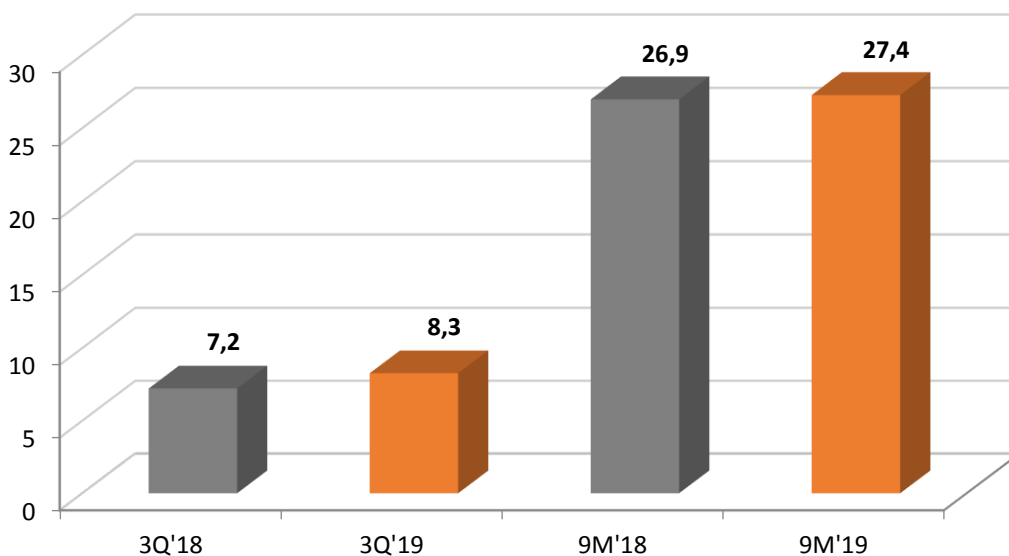


W związku z realizowanym programem inwestycyjnym, wydatki inwestycyjne w III kwartale 2019 roku wyniosły 8,3 mln zł co oznacza, iż narastająco za 9 miesięcy 2019 roku wyniosły 27,4 mln zł, a ich struktura kształtowała się następująco:

- wydatki odtworzeniowe – 3,8 mln PLN,
- wydatki w sferze product mix/zwiększenie mocy produkcyjnych – 23,6 mln PLN.

Wydatki inwestycyjne za ostatnie cztery kwartały wyniosły 34,5 mln zł.

Capex (mln PLN)

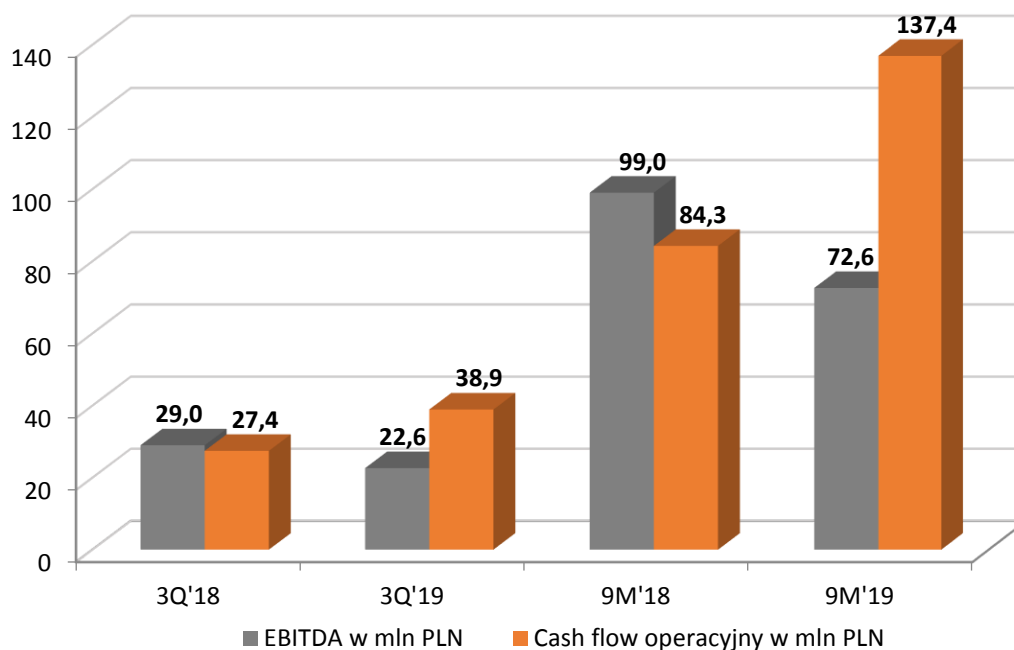


W III kwartale 2019 roku, operacyjny cash flow był wyższy od zysku EBITDA o 16,3 mln zł. Powodem tej sytuacji był spadek przychodów ze sprzedaży o 16,0% w stosunku do II kwartału 2019 roku, co w konsekwencji zaowocowało zmniejszeniem poziomu majątku obrotowego netto.

W okresie pierwszych 9 miesięcy 2019 roku operacyjny cash flow był o 64,8 mln zł wyższy od zysku EBITDA w wyniku istotnego zmniejszenia wartości sprzedaży spowodowanego przede wszystkim spadkiem cen, co obniżyło poziom zaangażowania kapitału obrotowego. Efekt ten został spotęgowany skróceniem cyklu rotacji kapitału pracującego o 6 dni w analizowanym okresie.

Za ostatnie cztery kwartały zysk EBITDA wyniósł 95,0 mln zł, a operacyjny cash flow wyniósł 149,1 mln zł.

Przepływy z działalności operacyjnej vs EBITDA (mln PLN)

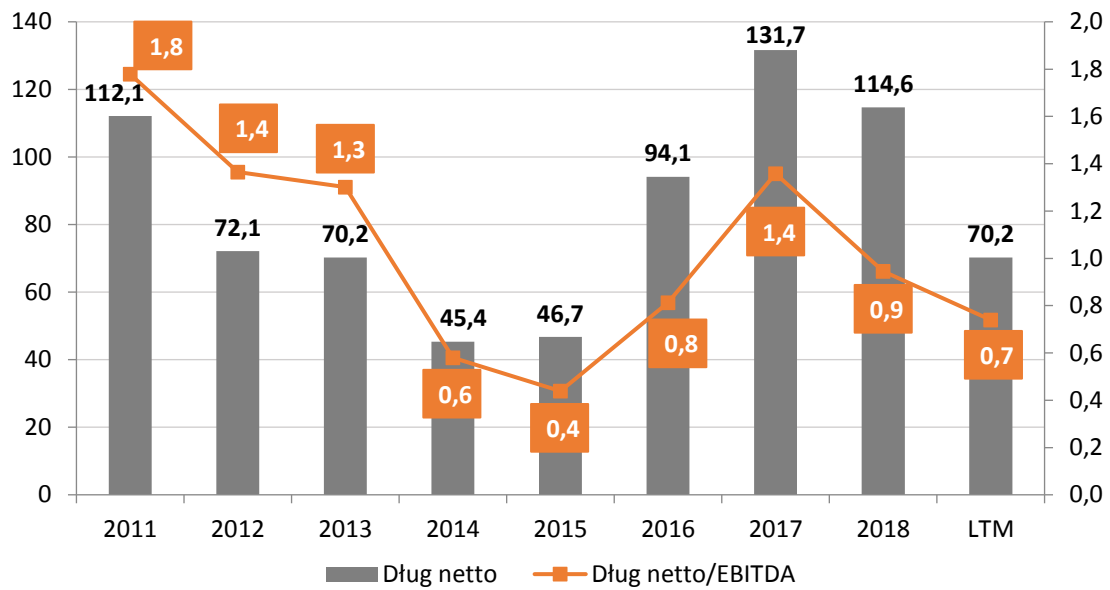


Zadłużenie odsetkowe netto na koniec III kwartału 2019 roku wyniosło 70,2 mln zł roku i było na wyraźnie niższym poziomie niż na koniec 2018 roku, kiedy to wyniosło 114,6 mln zł. Głównymi powodami spadku zadłużenia w okresie 9 miesięcy 2019 roku (pomimo wypłaty rekordowej dywidendy w wysokości 63,2 mln zł oraz istotnych wydatków inwestycyjnych w wysokości 27,4 mln zł) były spadek przychodów ze sprzedaży i jednocześnie zmniejszenie wskaźnika cyklu rotacji kapitału pracującego o 6 dni, co spowodowało duży spadek zapotrzebowania na majątek obrotowy netto.

