

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał roku obrotowego 2022



Kęty, 11 maja 2022 roku

Spis treści

I.	Opis Grupy Kapitałowej ALUMETAL S.A.	5
1.	Podstawowe informacje o Emitencie	5
2.	Spółki zależne i struktura Grupy Kapitałowej ALUMETAL	6
II.	Akcjonariat ALUMETAL S.A.	8
III.	Wybrane dane finansowe	11
IV.	Informacje dotyczące segmentów działalności	13
A.	Stopy odlewnicze	13
B.	Pozostałe	13
V.	Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących Emitenta i spółek Grupy	17
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
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	26
A.	Realizacja projektów inwestycyjnych	26
B.	Zwiększenie limitów bankowych kredytów krótkoterminowych w Grupie Alumetal	27
C.	Decyzja o realizacji projektu rozbudowy mocy produkcyjnych w zakresie stopów wstępnych w zakładzie w Gorzycach	27
D.	Podpisanie aneksu do umowy z ING Bank Śląski S.A. zezwalającego na wypłatę dywidendy na poziomie wyższym niż 70%	27
E.	Rekomendacja Zarządu w sprawie podziału zysku za rok 2021 i wypłaty dywidendy	27
F.	Opinia Rady Nadzorczej w sprawie podziału zysku i wypłaty dywidendy za rok 2021	28
G.	Ogłoszenie o zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia wraz z projektami uchwał	29
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	30
A.	Objęcie warrantów subskrypcyjnych serii G uprawniających do objęcia akcji Spółki w ramach realizacji Programu Motywacyjnego IV na lata 2021-2023	30
B.	Uchwalenie przez ZWZ ALUMETAL S.A. wypłaty dywidendy za rok 2021	31

C.	<i>Kolejne zwiększenie limitów bankowych kredytów krótkoterminowych w Grupie Alumetal</i>	31
D.	<i>Ujawnienie opóźnionej informacji poufnej dot. przystąpienia do rozmów z inwestorem, otrzymaniu oferty oraz złożenia oświadczenia IPO30 UNIPESOAL LDA dot. decyzji o intencji sprzedaży posiadanego pakietu akcji Spółki w drodze publicznego wezwania</i>	32
E.	<i>Zawarcie porozumień przez znaczącego akcjonariusza oraz Członków Zarządu ALUMETAL S.A. z inwestorem w przedmiocie ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż do 100% akcji Spółki</i>	32
F.	<i>Wezwanie na skup 100% akcji ALUMETAL S.A. ogłoszone przez Hydro Aluminium AS</i>	34
IX.	<i>Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte wyniki Grupy w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału</i>	37
1.	<i>Sytuacja makroekonomiczna w Europie</i>	37
2.	<i>Sytuacja geopolityczna na świecie, konflikt rosyjsko-ukraiński</i>	37
3.	<i>Sytuacja w przemyśle motoryzacyjnym</i>	38
4.	<i>Relacja pomiędzy cenami zakupu złomowych aluminiowych i innych głównych surowców używanych do produkcji, a cenami sprzedaży wtórnych aluminiowych stopów odlewniczych</i>	38
5.	<i>Ograniczenie dostępności surowców pierwotnych i złomowych w Europie</i>	39
6.	<i>Potencjalne ograniczenia w dostawach mediów do zakładów Grupy Alumetal oraz wzrost kosztów ich nabycia</i>	39
7.	<i>Wzrost walki konkurencyjnej na rynku aluminium wtórnego</i>	40
8.	<i>Ryzyko konieczności zwrotu całości lub części pomocy publicznej</i>	40
9.	<i>Ryzyko utrzymywania się pandemii koronawirusa</i>	40
10.	<i>Inne, nieprzewidziane, niekorzystne zdarzenia jednorazowe</i>	40
X.	<i>Skonsolidowane śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za 3 miesiące 2022 roku</i>	40
1)	<i>Podstawa sporządzenia śródrocznego skonsolidowanego skróconego sprawozdania finansowego</i>	40
2)	<i>Istotne zasady (polityka) rachunkowości</i>	41
3)	<i>Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach</i>	41
A.	<i>Profesjonalny osąd</i>	41
B.	<i>Niepewność szacunków i założeń</i>	42
4)	<i>Skonsolidowane śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe z całkowitych dochodów za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2022 roku</i>	46
5)	<i>Skonsolidowane śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2022 roku</i>	47
6)	<i>Skonsolidowane śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2022 roku</i>	49
7)	<i>Skonsolidowane śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2022 roku</i>	51

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał roku obrotowego 2022

XI. Jednostkowe śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe ALUMETAL S.A. za 3 miesiące 2022 roku	52
1) Jednostkowe śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2022 roku	52
2) Jednostkowe śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2022 roku	53
3) Jednostkowe śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2022 roku	55
4) Jednostkowe śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2022 roku	56
XII. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta w prezentowanym okresie	57
XIII. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu	57
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	58
XV. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw	58
XVI. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego	58
XVII. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych	59
XVIII. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	59
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	59
XX. Wskazanie korekt błędów w sprawozdaniach poprzednich okresów	60
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)	60
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	60
XXIII. Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi	61
XXIV. Informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia w przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej	61
XXV. Informacje dotyczące zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów	61
XXVI. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	61

XXVII. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy, łącznie w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.....	61
XXVIII. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	62
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.....	62
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.....	62

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 1 558 268,90 zł (słownie: jeden milion pięćset pięćdziesiąt osiem tysięcy dwieście sześćdziesiąt osiem złotych dziewięćdziesiąt groszy) i dzieli się na 15 582 689 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;
- 103 196 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 2022

Akcje serii D, E i F zostały wyemitowane w wyniku realizacji Programu Motywacyjnego II przyjętego uchwałą nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 28 maja 2014 roku. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”) podjął w dniu 11 lipca 2014 roku uchwałę 802/2014 w sprawie dopuszczenia do obrotu giełdowego na rynku podstawowym GPW akcji serii A, B i C spółki ALUMETAL S.A. Następnie Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. na podstawie Uchwały nr 811/2014 z dnia 16 lipca 2014 roku postanowił wprowadzić z dniem 17 lipca 2014 roku w trybie zwykłym do obrotu giełdowego akcje zwykłe na okaziciela spółki ALUMETAL S.A. i w tym dniu odbyło się pierwsze notowanie akcji Spółki.

Następnie do obrotu giełdowego wprowadzone zostały akcje serii D, E, 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 dniu 10 grudnia 2021 roku 6 016 akcji zwykłych na okaziciela serii G.

W skład Zarządu ALUMETAL S.A. zarówno na dzień 31 marca 2022 roku, jak i na dzień 31 grudnia 2021 roku wchodził:

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

W skład Rady Nadzorczej ALUMETAL S.A. zarówno na dzień 31 marca 2022 roku, jak i na dzień 31 grudnia 2021 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.

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał roku obrotowego 2022

Informacje podstawowe:

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

T+S sp. z o.o.

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

Informacje podstawowe:

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

ALUMETAL Group Hungary Kft.

