

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał roku obrotowego 2021



Kęty, 17 maja 2021 roku

Spis treści

I.	Opis Grupy Kapitałowej ALUMETAL S.A.	4
1.	Podstawowe informacje o Emitencie	4
2.	Spółki zależne i struktura Grupy Kapitałowej ALUMETAL	5
II.	Akcjonariat ALUMETAL S.A.	7
III.	Wybrane dane finansowe	10
IV.	Informacje dotyczące segmentów działalności	12
A.	Stopy odlewnicze.....	12
B.	Pozostałe.....	12
V.	Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących Emitenta i spółek Grupy	16
VI.	Opis czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.....	22
1.	Sytuacja rynkowa	22
A.	Rynek sprzedaży	22
B.	Rynek zaopatrzenia	24
2.	Pozostałe czynniki i zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze, mające istotny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.....	25
A.	Rozwój pandemii koronawirusa w Polsce i w Europie.....	25
VII.	Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta i jego Grupy.....	25
A.	Rejestracja warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego i zmiany Statutu	25
B.	Decyzja o realizacji projektu Rozbudowa wydziału automatycznego przetwarzania surowców złomowych oraz informacja o uzyskaniu pomocy publicznej	26
C.	Objęcie akcji serii G w ramach Programu Motywacyjnego III	27
D.	Informacja o przewidywanych ponadprzeciętnych skonsolidowanych wynikach w I kwartale 2021 roku.....	28
E.	Rekomendacja Zarządu w sprawie podziału zysku za rok 2020 i wypłaty dywidendy	29
F.	Objęcie warrantów subskrypcyjnych serii F uprawniających do objęcia akcji Spółki w ramach realizacji Programu Motywacyjnego III na lata 2018 – 2020.....	29
VIII.	Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu bilansowym, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta i jego Grupy	30
1.	Opinia Rady Nadzorczej w sprawie podziału zysku i wypłaty dywidendy za rok 2020.....	30
2.	Ogłoszenie o zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia wraz z projektami uchwał	31

IX.	Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte wyniki Grupy w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	32
1.	Sytuacja geopolityczna i makroekonomiczna w Europie	32
2.	Sytuacja w przemyśle motoryzacyjnym.....	33
3.	Relacja pomiędzy cenami zakupu złomowych aluminiowych i innych głównych surowców używanych do produkcji, a cenami sprzedaży wtórnych aluminiowych stopów odlewniczych	33
4.	Ograniczenie dostępności surowców złomowych w Europie	34
5.	Potencjalne ograniczenia w dostawach mediów do zakładów Grupy Alumetal oraz wzrost kosztów ich nabycia.....	34
6.	Wzrost walki konkurencyjnej na rynku aluminium wtórnego.....	34
7.	Ryzyko konieczności zwrotu całości lub części pomocy publicznej	34
8.	Ryzyko utrzymywania się pandemii koronawirusa.....	35
9.	Inne, nieprzewidziane, niekorzystne zdarzenia jednorazowe	35
X.	Skonsolidowane śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za 3 miesiące 2021 roku	36
1)	Podstawa sporządzenia śródrocznego skonsolidowanego skróconego sprawozdania finansowego	36
2)	Istotne zasady (polityka) rachunkowości	36
3)	Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	36
A.	Profesjonalny osąd.....	36
B.	Niepewność szacunków i założeń	38
4)	Skonsolidowane śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe z całkowitych dochodów za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku.....	41
5)	Skonsolidowane śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2021 roku.....	42
6)	Skonsolidowane śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku.....	44
7)	Skonsolidowane śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku.....	46
XI.	Jednostkowe śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe ALUMETAL S.A. za 3 miesiące 2021 roku.....	47
1)	Jednostkowe śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku.....	47
2)	Jednostkowe śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2021 roku	48
3)	Jednostkowe śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku.....	50
4)	Jednostkowe śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku	51

XII. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta w prezentowanym okresie.....	51
XIII. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu	52
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	52
XV. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw	52
XVI. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego	53
XVII. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych	53
XVIII. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	54
XIX. Informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej oraz o rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.....	54
XX. Wskazanie korekt błędów w sprawozdaniach poprzednich okresów	54
XXI. Informacje na temat zmian 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)	55
XXII. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego	55
XXIII. Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi	55
XXIV. Informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia w przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej	55
XXV. Informacje dotyczące zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.....	55
XXVI. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.....	56
XXVII. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy, łącznie w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.	56
XXVIII. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	57
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.....	57
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	57

I. Opis Grupy Kapitałowej ALUMETAL S.A.

1. Podstawowe informacje o Emitencie

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- w dniu 1 czerwca 2015 roku 150.770 akcji zwykłych na okaziciela serii D;
- w dniu 20 lipca 2016 roku 150.770 akcji zwykłych na okaziciela serii E;
- w dniu 21 lipca 2017 roku 100.513 akcji zwykłych na okaziciela serii F;
- w dniu 25 marca 2021 roku 97.180 akcji zwykłych na okaziciela serii G.

W skład Zarządu ALUMETAL S.A. zarówno na dzień 31 marca 2021 roku, jak i na dzień 31 grudnia 2020 roku wchodził:

- Pani Agnieszka Drzyżdżyk – Prezes Zarządu,
- Pan Krzysztof Błasiak – Wiceprezes Zarządu,
- Pan Przemysław Grzybek – Członek Zarządu.

W skład Rady Nadzorczej ALUMETAL S.A. zarówno na dzień 31 marca 2021 roku, jak i na dzień 31 grudnia 2020 roku wchodził:

- Pan Grzegorz Stulgis – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Pan Michael Rohde Pedersen – Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Szymon Adamczyk – Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Paweł Małyska – Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Michał Wnorowski – Członek Rady Nadzorczej.

Do dnia publikacji niniejszego raportu okresowego skład organów Spółki nie uległ zmianie.

2. Spółki zależne i struktura Grupy Kapitałowej ALUMETAL

Spółka ALUMETAL S.A. tworzy grupę kapitałową. 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

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

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.

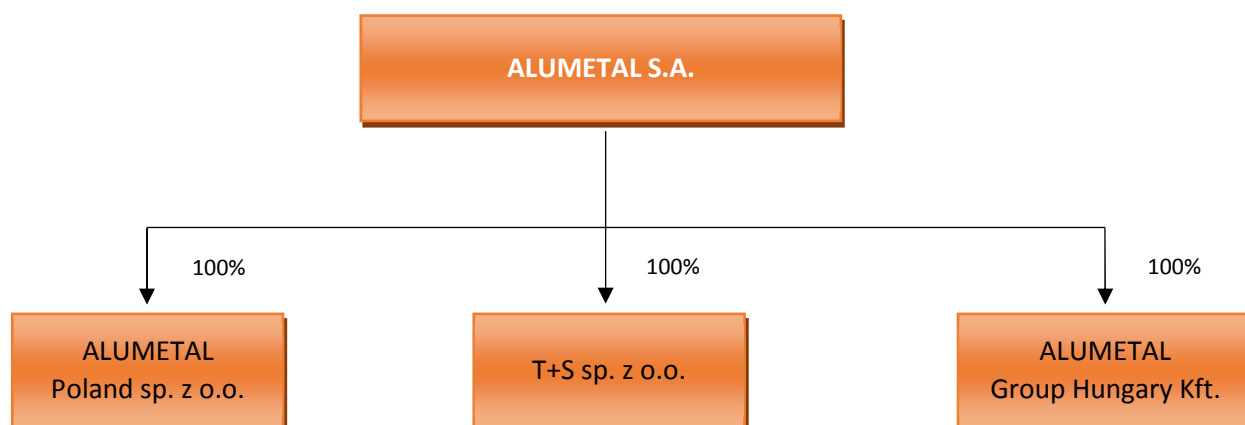
Spółka posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym ALUMETAL Group Hungary Kft., co uprawnia do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników.

Informacje podstawowe:

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

Na dzień 31 marca 2021 roku schemat organizacyjny Grupy Alumetal przedstawiał się następująco:

Struktura Grupy Kapitałowej ALUMETAL S.A.



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

			Procentowy udział ALUMETAL S.A. w kapitale zakładowym	
			31 marca 2021 r.	31 grudnia 2020 r.
ALUMETAL Poland sp. z o.o.	Nowa Sól, Polska	Produkcja	100%	100%
T+S sp. z o.o.	Kęty, Polska	Produkcja	100%	100%
ALUMETAL Group Hungary Kft.	Komarom, Węgry	Produkcja	100%	100%

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

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

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

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

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

Na dzień 31 marca 2021 roku konsolidacją były objęte następujące spółki:

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

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

II. Akcjonariat ALUMETAL S.A.

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

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

Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu ALUMETAL S.A. na dzień 17 maja 2021 r.				
Akcjonariusz	Liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	% głosów na WZ
IPO UNIPESSOAL LDA*	5 108 221	32,79	5 108 221	32,79
Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva Santander	1 554 860	9,98	1 554 860	9,98
Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny	1 140 650	7,32	1 140 650	7,32
AEGON Otwarty Fundusz Emerytalny	956 216	6,14	956 216	6,14
Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień”	925 305	5,94	925 305	5,94
Pozostali	5 891 421	37,83	5 891 421	37,83
Razem	15 576 673	100,00	15 576 673	100,00

*podmiot kontrolowany przez Pana Grzegorza Stulgisa

Spółka nie otrzymała informacji o zmianach w strukturze własności znacznych pakietów akcji od daty przekazania poprzedniego raportu okresowego, tj. raportu rocznego za 2020 rok, do dnia publikacji niniejszego raportu.

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

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

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

Od publikacji w dniu 22 marca 2021 roku ostatniego raportu okresowego tj. raportu rocznego za rok 2020, Spółka otrzymała zawiadomienia o objęciu imiennych warrantów subskrypcyjnych serii F w ramach Programu Motywacyjnego przez:

- Panią Agnieszkę Drzyżdżyk – Prezesa Zarządu dot. objęcia 10 577 warrantów subskrypcyjnych serii F,
- Pana Krzysztofa Błasiaka – Wiceprezesa Zarządu dot. objęcia 8 256 warrantów subskrypcyjnych serii F,
- Pana Przemysława Grzybka – Członka Zarządu dot. objęcia 6 966 warrantów subskrypcyjnych serii F.

Na powyższą okoliczność, Spółka opublikowała raport bieżący nr 13/2021 z dnia 26 marca 2021 roku.

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

Stan posiadania uprawnień do akcji ALUMETAL S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień 17 maja 2021 r.					
Osoby nadzorujące i zarządzające	Liczba warrantów subskrypcyjnych	Seria warrantów subskrypcyjnych	Data objęcia	Cena	Uprawnienie
Agnieszka Drzyżdżyk	10 577	F	24.03.2021	wyemitowane nieodpłatnie	objęcie 10 577 akcji serii I w okresie od 01.07.2022 r. do 31.12.2022 r.
Krzysztof Błasiak	8 256	F	24.03.2021	wyemitowane nieodpłatnie	objęcie 8 256 akcji serii I w okresie od 01.07.2022 r. do 31.12.2022 r.
Przemysław Grzybek	6 966	F	24.03.2021	wyemitowane nieodpłatnie	objęcie 6 966 akcji serii I w okresie od 01.07.2022 r. do 31.12.2022 r.
Grzegorz Stulgis	0	----	----	----	----
Szymon Adamczyk	0	----	----	----	----
Michael Pedersen	0	----	----	----	----
Michał Wnorowski	0	----	----	----	----
Paweł Małyśka	0	----	----	----	----

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	
	3 miesiące 2021	3 miesiące 2020	3 miesiące 2021	3 miesiące 2020
Ilość sprzedanych wyrobów - tony	62 995	49 291	62 995	49 291
Przychody z umów z klientami	513 987	322 093	112 418	73 265
Zysk z działalności operacyjnej	56 512	18 065	12 360	4 109
EBITDA	64 963	26 082	14 209	5 933
EBITDA - jednostkowo w PLN na tonę	1 031	529	226	120
Zysk przed opodatkowaniem	58 284	15 150	12 748	3 446
Zysk netto	50 665	11 753	11 081	2 673
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-12 730	-11 203	-2 784	-2 548
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-14 197	-15 551	-3 105	-3 537
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 450	-2 215	317	-504
Przepływy pieniężne netto razem	-25 477	-28 969	-5 572	-6 589
Podstawowy zysk netto akcjonariuszy jednostki dominującej na jedną akcję (w PLN/EUR)	3,25	0,76	0,71	0,17
Rozwodniony zysk netto akcjonariuszy jednostki dominującej na jedną akcję (w PLN/EUR)	3,22	0,76	0,70	0,17
POZYCJE BILANSU	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2021	31.12.2020
Aktywa razem	996 347	878 183	213 795	190 297
Aktywa trwałe	390 321	388 185	83 754	84 117
Aktywa obrotowe	606 026	489 998	130 040	106 180
Kapitał własny	630 064	573 836	135 198	124 347
Kapitał akcyjny	1 558	1 548	334	335
Zobowiązania długoterminowe	30 702	25 793	6 588	5 589
Zobowiązania krótkoterminowe	335 581	278 554	72 008	60 361
Liczba akcji	15 576 673	15 479 493	15 576 673	15 479 493
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	40,45	37,07	8,68	8,03
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	40,10	37,07	8,61	8,03
Planowana/wypłacona dywidenda na akcję (w PLN/EUR)	2,92	0,00	0,63	0,00