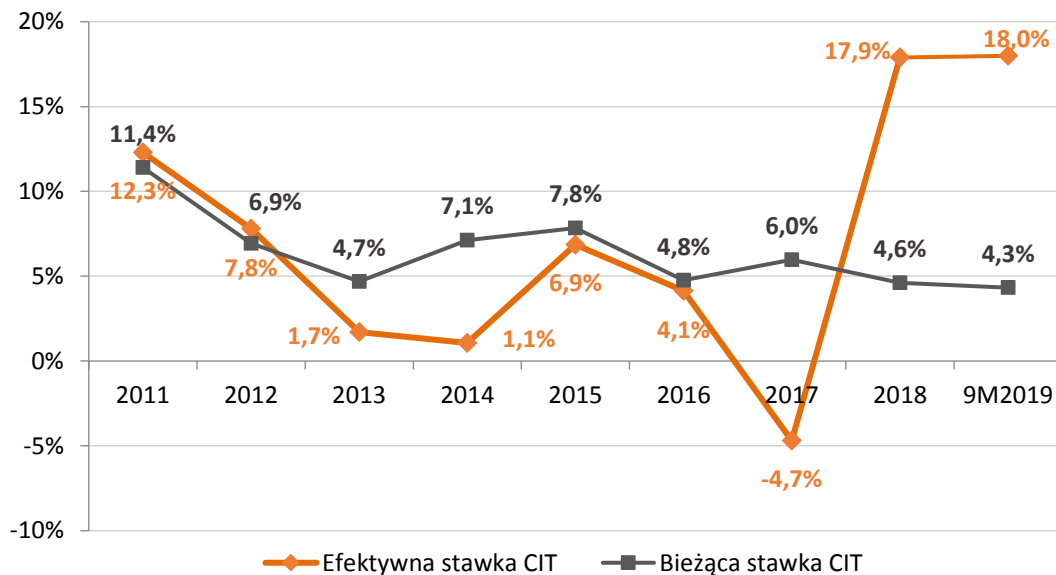
Dług netto/EBITDA na koniec III kwartału 2019 roku spadł do poziomu 0,7 z poziomu 0,9 na koniec 2018 roku.

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał roku obrotowego 2019

Dług netto (mln PLN) & Wskaźnik Dług netto/EBITDA



Efektywna stawka CIT (relacja CIT wykazanego w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym z całkowitych dochodów do zysku brutto) za 9 miesięcy 2019 roku ukształtowała się na poziomie 18,0%, natomiast bieżąca stawka CIT (relacja CIT należnego urzędowi skarbowym za dany okres do zysku brutto) wyniosła 4,3%



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

1. Sytuacja rynkowa

A. Rynek sprzedaży

W okresie pierwszych 9 miesięcy 2019 roku odnotowano spadek rejestracji pojazdów samochodowych w Unii Europejskiej. Dane przedstawione przez Europejską Organizację Producentów Samochodów (www.acea.be) wskazują, że w okresie od stycznia do września 2019 roku zarejestrowano 11 769 tys. nowych samochodów osobowych, czyli o 1,5% mniej w porównaniu do tego samego okresu roku ubiegłego. Spadki ilości rejestracji zanotowano m.in. w czterech z pięciu największych rynkach europejskich: Hiszpanii (-7,4%), Wielkiej Brytanii (-2,5%), Włoszech (-1,6%) i Francji (-1,3%). Spadki były także w wielu innych krajach m.in. w Szwecji (-12,1%), Czechach (-8%) czy Holandii (-7,8%). Największy rynek wśród krajów europejskich – Niemcy odnotowały 2,5% wzrost. Wzrosty rejestracji odnotowano także m.in. na Litwie (+42%), w Rumunii (+16,4%), Grecji (+10,3%) oraz na Węgrzech (+10%). Analizując wyłącznie III kwartał 2019 roku, ilość rejestracji samochodów osobowych w Unii Europejskiej wyniosła 3 586 tys. sztuk, co przełożyło się na 2,4% wyższy poziom w stosunku do III kwartału 2018 roku.

Rejestracja samochodów użytkowych w Unii Europejskiej w pierwszych 9 miesiącach 2019 roku wyniosła 1 930 tys. sztuk, co oznacza wzrost o 4,5% w porównaniu do analogicznego okresu rok wcześniej. Największym rynkiem sprzedaży tego typu pojazdów w analizowanym okresie była Francja, gdzie sprzedaż wzrosła o 6,1% i wyniosła 403,5 tys. sztuk. W III kwartale 2019 roku wzrost rejestracji samochodów użytkowych wyniósł 1,3%. W tym okresie zarejestrowano w Unii Europejskiej 571 tys. nowych pojazdów użytkowych.

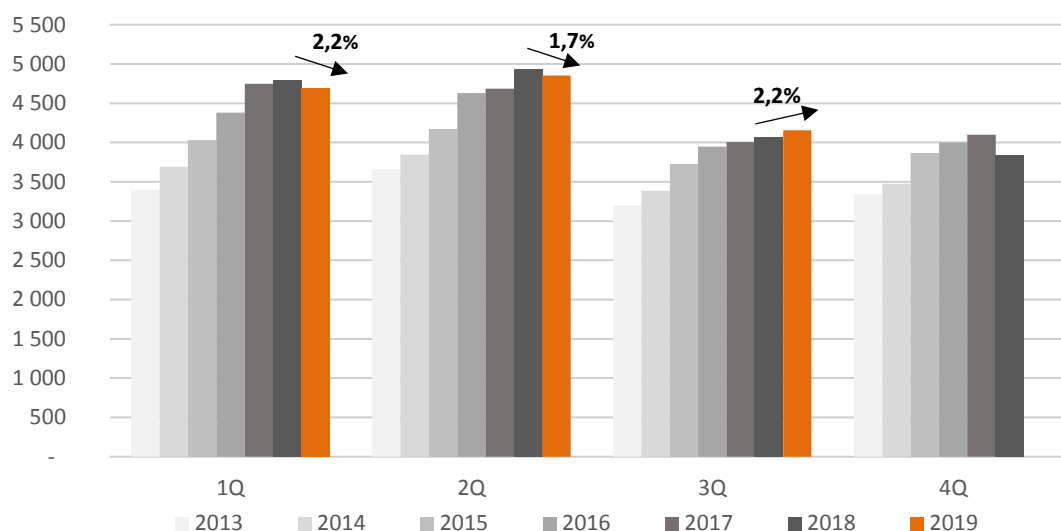
Na terenie Unii Europejskiej w okresie od stycznia do września 2019 roku zarejestrowano w sumie 13 699 tys. nowych pojazdów, łącznie samochodów osobowych (PC), jak i użytkowych (CV), czyli o 0,7% mniej w stosunku do analogicznego okresu rok wcześniej. W samym III kwartale 2019 roku odnotowano 2,2% wzrost i zarejestrowano 4 157 tys. sztuk samochodów. To pierwszy, po wcześniejszych trzech kwartałach spadku, okres trzech miesięcy wykazujący wzrost rejestracji.

Warto zwrócić uwagę, że produkcja samochodów osobowych na trzech spośród pięciu najważniejszych rynkach UE (Niemcy, Włochy i Wielka Brytania) spadła za 9 miesięcy 2019 roku łącznie o około 10% w porównaniu do tego samego okresu rok wcześniej, czyli znacznie więcej niż poziom rejestracji samochodów osobowych, które spadły o 1,5%.

Poniższy wykres przedstawia kwartalne poziomy rejestracji samochodów w Unii Europejskiej oraz procentowe zmiany w tych okresach.

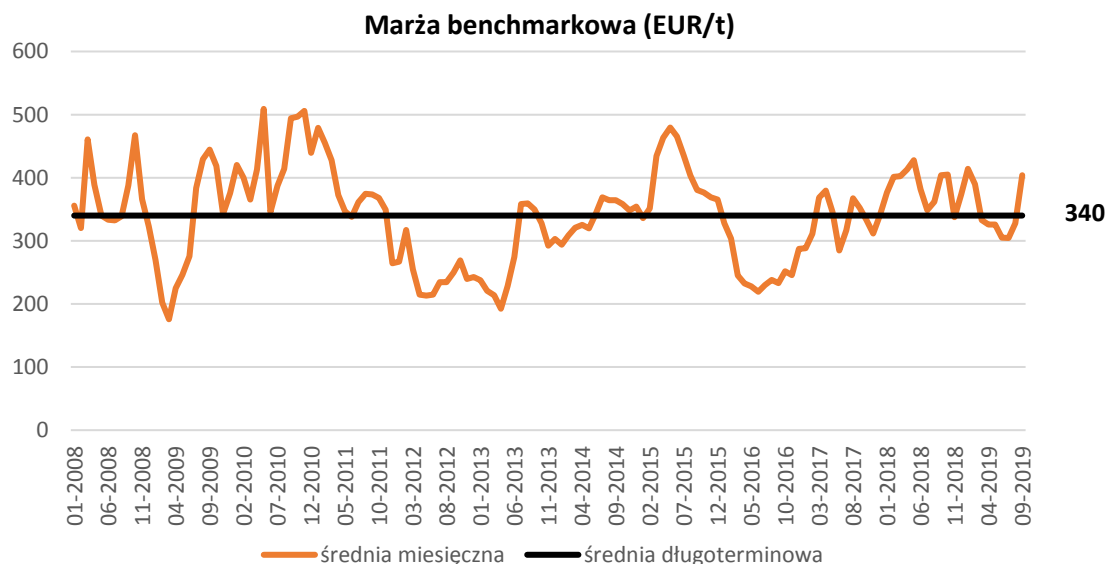
GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał roku obrotowego 2019