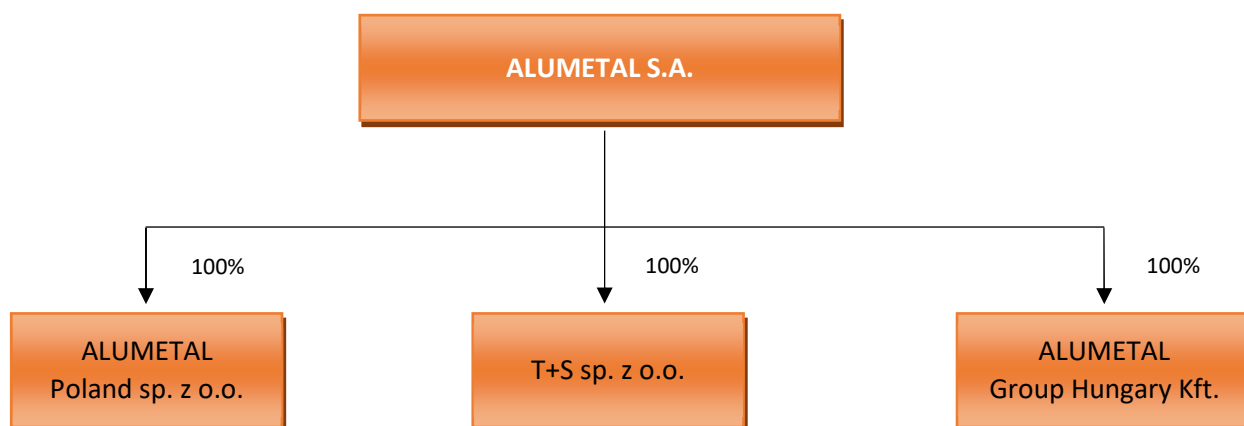
Spółka posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym ALUMETAL Group Hungary Kft., co uprawnia do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników.

Informacje podstawowe:

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

Na dzień 31 marca 2022 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 2022

			Procentowy udział ALUMETAL S.A. w kapitale zakładowym	
			31 marca 2022 r.	31 grudnia 2021 r.
ALUMETAL Poland sp. z o.o.	Nowa Sól, Polska	Produkcja	100%	100%
T+S sp. z o.o.	Kęty, Polska	Produkcja	100%	100%
ALUMETAL Group Hungary Kft.	Komarom, Węgry	Produkcja	100%	100%

ALUMETAL S.A. to spółka holdingowa, która świadczy dla pozostałych spółek Grupy Kapitałowej ALUMETAL S.A. (dalej: „Grupa Alumetal”, „Grupa”) usługi zarządzania (w tym usługi rozwojowe, inwestycyjne, zarządzania energią, wsparcia produkcji 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 2022 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 2022 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 2022

Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu ALUMETAL S.A. na dzień 11 maja 2022 r.				
Akcjonariusz	Liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	% głosów na WZ
IPO 30 UNIPESOAL LDA*	5 108 221	32,78	5 108 221	32,78
Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva Santander	1 548 833	9,94	1 548 833	9,94
Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny	1 140 650	7,32	1 140 650	7,32
AEGON Otwarty Fundusz Emerytalny	956 216	6,14	956 216	6,14
Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień”	925 305	5,94	925 305	5,94
Pozostali	5 903 464	37,88	5 903 464	37,88
Razem	15 582 689	100,00	15 582 689	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 2021 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 11 maja 2022 r.					
Akcjonariusz	Liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	% głosów na WZ	Łączna wartość nominalna akcji w zł
Grzegorz Stulgis*	5 108 221	32,78	5 108 221	32,78	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	17 003	0,11	17 003	0,11	1 700,30
Michael Pedersen	0	0	0	0	0
Michał Wnorowski	0	0	0	0	0
Paweł Małyska	0	0	0	0	0

* pośrednio poprzez IPO 30 UNIPESOAL LDA

Spółka nie otrzymała informacji o zmianach w posiadaniu akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące od daty przekazania poprzedniego raportu okresowego, tj. raportu rocznego za 2021 rok, do dnia publikacji niniejszego raportu.

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał roku obrotowego 2022

W dniu 5 kwietnia 2022 roku Spółka otrzymała zawiadomienia o objęciu imiennych warrantów subskrypcyjnych serii G w ramach Programu Motywacyjnego przez:

- Panią Agnieszkę Drzyżdżyk – Prezesa Zarządu dot. objęcia 28 476 warrantów subskrypcyjnych serii G,
- Pana Krzysztofa Błasiaka – Wiceprezesa Zarządu dot. objęcia 19 815 warrantów subskrypcyjnych serii G,
- Pana Przemysława Grzybka – Członka Zarządu dot. objęcia 16 719 warrantów subskrypcyjnych serii G.

Na powyższą okoliczność, Spółka opublikowała raport bieżący nr 9/2022 z dnia 5 kwietnia 2022 roku.

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

Stan posiadania uprawnień do akcji ALUMETAL S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień 11 maja 2022 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.
	28 476	G	04.04.2022	wyemitowane nieodpłatnie	objęcie 28 476 akcji serii J w okresie od 01.07.2023 r. do 31.12.2025 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.
	19 815	G	04.04.2022	wyemitowane nieodpłatnie	objęcie 19 815 akcji serii J w okresie od 01.07.2023 r. do 31.12.2025 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.
	16 719	G	04.04.2022	wyemitowane nieodpłatnie	objęcie 16 719 akcji serii J w okresie od 01.07.2023 r. do 31.12.2025 r.
Grzegorz Stulgis	0	----	----	----	----
Szymon Adamczyk	0	----	----	----	----
Michael Pedersen	0	----	----	----	----
Michał Wnorowski	0	----	----	----	----
Paweł Małyska	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 2022	3 miesiące 2021	3 miesiące 2022	3 miesiące 2021
Ilość sprzedanych wyrobów - tony	65 977	62 995	65 977	62 995
Przychody z umów z klientami	838 470	513 987	180 425	112 418
Zysk z działalności operacyjnej	59 492	56 512	12 802	12 360
EBITDA	68 264	64 963	14 689	14 208
EBITDA - jednostkowo w PLN na tonę	1 035	1 031	223	226
Zysk przed opodatkowaniem	64 060	58 284	13 785	12 748
Zysk netto	58 646	50 665	12 620	11 081
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-42 505	-12 730	-9 146	-2 784
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-22 324	-14 197	-4 804	-3 105
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 388	1 450	-514	317
Przepływy pieniężne netto razem	-67 217	-25 477	-14 464	-5 572
Podstawowy zysk netto akcjonariuszy jednostki dominującej na jedną akcję (w PLN/EUR)	3,76	3,25	0,81	0,71
Rozwodniony zysk netto akcjonariuszy jednostki dominującej na jedną akcję (w PLN/EUR)	3,71	3,22	0,80	0,70
POZYCJE BILANSU	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2022	31.12.2021
Aktywa razem	1 397 189	1 172 616	300 309	254 950
Aktywa trwałe	399 904	382 578	85 955	83 180
Aktywa obrotowe	997 285	790 038	214 355	171 770
Kapitał własny	745 919	685 897	160 326	149 127
Kapitał akcyjny	1 558	1 558	335	339
Zobowiązania długoterminowe	29 710	29 479	6 386	6 409
Zobowiązania krótkoterminowe	621 560	457 240	133 597	99 413
Liczba akcji	15 582 689	15 582 689	15 582 689	15 582 689
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	47,87	44,02	10,29	9,57
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	47,16	43,46	10,14	9,45
Planowana/wypłacona dywidenda na akcję (w PLN/EUR)	6,80	2,92	1,46	0,63