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

DANE DOTYCZĄCE JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO WG MSSF

POZYCJE SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ORAZ SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	w tys. PLN		w tys. EUR	
	3 miesiące 2021	3 miesiące 2020	3 miesiące 2021	3 miesiące 2020
Przychody z działalności holdingowej	3 844	2 529	841	575
Zysk z działalności operacyjnej	-581	-563	-127	-128
EBITDA	-362	-332	-79	-75
Zysk przed opodatkowaniem	-586	-522	-128	-119
Zysk netto	-571	-527	-125	-120
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 505	-309	329	-70
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 921	2 258	-1 295	514
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 708	-2 240	374	-510
Przepływy pieniężne netto razem	-2 708	-291	-592	-66
Podstawowy zysk netto akcjonariuszy jednostki dominującej na jedną akcję (w PLN/EUR)	-0,04	-0,03	-0,01	-0,01
Rozwodniony zysk netto akcjonariuszy jednostki dominującej na jedną akcję (w PLN/EUR)	-0,04	-0,03	-0,01	-0,01
POZYCJE BILANSU	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2021	31.12.2020
Aktywa razem	313 076	310 300	67 179	67 240
Aktywa trwałe	286 541	288 873	61 486	62 597
Aktywa obrotowe	26 535	14 596	5 694	3 163
Kapitał własny	295 033	291 002	63 308	63 058
Kapitał akcyjny	1 558	1 548	334	335
Zobowiązania długoterminowe	6 207	849	1 332	184
Zobowiązania krótkoterminowe	11 836	18 449	2 540	3 998
Liczba akcji	15 576 673	15 479 493	15 576 673	15 479 493
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	18,94	18,80	4,06	4,07
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	18,78	18,80	4,03	4,07
Planowana/wypłacona dywidenda na akcję (w PLN/EUR)	2,92	0,00	0,63	0,00

Powyższe dane finansowe zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- pozycje aktywów i pasywów - według średniego kursu określonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31.03.2021 - 4,6603 EUR/PLN oraz na dzień 31.12.2020 - 4,6148 EUR/PLN;

- pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych - według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów określonych przez Narodowy Bank Polski na ostatnie dni miesiąca: 3 miesiące 2021 - 4,5721 EUR/PLN oraz 3 miesiące 2020 - 4,3963 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:

A. *Stopy odlewnicze*

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

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

Ponadto Grupa coraz częściej świadczy usługi produkcyjne na liniach odlewniczych (absorbujące zdolności produkcyjne tych linii) polegające na wytwarzaniu stopów odlewniczych z materiału powierzzonego do przetworzenia od klienta, tak więc począwszy od niniejszego raportu wielkości tej usługi produkcyjnej są wykazywane w segmencie *Stopy odlewnicze* (a nie jak dotychczas w segmencie *Pozostałe*).

Łączne realne zdolności produkcyjne czterech zakładów Grupy w roku 2020 kształtowały się na poziomie 250 tys. ton w skali roku (analogicznie jak w roku 2019). Poprzez roczne realne zdolności produkcyjne rozumie się nominalne zdolności produkcyjne pomniejszone o efekt standardowego postępu głównych urządzeń produkcyjnych w trakcie roku wynikającego m.in. z naturalnych dla przemysłu motoryzacyjnego okresów ograniczonej produkcji (przerwa wakacyjna w sierpniu i przerwa świąteczna w grudniu) wykorzystywanych jednocześnie przez Grupę Alumetal do koniecznych prac remontowych i konserwacyjnych.

Wraz z finalizacją prac związanych z modernizacją zakładu w Kętach moce produkcyjne Grupy Alumetal od początku 2021 roku wynoszą 270 tys. ton rocznie.

Skład chemiczny aluminiowych stopów odlewniczych ustalany jest zgodnie z indywidualnymi potrzebami klientów Grupy oraz zgodnie z aktualnie obowiązującymi normami światowymi, europejskimi i polskimi. Stopy odlewnicze dostarczane są przede wszystkim do klientów z przemysłu motoryzacyjnego (83,9% wielkości sprzedanych w I kwartale 2021 roku wobec 86,0% w I kwartale 2020 roku) oraz do pozostałych sektorów takich jak budownictwo, branża metalurgiczna, przemysł maszynowy, przemysł hutniczy, AGD i inne.

B. *Pozostałe*

Produktem ubocznym działalności produkcyjnej Grupy są różnego rodzaju odpady, w tym złomy pochodzące z etapu przygotowania/sortowania surowca (w szczególności złomy stalowe, cynku, stali nierdzewnej i stopów magnezowych), frakcje drobne wiórów oraz żużle poprodukcyjne (zgary).

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

Produkty uboczne działalności produkcyjnej Grupy sprzedawane są na rynku i stanowią dodatkowe źródło przychodów. W segmencie *Pozostałe* znajdują się przychody ze sprzedaży materiałów i odpadów, towarów oraz usług (innych niż usługi produkcyjne realizowane na liniach odlewniczych). Segment ten zawiera również przychody ze sprzedaży wyrobów i materiałów T+S sp. z o.o. (topniki i sole).

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

Szczegółowe dane zostały zaprezentowane w tabelach poniżej.

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

Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 roku	Stopy odlewnicze	Pozostałe	Wyłączenia konsolidacyjne	Działalność ogółem
Ilość całkowita (tony), w tym:	63 665	12 223	-7 158	68 730
- sprzedaż pomiędzy segmentami	673	6 485	-7 158	-
w tym:				
Ilość wyrobów i usług produkcyjnych (tony), w tym:	63 665	2 556	-3 226	62 995
- sprzedaż pomiędzy segmentami	673	2 553	-3 226	-
Ilość materiałów, odpadów i towarów (tony), w tym:	-	9 667	-3 932	5 735
- sprzedaż pomiędzy segmentami	-	3 932	-3 932	-
Przychody ze sprzedaży produktów, materiałów, towarów i usług, w tym:	512 282	31 116	-29 411	513 987
- sprzedaż pomiędzy segmentami	6 573	22 838	-29 411	-
Koszt własny sprzedaży	-440 999	-26 719	28 986	-438 732
Zysk brutto ze sprzedaży	71 283	4 397	-425	75 255
Koszty sprzedaży	-10 308	-110	-	-10 418
Zysk operacyjny (przed kosztami ogólnymi zarządu oraz przed pozostałymi przychodami i kosztami operacyjnymi)	60 975	4 287	-425	64 837
% marża	11,9%	13,8%	-	12,6%
Koszty ogólnego zarządu				-9 112
Pozostałe przychody/koszty operacyjne				787
Amortyzacja				8 451
EBITDA *				64 963
% marża				12,6%
Przychody/koszty finansowe				1 772
Zysk brutto				58 284
Podatek				-7 619
Zysk netto				50 665

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

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

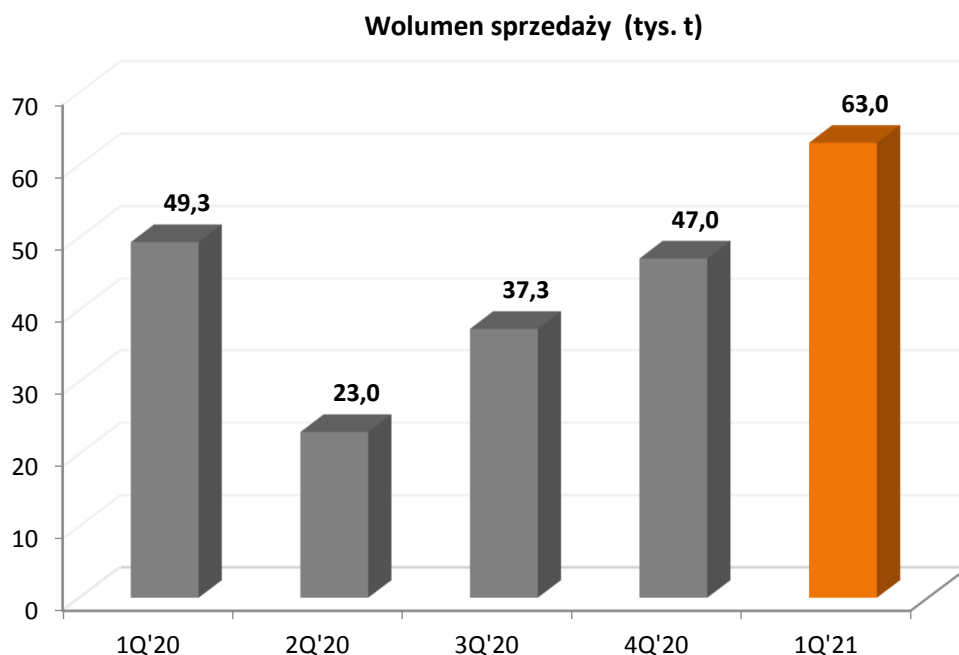
Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 roku	Stopy odlewnicze	Pozostałe	Wyłączenia konsolidacyjne	Działalność ogółem
Ilość całkowita (tony), w tym:	49 705	10 855	-5 515	55 045
- sprzedaż pomiędzy segmentami	424	5 091	-5 515	-
w tym:				
Ilość wyrobów i usług produkcyjnych (tony), w tym:	49 705	2 880	-3 294	49 291
- sprzedaż pomiędzy segmentami	424	2 870	-3 294	-
Ilość materiałów, odpadów i towarów (tony), w tym:	-	7 975	-2 221	5 754
- sprzedaż pomiędzy segmentami	-	2 221	-2 221	-
Przychody ze sprzedaży produktów, materiałów, towarów i usług, w tym:	320 778	20 540	-19 225	322 093
- sprzedaż pomiędzy segmentami	4 272	14 953	-19 225	-
Koszt własny sprzedaży	-291 238	-18 424	19 090	-290 572
Zysk brutto ze sprzedaży	29 540	2 116	-135	31 521
Koszty sprzedaży	-7 448	-72	-14	-7 534
Zysk operacyjny (przed kosztami ogólnymi zarządu oraz przed pozostałymi przychodami i kosztami operacyjnymi)	22 092	2 044	-149	23 987
% marża	6,9%	10,0%	-	7,4%
Koszty ogólnego zarządu				-6 284
Pozostałe przychody/koszty operacyjne				363
Amortyzacja				8 017
EBITDA *				26 083
% marża				8,1%
Przychody/koszty finansowe				-2 915
Zysk brutto				15 150
Podatek				-3 397
Zysk netto				11 753

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

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

W okresie I kwartału 2021 roku wolumen sprzedaży wyrobów wyniósł 63,0 tys. ton i był o 28% wyższy w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku.

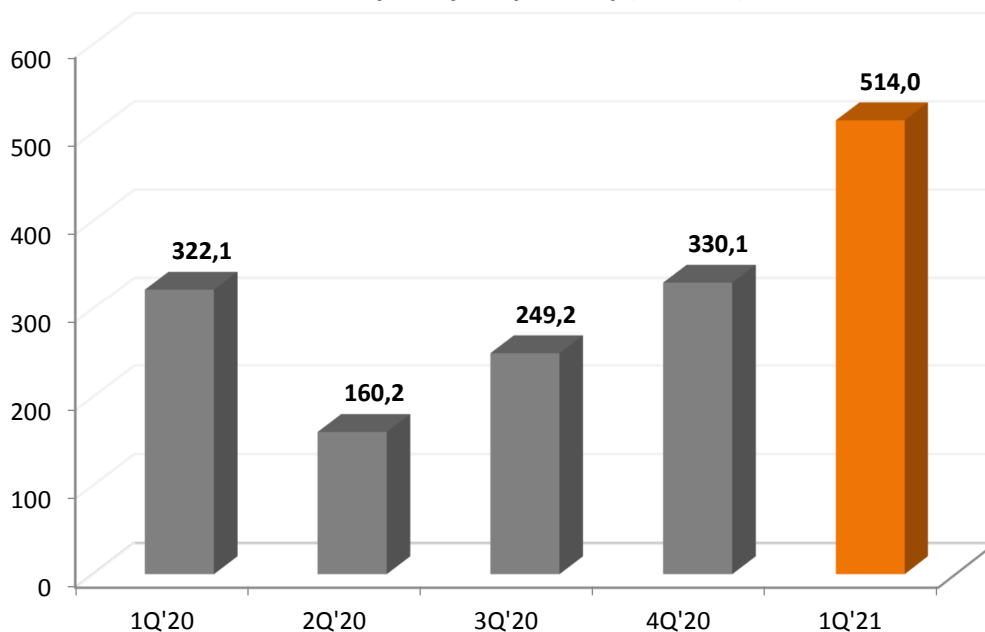
Za ostatnie cztery kwartały wolumen sprzedaży wyniósł w skali całej Grupy Alumetal 170,3 tys. ton.



Średnia cena sprzedaży wyrobów gotowych Grupy Alumetal w I kwartale 2021 roku była o ok. 25% wyższa w porównaniu do I kwartału 2020 roku, co w połączeniu z 28% wzrostem wolumenu zwiększyło przychody ze sprzedaży o 60% rok do roku do poziomu 514,0 mln zł.

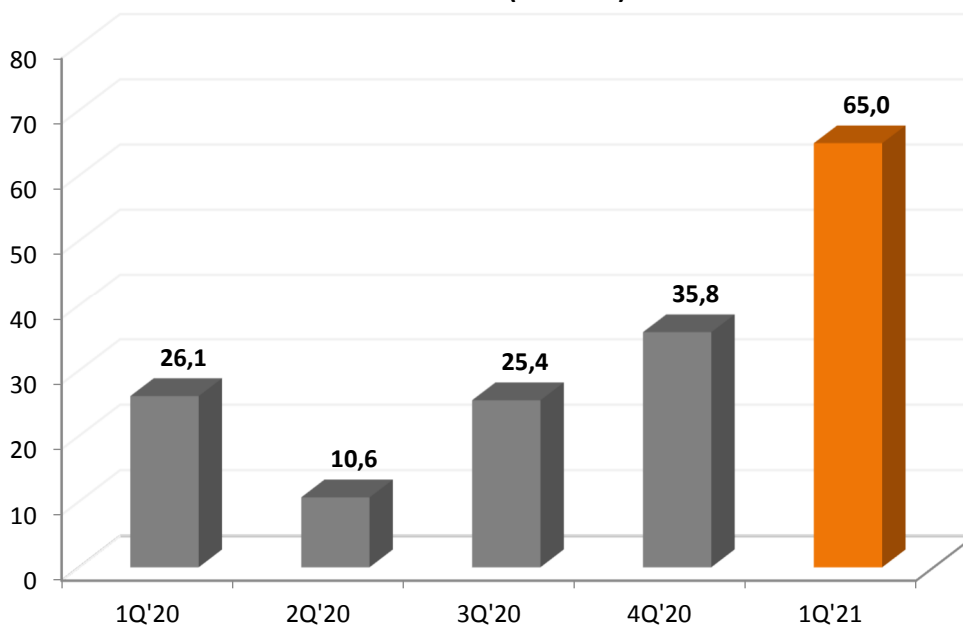
Przychody ze sprzedaży za ostatnie cztery kwartały łącznie wyniosły 1,254 mld zł.