Rejestracja pojazdów samochodowych w UE w tys. sztuk



Analiza wskaźnika cen rynkowych w postaci różnicy (spread'u) pomiędzy ceną standardowego aluminiowego stopu odlewniczego (226), a ceną adekwatnego surowca złomowego używanego do produkcji tego stopu w okresie pierwszych trzech kwartałów 2019 roku pokazuje, że marża była pod wpływem pogarszającej się sytuacji przemysłu motoryzacyjnego w Unii Europejskiej. Do połowy roku 2019 miał miejsce ciągły trend spadkowy spread'u od 414 EUR/t w styczniu do 305 EUR/t w czerwcu i lipcu. W sierpniu 2019 roku tendencja ta odwróciła się, we wrześniu 2019 roku średnia wynosiła 404 EUR/t. Średnia za trzy kwartały 2019 roku wyniosła 348 EUR/t i była wyższa od średniej długookresowej o ponad 2%. Długookresowa średnia (styczeń 2008 – wrzesień 2019) kształtuje się na poziomie 340 EUR/t.

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



Struktura przychodów ze sprzedaży w okresie pierwszych 9 miesięcy 2019 roku charakteryzuje się niewielkim spadkiem udziału dostaw do przemysłu motoryzacyjnego. Różnica w stosunku do analogicznego okresu rok wcześniej wyniosła 2,1 punkty procentowe. Podobna sytuacja widoczna

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.

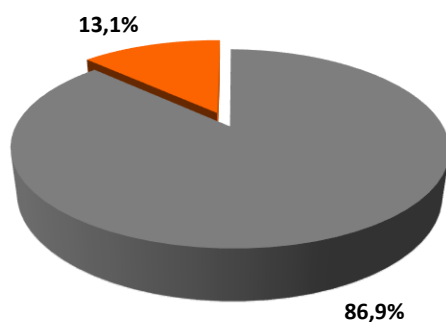
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał roku obrotowego 2019

jest w okresie III kwartału 2019 roku, gdzie udział sprzedaży do klientów reprezentujących przemysł motoryzacyjny w strukturze przychodów ze sprzedaży spadł o 2,3 punktu procentowego rok do roku.

Branżowa struktura sprzedaży Grupy Alumetal				
	III kwartał 2019	III kwartał 2018	9 miesięcy 2019	9 miesięcy 2018
Motoryzacja	86,9%	89,2%	87,6%	89,7%
Pozostałe	13,1%	10,8%	12,4%	10,3%

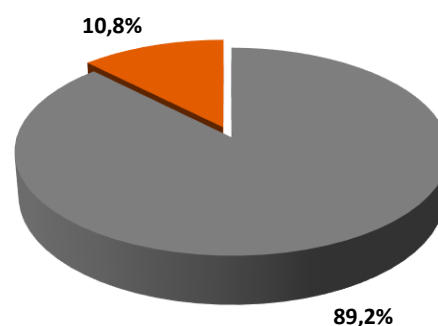
Sprzedaż według branż

III kwartał 2019 roku



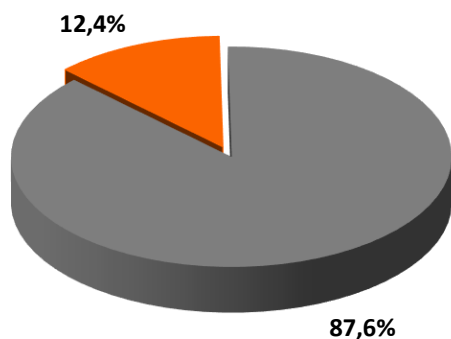
■ Motoryzacja ■ Inne

III kwartał 2018 roku



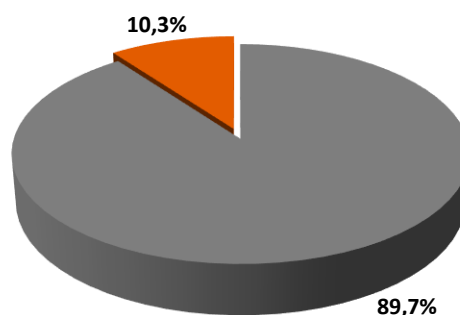
■ Motoryzacja ■ Inne

9 miesięcy 2019 roku



■ Motoryzacja ■ Inne

9 miesięcy 2018 roku



■ Motoryzacja ■ Inne

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał roku obrotowego 2019

W okresie pierwszych trzech kwartałów 2019 roku, geograficzna struktura sprzedaży pozostała na podobnym poziomie jak w analogicznym okresie zeszłego roku. Udział przychodów ze sprzedaży wyrobów Grupy Alumetal poza granice Polski w okresie od stycznia do września 2019 roku kształtował się na poziomie 68,5%.

W samym III kwartale 2019 roku wielkość sprzedaży ulokowana poza rynkiem krajowym wyniosła 68,9% i wzrosła o 1,0 punkt procentowy rok do roku. Taka sytuacja odzwierciedla kontynuację ekspansji sprzedaży Grupy Alumetal na rynki zagraniczne.

Geograficzna struktura sprzedaży Grupy Alumetal				
	III kwartał 2019	III kwartał 2018	9 miesięcy 2019	9 miesięcy 2018
Rynek polski	31,1%	32,1%	31,5%	31,6%
Pozostałe rynki	68,9%	67,9%	68,5%	68,4%

Grupa Alumetal w okresie dziewięciu miesięcy 2019 roku pozyskała 16 nowych klientów.

B. Rynek zaopatrzenia

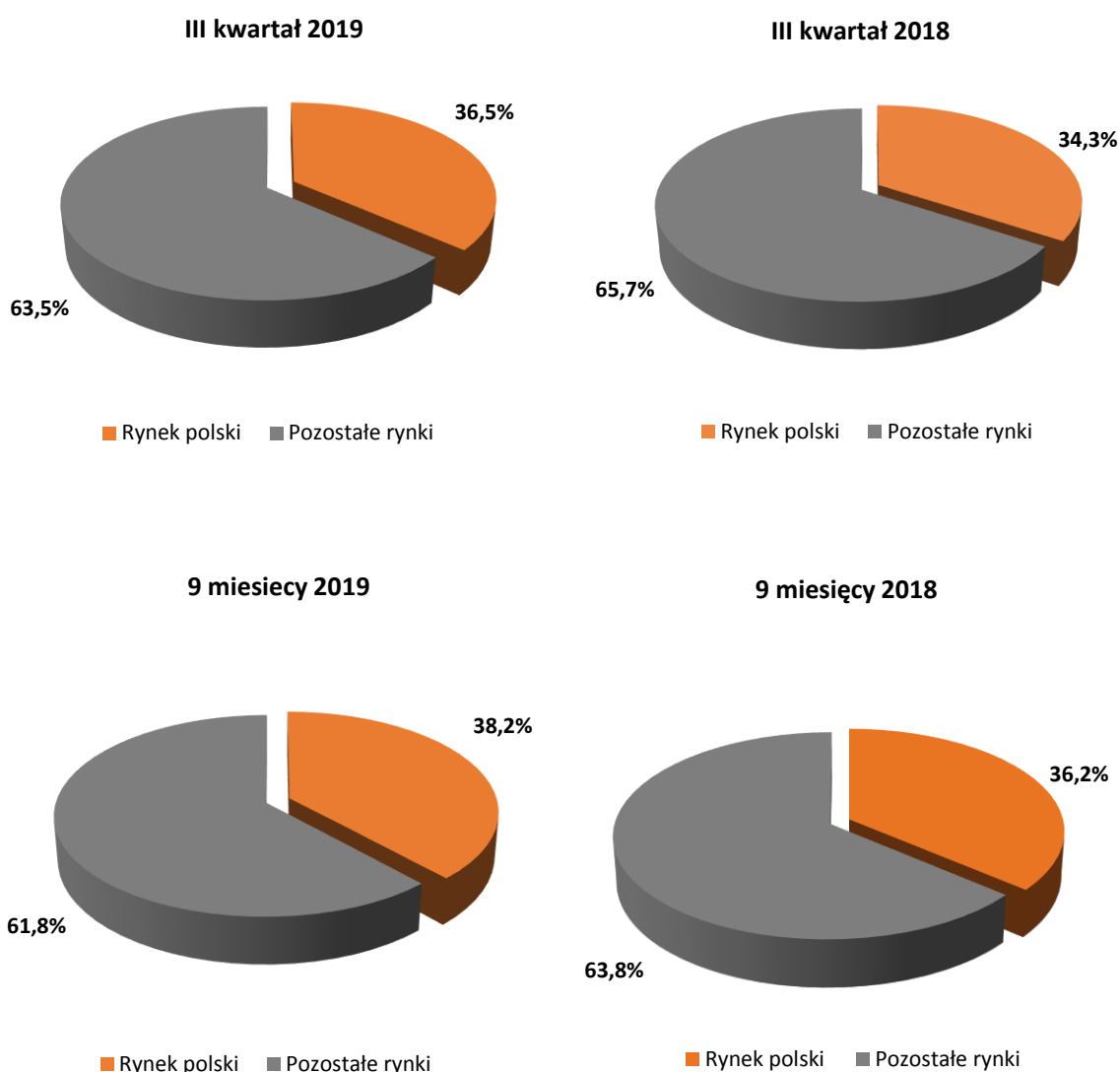
W III kwartale 2019 roku Spółka kontynuując politykę dywersyfikacji dostaw surowca złomowego pozyskała 6 nowych dostawców. III kwartał 2019 roku to również okres, który charakteryzował się stosunkowo dużym i łatwym dostępem wszystkich gatunków aluminiowych surowców złomowych. Poniższe tabele prezentują ilość zakupionego złomu w poszczególnych okresach oraz strukturę geograficzną zakupu.