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał roku obrotowego 2022

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 2022	3 miesiące 2021	3 miesiące 2022	3 miesiące 2021
Przychody z działalności holdingowej	4 522	3 844	973	841
Zysk z działalności operacyjnej	-638	-581	-137	-127
EBITDA	-438	-362	-94	-79
Zysk przed opodatkowaniem	-674	-586	-145	-128
Zysk netto	-643	-571	-138	-125
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	319	1 505	69	329
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 064	-5 921	444	-1 295
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 369	1 708	-510	374
Przepływy pieniężne netto razem	14	-2 708	3	-592
Podstawowy zysk netto akcjonariuszy jednostki dominującej na jedną akcję (w PLN/EUR)	-0,04	-0,04	-0,01	-0,01
Rozwodniony zysk netto akcjonariuszy jednostki dominującej na jedną akcję (w PLN/EUR)	-0,04	-0,04	-0,01	-0,01
POZYCJE BILANSU	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2022	31.12.2021
Aktywa razem	291 609	293 671	62 678	63 850
Aktywa trwałe	281 532	281 639	60 512	61 234
Aktywa obrotowe	8 703	10 668	1 871	2 319
Kapitał własny	278 750	278 690	59 914	60 593
Kapitał akcyjny	1 558	1 558	335	339
Zobowiązania długoterminowe	846	888	182	193
Zobowiązania krótkoterminowe	12 013	14 093	2 582	3 064
Liczba akcji	15 582 689	15 582 689	15 582 689	15 582 689
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	17,89	17,88	3,84	3,89
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	17,62	17,66	3,79	3,84
Planowana/wypłacona dywidenda na akcję (w PLN/EUR)	6,80	2,92	1,46	0,63

Powyższe dane finansowe zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- pozycje aktywów i pasywów - według średniego kursu określonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31.03.2022 - 4,6525 EUR/PLN oraz na dzień 31.12.2021 - 4,5994 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 2022 - 4,6472 EUR/PLN oraz 3 miesiące 2021 - 4,5721 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 powierzonego do przetworzenia od klienta (począwszy od raportu za I kwartał 2021 wielkości tej usługi produkcyjnej są wykazywane w segmencie Stopy odlewnicze zamiast segmentu Pozostałe).

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

Skład chemiczny aluminiowych stopów odlewniczych ustalany jest zgodnie z indywidualnymi potrzebami klientów Grupy oraz zgodnie z aktualnie obowiązującymi normami światowymi, europejskimi i polskimi. Stopy odlewnicze dostarczane są przede wszystkim do klientów z przemysłu motoryzacyjnego (79,6% całkowitej ilości sprzedaży w I kwartale roku 2022 roku wobec 83,9% w I kwartale 2021 roku) oraz do pozostałych sektorów takich jak budownictwo, branża metalurgiczna, przemysł maszynowy, AGD, przemysł hutniczy 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). 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).

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał roku obrotowego 2022

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 2022

Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 roku	Stopy odlewnicze	Pozostałe	Wyłączenia konsolidacyjne	Działalność ogółem
Ilość całkowita (tony), w tym:	66 606	13 660	-8 991	71 275
- sprzedaż pomiędzy segmentami	634	8 357	-8 991	-
w tym:				
Ilość wyrobów i usług produkcyjnych (tony), w tym:	66 606	2 588	-3 217	65 977
- sprzedaż pomiędzy segmentami	634	2 583	-3 217	-
Ilość materiałów, odpadów i towarów (tony), w tym:	-	11 072	-5 774	5 298
- sprzedaż pomiędzy segmentami	-	5 774	-5 774	-
Przychody ze sprzedaży produktów, materiałów, towarów i usług, w tym:	835 175	56 450	-53 155	838 470
- sprzedaż pomiędzy segmentami	9 488	43 667	-53 155	-
Koszt własny sprzedaży	-759 443	-50 044	52 983	-756 504
Zysk brutto ze sprzedaży	75 732	6 406	-172	81 966
Koszty sprzedaży	-12 919	-143	-	-13 062
Zysk operacyjny (przed kosztami ogólnymi zarządu oraz przed pozostałymi przychodami i kosztami operacyjnymi)	62 813	6 263	-172	68 904
% marża	7,5%	11,1%	-	8,2%
Koszty ogólnego zarządu				-10 028
Pozostałe przychody/koszty operacyjne				616
Amortyzacja				8 772
EBITDA *				68 264
% marża				8,1%
Przychody/koszty finansowe				4 568
Zysk brutto				64 060
Podatek				-5 414
Zysk netto				58 646

* 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 2022

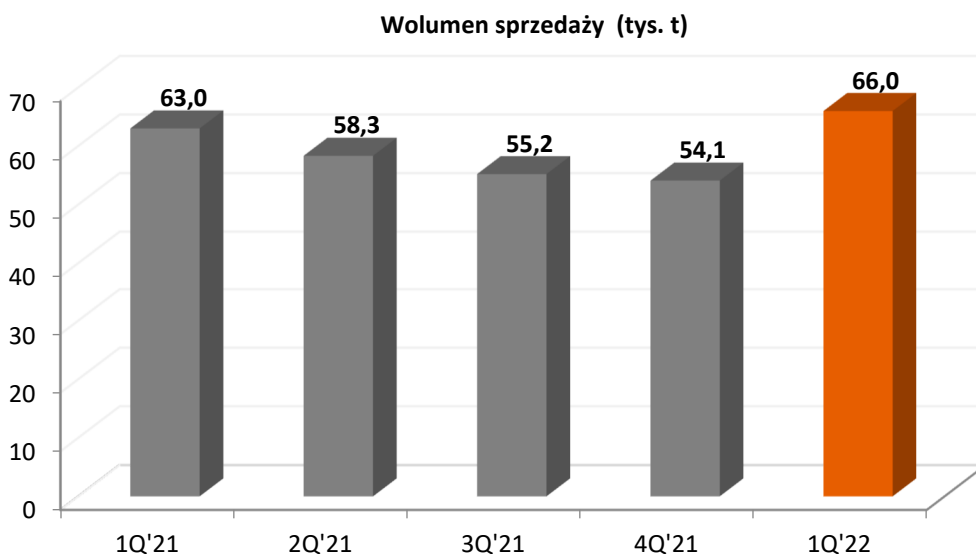
Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 roku	Stopy odlewnicze	Pozostałe	Wyłączenia konsolidacyjne	Działalność ogółem
Ilość całkowita (tony), w tym:	63 665	12 223	-7 158	68 730
- sprzedaż pomiędzy segmentami	673	6 485	-7 158	-
w tym:				
Ilość wyrobów i usług produkcyjnych (tony), w tym:	63 665	2 556	-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, 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