Przychody ze sprzedaży (mln PLN)



W I kwartale 2021 roku marże rynkowe były znacznie wyższe niż w analogicznym okresie roku ubiegłego i było to, obok dynamicznego wzrostu wolumenów sprzedaży, główną przyczyną wzrostu zysku EBITDA do poziomu 65,0 mln zł w porównaniu z 26,1 mln zł w I kwartale 2020 roku, co oznacza wzrost o 149%. Nie bez znaczenia była również efektywna modernizacja Zakładu w Kętach (wzrost zdolności produkcyjnych i obniżka jednostkowego kosztu wytworzenia) oraz rozwój sprzedaży stopów wstępnych.

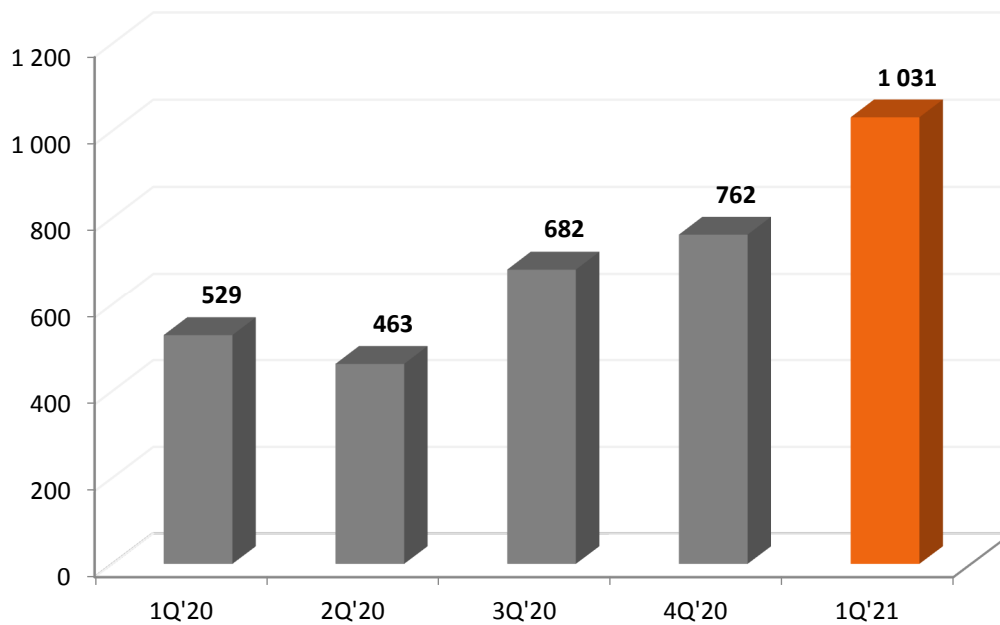
EBITDA (mln PLN)



Jednostkowy zysk EBITDA w I kwartale 2021 roku ukształtował się na rekordowym poziomie 1031 zł/tonę, co oznacza wzrost o 95% w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku.

Zysk EBITDA za ostatnie cztery kwartały wyniósł 136,9 mln zł, a jednostkowy zysk EBITDA 804 zł/t.

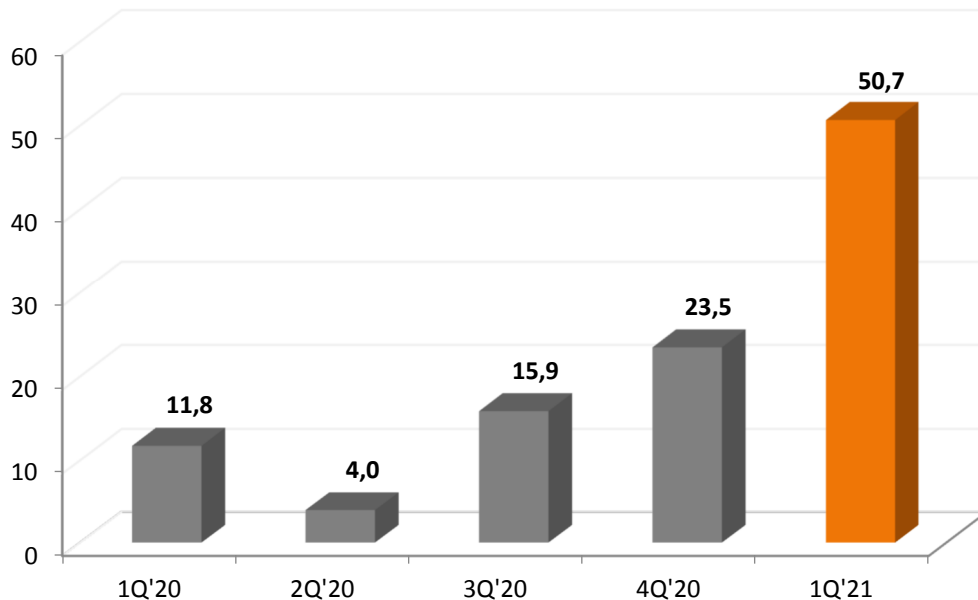
EBITDA jednostkowa (PLN/t)



Zysk netto w I kwartale 2021 roku wyniósł 50,7 mln zł i był wyższy od zysku netto w I kwartale 2020 roku o 331%.

Zysk netto za ostatnie cztery kwartały wyniósł 94,0 mln zł.

Zysk netto (mln PLN)



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

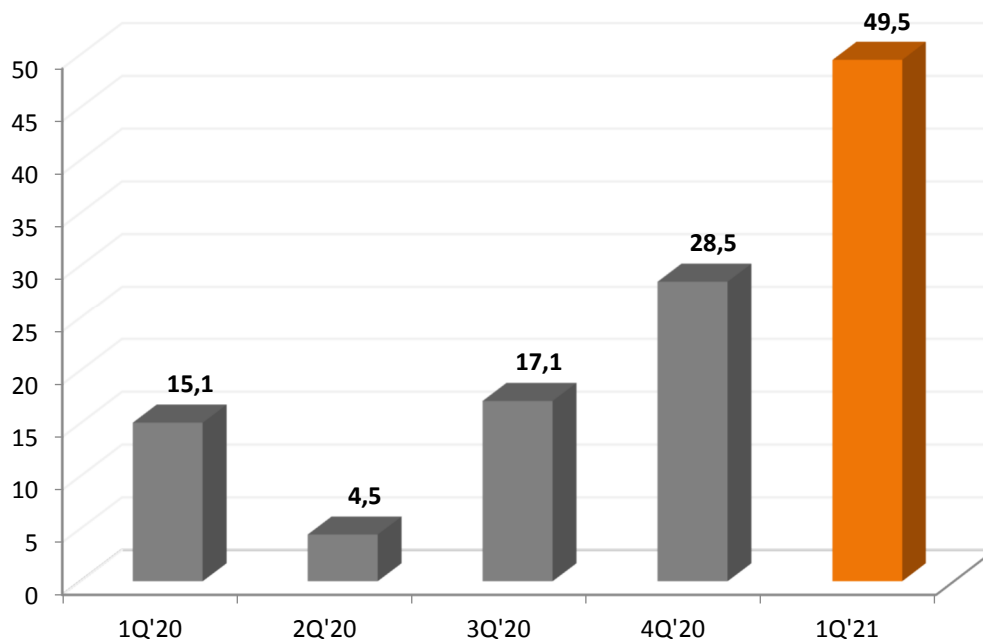
GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał roku obrotowego 2021

zwolnienia z CIT. Wskutek wyłączenia wpływu zmiany stanu aktywa z tytułu zwolnienia z CIT znormalizowany zysk netto przyjął wielkości zaprezentowane poniżej.

Znormalizowany zysk netto w I kwartale 2021 roku wyniósł 49,5 mln zł i był wyższy od znormalizowanego zysku netto w I kwartale 2020 roku o 229%.

Znormalizowany zysk netto za ostatnie cztery kwartały wyniósł 99,6 mln zł.

Znormalizowany zysk netto (mln PLN)

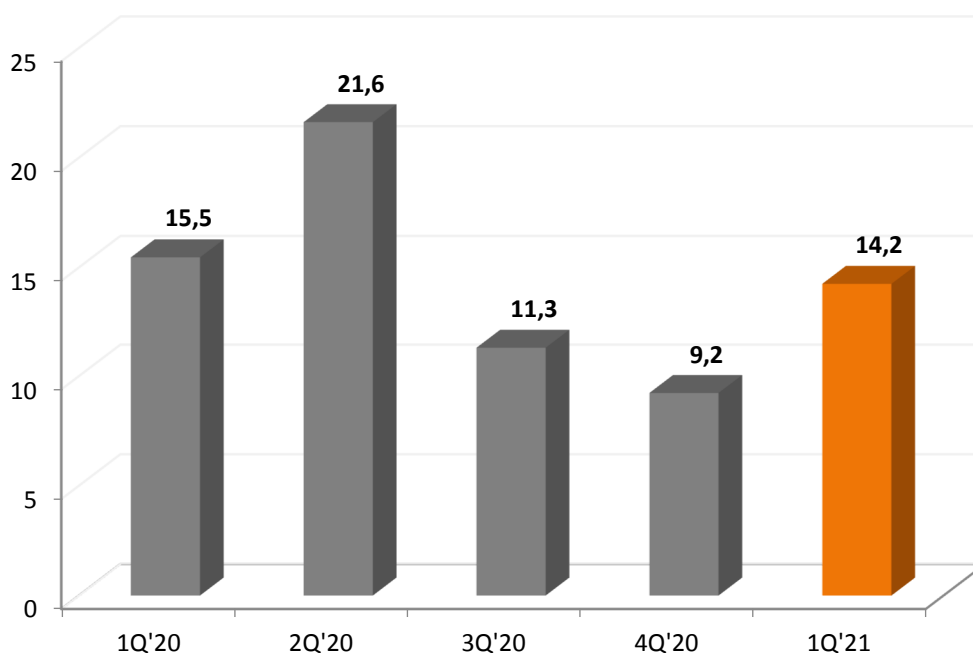


Wydatki inwestycyjne w I kwartale 2021 roku wyniosły 14,2 mln zł i były o 8% niższe niż w I kwartale 2020 roku a ich struktura wyglądała następująco:

- 2,1 mln zł wydatki odtworzeniowe,
- 12,1 mln zł wydatki rozwojowe.

Wydatki inwestycyjne za ostatnie cztery kwartały wyniosły 56,4 mln zł.

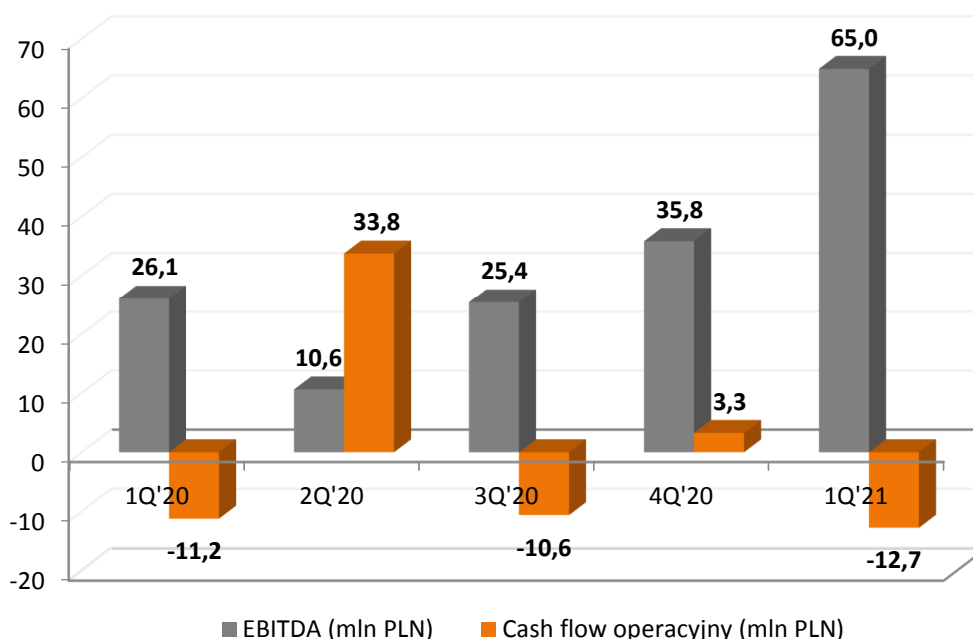
Wydatki inwestycyjne (mln PLN)



Operacyjny cash flow w I kwartale 2021 roku wyniósł -12,7 mln zł. Powodem ujemnego poziomu operacyjnego cash flow w analizowanym okresie było zwiększenie o 56% przychodów ze sprzedaży w stosunku do IV kwartału 2020 roku i w konsekwencji istotne zwiększenie zapotrzebowania na kapitał obrotowy w bezwzględnych wartościach, mimo istotnego skrócenia cyklu rotacji majątku obrotowego netto w analizowanym okresie. Nadwyżka przyrostu wartości należności nad przyrostem wartości zobowiązań wyniosła w I kwartale 2021 roku 77 mln zł (poziomu zapasów nie uległ zauważalnym zmianom w bezwzględnych wartościach, skrócił się natomiast istotnie cykl ich rotacji).