Ilość złomu zakupiona przez Grupę Alumetal w III kwartale 2019 roku w porównaniu do III kwartału 2018 roku			
	III kwartał 2019 (t)	III kwartał 2018 (t)	Zmiana (%)
Rynek polski	19 941	19 963	-0,1%
Pozostałe rynki	34 672	38 196	-9,3%
Razem	54 613	58 159	-6,1%

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał roku obrotowego 2019

Ilość złomu zakupiona przez Grupę Alumetal w okresie 9 miesięcy 2019 roku w porównaniu do 9 miesięcy 2018 roku			
	9 miesięcy 2019 (t)	9 miesięcy 2018 (t)	Zmiana (%)
Rynek polski	63 029	60 074	+4,9%
Pozostałe rynki	101 947	106 064	-3,9%
Razem	164 986	166 138	-0,7%

Struktura geograficzna zakupów Grupy Alumetal



2. Zagrożone należności od JN Metal Jerzy Nykiel

Postępowanie sądowe toczące się przeciwko JN Metal Jerzy Nykiel w sprawie należności opiewających na kwotę 1 266 471,77 zł zostało szczegółowo opisane w pkt XIX.

3. Złożenie finalnego Sprawozdania Finansowego z realizacji inwestycji w Komarom do HIPA

ALUMETAL Group Hungary Kft. złożyła w dniu 13 sierpnia 2019 roku finalne sprawozdanie finansowe do Hungarian Investment Promotion Agency (HIPA) podsumowujące m.in. zakres, terminy, koszty i realizację celów przedsięwzięcia oraz informację o ewentualnej zmianie sytuacji beneficjenta od czasu podpisania umowy o dotację i oceniające jego zdolność do wywiązywania się z zobowiązań.

4. Przedłużenie umowy kredytowej Alumetal Group Hungary Kft. z Citibank Europe Hungarian Branch Office na kolejny rok

W dniu 15 sierpnia 2019 roku spółka zależna Emitenta Alumetal Group Hungary Kft. przedłużyła na kolejny rok krótkoterminową umowę kredytową o równowartości 1 850 000 EUR z Citibank Europe Hungarian Branch Office.

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

1. Rozbudowa Zakładu Stopów Wstępnych w Gorzycach

Wydatki inwestycyjne związane z realizacją projektu wyniosły narastająco od początku inwestycji 58,8 mln zł.

Obecnie trwają próby techniczne i technologiczne związane z produkcją zapraw w postaci drutu mające na celu uzyskanie wymaganej jakości produktu.

2. Realizacja Modernizacji Zakładu Kęty w Alumetal Poland sp. z o.o.

W III kwartale 2019 roku wydatki inwestycyjne związane z realizacją projektu wyniosły 6,4 mln zł, a narastająco od początku inwestycji 16,5 mln zł.

Wśród najważniejszych zadań zrealizowanych do momentu sporządzenia niniejszego sprawozdania należy wymienić:

Działania w zakresie procedur formalno-prawnych:

- w lipcu 2019 roku uzyskano prawomocną decyzję środowiskową,
- w październiku 2019 roku złożono wniosek o zmianę pozwolenia zintegrowanego.

Działania w zakresie robót budowlanych:

- zaawansowanie negocjacyjne i kontraktacji na wysokim poziomie,
- zaawansowanie wykonania prac blisko 30%.

Działania w zakresie maszyn i urządzeń:

- zakończono proces zamawiania głównych maszyn i urządzeń niezbędnych do skutecznego zrealizowania inwestycji.

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

1. Przyznanie warrantów subskrypcyjnych serii D uprawniających do objęcia akcji Spółki w ramach realizacji Programu Motywacyjnego III na lata 2018 - 2020

W dniu 15 października 2019 roku Rada Nadzorcza Spółki na podstawie uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 7 listopada 2017 roku w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki oraz emisji warrantów subskrypcyjnych z wyłączeniem w całości prawa poboru akcjonariuszy w odniesieniu do warrantów subskrypcyjnych i akcji emitowanych w ramach kapitału warunkowego oraz zmiany Statutu, w ramach realizacji założeń Programu Motywacyjnego III na lata 2018–2020 (dalej: Program Motywacyjny), przyznała łącznie 103.196 (słownie: sto trzy tysiące sto dziewięćdziesiąt sześć) warrantów subskrypcyjnych serii D uprawniających do objęcia takiej samej ilości akcji zwykłych na okaziciela serii G.

W związku ze spełnieniem warunków Programu Motywacyjnego za rok 2018 Członkom Zarządu Spółki przyznano do zaoferowania 35.732 szt. warrantów subskrypcyjnych serii D, a menedżerom, pracownikom i współpracownikom spółek Grupy Kapitałowej ALUMETAL S.A. 67.464 szt. warrantów subskrypcyjnych serii D. Warranty subskrypcyjne serii D oferowane będą nieodpłatnie. Prawo do objęcia ww. akcji będzie mogło być zrealizowane przez Osoby Uprawnione nie wcześniej niż od dnia 1 lipca 2020 roku i nie później niż do dnia 31 grudnia 2022 roku.

2. Modyfikacja Modernizacji Zakładu Kęty w Alumetal Poland sp. z o.o.

W dniu 13 listopada 2019 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie zatwierdzenia przedłożonego przez Zarząd Spółki zmodyfikowanego planu inwestycyjnego dotyczącego „Modernizacji Zakładu Kęty w Alumetal Poland sp. z o.o.”.

Plan inwestycyjny związany z modernizacją Zakładu w Kętach, jako istotna część strategii Grupy Kapitałowej Alumetal S.A. na lata 2018-2022, został przekazany do publicznej wiadomości raportem bieżącym nr 17/2018 z dnia 16 lipca 2018 roku.

Zarząd Spółki, po weryfikacji najkorzystniejszych dostępnych ofert dotyczących rozwiązań technologicznych i ich efektywności, zdecydował o inwestycji w większą niż dotychczas zakładano linię produkcyjną, której moce produkcyjne będą o 20 tys. ton rocznie wyższe niż pierwotnie zakładano. W konsekwencji nastąpi wzrost zdolności produkcyjnych Grupy Alumetal z obecnych 250 tys. ton rocznie do 270 tys. ton. Jednocześnie inwestycja pozwoli na zastosowanie nowoczesnej technologii produkcji aluminiowych stopów odlewniczych, zwiększenie ilości produkcji oraz istotne unowocześnienie procesów operacyjnych, co wpłynie na znaczne zwiększenie wydajności oraz obniżenie jednostkowych gotówkowych kosztów produkcji w Zakładzie w Kętach.

Oprócz zwiększenia mocy produkcyjnych, Zarząd postanowił również rozszerzyć zakres prac budowlanych związanych z modernizacją Zakładu, co w połączeniu z nieznacznym wzrostem cen usług i materiałów budowlanych w ostatnich kilkunastu miesiącach w stosunku do pierwotnych założeń, oznacza łącznie wzrost planowanych wydatków inwestycyjnych projektu z dotychczasowej

kwoty 55 600 000,00 zł (słownie: pięćdziesiąt pięć milionów sześćset tysięcy złotych) do kwoty 67 800 000,00 zł (sześćdziesiąt siedem milionów osiemset tysięcy złotych).

Zasadniczy zakres modernizacji Zakładu nie ulegnie zmianie i zgodnie z przyjętym planem będzie obejmować rozbudowę hali produkcyjnej i magazynowej, częściową przebudowę istniejącego Zakładu, modernizację infrastruktury, a także zakup, instalację oraz uruchomienie urządzeń technologicznych i pomocniczych.