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

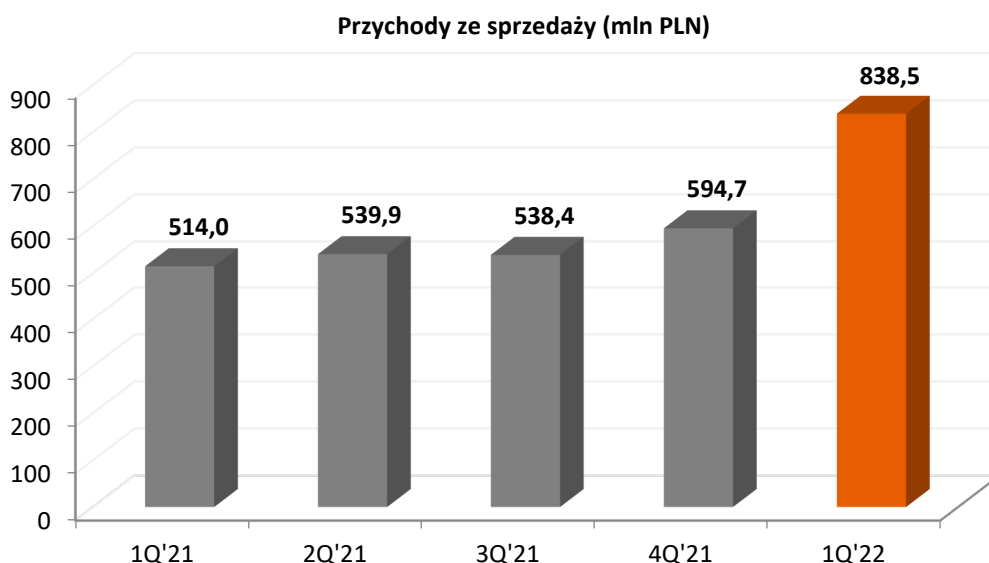
W okresie I kwartału 2022 roku wolumen sprzedaży wyrobów wyniósł 66,0 tys. ton i był o 5% wyższy w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku.

Za ostatnie cztery kwartały ilość sprzedaży wyniosła w skali całej Grupy Alumetal 233,6 tys. ton.



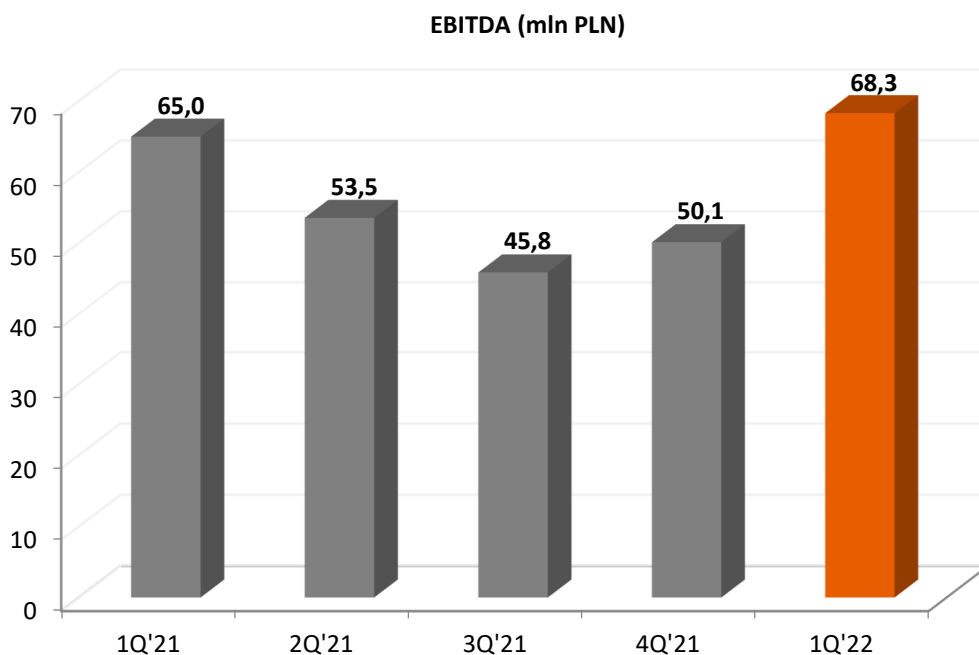
Średnia cena sprzedaży wyrobów gotowych Grupy Alumetal w I kwartale 2022 roku była o ok. 56% wyższa w porównaniu do I kwartału 2021 roku, co w połączeniu z 5% wzrostem wolumenu zwiększyło przychody ze sprzedaży o 63% rok do roku do poziomu 838,5 mln zł.

Przychody ze sprzedaży za ostatnie cztery kwartały łącznie wyniosły 2,511 mld zł.



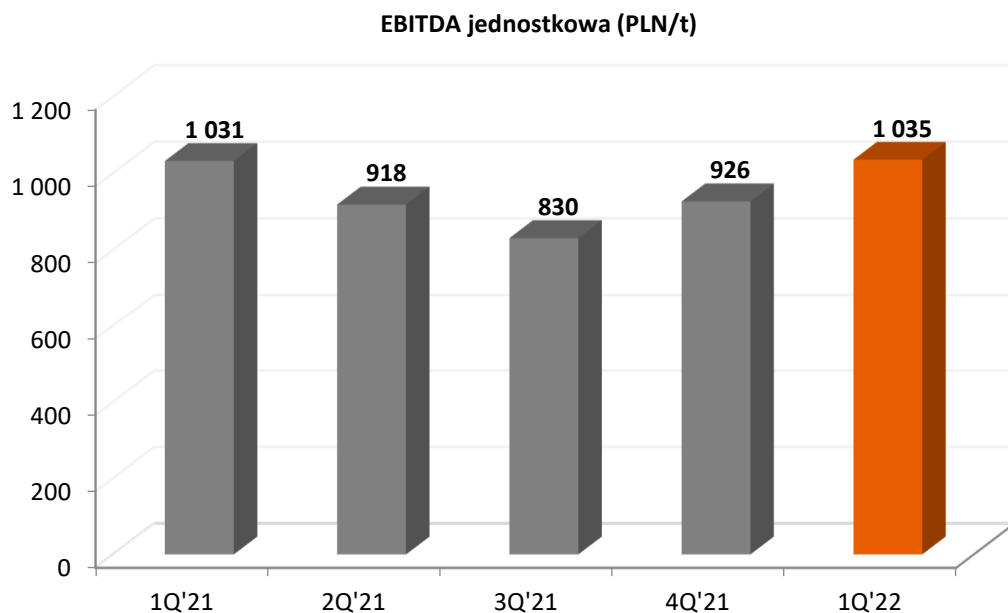
GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał roku obrotowego 2022

W I kwartale 2022 roku EBITDA na tonę była na podobnym poziomie jak w analogicznym okresie roku ubiegłego, co w połączeniu ze wzrostem wolumenów sprzedaży o 5% spowodowało wzrost EBITDA do poziomu 68,3 mln zł w porównaniu z 65,0 mln zł w I kwartale 2021 roku, czyli o 5%.



Jednostkowy zysk EBITDA w I kwartale 2022 roku ukształtował się na rekordowym poziomie 1035 zł/tonę, co oznacza wzrost o 0,3% w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku.