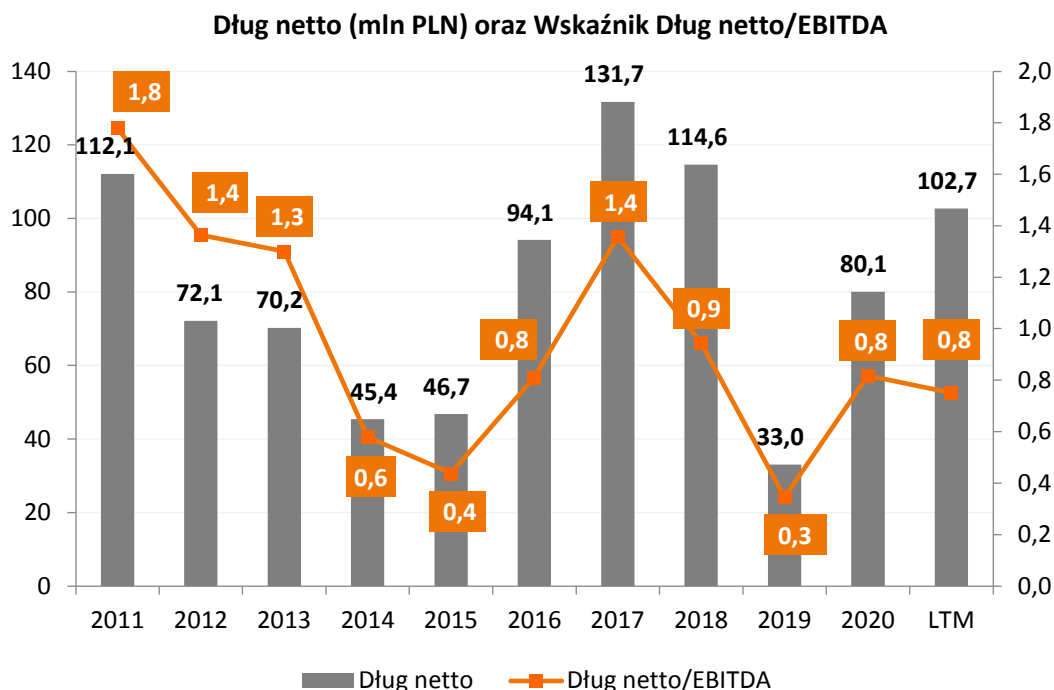
Za ostatnie cztery kwartały zysk EBITDA wyniósł 136,9 mln zł a operacyjny cash flow wyniósł 13,7 mln zł.

Przepływy z działalności operacyjnej vs EBITDA (mln PLN)

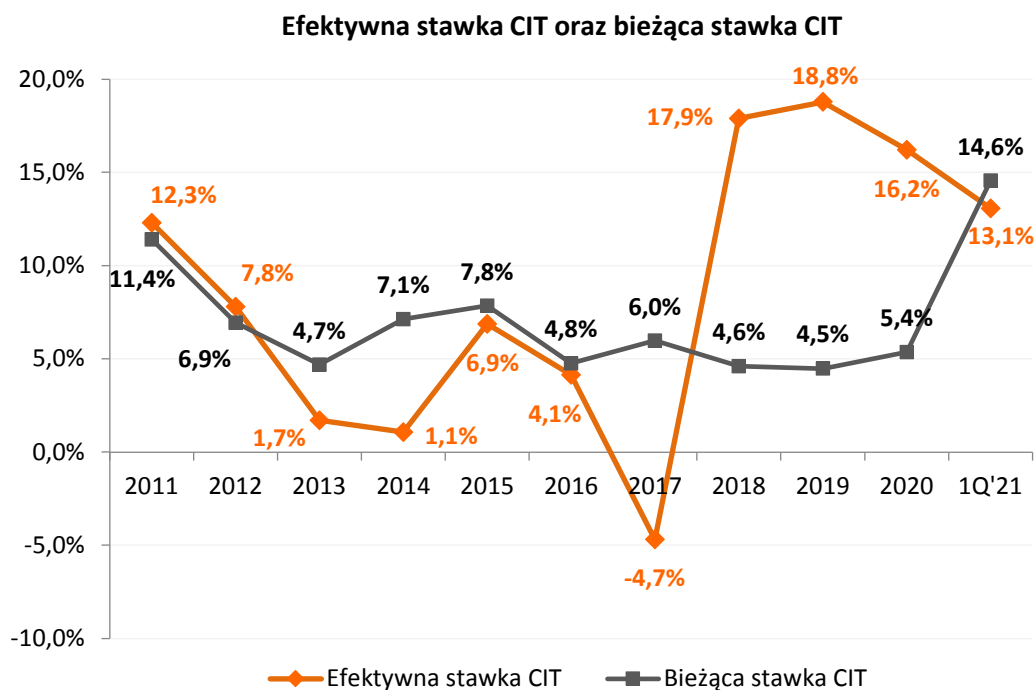


GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał roku obrotowego 2021

Zadłużenie odsetkowe netto na koniec I kwartału 2021 roku ukształtowało się na wyższym poziomie niż na koniec roku 2020 i wyniosło 102,7 mln zł. Powodem wzrostu długu netto było istotne zwiększenie zapotrzebowania na majątek obrotowy netto w I kwartale 2021 roku oraz poniesione wydatki inwestycyjne. W efekcie bardzo wysokiego poziomu EBITDA w I kwartale 2021 nie nastąpił jednak wzrost wskaźnika dług netto/EBITDA, który zarówno na koniec 2020 roku w jak i na koniec I kwartału 2021 roku wyniósł 0,8.



Efektywna stawka CIT w I kwartale 2021 roku ukształtowała się na poziomie 13,1%, natomiast bieżąca stawka CIT na poziomie 14,6%.



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

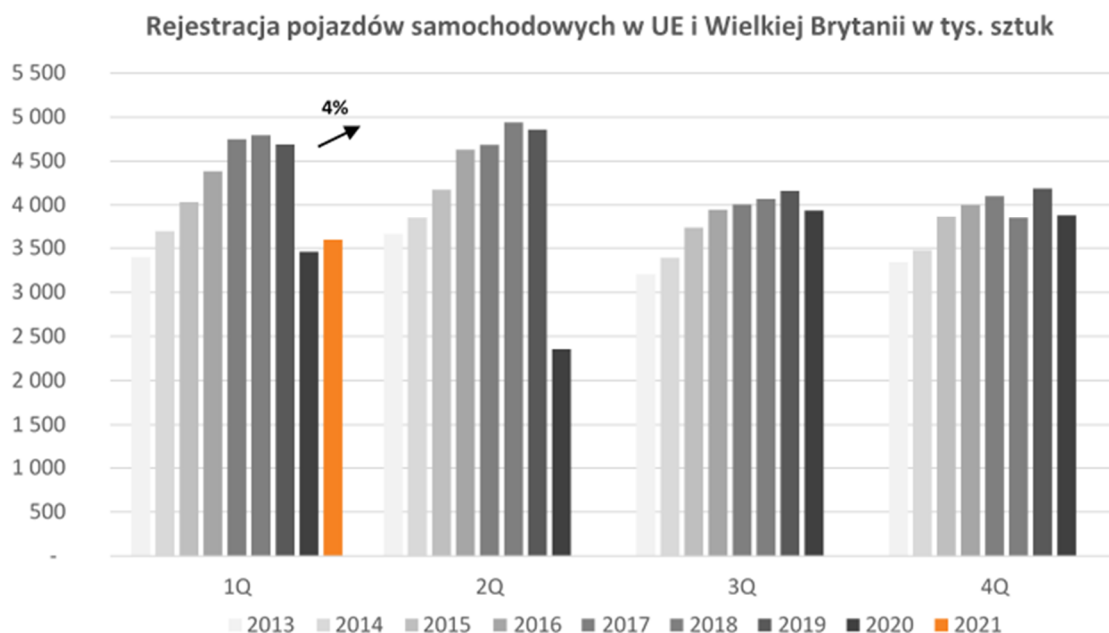
1. Sytuacja rynkowa

A. Rynek sprzedaży

Sytuacja rynkowa w Europie w I kwartale 2021 roku była bardzo zróżnicowana w zależności od kraju. Dane przedstawione przez Europejską Organizację Producentów Samochodów (www.acea.be) wskazują, że w pierwszych trzech miesiącach bieżącego roku w Unii Europejskiej i Wielkiej Brytanii ilość rejestracji samochodów osobowych wyniosła blisko 2 986 tys. sztuk, co przekłada się na rezultat o 1% wyższy niż przed rokiem. Część największych rynków odnotowała spadki: w Wielkiej Brytanii spadek o 12% (zarejestrowano 426 tys. sztuk mniej), a w Niemczech spadek o 6% (-656 tys. sztuk), natomiast Francja i Włochy wykazały wzrosty, odpowiednio 21% (+442 tys. sztuk) i 29% (+447 tys. sztuk).

W I kwartale 2021 roku rejestracja samochodów użytkowych w Unii Europejskiej i Wielkiej Brytanii wyniosła blisko 611 tys. sztuk, co oznacza wzrost o prawie 24% w porównaniu do I kwartału 2020 roku. Na wszystkich największych rynkach odnotowano wzrosty: Niemcy o prawie 5%, Hiszpania o 11%, Francja o blisko 33%, Wielka Brytania o ponad 34% a Włochy o 38%.

W Unii Europejskiej i Wielkiej Brytanii w I kwartale 2021 roku zarejestrowano w sumie blisko 3 597 tys. nowych pojazdów, czyli łącznie samochodów osobowych (PC) i użytkowych (CV), co przełożyło się na ponad 4% wzrostu w stosunku do analogicznego okresu rok wcześniej. Poniższy wykres przedstawia kwartalne poziomy rejestracji samochodów w Unii Europejskiej i Wielkiej Brytanii.

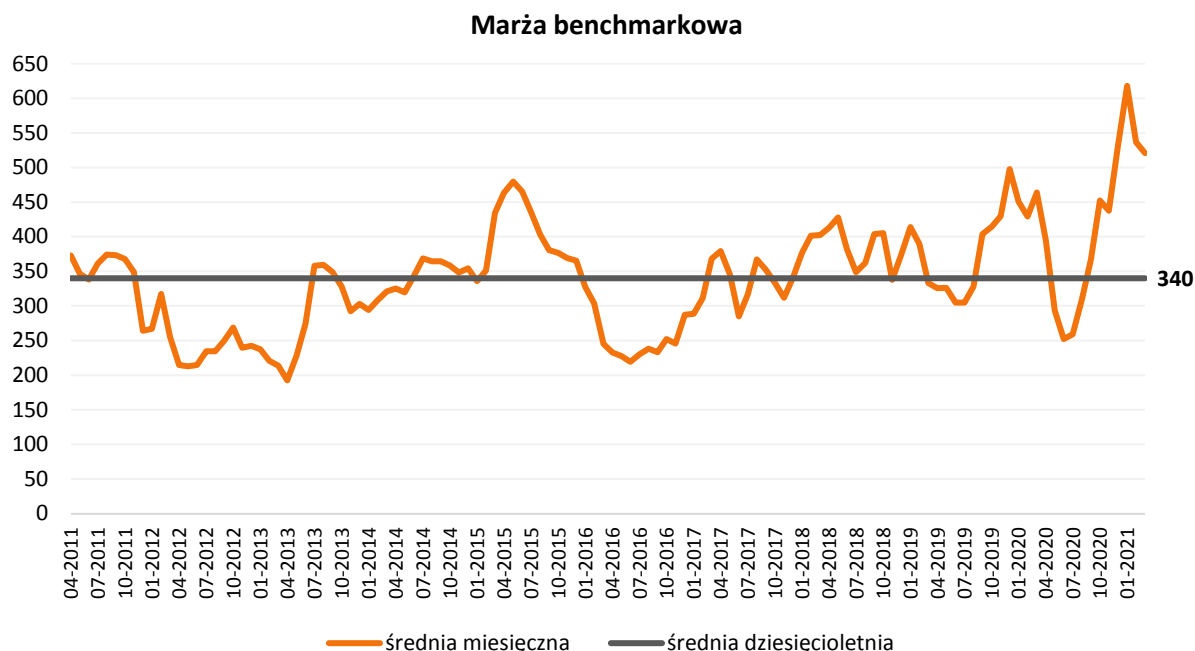


Poniżej wykres marż rynkowych w postaci różnicy (spread'u) pomiędzy ceną standardowego aluminiowego stopu odlewniczego (226), a ceną adekwatnego surowca złomowego używanego do produkcji tego stopu. Średni poziom marży benchmarkowej w pierwszych trzech miesiącach 2021 roku wyniósł 558 EUR/t i był o 44% wyższy niż średnia w 2020 roku i o ponad 64% wyższy niż dziesięcioletnia

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

średnia, która wynosi 340 EUR/t. W styczniu 2021 odnotowano najwyższy poziom marży benchmarkowej na przestrzeni wspomnianego wyżej okresu i wynosił on 618 EUR/t.

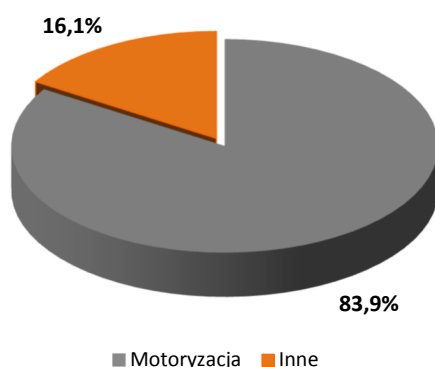
Poniższy wykres przedstawia historyczne zmiany analizowanego spread'u od kwietnia 2011 roku do I kwartału 2021 roku włącznie.