Wydatki związane z modernizacją Zakładu, tak jak dotychczas planowano, zostaną poniesione w latach 2019 i 2020, przy czym większość w 2020 roku. Nie ulegną również zmianie źródła finansowania inwestycji - przedsięwzięcie zostanie sfinansowane w całości ze środków własnych Grupy Alumetal oraz pierwotny termin realizacji modernizacji - Zarząd planuje zakończyć inwestycję nie później niż do końca 2020 roku.

O powyższych zdarzeniach Spółka poinformowała raportem bieżącym nr 16/2019 w dniu 13 listopada 2019 roku.

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

1. Sytuacja geopolityczna i makroekonomiczna w Europie

Na działalność Grupy mają wpływ czynniki makroekonomiczne dotyczące polskiej, niemieckiej, środkowoeuropejskiej oraz europejskiej gospodarki, polityka gospodarcza rządów, systemy podatkowe, PKB, stopy bezrobocia, wysokość stóp procentowych, kurs wymiany walut, stopień inflacji, poziom wydatków konsumpcyjnych i inwestycyjnych oraz wielkość deficytów budżetowych. Zmiany cen rynkowych aluminium wtórnego mają bezpośredni wpływ na ceny produktów Grupy oraz w ograniczonym zakresie, na uzyskiwane przez nią marże. Ceny rynkowe aluminium wtórnego są uzależnione od podaży i popytu oraz od szeregu czynników, na które Grupa nie ma wpływu wcale lub w nieznacznym stopniu, takie jak: ogólne warunki makroekonomiczne, sytuacja w branżach będących kluczowymi odbiorcami aluminium wtórnego, ceny aluminium pierwotnego oraz ceny złomu aluminiowego. Pogorszenie się ogólnej sytuacji gospodarczej Europie, w szczególności w Polsce, Niemczech, na Węgrzech lub w Europie Środkowo-Wschodniej może mieć niekorzystny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy Alumetal do końca 2019 roku. Sytuacja geopolityczna także może mieć pośredni wpływ na wyniki Grupy Alumetal.

2. Sytuacja w przemyśle motoryzacyjnym

Struktura odbiorców wtórnych aluminiowych stopów odlewniczych jest silnie skoncentrowana na przemyśle motoryzacyjnym. W konsekwencji działalność Grupy jest wrażliwa na zmiany trendów w tym przemyśle. Sytuacja w przemyśle motoryzacyjnym jest uzależniona od ogólnych warunków gospodarczych, w tym od poziomu wydatków konsumentów na samochody. Podczas recesji lub okresów niskiego wzrostu gospodarczego motoryzację dotyka zazwyczaj obniżenie skali działalności. W okresie od 2005 do połowy 2013 roku występował trend spadkowy w produkcji i sprzedaży samochodów w UE. Od połowy 2013 roku nastąpiła znaczna poprawa koniunktury, niemniej jednak aktualnie obserwuje się odwrócenie trendu, co wpływa negatywnie na wielkość popytu oraz poziom marż w branży producentów wtórnych aluminiowych stopów odlewniczych. Na działalność Grupy może wpłynąć także zmniejszenie eksportu przemysłu motoryzacyjnego poza Europę (np. do Azji lub

Ameryki Płn.). Dodatkowo na wyniki finansowe producentów wtórnych aluminiowych stopów odlewniczych, w tym też Grupy Alumetal, może wpłynąć sytuacja w poszczególnych koncernach motoryzacyjnych jak i wyzwania oraz niezbędne nakłady finansowe koncernów motoryzacyjnych w związku z rozwojem gamy ofertowej w segmencie samochodów elektrycznych.

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

Co do zasady ceny wtórnych aluminiowych stopów odlewniczych, będących kluczowym produktem Grupy, są silnie powiązane w długim okresie z kursem aluminium (LME HG) oraz stopów aluminiowych (LME AA) na Londyńskiej Giełdzie Metali (London Metal Exchange). Jednakże powyższa korelacja w krótkim okresie może podlegać wahaniom i nie odzwierciedlać w pełni długookresowych trendów. Kluczowym kosztem operacyjnym Grupy jest koszt pozyskiwania surowców. Podstawowym surowcem wykorzystywanym w procesie produkcji Grupy jest złom aluminiowy. Ponadto Grupa wykorzystuje surowce czyste, w tym aluminium niestopowe do przetapiania w gąskach, krzem metaliczny, nikiel katodowy, mangan, tytan oraz magnez. Surowce złomowe i czyste stanowią największą składową kosztów produkcji (85-90%). Ceny wtórnych aluminiowych stopów odlewniczych, złomu aluminiowego oraz innych surowców wykorzystywanych w procesie produkcji przez Grupę podlegają znacznym fluktuacjom i są uzależnione od szeregu czynników pozostających poza kontrolą Grupy Alumetal, w tym od panujących ogólnych warunków gospodarczych, szeroko pojętej wymiany handlowej na rynkach globalnych jak i podaży i popytu na rynkach europejskich czy światowych. Wzrostowi cen złomów aluminiowych może nie towarzyszyć odpowiedni wzrost cen stopów produkowanych przez Grupę Alumetal, co z kolei może przełożyć się na spadek marż na sprzedawanych produktach i pogorszenie wyników finansowych Grupy w niedalekiej przyszłości. Podobne ryzyko może mieć miejsce w przypadku spadku cen stopów, któremu nie towarzyszy odpowiedni spadek cen złomów aluminiowych.

4. Ograniczenie dostępności surowców złomowych w Europie

Podstawowym surowcem wykorzystywanym w procesie produkcji Grupy jest złom aluminiowy. Grupa pozyskuje złom aluminiowy głównie u podmiotów prowadzących obrót złomem aluminiowym, pośredników oraz producentów produktów z aluminium (jako odpad poprodukcyjny). Pomimo, że Grupa korzysta ze zdywersyfikowanej bazy zewnętrznych dostawców złomu aluminiowego, nie można całkowicie wykluczyć ograniczenia dostępności tego surowca w przyszłości. Dostępność i ceny złomu aluminiowego są uzależnione od szeregu czynników pozostających poza kontrolą Grupy Alumetal, w tym od ilości złomów dostępnych na rynku, zapotrzebowania na złom ze strony producentów aluminium wtórnego, poziomu eksportu złomów z Europy na inne kontynenty, szczególnie do Azji, różnicy w cenach pomiędzy Europą i pozostałymi kontynentami czy warunkami pogodowymi ograniczającymi zbiórkę złomów. Zmniejszona dostępność złomów na rynku europejskim, zwiększenie poziomu eksportu złomów z Europy na inne kontynenty lub zwiększone zapotrzebowanie regionalne może spowodować spadek dostępności lub wzrost cen złomu aluminiowego.

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

Na wyniki Grupy Alumetal istotny, negatywny wpływ mogą mieć ograniczenia w dostawach mediów (energii elektrycznej lub paliw gazowych), jeżeli będą miały charakter średnio lub długoterminowy. Czynnikiem ryzyka może być również dalszy dynamiczny wzrost cen mediów.

6. Wzrost walki konkurencyjnej na rynku aluminium wtórnego

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

7. Ryzyko konieczności zwrotu całości lub części pomocy publicznej

Pewnym ryzykiem dla wyników finansowych Grupy może być też fakt, iż ALUMETAL Group Hungary Kft. otrzymuje dotację gotówkową, a Alumetal Poland sp. z o.o. korzysta z ulgi w podatku dochodowym. W przypadku, gdyby okazało się w przyszłości, iż spółki te nie wywiązują się ze swoich zobowiązań wynikających z uzyskanej pomocy publicznej, może się to wiązać z koniecznością zwrotu tej pomocy publicznej w całości lub w części, co z kolei może być istotnym obciążeniem i zagrożeniem dla wyników jak i płynności Grupy. Wieloletnie doświadczenie Grupy Alumetal w korzystaniu z pomocy publicznej istotnie ogranicza jednak to ryzyko.

8. Ryzyko wystąpienia „wojny handlowej”

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

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

9. Inne, nieprzewidziane, niekorzystne zdarzenia jednorazowe

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

X. Śródroczne skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe za 9 miesięcy 2019 roku

1. Podstawa sporządzenia śródrocznego skonsolidowanego skróconego sprawozdania finansowego

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

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane kwartalne sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w PLN. Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane kwartalne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy Alumetal w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane kwartalne sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2018 i należy je czytać łącznie z nim.

2. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego kwartalnego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2018, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku i później, opisanych szczegółowo w śródrocznym skróconym półrocznym sprawozdaniu finansowym.

3. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

A. Profesjonalny osąd

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

a) ujmowanie przychodów

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

poniejszeniu 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.

b) waluta funkcjonalna

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

c) prezentacja kredytów w rachunkach bieżących

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

B. Zmiana i niepewność szacunków

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

a) stawki amortyzacyjne

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

b) odpisy aktualizujące wartość należności oraz zapasów

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.

c) składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

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

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

d) wycena rezerw na świadczenia pracownicze

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

e) wycena rezerw na sprawy sporne

W oparciu o politykę rachunkowości Grupa tworzy rezerwy na sprawy sporne.

f) wycena forwardów walutowych

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

g) wycena programów motywacyjnych

Wartość godziwa Programu Motywacyjnego III została ustalona przy użyciu numerycznej metody przybliżania rozwiązań równań różniczkowych, zwanej metodą różnic skończonych (ang. finite difference) oraz tzw. metodę Longstaffa-Schwartza.

h) utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Na każdy dzień bilansowy Grupa analizuje przesłanki utraty wartości aktywów, oraz jeśli to wymagane, przeprowadza test na utratę ich wartości. W wyniku analiz przeprowadzonych na dzień 30 września 2019 roku Grupa nie zidentyfikowała przesłanek, które mogłyby wskazywać na ewentualną utratę wartości składników niefinansowych aktywów trwałych. Biorąc pod uwagę powyższe, na dzień bilansowy Grupa nie przeprowadzała testu na utratę wartości tych aktywów.

4. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe z całkowitych dochodów za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019 roku

	<i>okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019 r. (niebadane)</i>	<i>okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2018 r. (niebadane)</i>	<i>okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019 r. (niebadane)</i>	<i>okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2018 r. (niebadane)</i>
Działalność kontynuowana				
Przychody z umów z klientami	1 083 301 316,38	1 295 035 377,90	309 050 581,76	416 309 141,68
Przychody z umów z klientami	1 083 301 316,38	1 295 035 377,90	309 050 581,76	416 309 141,68
Koszt własny sprzedaży	-995 920 250,67	-1 178 574 070,41	-282 276 107,56	-381 563 730,78
Zysk brutto ze sprzedaży	87 381 065,71	116 461 307,49	26 774 474,20	34 745 410,90
Pozostałe przychody operacyjne	3 162 699,19	3 286 342,01	832 627,96	909 383,60
Koszty sprzedaży	-23 280 022,24	-23 262 886,47	-7 009 897,86	-7 821 639,86
Koszty ogólnego zarządu	-17 946 220,44	-19 855 574,77	-5 569 727,18	-6 338 153,40
Pozostałe koszty operacyjne	-596 925,77	-371 806,85	-349 750,74	-115 432,58
Zysk z działalności operacyjnej	48 720 596,45	76 257 381,41	14 677 726,38	21 379 568,66
Przychody finansowe	242 722,27	144 557,72	53 658,94	55 434,37
Koszty finansowe	-2 254 636,13	-1 679 170,96	-1 569 869,54	9 193,78
Zysk brutto	46 708 682,59	74 722 768,17	13 161 515,78	21 444 196,81
Podatek dochodowy	-8 403 240,59	-4 024 395,74	-3 028 579,84	-1 250 579,19
Zysk netto z działalności kontynuowanej	38 305 442,00	70 698 372,43	10 132 935,94	20 193 617,62
Działalność zaniechana				
Zysk/(strata) za okres z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk netto za okres	38 305 442,00	70 698 372,43	10 132 935,94	20 193 617,62
Inne całkowite dochody				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-1 320 980,88	-1 381 119,56	-236 297,00	-454 607,90
Inne całkowite dochody netto podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych	-1 320 980,88	-1 381 119,56	-236 297,00	-454 607,90
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES	36 984 461,12	69 317 252,87	9 896 638,94	19 739 009,72

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał roku obrotowego 2019

Zysk przypadający:

Akcjonariuszom jednostki dominującej	38 305 442,00	70 698 372,43	10 132 935,94	20 193 617,62
Akcjonariuszom niekontrolującym	-	-	-	-

	38 305 442,00	70 698 372,43	10 132 935,94	20 193 617,62
--	----------------------	----------------------	----------------------	----------------------

Całkowity dochód przypadający:

Akcjonariuszom jednostki dominującej	36 984 461,12	69 317 252,87	9 896 638,94	19 739 009,72
Akcjonariuszom niekontrolującym	-	-	-	-

	36 984 461,12	69 317 252,87	9 896 638,94	19 739 009,72
--	----------------------	----------------------	---------------------	----------------------

<i>okres 9 miesięcy zakończony dnia</i>	<i>okres 9 miesięcy zakończony dnia</i>	<i>okres 3 miesięcy zakończony dnia</i>	<i>okres 3 miesięcy zakończony dnia</i>
<i>30 września 2019 r. (niebadane)</i>	<i>30 września 2018 r. (niebadane)</i>	<i>30 września 2019 r. (niebadane)</i>	<i>30 września 2018 r. (niebadane)</i>

Zysk na jedną akcję:

– podstawowy z zysku za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	2,47	4,57	0,65	1,30
– podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	2,47	4,57	0,65	1,30
– rozwodniony z zysku za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	2,48	4,57	0,66	1,31
– rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	2,48	4,57	0,06	1,31

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał roku obrotowego 2019

5. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2019 roku

	<i>30 września 2019 r. (niebadane)</i>	<i>31 grudnia 2018 r.</i>
AKTYWA		
Aktywa trwałe		
Wartości niematerialne	3 625 640,86	2 509 185,92
Rzeczowe aktywa trwałe	329 473 449,89	328 901 284,20
Pozostałe należności długoterminowe	–	890 957,66
Pozostałe aktywa niefinansowe (długoterminowe)	1 412 567,87	–
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	33 333 567,61	39 835 127,90
	367 845 226,23	372 136 555,68
Aktywa obrotowe		
Zapasy	133 413 414,83	176 781 470,86
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	238 560 588,49	287 105 677,46
Pozostałe aktywa niefinansowe	273 025,08	229 485,00
Należności z tytułu podatku dochodowego	73 069,40	341 099,39
Pochodne instrumenty finansowe	–	216 634,17
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	44 661 572,92	28 946 480,30
	416 981 670,72	493 620 847,18
	784 826 896,95	865 757 402,86
SUMA AKTYWÓW		
PASYWA		
Kapitał własny (przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej)		
Kapitał podstawowy	1 547 949,30	1 547 949,30
Kapitał zapasowy	341 103 292,03	329 717 688,71
Kapitał z tytułu wyceny programu motywacyjnego	1 807 420,70	1 138 998,28
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-3 375 907,94	-2 054 927,06
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty	167 158 524,39	203 395 017,15
	508 241 278,48	533 744 726,38
Zobowiązania długoterminowe		
Oprocentowane kredyty i pożyczki oraz zobowiązania z tytułu leasingu oraz umów dzierżawy z opcją zakupu	18 172 308,00	24 329 400,00
Rezerwy	1 122 655,83	879 926,00
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	130 462,41	196 777,24
Pozostałe zobowiązania	2 446 522,44	–
Rozliczenia międzyokresowe	22 657 144,14	24 791 865,30
	44 529 092,82	50 197 968,54
Zobowiązania krótkoterminowe		
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek oraz zobowiązań z tytułu leasingu oraz umów dzierżawy z opcją zakupu	96 705 184,43	119 265 126,07
Rezerwy	–	311 715,00
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	130 069 779,39	157 636 305,54
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	295 359,13	14 098,00
Pochodne instrumenty finansowe	890 542,59	–
Rozliczenia międzyokresowe	4 095 660,11	4 587 463,33
	232 056 525,65	281 814 707,94
Zobowiązania razem	276 585 618,47	332 012 676,48
SUMA PASYWÓW	784 826 896,95	865 757 402,86

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał roku obrotowego 2019

6. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019 roku

	<i>okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019 roku (niebadane)</i>	<i>okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 roku (niebadane)</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk brutto	46 708 682,59	74 722 768,17
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	23 888 262,18	22 745 498,59
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	132 400,22	81 556,01
(Zysk)/strata z tytułu różnic kursowych	3 878 364,08	2 081 029,25
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności oraz pozostałych aktywów finansowych i niefinansowych	47 979 938,68	-46 561 631,72
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów	43 368 056,03	27 017 227,12
Zwiększenie /(zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-26 281 882,22	6 667 348,41
Odsetki i dywidendy netto	324 832,21	551 365,40
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-2 665 257,79	-2 505 307,99
Zmiana stanu rezerw	-68 985,17	-17 230,92
Podatek dochodowy zapłacony	-1 418 704,01	-3 149 218,24
Pozostałe (w tym koszty programu motywacyjnego)	1 520 318,66	2 629 469,12
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	137 366 025,46	84 262 873,20
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	196 481,02	76 617,91
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-27 358 324,66	-26 947 875,61
Udzielenie pożyczek	-	-5 000,00
Zrealizowane zyski/(straty) z instrumentów pochodnych	441 562,00	-735 170,54
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-26 720 281,64	-27 611 428,24
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Spłata pożyczek/kredytów/dłużnych papierów wartościowych	-6 482 422,30	-6 375 826,20
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej	-63 156 331,44	-45 200 119,56
Odsetki otrzymane	222 017,89	123 853,29
Odsetki zapłacone	-546 850,10	-675 218,69
Otrzymane dotacje	38 733,41	1 872 904,70
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-69 924 852,54	-50 254 406,46
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	40 720 891,28	6 397 038,50
Różnice kursowe netto	-2 298 362,62	-1 140 063,06
Środki pieniężne na początek okresu	-81 701 445,77	-90 672 570,18
Środki pieniężne na koniec okresu	-43 278 917,11	-85 415 594,74