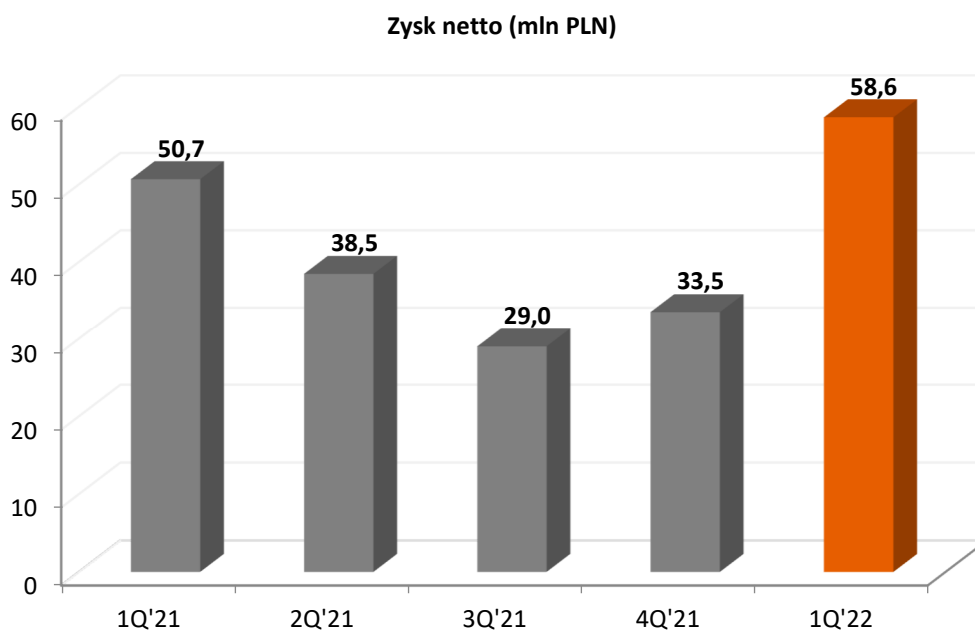
EBITDA za ostatnie cztery kwartały wyniosła 217,7 mln zł, a jednostkowy EBITDA 932 zł/t.



GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał roku obrotowego 2022

Zysk netto w I kwartale 2022 roku wyniósł 58,6 mln zł i był wyższy od zysku netto w I kwartale 2021 roku o 16%.

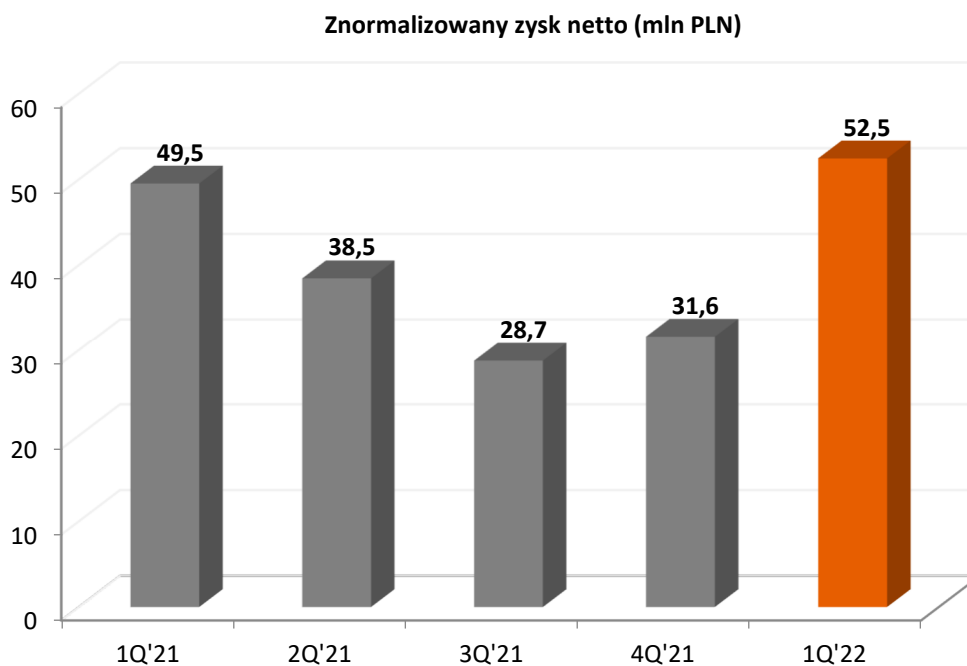
Zysk netto za ostatnie cztery kwartały wyniósł 159,6 mln zł.



W związku z faktem dokonywania wyceny aktywów w postaci zwolnienia z CIT Grupa Alumetal podaje także zysk znormalizowany, czyli skorygowany zysk raportowany o wpływ wyceny aktywów z tytułu zwolnienia z CIT. Wskutek wyłączenia wpływu zmiany stanu aktywów z tytułu zwolnienia z CIT znormalizowany zysk netto przyjęł wielkości zaprezentowane poniżej.

Znormalizowany zysk netto w I kwartale 2022 roku wyniósł 52,5 mln zł i był wyższy od znormalizowanego zysku netto w I kwartale 2021 roku o 6%.

Znormalizowany zysk netto za ostatnie cztery kwartały wyniósł 151,3 mln zł.

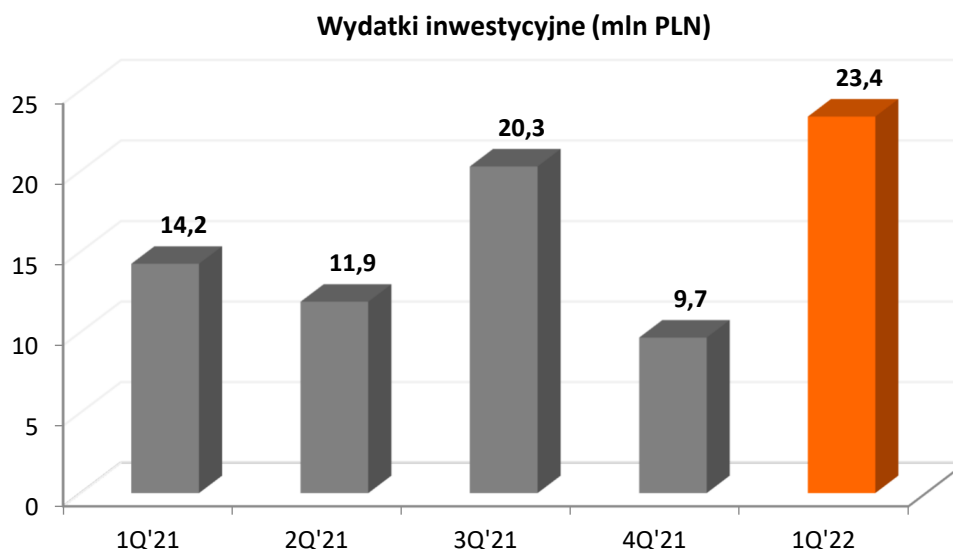


GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał roku obrotowego 2022

Wydatki inwestycyjne w I kwartale 2022 roku wyniosły 23,4 mln zł i były o 64% wyższe niż w I kwartale 2021 roku, a ich struktura wyglądała następująco:

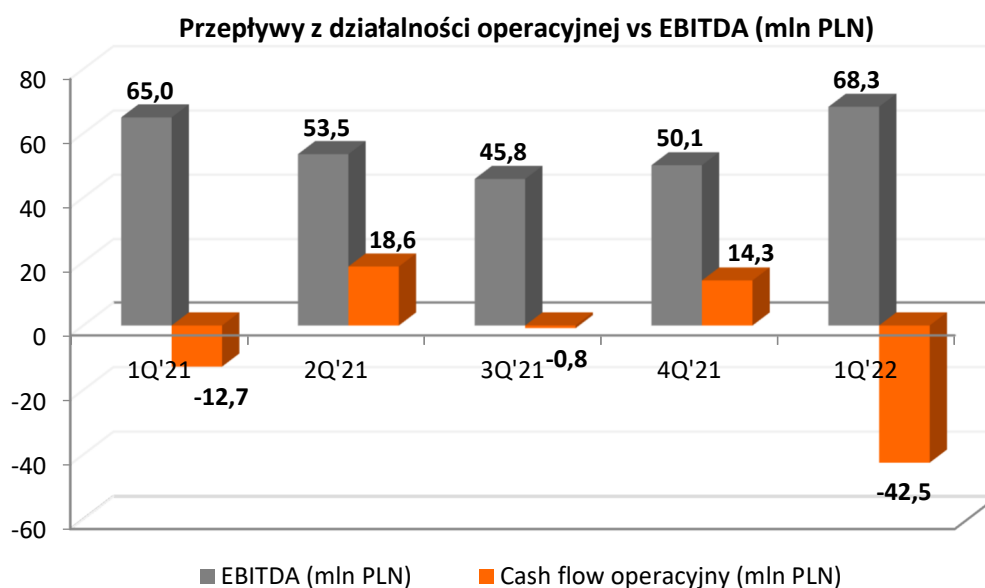
- 2,6 mln zł wydatki odtworzeniowe,
- 20,8 mln zł wydatki rozwojowe.

Wydatki inwestycyjne za ostatnie cztery kwartały wyniosły 65,2 mln zł.



Operacyjny cash flow w I kwartale 2022 roku wyniósł minus 42,5 mln zł. Głównym powodem ujemnego poziomu operacyjnego cash flow w analizowanym okresie było zwiększenie o 41% przychodów ze sprzedaży w stosunku do IV kwartału 2021 roku i w konsekwencji istotne zwiększenie zapotrzebowania na kapitał obrotowy w bezwzględnych wartościach, mimo skrócenia cyklu rotacji majątku obrotowego netto. Nadwyżka przyrostu wartości należności handlowych oraz pozostałych nad przyrostem wartości zobowiązań handlowych oraz pozostałych wyniosła w I kwartale 2022 roku 87,7 mln zł, a poziom zapasów wzrósł w bezwzględnych wartościach o 23,2 mln zł z powodu wzrostu cen.

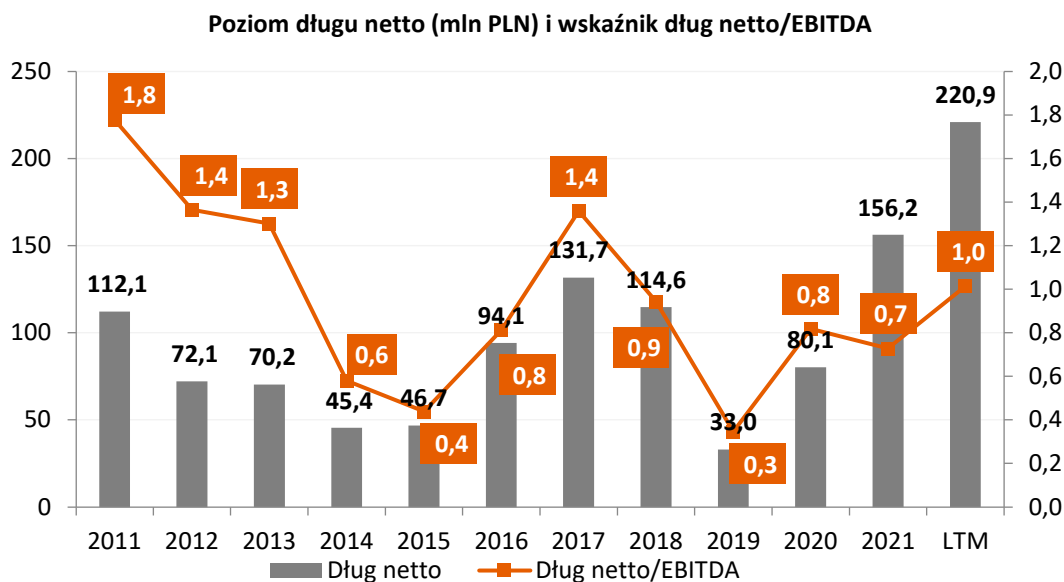
Za ostatnie cztery kwartały zysk EBITDA wyniósł 217,7 mln zł, a operacyjny cash flow wyniósł minus 10,5 mln zł.



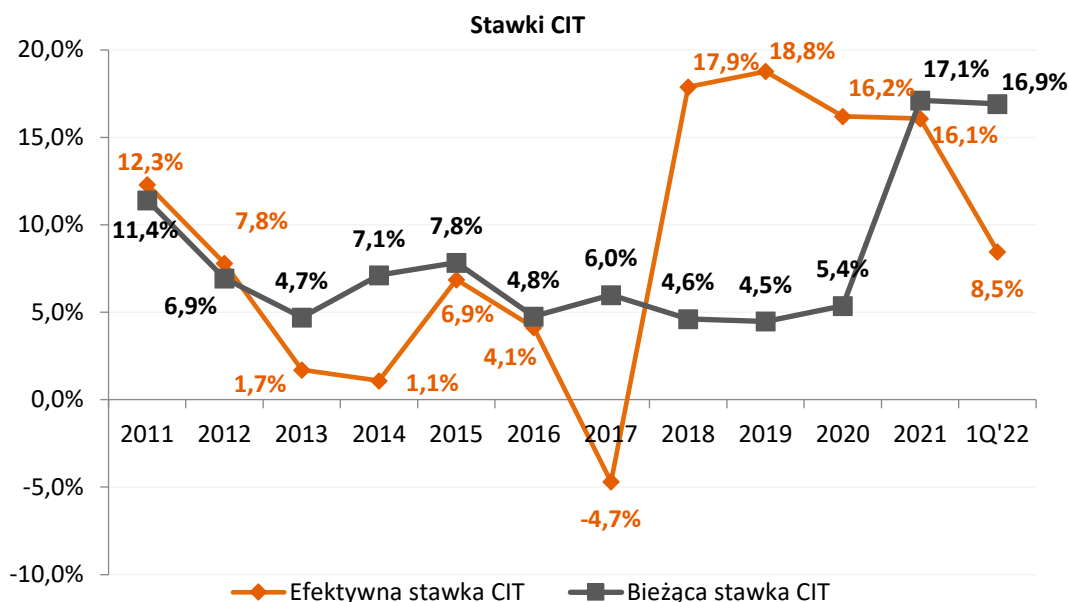
GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał roku obrotowego 2022

Zadłużenie odsetkowe netto na koniec I kwartału 2022 roku ukształtowało się na wyższym poziomie niż na koniec roku 2021 i wyniosło 220,9 mln zł. Powodem wzrostu długu netto o 64,7 mln zł było istotne zwiększenie zapotrzebowania na majątek obrotowy netto w I kwartale 2022 roku oraz poniesione wydatki inwestycyjne. W efekcie, mimo bardzo wysokiego poziomu EBITDA w I kwartale 2022 roku nastąpił wzrost wskaźnika dług netto/EBITDA, który na koniec I kwartału 2022 roku wyniósł 1,0 podczas gdy na koniec 2021 roku wynosił 0,7.