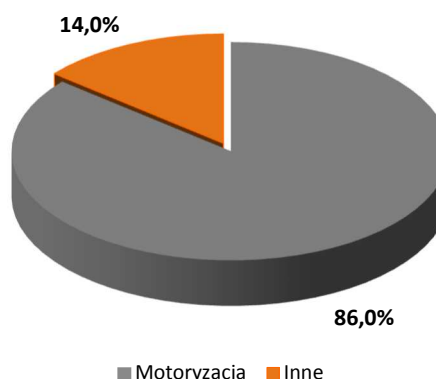
W I kwartale 2021 roku przychody ze sprzedaży produktów do przemysłu motoryzacyjnego stanowiły blisko 84% obrotu Spółki, co oznacza spadek o 2 punkty procentowe w stosunku do analogicznego okresu 2020 roku.

Sprzedaż produktów Grupy Alumetal wg odbiorców

I kwartał 2021 roku



I kwartał 2020 roku



Struktura geograficzna kierunków dostaw w I kwartale 2021 roku uległa znaczącym zmianom w porównaniu do tego samego okresu poprzedniego roku. Nastąpił spadek udziału sprzedaży na rynku polskim o ponad 8 punktów procentowych w stosunku do pierwszych trzech miesięcy 2020 roku i analogiczny wzrost udziału sprzedaży na innych rynkach.

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

Geograficzna struktura sprzedaży Grupy Alumetal		
Region	I kwartał 2021	I kwartał 2020
Rynek polski	24,2%	32,3%
Pozostałe rynki	75,8%	67,7%

Grupa Alumetal w I kwartale 2021 roku pozyskała 9 nowych klientów.

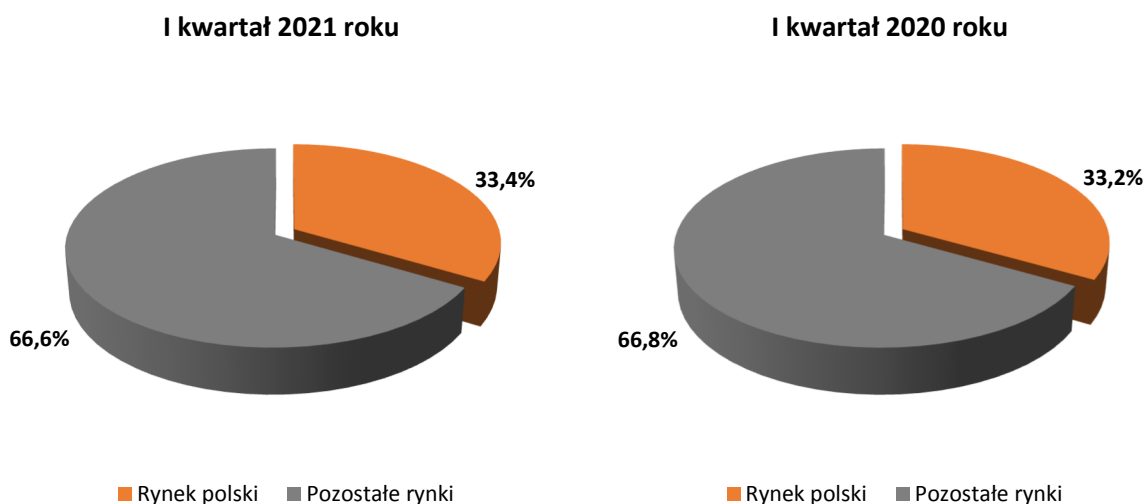
B. Rynek zaopatrzenia

W I kwartale 2021 r. spółka pozyskała 58,4 tys. ton surowca złomowego co stanowi spadek o ponad 6% w stosunku do I kwartału 2020 r. Zmniejszona ilość zakupu złomu była konsekwencją wysokich zapasów oraz zmianą struktury sprzedaży stopów.

Ilość złomu zakupiona przez Grupę Alumetal			
Dostawy	I kwartał 2021 (tys. t)	I kwartał 2020 (tys. t)	Zmiana (%)
	58,4	62,3	-6,3%

Struktura geograficzna kierunków pozyskania surowców złomowych w I kwartale 2021 roku nie zmieniła się zauważalnie w porównaniu do tego samego okresu poprzedniego roku. Struktura zakupów tych surowców przedstawiona jest na poniższym zestawieniu.

Struktura geograficzna zakupów Grupy Alumetal



	Ilość złomu zakupiona w Grupie Alumetal		
	I kwartał 2021 (tys. t)	I kwartał 2020 (tys. t)	Zmiana (%)
Rynek polski	19,5	20,6	-5,0%
Pozostałe rynki	38,9	41,7	-6,9%

W I kwartale 2021 roku Grupa Alumetal pozyskała 10 nowych dostawców surowców złomowych.

2. Pozostałe czynniki i zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze, mające istotny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

A. Rozwój pandemii koronawirusa w Polsce i w Europie

Na wyniki Grupy Alumetal, jak również całej gospodarki, w tym przemysłu motoryzacyjnego w Europie pośredni wpływ w I kwartale 2021 roku miała trwająca pandemia koronawirusa. W ocenie Zarządu pandemia nie wywiera już jednak silnego, bezpośredniego wpływu na bieżącą działalność Grupy Alumetal. Pomimo obowiązywania ograniczeń w zakresie życia społecznego oraz utrzymującego się zagrożenia epidemiologicznego, Zarząd Spółki już od kilku miesięcy nie widzi negatywnego przełożenia pandemii na popyt na wyroby Grupy Alumetal. Należy mieć jednak na uwadze, że ciągle zmieniająca się sytuacja pandemiczna, w tym możliwe zmiany w otoczeniu prawno-regulacyjnym, powodują, iż pomimo należytej staranności i podejmowania działań zapobiegawczych, Zarząd nie jest w stanie przewidzieć dalszego rozwoju wydarzeń, a w konsekwencji pełnego wpływu pandemii na wyniki finansowe Grupy w kolejnych kwartałach 2021 roku.

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

A. Rejestracja warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego i zmiany Statutu

W dniu 8 stycznia 2021 roku Zarząd powziął informację, iż dnia 14 grudnia 2020 roku Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji:

- podwyższenia wartości nominalnej warunkowego kapitału zakładowego związanego z podjęciem w dniu 12 listopada 2020 roku uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki („NWZ”) w sprawie ustanowienia Programu Motywacyjnego IV, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki oraz emisji warrantów subskrypcyjnych z wyłączeniem w całości prawa poboru akcjonariuszy w odniesieniu do warrantów subskrypcyjnych i akcji emitowanych w ramach kapitału warunkowego oraz zmiany Statutu,
- zmiany w Statucie Spółki przyjętej uchwałą nr 3 NWZ polegającej na zmianie treści §5a.

Nowa nominalna wartość warunkowego kapitału zakładowego wynosi obecnie 96.876,40 zł (słownie: dziewięćdziesiąt sześć tysięcy osiemset siedemdziesiąt sześć złotych czterdzieści groszy).

Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki jest przyznanie praw do objęcia Akcji Motywacyjnych IV posiadaczom warrantów subskrypcyjnych wyemitowanych na podstawie uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 12 listopada 2020 r.

Sąd postanowił o dołączeniu do akt rejestrowych Spółki tekstu jednolitego Statutu, który został przyjęty w dniu 12 listopada 2020 roku uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki.

O powyższych zmianach i uchwałach podjętych w dniu 12 listopada 2020 roku na posiedzeniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ALUMETAL S.A., Spółka poinformowała dnia 12 listopada 2020 roku raportem bieżącym nr 23/2020 (Informacja o uchwałach podjętych przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie ALUMETAL S.A.).

Spółka poinformowała rynek o rejestracji warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego i zmiany Statutu publikując raport bieżący nr 1/2021 z dnia 8 stycznia 2021 roku.

B. Decyzja o realizacji projektu Rozbudowa wydziału automatycznego przetwarzania surowców złomowych oraz informacja o uzyskaniu pomocy publicznej

W dniu 19 stycznia 2021 roku Rada Nadzorcza Spółki zaakceptowała realizację przedsięwzięcia Rozbudowa wydziału automatycznego przetwarzania surowców złomowych w Nowej Soli i wyraziła zgodę na poniesienie przez spółkę zależną ALUMETAL Poland sp. z o.o. (dalej: spółka zależna) wydatków inwestycyjnych w wysokości 78 mln zł na zasadach i warunkach uzgodnionych przez Zarząd ALUMETAL Poland sp. z o.o.

Projekt zakłada rozbudowę zdolności produkcyjnych zakładu w Nowej Soli w zakresie automatycznego przygotowywania surowców złomowych, a jego celem jest zwiększenie efektywności operacyjnej Grupy Alumetal. Zasadnicza faza inwestycji ma być realizowana w latach 2021 – 2022 i będzie finansowana ze środków własnych spółki zależnej.

Ponadto, w dniu 19 stycznia 2021 roku spółka zależna ALUMETAL Poland sp. z o.o. otrzymała decyzję od Kostrzyńsko-Słubickiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej o udzieleniu wsparcia na realizację w/w przedsięwzięcia w formie zwolnienia z podatku dochodowego od osób prawnych w wysokości do 35% kwalifikowanych wydatków inwestycyjnych w ramach programu Polska Strefa Inwestycji.

W świetle decyzji o wsparciu minimalny wymagany poziom wydatków inwestycyjnych wynosi 78 mln zł, a maksymalny poziom wydatków do którego przysługuje wsparcie to 101,4 mln zł. Wydatki te mogą być zrealizowane w latach 2021-2025, a z tytułu ich poniesienia spółka zależna ma prawo do korzystania z ulgi w podatku dochodowym w ciągu 15 lat od zakończenia inwestycji w kwotach od 27,3 mln zł, w przypadku poniesienia wydatków na minimalnym poziomie, do 35,5 mln zł w przypadku poniesienia wydatków na poziomie maksymalnym.

Informacja o realizacji ww. projektu została upubliczniona przez Spółkę raportem bieżącym nr 2/2021 w dniu 19 stycznia 2021 roku.

W ramach realizacji projektu w I kwartale 2021 roku zakupiono działki zlokalizowane przy obecnym zakładzie w Nowej Soli, otrzymano warunki środowiskowe oraz przeprowadzono negocjacje z dostawcami kluczowych maszyn i urządzeń. W I kwartale 2021 roku rozpoczęto również prace

projektowe, a w II kwartale bieżącego roku prace przygotowawcze na terenach objętych inwestycją. Na III kwartał 2021 roku planowane jest rozpoczęcie prac budowlanych.

Wydatki inwestycyjne poniesione w ramach tego projektu na koniec I kwartału 2021 roku wyniosły 11,6 mln zł. Zakończenie projektu i uruchomienie produkcji planowane jest w IV kwartale 2022 roku.

C. Objęcie akcji serii G w ramach Programu Motywacyjnego III

W dniu 19 lutego 2021 roku Spółka otrzymała oświadczenia o objęciu akcji wyemitowanych w ramach Programu Motywacyjnego III na lata 2018 – 2020, realizowanego w ramach warunkowego podwyższenia kapitału określonego uchwałą nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 7 listopada 2017 roku, zmienionego następnie uchwałą nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 3 października 2018 roku („Program Motywacyjny III”), o którym Spółka informowała w raportach bieżących nr 48/2017 z dnia 7 listopada 2017 roku oraz nr 25/2018 z dnia 3 października 2018 roku, jak również w raportach okresowych.

Zgodnie z otrzymanymi oświadczeniami, osoby uprawnione („Uprawnieni”) w ramach Programu Motywacyjnego III objęły łącznie 97 180 akcji serii G wyemitowanych w zamian za 97 180 imiennych, niezbywalnych warrantów subskrypcyjnych serii D („Akcje Motywacyjne”). Wszystkie Akcje Motywacyjne są akcjami zwykłymi na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy), a ich emisja odbywać się będzie w formie zdematerializowanej w oparciu o art. 7 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, tj. prawa płynące z Akcji Motywacyjnych powstaną w chwili zapisania ich po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych.

Cena emisyjna jednej akcji wyniosła 41,60 zł, co oznacza, że z tytułu wpłat za objęcie Akcji Motywacyjnych przez Uprawnionych wpłynęło do Spółki 4 042 688,00 zł powodując wzrost kapitałów własnych Emitenta.

W związku z powyższym, objętych zostało 94,17% akcji serii G w wyniku realizacji praw z 97 180 warrantów subskrypcyjnych serii D z łącznie 103 196 warrantów tej serii przyznanych przez Radę Nadzorczą Uprawnionym, o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym 15/2019. Pozostałe 5,83% czyli 6 016 sztuk akcji serii G, może zostać objętych przez Uprawnionych w następnym terminie wyznaczonym na ich objęcie, który zostanie ogłoszony zgodnie z zasadami Programu Motywacyjnego III przez Zarząd Spółki nie później niż do dnia 31 grudnia 2022 roku.

W momencie zapisania Akcji Motywacyjnych na rachunkach papierów wartościowych Uprawnionych zmianie uległa wysokość kapitału zakładowego Spółki, który wynosi 1 557 667,30 zł (słownie: jeden milion, pięćset pięćdziesiąt siedem tysięcy sześćset sześćdziesiąt siedem złotych trzydzieści groszy) i dzieli się na 15 576 673 akcje zwykłe na okaziciela w tym:

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

Wobec powyższego zmianie uległa również ilość głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki z 15 479 493 na 15 576 673.