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał roku obrotowego 2019

7. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019 roku

	<i>Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</i>						<i>Udziały niekontrolujące</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał zapasowy</i>	<i>Kapitał z tytułu wyceny programu motywacyjnego</i>	<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej</i>	<i>Zyski zatrzymane/ niepokryte straty</i>	<i>Razem</i>		
Na dzień 1 stycznia 2019 r.	1 547 949,30	329 717 688,71	1 138 998,28	-2 054 927,06	203 395 017,15	533 744 726,38	-	533 744 726,38
Zysk netto za okres	-	-	-	-	38 305 442,00	38 305 442,00	-	38 305 442,00
Inne całkowite dochody netto za okres	-	-	-	-1 320 980,88	-	-1 320 980,88	-	-1 320 980,88
Całkowity dochód za okres	-	-	-	-1 320 980,88	38 305 442,00	36 984 461,12	-	36 984 461,12
Koszt programu motywacyjnego	-	-	668 422,42	-	-	668 422,42	-	668 422,42
Przeniesienie na kapitał zapasowy	-	30 679 779,30	-	-	-30 679 779,30	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-19 294 175,98	-	-	-43 862 155,46	-63 156 331,44	-	-63 156 331,44
Na dzień 30 września 2019 r. (niebadane)	1 547 949,30	341 103 292,03	1 807 420,70	-3 375 907,94	167 158 524,39	508 241 278,48	-	508 241 278,48
	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał zapasowy</i>	<i>Kapitał z tytułu wyceny programu motywacyjnego</i>	<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej</i>	<i>Zyski zatrzymane/ niepokryte straty</i>	<i>Razem</i>		
Na dzień 1 stycznia 2018 r.	1 547 949,30	301 570 981,51	-	-1 703 930,94	202 396 264,59	503 811 264,46	-	503 811 264,46
Zysk netto za okres	-	-	-	-	70 698 372,43	70 698 372,43	-	70 698 372,43
Inne całkowite dochody netto za okres	-	-	-	-1 381 119,56	-	-1 381 119,56	-	-1 381 119,56
Całkowity dochód za okres	-	-	-	-1 381 119,56	70 698 372,43	69 317 252,87	-	69 317 252,87
Koszt programu motywacyjnego	-	-	782 682,05	-	-	782 682,05	-	782 682,05
Przeniesienie na kapitał zapasowy	-	33 244 647,69	-	-	-33 244 647,69	-	-	-
Przeznaczenie części kapitału zapasowego na wypłatę dywidendy	-	-5 097 940,49	-	-	5 097 940,49	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-45 200 119,56	-45 200 119,56	-	-45 200 119,56
Na dzień 30 września 2018 r. (niebadane)	1 547 949,30	329 717 688,71	782 682,05	-3 085 050,50	199 747 810,26	528 711 079,82	-	528 711 079,82

XI. Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe ALUMETAL S.A. za 9 miesięcy 2019 roku

1. Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019 roku

	<i>okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019 r. (niebadane)</i>	<i>okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2018 r. (niebadane, przekształcone)</i>	<i>okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019 r. (niebadane)</i>	<i>okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2018 r. (niebadane, przekształcone)</i>
Działalność holdingowa				
Przychody z tytułu dywidend	64 769 403,39	45 012 462,72	-	-
Przychody z umów z klientami	7 474 378,35	12 282 230,96	1 961 214,99	3 950 342,28
Przychody z działalności holdingowej	72 243 781,74	57 294 693,68	1 961 214,99	3 950 342,28
Koszt własny sprzedaży	-6 491 152,87	-10 668 655,28	-1 701 822,87	-3 438 608,04
Zysk brutto ze sprzedaży	65 752 628,87	46 626 038,40	259 392,12	511 734,24
Pozostałe przychody operacyjne	35 678,46	57 480,81	6 832,92	52 391,37
Koszty sprzedaży	-	-	-	-
Koszty ogólnego zarządu	-2 254 059,29	-1 778 108,05	-917 135,96	-580 607,18
Pozostałe koszty operacyjne	-10 094,11	-44 827,39	-1 629,22	-39 726,41
Zysk z działalności operacyjnej	63 524 153,93	44 860 583,77	-652 540,14	-56 207,98
Przychody finansowe	262 599,45	354 911,59	80 604,97	106 543,11
Koszty finansowe	-237 778,67	-302 048,42	-73 607,79	-74 684,78
Zysk brutto	63 548 974,71	44 913 446,94	-645 542,96	-24 349,65
Podatek dochodowy	60 409,34	-141 417,10	61 484,87	-47 045,91
Zysk netto z działalności kontynuowanej	63 609 384,05	44 772 029,84	-584 058,09	-71 395,56
Działalność zaniechana				
Zysk/(strata) za okres z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk netto za okres	63 609 384,05	44 772 029,84	-584 058,09	-71 395,56
Inne całkowite dochody netto podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/ (straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych	-	-	-	-
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES	63 609 384,05	44 772 029,84	-584 058,09	-71 395,56

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał roku obrotowego 2019

Zysk na jedną akcję:

– podstawowy z zysku za okres sprawozdawczy	4,11	2,89	0,00	0,00
– podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy	4,11	2,89	0,00	0,00
– rozwodniony z zysku za okres sprawozdawczy	4,12	2,90	0,00	0,00
– rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy	4,12	2,90	0,00	0,00

2. Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2019 roku

	<i>30 września 2019 r. (niebadane)</i>	<i>31 grudnia 2018 r.</i>
AKTYWA		
Aktywa trwałe		
Wartości niematerialne	1 366 483,18	1 411 005,58
Rzeczowe aktywa trwałe	6 012 314,22	5 203 604,99
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)	269 458 725,30	275 615 817,30
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	–	–
	276 837 522,70	282 230 427,87
Aktywa obrotowe		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	468 334,79	2 422 272,76
Pozostałe aktywa finansowe	8 764 694,40	8 617 200,00
Pozostałe aktywa niefinansowe	76 389,64	55 101,20
Należności z tytułu podatku dochodowego	66 647,00	14 720,00
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	879 476,99	21 870,28
	10 255 542,82	11 131 164,24
SUMA AKTYWÓW	287 093 065,52	293 361 592,11
PASYWA		
Kapitał własny (przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej)		
Kapitał podstawowy	1 547 949,30	1 547 949,30
Kapitał zapasowy	175 901 755,30	195 195 931,28
Kapitał z tytułu wyceny programu motywacyjnego	1 450 861,64	916 885,01
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty	79 258 750,97	59 511 522,38
Kapitał własny ogółem	258 159 317,21	257 172 287,97
Zobowiązania długoterminowe		
Oprocentowane kredyty i pożyczki oraz zobowiązania z tytułu leasingu oraz umów dzierżawy z opcją zakupu	18 172 308,00	24 329 400,00
Rezerwy	342 030,00	276 227,00
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	107 007,05	167 416,39
Pozostałe zobowiązania (długoterminowe)	377 245,96	–
Rozliczenia międzyokresowe	–	–
	18 998 591,01	24 773 043,39
Zobowiązania krótkoterminowe		
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek oraz zobowiązań z tytułu leasingu oraz umów dzierżawy z opcją zakupu	8 813 809,95	9 324 884,18
Rezerwy	–	29 758,00
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	821 456,83	1 480 471,97
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	–	–
Rozliczenia międzyokresowe	299 890,52	581 146,60
	9 935 157,30	11 416 260,75
Zobowiązania razem	28 933 748,31	36 189 304,14
SUMA PASYWÓW	287 093 065,52	293 361 592,11

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał roku obrotowego 2019

3. Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019 roku

	<i>okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019 r. (niebadane)</i>	<i>okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 r. (niebadane, przekształcone)</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk brutto	63 548 974,71	44 913 446,94
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	573 842,94	538 706,01
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	-15 561,71	25 284,69
(Zysk)/strata z tytułu różnic kursowych	-467,97	4 305,13
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności oraz pozostałych aktywów finansowych i niefinansowych	1 932 649,53	-269 660,60
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów	-	-
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-553 976,01	-377 589,12
Odsetki i dywidendy netto	-34 113,76	-4 135,69
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-281 256,08	157 016,42
Zmiana stanu rezerw	36 045,00	-21 071,88
Podatek dochodowy zapłacony	-51 927,00	-141 671,00
Pozostałe (w tym koszty programu motywacyjnego)	533 976,63	630 053,13
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	65 688 186,28	45 454 684,03
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	109 349,60	30 117,91
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-1 159 610,83	-443 514,98
Odsetki otrzymane	201 752,51	218 256,12
Spłata udzielonych pożyczek	6 482 439,00	7 086 711,80
Udzielenie pożyczek	-	-5 000,00
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	5 633 930,28	6 886 570,85
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Spłata pożyczek/ kredytów długoterminowych (w tym inwestycyjnych)	-6 482 422,30	-6 375 826,20
Dywidendy wypłacone	-63 156 331,44	-45 200 119,56
Odsetki otrzymane	1 990,75	1 373,18
Odsetki zapłacone	-169 629,50	-215 493,61
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-69 806 392,49	-51 790 066,19
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	1 515 724,07	551 188,69
Różnice kursowe netto	451,27	-1 866,93
Środki pieniężne na początek okresu	-685 813,90	-872 438,73
Środki pieniężne na koniec okresu	830 361,44	-323 116,97

4. Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019 roku

	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał Zapasowy</i>	<i>Kapitał z tytułu wyceny programu motywacyjnego</i>	<i>Zyski zatrzymane/ niepokryte straty</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Na dzień 1 stycznia 2019 roku	1 547 949,30	195 195 931,28	916 885,01	59 511 522,38	257 172 287,97
Zysk netto za okres	-	-	-	63 609 384,05	63 609 384,05
Inne całkowite dochody netto za okres	-	-	-	-	-
Całkowity dochód za okres	-	-	-	63 609 384,05	63 609 384,05
Koszt programu motywacyjnego	-	-	533 976,63	-	533 976,63
Wypłata dywidendy	-	-19 294 175,98	-	-43 862 155,46	-63 156 331,44
Na dzień 30 września 2019 roku (niebadane)	1 547 949,30	175 901 755,30	1 450 861,64	79 258 750,97	258 159 317,21
	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał zapasowy</i>	<i>Kapitał z tytułu wyceny programu motywacyjnego</i>	<i>Zyski zatrzymane/ niepokryte straty</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Na dzień 1 stycznia 2018 roku	1 547 949,30	200 293 871,77	-	55 697 045,99	257 538 867,06
Zysk netto za okres	-	-	-	44 772 029,84	44 772 029,84
Inne całkowite dochody netto za okres	-	-	-	-	-
Całkowity dochód za okres	-	-	-	44 772 029,84	44 772 029,84
Koszt programu motywacyjnego	-	-	630 053,13	-	630 053,13
Przeznaczenie części kapitału zapasowego na wypłatę dywidendy	-	-5 097 940,49	-	5 097 940,49	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-45 200 119,56	-45 200 119,56
Na dzień 30 września 2018 roku (niebadane)	1 547 949,30	195 195 931,28	630 053,13	60 366 896,76	257 740 830,47

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

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

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

	30 września 2019 r. (niebadane)	31 grudnia 2018 r.
Materiały i odpady (według ceny nabycia)	51 060 825,45	66 485 778,82
Produkcja w toku i półfabrykaty (według kosztu wytworzenia)	40 608 635,65	58 605 209,73
Produkty gotowe	40 649 958,60	51 653 386,20
Zaliczki na dostawy	1 056 899,02	-
Towary	37 096,11	37 096,11
Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	133 413 414,83	176 781 470,86
Odpis aktualizujący wartość zapasów	-178 008,41	-846 458,68

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

	01.01.2019 30.09.2019	01.01.2018 30.09.2018	01.07.2019 30.09.2019	01.07.2018 30.09.2018
Odpisy aktualizacyjne należności				
Bilans otwarcia	3 001 574,13	7 898 310,73	2 614 971,78	3 388 176,46
Zwiększenie	-	-	-	-
Wykorzystanie/rozwiązanie odpisów	-800 022,83	-4 510 134,27	-413 420,48	-
Bilans zamknięcia	2 201 551,30	3 388 176,46	2 201 551,30	3 388 176,46

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

	01.01.2019 30.09.2019	01.01.2018 30.09.2018	01.07.2019 30.09.2019	01.07.2018 30.09.2018
Rezerwa z tytułu odpraw emerytalnych				
Bilans otwarcia	1 191 641,00	858 170,17	1 150 429,58	821 173,21
Utworzenie/rozwiązanie	101 400,75	59 298,12	33 800,25	19 766,04
Koszty wypłaconych świadczeń	-170 385,92	-76 529,04	-61 574,00	-
Bilans zamknięcia	1 122 655,83	840 939,25	1 122 655,83	840 939,25

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

Obciążenie podatkowe:

- główne składniki obciążenia podatkowego za okres 9 i 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019 roku oraz 30 września 2018 roku, przedstawiają się następująco:

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał roku obrotowego 2019

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019 (niebadane)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2019 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2018 (niebadane)
Ujęte w zysku:				
<i>Bieżący podatek dochodowy:</i>				
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	1 152 250,00	3 310 764,00	407 169,00	825 973,00
<i>Odroczony podatek dochodowy:</i>				
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	6 383 717,89	139 565,29	2 378 302,43	377 724,65
Local business tax, Innovation tax	867 272,70	574 066,45	243 108,41	46 881,54
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym zysku lub stracie	8 403 240,59	4 024 395,74	3 028 579,84	1 250 579,19

Odroczony podatek dochodowy:

	30 września 2019 (niebadane)	31 grudnia 2018
Aktywa/ (Rezerwa) netto z tytułu podatku odroczonego, w tym:	33 203 105,20	39 638 350,66
Aktywa z tytułu podatku odroczonego działalność kontynuowana	33 333 567,61	39 835 127,90
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego działalność kontynuowana	-130 462,41	-196 777,24

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

Na dzień 30 września 2019 roku zobowiązania kontraktowe Grupy do poniesienia nakładów na rzeczowe aktywa trwałe wynosiły 31 386 065,18 zł. Największą pozycję stanowiły zobowiązania wynikające z zawartych umów na realizację inwestycji „Modernizacja zakładu w Kętach” w Alumetal Poland sp. z o.o. Zakład Kęty w wysokości 27 716 751,31 zł.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku zobowiązania kontraktowe Grupy do poniesienia nakładów na rzeczowe aktywa trwałe wynosiły 17 702 553,49 zł. Największą pozycję stanowiły zobowiązania wynikające z zawartych umów na realizację inwestycji „Modernizacja zakładu w Kętach” w Alumetal Poland sp. z o.o. Zakład Kęty w wysokości 13 116 106,94 zł.

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

Rzeczowe aktywa trwałe	Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019	Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2018	Okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019	Okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2018
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	23 954 586,26	26 382 852,32	8 154 847,50	7 600 727,36
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych	196 481,02	76 617,91	30 894,31	35 650,41

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

W dniu 5 czerwca 2017 roku ALUMETAL Poland sp. z o.o. złożyła pozew do Sądu Okręgowego w Krakowie IX Wydział Gospodarczy w sprawie przeciwko firmie JN Metal Jerzy Nykiel o zapłatę z tytułu dostaw na kwotę 1 503 048,87 złotych i taka kwota została objęta odpisem aktualizującym w wynikach I kwartału 2017 roku. Na dzień 31 marca 2018 roku saldo należności w wyniku dokonania kompensat wynosiło 1 266 471,77 zł. W dniu 25 kwietnia 2018 roku Sąd Okręgowy w Krakowie zasądził na rzecz ALUMETAL Poland sp. z o.o. kwotę 1 266 471,77 złotych oraz koszty sądowe. Pozwany w dniu 15 czerwca 2018 roku złożył apelację od powyższego wyroku. Na dzień 30 września 2019 roku apelacja nie została rozpatrzona z uwagi na składanie zażaleń przez pozwanego na odmowę zwolnienia od kosztów złożonej apelacji.

Poza powyższym postępowaniem sądowym, Spółka lub jednostki od niej zależne nie uczestniczyły w istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej na dzień 30 września 2019 roku. Nie wystąpiły również istotne rozliczenia w tym zakresie.

XX. Wskazanie korekt błędów w sprawozdaniach poprzednich okresów

W sprawozdaniach poprzednich okresów nie odnotowano korekt błędów.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Zgodnie z decyzją organów statutowych Spółki, dywidenda dla akcjonariuszy Spółki za rok obrotowy 2018 została ustalona na dzień 7 czerwca 2019 roku, natomiast wypłata została zrealizowana w dniu 27 czerwca 2019 roku w łącznej kwocie 63 156 331,44 zł, czyli 4,08 zł na każdą akcję Spółki. Szczegółowe informacje dotyczące wypłaconej dywidendy za rok obrotowy 2018 Spółka opublikowała w raporcie okresowym za I półrocze 2019 roku.

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

Na dzień 30 września 2019 roku jak również na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie nastąpiły zmiany istotnych zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, a Spółka lub jednostki od niej zależne nie mają istotnych zobowiązań warunkowych.

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

Spółka nie publikowała prognoz wyników na rok 2019.

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

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

Agnieszka Drzyżdżyk
Prezes Zarządu

Krzysztof Błasiak
Wiceprezes Zarządu

Przemysław Grzybek
Członek Zarządu