Efektywna stawka CIT w I kwartale 2022 roku ukształtowała się na poziomie 8,5%, natomiast bieżąca stawka CIT na poziomie 16,9%.



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

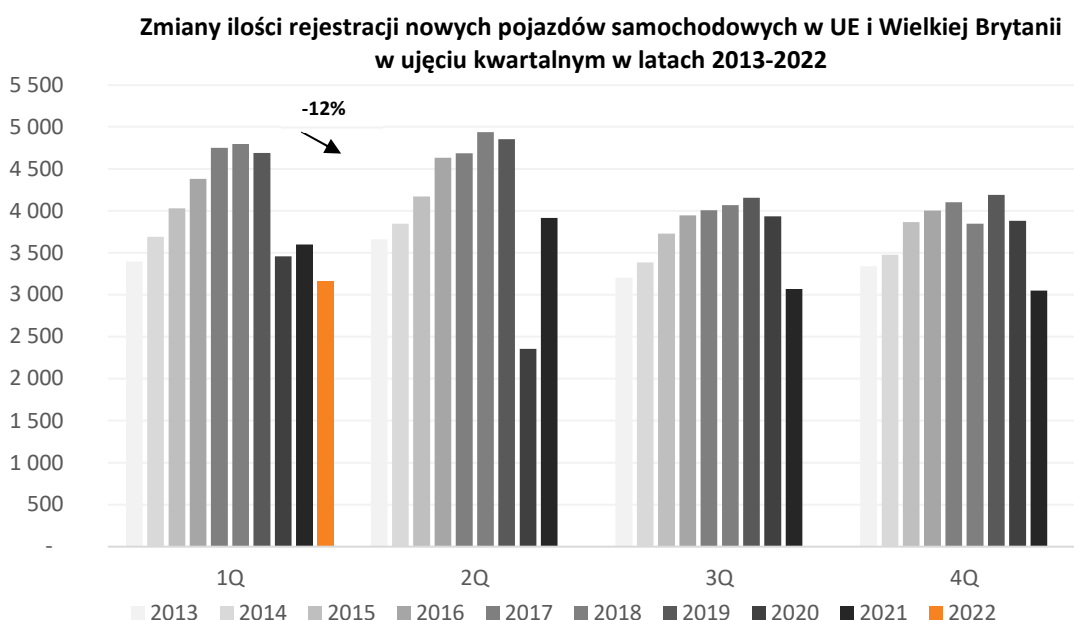
1. Sytuacja rynkowa

A. Rynek sprzedaży

Sytuacja rynkowa w Europie w I kwartale 2022 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 2 664 tys. sztuk, co przekłada się na rezultat o blisko 11% niższy niż przed rokiem. Największe rynki wykazały spadki na następujących poziomach: Wielka Brytania blisko 2% (zarejestrowano 418 tys. sztuk), Niemcy około 5% (626 tys. sztuk), Francja 17% (365 tys. sztuk zarejestrowanych) i Włochy ponad 24% (338 tys. pojazdów osobowych).

W I kwartale 2022 roku rejestracja samochodów użytkowych w Unii Europejskiej i Wielkiej Brytanii wyniosła blisko 497 tys. sztuk, co oznacza spadek o blisko 19% w porównaniu do I kwartału 2021 roku. Na wszystkich największych rynkach odnotowano spadki: Włochy o 5%, Niemcy o 12%, Wielka Brytania o 21%, Francja o 22% i Hiszpania o 30%.

W Unii Europejskiej i Wielkiej Brytanii w I kwartale 2022 roku zarejestrowano w sumie blisko 3 161 tys. nowych pojazdów samochodów osobowych (PC) i użytkowych (CV), co przełożyło się na ponad 12% spadek w stosunku do analogicznego okresu rok wcześniej. Poniższy wykres przedstawia kwartalne poziomy rejestracji samochodów w Unii Europejskiej i Wielkiej Brytanii.

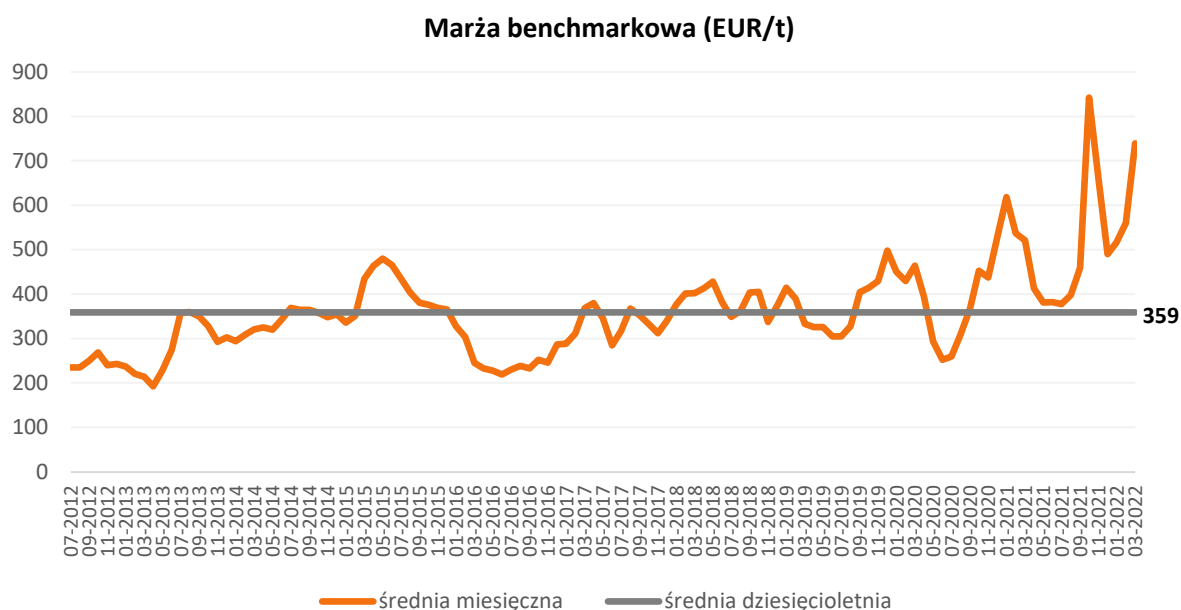


Poniżej wykres marż rynkowych w postaci różnicy (spread'u) pomiędzy ceną standardowego aluminiowego stopu odlewniczego (226), a ceną adekwatnego surowca złomowego używanego do produkcji tego stopu. Średni poziom marży benchmarkowej w pierwszych trzech miesiącach 2022 roku wyniósł 605 EUR/t i był o 19% wyższy niż średnia w 2021 roku i o blisko 70% wyższy niż dziesięcioletnia