Stosownie do postanowień Programu Motywacyjnego, Spółka wystąpiła z wnioskami do Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. oraz Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. o rejestrację Akcji Motywacyjnych oraz ich wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym.

Na powyższą okoliczność Spółka opublikowała raport bieżący nr 4/2021 w dniu 19 lutego 2021 roku oraz 12/2021 w dniu 25 marca 2021 roku.

W dniu 16 marca 2021 roku zostało wydane Oświadczenie Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”) nr 449/2021, zgodnie z którym postanowiono zarejestrować w KDPW 97.180 (dziewięćdziesiąt siedem tysięcy sto osiemdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii G spółki ALUMETAL S.A. o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda („Akcje Motywacyjne”), emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego na podstawie Uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 7 listopada 2017 roku następnie zmienionej Uchwałą nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 3 października 2018 roku oraz oznaczyć je kodem PLALMTL00023, pod warunkiem podjęcia przez spółkę prowadzącą rynek regulowany - GPW decyzji o wprowadzeniu tych akcji do obrotu na tym samym rynku regulowanym, na który wprowadzone zostały inne akcje Spółki oznaczone kodem PLALMTL00023.

Na podstawie Uchwały Nr 307/2021 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. wprowadzono, z dniem 25 marca 2021 roku do obrotu giełdowego na rynku podstawowym 97.180 akcji (dziewięćdziesiąt siedem tysięcy sto osiemdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii G.

D. Informacja o przewidywanych ponadprzeciętnych skonsolidowanych wynikach w I kwartale 2021 roku

W dniu 25 lutego 2021 roku Spółka poinformowała w ramach publikacji raportu bieżącego nr 6/2021, że po przeprowadzeniu wewnętrznych analiz związanych z szacowaniem bieżących wyników finansowych Grupy Kapitałowej ALUMETAL S.A. („Grupa Alumetal”) przewiduje osiągnięcie w I kwartale 2021 roku ponadprzeciętnych skonsolidowanych wyników finansowych:

- a) ilości sprzedaży na poziomie około 60 tys. ton, co oznacza wzrost o około 30% w stosunku do I kwartału 2020 roku,
- b) przychodów ze sprzedaży o około 60% większych rok do roku,
- c) zysku EBITDA ponad dwukrotnie większego oraz raportowanego i znormalizowanego zysku netto około trzykrotnie większego niż w I kwartale 2020 roku.

W ocenie Zarządu, pozytywny wpływ na skonsolidowane wyniki finansowe Grupy Alumetal w I kwartale 2021 roku mają przede wszystkim następujące czynniki:

- wzrost zapotrzebowania na produkty Grupy Alumetal i w konsekwencji zwiększenie udziału w rynku europejskim,
- wzrost stopnia wykorzystania przez Grupę Alumetal posiadanych zdolności produkcyjnych do około 90% i oddanie do eksploatacji w ostatnich miesiącach nowej, efektywnej kosztowo linii produkcyjnej w zakładzie w Kętach,
- ukształtowanie się na rynku europejskim w ostatnich miesiącach korzystnej relacji pomiędzy cenami sprzedaży stopów aluminiowych a cenami zakupu aluminiowych surowców złomowych.

Jednocześnie Zarząd poinformował, że powyższe szacunki zostały dokonane w oparciu o najlepszą wiedzę Spółki na dzień sporządzenia raportu bieżącego, a ostateczne wyniki finansowe miały być podane w raporcie okresowym Spółki za I kwartał 2021 roku.

E. Rekomendacja Zarządu w sprawie podziału zysku za rok 2020 i wypłaty dywidendy

W dniu 23 marca 2021 roku Zarząd Spółki powziął uchwałę w przedmiocie wystąpienia do Rady Nadzorczej oraz następnie do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z wnioskiem w sprawie podziału zysku netto Spółki za rok obrotowy 2020 w kwocie 32.706.592,75 zł (słownie: trzydzieści dwa miliony siedemset sześć tysięcy pięćset dziewięćdziesiąt dwa złote siedemdziesiąt pięć groszy) oraz w sprawie wypłaty dywidendy w łącznej kwocie 45.483.885,16 zł (słownie: czterdzieści pięć milionów czterysta osiemdziesiąt trzy tysiące osiemset osiemdziesiąt pięć złotych szesnaście groszy) w następujący sposób:

- kwotę 32.663.292,75 zł (słownie: trzydzieści dwa miliony sześćset sześćdziesiąt trzy tysiące dwieście dziewięćdziesiąt dwa złote siedemdziesiąt pięć groszy) pochodzącą z zysku netto Spółki za 2020 rok oraz część kapitału zapasowego Spółki zgodnie z art. 348 § 1 Kodeksu spółek handlowych w kwocie 12.820.592,41 zł (słownie: dwanaście milionów osiemset dwadzieścia tysięcy pięćset dziewięćdziesiąt dwa złote czterdzieści jeden groszy) przeznaczyć na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy Spółki, tj. w łącznej kwocie 45.483.885,16 zł, czyli 2,92 zł (słownie: dwa złote dziewięćdziesiąt dwa grosze) na każdą akcję Spółki,
- kwotę 43.300,00 zł (słownie: czterdzieści trzy tysiące trzysta złotych zero groszy) przeznaczyć na zasilenie Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych Spółki.

Zarząd zawnioskował o ustalenie dnia dywidendy na dzień 8 czerwca 2021 roku, a terminu wypłaty dywidendy na dzień 28 czerwca 2021 roku.

Zgodnie z art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych niniejszy wniosek został skierowany do Rady Nadzorczej Spółki w celu zaopiniowania. Ostateczną decyzję dotyczącą podziału zysku za rok obrotowy 2020 oraz wysokości i terminu wypłaty dywidendy podejmie Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki.

O powyższym Spółka informowała raportem bieżącym nr 8/2021 z dnia 23 marca 2021 roku.

F. Objęcie warrantów subskrypcyjnych serii F uprawniających do objęcia akcji Spółki w ramach realizacji Programu Motywacyjnego III na lata 2018 – 2020

W dniu 24 marca 2021 roku Spółka otrzymała oświadczenia o objęciu przez Osoby Uprawnione 51 598 szt. (słownie: pięćdziesiąt jeden tysięcy pięćset dziewięćdziesiąt osiem) imiennych, niezbywalnych warrantów subskrypcyjnych serii F („Warranty”) uprawniających do objęcia takiej samej ilości akcji zwykłych na okaziciela serii I („Akcje Motywacyjne”).

Objęcie Warrantów było wynikiem spełnienia warunku dotyczącego osiągnięcia przez wskaźnik zwrotu z akcji Spółki w roku 2020 poziomu o 5 punktów procentowych wyższego od dynamiki zmian indeksu WIG w 2020, co zostało potwierdzone przez Radę Nadzorczą Spółki.

Warranty zostały wyemitowane w ramach Programu Motywacyjnego III na lata 2018 – 2020, realizowanego w ramach warunkowego podwyższenia kapitału określonego uchwałą nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 7 listopada 2017 roku, zmienionego następnie uchwałą nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 3 października 2018 roku („Program Motywacyjny III”), o którym Spółka informowała w raportach bieżących nr 48/2017 z dnia

7 listopada 2017 roku oraz nr 25/2018 z dnia 3 października 2018 roku, jak również w raportach okresowych.

Zgodnie z otrzymanymi oświadczeniami, Członkowie Zarządu Spółki objęli łącznie 25 799 szt. Warrantów, a menedżerowie, pracownicy i współpracownicy spółek Grupy Kapitałowej ALUMETAL S.A. 25 799 szt. Warrantów. Warranty zostały objęte nieodpłatnie, a emisja przeprowadzona została w formie zdematerializowanej tj. prawa płynące z Warrantów powstaną w chwili zapisania ich po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych.

Prawo do objęcia Akcji Motywacyjnych będzie mogło być zrealizowane przez Osoby Uprawnione nie wcześniej niż od dnia 1 lipca 2022 roku i nie później niż do dnia 31 grudnia 2022 roku.

Na powyższą okoliczność Spółka opublikowała raport bieżący nr 11/2021 z dnia 24 marca 2021 roku.

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 i jego Grupy

1. Opinia Rady Nadzorczej w sprawie podziału zysku i wypłaty dywidendy za rok 2020

W dniu 15 kwietnia 2021 roku Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie zaopiniowała wniosek Zarządu Spółki dotyczący podziału zysku netto za rok obrotowy 2020 w kwocie 32.706.592,75 zł (słownie: trzydzieści dwa miliony siedemset sześć tysięcy pięćset dziewięćdziesiąt dwa złote siedemdziesiąt pięć groszy) oraz w sprawie wypłaty dywidendy w łącznej kwocie 45.483.885,16 zł (słownie: czterdzieści pięć milionów czterysta osiemdziesiąt trzy tysiące osiemset osiemdziesiąt pięć złotych szesnaście groszy) i zgodnie z powyższym Rada Nadzorcza Spółki zarekomendowała:

- kwotę 32.663.292,75 zł (słownie: trzydzieści dwa miliony sześćset sześćdziesiąt trzy tysiące dwieście dziewięćdziesiąt dwa złote siedemdziesiąt pięć groszy) pochodzącą z zysku netto Spółki za 2020 rok oraz część kapitału rezerwowego Spółki zgodnie z art. 348 § 1 Kodeksu spółek handlowych w kwocie 12.820.592,41 zł (słownie: dwanaście milionów osiemset dwadzieścia tysięcy pięćset dziewięćdziesiąt dwa złote czterdzieści jeden groszy) przeznaczyć na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy Spółki, tj. w łącznej kwocie 45.483.885,16 zł, czyli 2,92 zł (słownie: dwa złote dziewięćdziesiąt dwa grosze) na każdą akcję Spółki,
- kwotę 43.300,00 zł (słownie: czterdzieści trzy tysiące trzysta złotych zero groszy) przeznaczyć na zasilenie Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych Spółki.

Ponadto Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie zaopiniowała ustalenie dnia dywidendy na dzień 8 czerwca 2021 roku a terminu wypłaty dywidendy na dzień 28 czerwca 2021 roku.

W związku z powyższym, Rada Nadzorcza Spółki zarekomendowała Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu podjęcie uchwały o rozporządzeniu zyskiem netto za rok 2020 zgodnie z wnioskiem Zarządu z uwzględnieniem własnej rekomendacji dotyczącej wypłaty kwoty 12.820.592,41 zł z kapitału rezerwowego przeznaczonego na wypłatę dywidendy.

Na powyższą okoliczność Spółka opublikowała raport bieżący nr 14/2021 z dnia 15 kwietnia 2021 roku.

2. Ogłoszenie o zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia wraz z projektami uchwał

Zarząd Spółki w dniu 22 kwietnia 2021 roku podał do publicznej wiadomości ogłoszenie o zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki („ZWZ”), które odbędzie się dnia 19 maja 2021 roku o godz. 12:00 w Warszawie (00-085) przy ul. Bielańskiej 12, w siedzibie Penteris, Tokaj i Partnerzy Adwokaci i Radcowie Prawni spółka partnerska, z następującym porządkiem obrad:

1. Otwarcie obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
2. Wybór Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz jego zdolności do podejmowania uchwał.
4. Przyjęcie porządku obrad.
5. Przedstawienie:
 - a) Sprawozdania Zarządu z działalności ALUMETAL S.A. za rok 2020;
 - b) Sprawozdania finansowego ALUMETAL S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 r.;
 - c) Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej ALUMETAL S.A. za rok 2020;
 - d) Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ALUMETAL S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 r.;
 - e) Sprawozdania Rady Nadzorczej za rok obrotowy 2020 z oceny:
 - Sprawozdania Zarządu z działalności ALUMETAL S.A. za rok 2020 oraz Sprawozdania finansowego ALUMETAL S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 r., jak również oceny Wniosku Zarządu ALUMETAL S.A. co do podziału zysku Spółki za rok 2020 r.,
 - oraz Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej ALUMETAL S.A. za rok 2020 oraz Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ALUMETAL S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 r. (dalej „Sprawozdanie Rady Nadzorczej za rok obrotowy 2020”);
 - f) Sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej za rok 2020;
 - g) Sporządzonej przez Radę Nadzorczą ALUMETAL S.A. Oceny sytuacji Grupy Kapitałowej Spółki, a także innych ocen i informacji dotyczących określonych aspektów funkcjonowania Spółki wskazanych w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW 2016;
 - h) Sprawozdania o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej ALUMETAL S.A. za 2019 i 2020 rok wraz z Raportem niezależnego biegłego rewidenta z wykonania usługi oceny sprawozdania o wynagrodzeniach.
6. Rozpatrzenie i zatwierdzenie Sprawozdania Zarządu z działalności ALUMETAL S.A. za rok 2020.
7. Rozpatrzenie i zatwierdzenie Sprawozdania finansowego ALUMETAL S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 r.

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

8. Rozpatrzenie i zatwierdzenie Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej ALUMETAL S.A. za rok 2020.
9. Rozpatrzenie i zatwierdzenie Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ALUMETAL S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 r.
10. Rozpatrzenie i zatwierdzenie Sprawozdania Rady Nadzorczej za rok obrotowy 2020.
11. Rozpatrzenie i zatwierdzenie Sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej w roku 2020.
12. Rozpatrzenie i zatwierdzenie sporządzonej przez Radę Nadzorczą ALUMETAL S.A. Oceny sytuacji Grupy Kapitałowej Spółki, a także innych ocen i informacji dotyczących określonych aspektów funkcjonowania Spółki wskazanych w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW 2016.
13. Podjęcie uchwały w sprawie podziału zysku za rok 2020, ustalenie dnia dywidendy i terminu wypłaty dywidendy.
14. Podjęcie uchwał w sprawie udzielenia absolutorium członkom Zarządu z wykonania obowiązków w roku 2020.
15. Podjęcie uchwał w sprawie udzielenia członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2020.
16. Podjęcie uchwał w sprawie powołania Rady Nadzorczej Spółki na kolejną kadencję.
17. Podjęcie uchwały w sprawie zmiany Statutu Spółki oraz przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Spółki.
18. Podjęcie uchwały w sprawie wydania opinii dotyczącej Sprawozdania o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej ALUMETAL S.A. za 2019 i 2020 rok.
19. Zamknięcie obrad.

IX. Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte wyniki Grupy 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 w Europie, w szczególności w Polsce, Niemczech, na Węgrzech lub w Europie Środkowo-Wschodniej może mieć niekorzystny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy Alumetal

do końca 2021 roku. Sytuacja geopolityczna także może mieć pośredni wpływ na wyniki Grupy Alumetal.

2. Sytuacja w przemyśle motoryzacyjnym

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

Podczas recesji lub okresów niskiego wzrostu gospodarczego przemysł motoryzacyjny dotyka zazwyczaj obniżenie skali działalności. W okresie od 2005 do połowy 2013 roku występował trend spadkowy w produkcji i sprzedaży samochodów w UE. Od połowy 2013 roku nastąpiła znaczna poprawa koniunktury. W II połowie 2018 roku nastąpiło odwrócenie tej tendencji, co wpłynęło negatywnie na wielkość popytu oraz poziom marż producentów wtórnych aluminiowych stopów odlewniczych. Na działalność Grupy może wpłynąć potencjalne zmniejszenie się eksportu przemysłu motoryzacyjnego poza Europę (np. do Azji lub Ameryki Płn.) oraz ograniczenie produkcji samochodów w UE spowodowane m.in. Brexitem. Dodatkowo na wyniki finansowe producentów wtórnych aluminiowych stopów odlewniczych, w tym też Grupy Alumetal, może wpłynąć sytuacja w poszczególnych koncernach motoryzacyjnych oraz zaostrzające się regulacje dotyczące emisji CO₂.

Nowym zagrożeniem dla przemysłu motoryzacyjnego jest trwająca pandemia koronawirusa i wynikający z niej istotny spadek popytu na pojazdy samochodowe w 2020 roku oraz zaburzenia w łańcuchach dostaw surowców i komponentów.

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

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

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

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

w przypadku spadku cen stopów, któremu nie towarzyszy odpowiedni spadek cen złomów aluminiowych.

4. Ograniczenie dostępności surowców złomowych w Europie

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

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

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

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

Na wyniki Grupy Alumetal istotny, negatywny wpływ mogą mieć ograniczenia w dostawach mediów (energii elektrycznej lub paliw gazowych), jeżeli będą miały charakter średnio lub długoterminowy.

6. Wzrost walki konkurencyjnej na rynku aluminium wtórnego

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

7. Ryzyko konieczności zwrotu całości lub części pomocy publicznej

Ryzykiem dla wyników finansowych Grupy 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 części lub w całości, co z kolei może być istotnym obciążeniem i zagrożeniem dla wyników jak i płynności Grupy. Wieloletnie doświadczenie Grupy Alumetal w korzystaniu z pomocy publicznej istotnie ogranicza jednak to ryzyko.

8. Ryzyko utrzymywania się pandemii koronawirusa

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

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

- ryzyko przestojów produkcyjnych wśród klientów zwłaszcza w przemyśle motoryzacyjnym i ich wpływ na popyt na wyroby Grupy,
- ryzyko zakażenia pracowników wirusem COVID-19,
- ryzyko powrotu barier logistycznych lub administracyjnych w Europie w sferze zaopatrzenia w surowce złomowe i/lub sprzedaży stopów aluminiowych,
- ryzyko okresowego zmniejszenia dostępności surowców złomowych,
- ryzyko dostępności limitów ubezpieczeniowych należności dla klientów Grupy oraz ryzyko kredytowe (potencjalne problemy klientów z regulacją zobowiązań).

Aktualnie sytuacja jest relatywnie stabilna, jednak nie sposób przewidzieć dalszego rozwoju wydarzeń i skwantyfikować precyzyjnie jego wpływ na sytuację i wyniki finansowe Grupy Alumetal w całym 2021 roku.

9. Inne, nieprzewidziane, niekorzystne zdarzenia jednorazowe

Na wyniki ALUMETAL S.A. jak również Grupy Alumetal istotny, negatywny wpływ mogą mieć też ewentualnie inne, nieprzewidziane i niespodziewane zdarzenia jednorazowe.

X. Skonsolidowane śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za 3 miesiące 2021 roku

1) Podstawa sporządzenia śródrocznego skonsolidowanego skróconego sprawozdania finansowego

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

Śródroczne skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku.

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

Niniejsze śródroczne skonsolidowane kwartalne skrócone 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.

2) Istotne zasady (polityka) rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skonsolidowanego kwartalnego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku.

3) Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

A. Profesjonalny osąd

Sporządzenie śródrocznego skonsolidowanego skróconego 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.

– Ujmowanie przychodów

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny

sposób. Przychody są rozpoznawane w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług (VAT) oraz ewentualne rabaty. Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również następujące kryteria:

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

– *Waluta funkcjonalna*

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

– *Prezentacja kredytów w rachunkach bieżących*

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

– *Leasing – Grupa jako leasingobiorca*

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

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

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

B. Niepewność szacunków i założeń

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

– Stawki amortyzacyjne

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

– Utrata wartości należności handlowych

Grupa wykorzystuje macierze rezerw do wyceny odpisu na oczekiwane straty kredytowe w odniesieniu do należności handlowych. W celu ustalenia oczekiwanych strat kredytowych, należności handlowe zostały pogrupowane na podstawie podobieństwa charakterystyki ryzyka kredytowego. Grupa wykorzystuje swoje dane historyczne dotyczące strat kredytowych, skorygowane w stosownych przypadkach o wpływ informacji dotyczących przyszłości.

– Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

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

W ocenie Grupy, w oparciu o dokonane szacunki oraz przyjęte realne założenia leżące u podstaw przygotowanych prognoz, na chwilę sporządzenia niniejszego skonsolidowanego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego nie występuje istotne ryzyko niezrealizowania rozpoznanego

aktywa z tytułu podatku odroczonego rozpoznanego w niniejszym skonsolidowanym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym.

– *Wycena rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych*

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

– *Wycena rezerw na sprawy sporne*

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

– *Wycena forwardów walutowych*

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

– *Wycena programów motywacyjnych*

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

– *Utrata wartości aktywów*

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 31 marca 2020 roku Grupa nie zidentyfikowała przesłanek, które mogłyby wskazywać na ewentualną utratę wartości aktywów. Biorąc pod uwagę powyższe, na dzień bilansowy Grupa nie przeprowadzała testu na utratę wartości tych aktywów.

– *Krańcowa stopa procentowa leasingobiorcy*

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

– *Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi*

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

podatkowych, zarówno pomiędzy organami państwowymi jak i organami państwowymi i przedsiębiorstwami.

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

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

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

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

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

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

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

**4) Skonsolidowane śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
z całkowitych dochodów za okres 3 miesięcy zakończony
dnia 31 marca 2021 roku**

	okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 r. (niebadane)	okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 r. (niebadane)
Przychody z umów z klientami	513 987	322 093
Koszt własny sprzedaży	-438 732	-290 572
Zysk brutto ze sprzedaży	75 255	31 521
Pozostałe przychody operacyjne	894	785
Koszty sprzedaży	-10 418	-7 534
Koszty ogólnego zarządu	-9 112	-6 284
Pozostałe koszty operacyjne	-107	-423
Zysk z działalności operacyjnej	56 512	18 065
Przychody finansowe	2 046	144
Koszty finansowe	-274	-3 059
Zysk brutto	58 284	15 150
Podatek dochodowy	-7 619	-3 397
Zysk netto z działalności kontynuowanej	50 665	11 753
Zysk/(strata) netto za rok obrotowy	50 665	11 753
Inne całkowite dochody		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	955	-760
Inne całkowite dochody netto podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/ (straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych	955	-760
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES	51 620	10 993
Zysk na jedną akcję (w złotych):		
- podstawowy z zysku za okres	3,25	0,76
- rozwodniony z zysku za okres	3,22	0,76

5) Skonsolidowane śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2021 roku

	31 marca 2021 r. (niebadane)	31 grudnia 2020 r.
AKTYWA		
Aktywa trwałe		
Wartości niematerialne	2 659	2 781
Rzeczowe aktywa trwałe	354 816	353 677
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	6 636	6 703
Pozostałe aktywa niefinansowe (długoterminowe)	1 732	1 442
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	24 478	23 582
	390 321	388 185
 Aktywa obrotowe		
Zapasy	206 366	207 209
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	390 388	262 998
Pozostałe aktywa niefinansowe	394	215
Należności z tytułu podatku dochodowego	431	374
Pochodne instrumenty finansowe	–	–
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 447	19 202
	606 026	489 998
 SUMA AKTYWÓW	996 347	878 183

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

	31 marca 2021 roku (niebadane)	31 grudnia 2020 roku
PASYWA		
Kapitał własny (przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej)		
Kapitał podstawowy	1 558	1 548
Kapitał zapasowy	387 647	383 614
Pozostałe kapitały rezerwowe	43 807	43 807
Kapitał z tytułu wyceny programu motywacyjnego	932	1 838
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-4 048	-5 002
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty	200 168	148 031
Kapitał własny ogółem	630 064	573 836
Zobowiązania długoterminowe		
Oprocentowane kredyty i pożyczki	5 355	–
Rezerwy	1 190	1 068
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	56	73
Zobowiązania z tytułu leasingu	4 079	4 104
Rozliczenia międzyokresowe	20 022	20 548
	30 702	25 793
Zobowiązania krótkoterminowe		
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	105 750	99 270
Rezerwy	–	94
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	217 954	173 793
Zobowiązania z tytułu leasingu	275	281
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	3 383	201
Pochodne instrumenty finansowe	2 576	1 104
Rozliczenia międzyokresowe	5 643	3 811
	335 581	278 554
Zobowiązania razem	366 283	304 347
SUMA PASYWÓW	996 347	878 183

6) Skonsolidowane śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku

	<i>okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 r. (niebadane)</i>	<i>okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 r. (niebadane)</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk brutto	58 284	15 150
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	8 451	8 017
(Zysk)/ strata na działalności inwestycyjnej	-40	-
(Zysk)/ strata z tytułu różnic kursowych	-583	10 087
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności oraz pozostałych aktywów finansowych i niefinansowych	-127 566	-42 304
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów	843	-54 252
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	49 922	52 016
Odsetki netto	246	-14
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 306	-48
Zmiana stanu rezerw	28	-52
Podatek dochodowy zapłacony	-5 406	-1 017
Pozostałe (w tym koszty programu motywacyjnego)	1 785	1 214
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-12 730	-11 203
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	40	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-13 956	-15 455
Wydatki z tytułu prac rozwojowych	-294	-
Zrealizowane zyski (straty) z instrumentów pochodnych	13	-96
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-14 197	-15 551

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

	<i>okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 r. (niebadane)</i>	<i>okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 r. (niebadane)</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji akcji	4 043	–
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-57	-32
Spłata pożyczek/ kredytów długoterminowych (w tym inwestycyjnych)	-2 290	-2 197
Odsetki otrzymane	1	143
Odsetki zapłacone	-247	-129
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	1 450	-2 215
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-25 477	-28 969
Różnice kursowe netto	719	-4 392
Środki pieniężne na początek okresu	-63 206	-8 937
Środki pieniężne na koniec okresu	-87 964	-42 298

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

7) Skonsolidowane śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku

<i>Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</i>						
<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał zapasowy</i>	<i>Pozostałe kapitały rezerwowe</i>	<i>Kapitał z tytułu wyceny programu motywacyjnego</i>	<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej</i>	<i>Zyski zatrzymane/ niepokryte straty</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Na dzień 1 stycznia 2021 roku (badane)	1 548	383 614	43 807	1 838	-5 002	573 836
Zysk netto za okres	–	–	–	–	50 665	50 665
Inne całkowite dochody netto za okres	–	–	–	955	–	955
Całkowity dochód za okres	–	–	–	955	50 665	51 620
Podwyższenie kapitału	10	4 033	–	–	–	4 043
Koszt programu motywacyjnego	–	–	565	–	–	565
Rozliczenie programu motywacyjnego	–	–	-1 472	–	1 472	–
Na dzień 31 marca 2021 roku (niebadane)	1 558	387 647	43 807	931	-4 047	630 064

<i>Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</i>						
<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał zapasowy</i>	<i>Pozostałe kapitały rezerwowe</i>	<i>Kapitał z tytułu wyceny programu motywacyjnego</i>	<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej</i>	<i>Zyski zatrzymane/ niepokryte straty</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Na dzień 1 stycznia 2020 roku (badane)	1 548	341 103	–	1 946	-4 108	519 792
Zysk netto za okres	–	–	–	–	11 753	11 753
Inne całkowite dochody netto za okres	–	–	–	-760	–	-760
Całkowity dochód za okres	–	–	–	-760	11 753	10 993
Koszt programu motywacyjnego	–	–	299	–	–	299
Na dzień 31 marca 2020 roku (niebadane)	1 548	341 103	–	2 245	-4 868	531 084

XI. Jednostkowe śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe ALUMETAL S.A. za 3 miesiące 2021 roku

1) Jednostkowe śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku

	<i>okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku (niebadane)</i>	<i>okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku (niebadane)</i>
Działalność holdingowa		
Przychody z umów z klientami	3 844	2 529
Przychody z działalności holdingowej	3 844	2 529
Koszt własny sprzedaży	-3 348	-2 199
Zysk brutto ze sprzedaży	496	330
Pozostałe przychody operacyjne	121	46
Koszty sprzedaży	-	-
Koszty ogólnego zarządu	-1 192	-686
Pozostałe koszty operacyjne	-6	-253
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	-581	-563
Przychody finansowe	45	102
Koszty finansowe	-50	-61
Zysk/(strata) brutto	-586	-522
Podatek dochodowy	15	-5
Zysk/(strata) netto	-571	-527
Zysk/(strata) netto za rok obrotowy	-571	-527
Inne całkowite dochody	-	-
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES	-571	-527
Zysk na jedną akcję (w złotych):		
- podstawowy z zysku za rok obrotowy	-0,04	-0,03
- rozwodniony z zysku za rok obrotowy	-0,04	-0,03

2) Jednostkowe śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2021 roku

	31 marca 2021 r. (niebadane)	31 grudnia 2020 r.
AKTYWA		
Aktywa trwałe		
Wartości niematerialne	800	904
Rzeczowe aktywa trwałe	4 932	4 897
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	839	843
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)	279 970	282 229
	286 541	288 873
Aktywa obrotowe		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 903	2 658
Pozostałe aktywa finansowe	24 339	9 248
Pozostałe aktywa niefinansowe	179	43
Należności z tytułu podatku dochodowego	69	69
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	45	2 578
	26 535	14 596
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	–	6 831
SUMA AKTYWÓW	313 076	310 300

	31 marca 2021 r. (niebadane)	31 grudnia 2020 r.
PASYWA		
Kapitał własny		
Kapitał podstawowy	1 558	1 548
Kapitał zapasowy	199 810	195 777
Kapitał z tytułu wyceny programu motywacyjnego	852	1 475
Pozostałe kapitały rezerwowe	43 807	43 807
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty	49 006	48 395
Kapitał własny ogółem	295 033	291 002
Zobowiązania długoterminowe		
Oprocentowane kredyty i pożyczki	5 355	–
Rezerwy	146	142
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	51	66

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

Zobowiązania z tytułu leasingu	655	641
	6 207	849
Zobowiązania krótkoterminowe		
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	9 531	16 880
Rezerwy	–	1
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 562	1 182
Zobowiązania z tytułu leasingu	17	18
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	–	–
Rozliczenia międzyokresowe	726	368
	11 836	18 449
Zobowiązania razem	18 043	19 298
SUMA PASYWÓW	313 076	310 300

3) Jednostkowe śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku

	<i>okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 r. (niebadane)</i>	<i>okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 r. (niebadane)</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk brutto	-586	-522
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	219	231
(Zysk)/ strata na działalności inwestycyjnej	-121	–
(Zysk)/ strata z tytułu różnic kursowych	–	2
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności z tytułu dostaw i usług, pozostałych należności oraz pozostałych aktywów niefinansowych	618	-110
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	431	-147
Odsetki i dywidendy, netto	10	-28
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	359	90
Zmiana stanu rezerw	4	4
Podatek dochodowy zapłacony	–	-69
Pozostałe (w tym koszty programu motywacyjnego)	571	240
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 505	-309
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	–	–
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-199	-9
Sprzedaż aktywów trwałych zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	6 953	–
Odsetki otrzymane	35	71
Spłata udzielonych pożyczek	2 290	2 196
Udzielenie pożyczek	-15 000	–
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 921	2 258
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji akcji	4 043	–
Spłata pożyczek/ kredytów długoterminowych (w tym inwestycyjnych)	-2 290	-2 197
Odsetki zapłacone	-45	-43
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	1 708	-2 240
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-2 708	-291
Różnice kursowe netto	–	-2
Środki pieniężne na początek okresu	2 560	188
Środki pieniężne na koniec okresu	-148	-105

4) Jednostkowe śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku

	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał Zapasowy</i>	<i>Pozostałe kapitały rezerwowe</i>	<i>Kapitał z tytułu wyceny programu motywacyjnego</i>	<i>Zyski zatrzymane/ niepokryte straty</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Na dzień 1 stycznia 2021 roku (badane)	1 548	195 777	43 807	1 475	48 395	291 002
Strata netto za okres	–	–	–	–	-571	-571
Inne całkowite dochody netto za okres	–	–	–	–	–	–
Całkowity dochód za okres	–	–	–	–	-571	-571
Podwyższenie kapitału	10	4 033	–	–	–	4043
Koszt programu motywacyjnego	–	–	–	559	–	559
Rozliczenie programu motywacyjnego	–	–	–	-1 182	1 182	–
Na dzień 31 marca 2021 roku (niebadane)	1 558	199 810	43 807	852	49 006	295 033

	<i>Kapitał Podstawowy</i>	<i>Kapitał Zapasowy</i>	<i>Pozostałe kapitały rezerwowe</i>	<i>Kapitał z tytułu wyceny programu motywacyjnego</i>	<i>Zyski zatrzymane/ niepokryte straty</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Na dzień 1 stycznia 2020 roku (badane)	1 548	175 902	–	1 562	79 370	258 382
Strata netto za okres	–	–	–	–	-527	-527
Inne całkowite dochody netto za okres	–	–	–	–	–	–
Całkowity dochód za okres	–	–	–	–	-527	-527
Koszt programu motywacyjnego	–	–	–	240	–	240
Na dzień 31 marca 2020 roku (niebadane)	1 548	175 902	–	1 802	78 843	258 095

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

Działalność Grupy nie ma charakteru sezonowego, zatem przedstawiane wyniki Grupy nie odnotowują istotnych wahań w trakcie roku. Jedynie miesiące sierpień i grudzień są miesiącami o niższej sprzedaży w związku z występującymi 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

	<i>31 marca 2021 r. (niebadane)</i>	<i>31 grudnia 2020 r.</i>
Materiały i odpady (według ceny nabycia)	91 917	81 695
Produkcja w toku i półfabrykaty (według kosztu wytworzenia)	42 383	53 717
Produkty gotowe	71 772	70 331
Towary	37	828
Zaliczki na dostawy	257	638
Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	206 366	207 209
Odpis aktualizujący wartość zapasów	-249	-431

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

	01.01.2021 31.03.2021	01.01.2020 31.03.2020
Odpis na oczekiwane straty kredytowe		
Bilans otwarcia	1 589	1 837
Zwiększenie	–	–
Wykorzystanie/rozwiązanie odpisów	–	-291
Bilans zamknięcia	1 589	1 546

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

	01.01.2021 31.03.2021	01.01.2020 31.03.2020
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		
Bilans otwarcia	1 162	1 074
Utworzenie/rozwiązanie	28	33
Wykorzystanie	–	-46
Bilans zamknięcia	1 190	1 061

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

Rezerwa na zobowiązania pracownicze	01.01.2021 31.03.2021	01.01.2020 31.03.2020
Bilans otwarcia	–	52
Utworzenie/rozwiązanie	–	–
Wykorzystanie	–	-39
Bilans zamknięcia	–	13

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

Główne składniki obciążenia podatkowego za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku oraz 31 marca 2020 roku, przedstawiają się następująco:

	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 (niebadane)</i>
Ujęte w zysku:		
<i>Bieżący podatek dochodowy:</i>		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	7 995	980
<i>Odroczony podatek dochodowy:</i>		
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-871	2 356
Lokalny podatek biznesowy oraz podatek innowacyjny w jednostce zagranicznej	495	61
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym zysku lub stracie	7 619	3 397

Odroczony podatek dochodowy:

Aktywa/ (Rezerwa) netto z tytułu podatku odroczonego, w tym:	24 422	28 282
Aktywa z tytułu podatku odroczonego działalność kontynuowana	24 478	28 430
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego działalność kontynuowana	-56	-148

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

Na dzień 31 marca 2021 roku zobowiązania kontraktowe Grupy do poniesienia nakładów na rzeczowe aktywa trwałe wynosiły 19 508 tys. zł. Największą pozycję stanowiły zobowiązania wynikające z zawartych umów na realizację inwestycji „Rozbudowa wydziału automatycznego przetwarzania surowców złomowych” w ALUMETAL Poland sp. z o.o. Zakład Nowa Sól w wysokości 15 482 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku zobowiązania kontraktowe Grupy do poniesienia nakładów na rzeczowe aktywa trwałe wynosiły 10 357 tys. zł. Największą pozycję stanowiły zobowiązania wynikające z zawartych umów na realizację inwestycji „Modernizacja zakładu w Kętach” w ALUMETAL Poland sp. z o.o. Zakład Kęty w wysokości 8 153 tys. zł.

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

<i>Rzeczowe aktywa trwałe</i>	<i>okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku</i>	<i>okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku</i>
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	8 196	16 590
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych	–	–

XIX. Informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej oraz o rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

Spółka zależna ALUMETAL Group Hungary Kft. złożyła w dniu 4 lutego 2020 roku pozew o zasądzenie od pozwanego – węgierskiej firmy EON zapłaty odszkodowania w wysokości 133 038 324 HUF (równowartość około 1,66 mln zł) wraz z odsetkami. Postępowanie sądowe dotyczy nieotrzymania zwrotu opłaty przyłączeniowej od przedsiębiorstwa NKM (wcześniej Egaz – Degaz). W dniu 1 września 2020 roku odbyła się rozprawa celem przesłuchania stron. Kolejne rozprawy miały miejsce 27 października 2020 roku w celu wysłuchania świadków stron oraz 7 stycznia 2021 roku w celu podsumowania sprawy i zgromadzonych w toku postępowania materiałów dowodowych. Na tej rozprawie Sąd postanowił przesłuchać jednak dodatkowych świadków podczas kolejnej rozprawy, która odbyła się 18 lutego 2021 roku. Kolejne posiedzenie odbyło się 20 kwietnia 2021 roku, a na dzień 20 maja 2021 roku zaplanowane jest następne posiedzenie, na którym przewidywane jest ogłoszenie wyroku.

Poza powyższym postępowaniem sądowym, Spółka lub jednostki od niej zależne nie uczestniczyły w innych istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej na dzień 31 marca 2021 roku. Nie wystąpiły również istotne rozliczenia w tym zakresie.

XX. Wskazanie korekt błędów w sprawozdaniach poprzednich okresów

Nie odnotowano błędów w sprawozdaniach poprzednich okresów wymagających wskazania.

XXI. Informacje na temat zmian 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

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły u Emitenta lub u jednostki od niej zależnej sytuacji związane z niespłaceniem kredytu lub pożyczki, jak również naruszeniem istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego.

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.

Zarząd ALUMETAL S.A. w dniu 23 marca 2021 roku powziął uchwałę w przedmiocie wystąpienia do Rady Nadzorczej oraz następnie do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z wnioskiem w sprawie podziału zysku netto Spółki za rok obrotowy 2020 w kwocie 32.706.592,75 zł (słownie: trzydzieści dwa miliony siedemset sześć tysięcy pięćset dziewięćdziesiąt dwa złote siedemdziesiąt pięć groszy) oraz w sprawie wypłaty dywidendy w łącznej kwocie 45.483.885,16 zł (słownie: czterdzieści pięć milionów czterysta osiemdziesiąt trzy tysiące osiemset osiemdziesiąt pięć złotych szesnaście groszy) w następujący sposób:

- kwotę 32.663.292,75 zł (słownie: trzydzieści dwa miliony sześćset sześćdziesiąt trzy tysiące dwieście dziewięćdziesiąt dwa złote siedemdziesiąt pięć groszy) pochodzącą z zysku netto Spółki za 2020 rok oraz część kapitału zapasowego Spółki zgodnie z art. 348 § 1 Kodeksu spółek handlowych w kwocie 12.820.592,41 zł (słownie: dwanaście milionów osiemset dwadzieścia tysięcy pięćset dziewięćdziesiąt dwa złote czterdzieści jeden groszy) przeznaczyć na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy Spółki, tj. w łącznej kwocie 45.483.885,16 zł, czyli 2,92 zł (słownie: dwa złote dziewięćdziesiąt dwa grosze) na każdą akcję Spółki,
- kwotę 43.300,00 zł (słownie: czterdzieści trzy tysiące trzysta złotych zero groszy) przeznaczyć na zasilenie Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych Spółki.

Zarząd zawnioskował o ustalenie dnia dywidendy na dzień 8 czerwca 2021 roku, a terminu wypłaty dywidendy na dzień 28 czerwca 2021 roku. Zgodnie z art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych niniejszy wniosek został skierowany do Rady Nadzorczej Spółki w celu zaopiniowania.

Rada Nadzorcza Spółki w dniu 15 kwietnia 2021 roku pozytywnie zaopiniowała wniosek Zarządu w sprawie podziału zysku za 2020 rok i wypłaty dywidendy, z uwzględnieniem własnej rekomendacji, aby wypłata kwoty 12.820.592,41 zł nastąpiła z kapitału rezerwowego przeznaczonego na wypłatę dywidendy, a nie z kapitału zapasowego.

Ostateczną decyzję dotyczącą podziału zysku za rok obrotowy 2020 oraz wysokości i terminu wypłaty dywidendy podejmie Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zwołane na dzień 19 maja 2021 roku.

Spółka poinformowała o działaniach organów Spółki w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2020 raportem bieżącym nr 8/2021 z dnia 23 marca 2021 roku oraz raportem bieżącym nr 14/2021 z dnia 15 kwietnia 2021 roku.

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

Nie nastąpiły zmiany istotnych zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych na dzień 31 marca 2020 roku jak również na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania.

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

Zarząd Spółki zdecydował o niepublikowaniu prognoz wyników Spółki oraz całej Grupy.

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 poręczeń lub gwarancji byłaby znacząca.

Agnieszka Drzyżdżyk
Prezes Zarządu

Krzysztof Błasiak
Wiceprezes Zarządu

Przemysław Grzybek
Członek Zarządu