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał roku obrotowego 2022

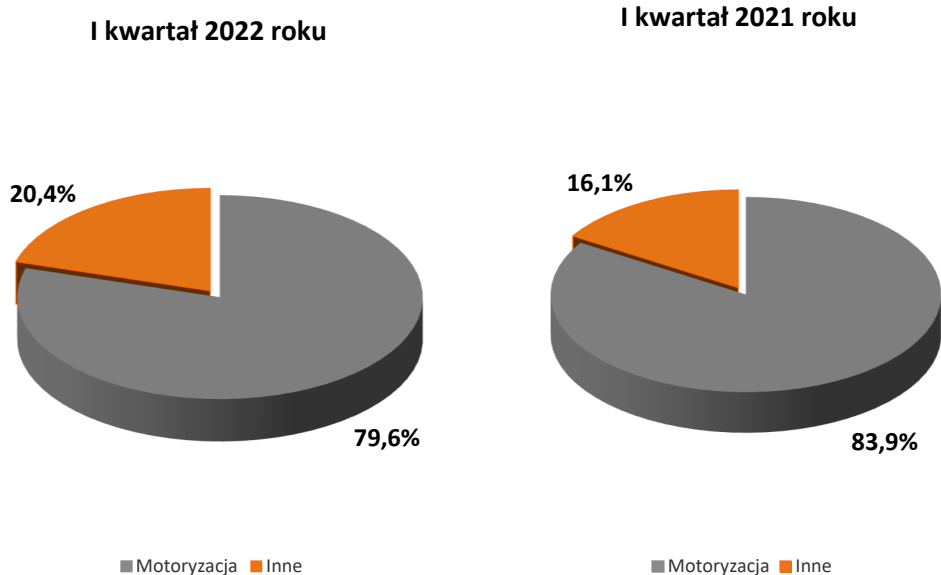
średnia, która wynosi 359 EUR/t. W marcu 2022 roku odnotowano najwyższych poziomów marży benchmarkowej, który wynosił on 739 EUR/t.

Poniższy wykres przedstawia historyczne zmiany analizowanego spread'u za ostatnie dziesięć lat.



W I kwartale 2022 roku przychody ze sprzedaży produktów i usług do przemysłu motoryzacyjnego stanowiły blisko 80% obrotu Spółki, co oznacza spadek o ponad 4 punkty procentowe w stosunku do analogicznego okresu 2021 roku na rzecz dostaw do klientów z przemysłu hutniczego i maszynowego, AGD oraz budownictwa.

Sprzedaż produktów Grupy Alumetal wg odbiorców



GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał roku obrotowego 2022

Struktura geograficzna kierunków dostaw w I kwartale 2022 roku uległa nieznacznym zmianom w porównaniu do tego samego okresu poprzedniego roku. Nastąpił spadek udziału sprzedaży na rynku polskim o ponad 1 punkt procentowy w stosunku do pierwszych trzech miesięcy 2021 roku i analogiczny wzrost udziału sprzedaży na innych rynkach.

Geograficzna struktura sprzedaży Grupy Alumetal		
	I kwartał 2022	I kwartał 2021
Rynek polski	23,1%	24,2%
Pozostałe rynki	76,9%	75,8%

Grupa Alumetal w I kwartale 2022 roku pozyskała 20 nowych klientów.

B. Rynek zaopatrzenia

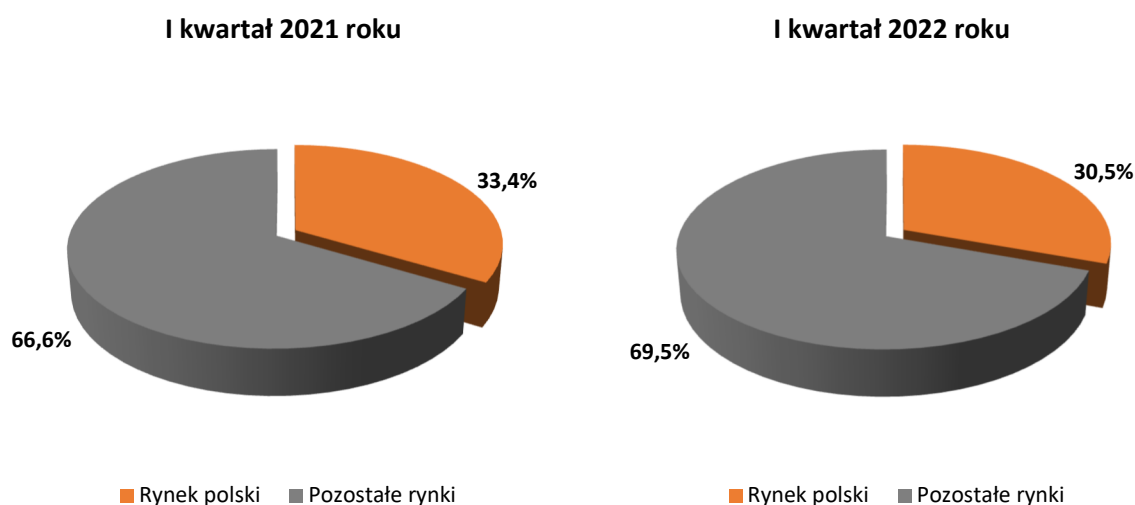
W I kwartale 2022 roku Spółka kupiła 59,2 tys. ton surowca złomowego, co stanowi wzrost o 1,4 punktu procentowego w stosunku do I kwartału 2021 r. W tym okresie Spółka pozyskała 5 nowych dostawców złomu.

Ilość złomu zakupiona przez Grupę Alumetal			
Dostawy	I kwartał 2022 (tys. t)	I kwartał 2021 (tys. t)	Zmiana (%)
		59,2	58,4

W I kwartale 2022 roku udział złomu z rynków poza Polską wzrósł o blisko 3 punkty procentowe w ogólnym zakupach w porównaniu do I kwartału 2021 roku.

Struktura geograficzna zakupów tych surowców przedstawiona jest na poniższych wykresach, a dynamika zmian w tabeli.

Struktura geograficzna zakupów Grupy Alumetal



Ilość złomu zakupiona w Grupie Alumetal			
	I kwartał 2022 (tys. t)	I kwartał 2021 (tys. t)	Zmiana (%)
Rynek polski	18,0	19,5	-7,6%
Pozostałe rynki	41,2	38,9	5,9%

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

A. Ryzyko utrzymywania się pandemii koronawirusa

Trwająca wciąż na świecie pandemia koronawirusa w I kwartale 2022 roku oddziaływała na sytuację gospodarczą w Europie i na świecie, poziom produkcji przemysłu motoryzacyjnego oraz zachowania konsumentów. Pandemia COVID-19 wydaje się stopniowo wygasać, jakkolwiek ciągle nie sposób przewidzieć dalszego rozwoju wydarzeń i skwantyfikować jego wpływu na sytuację rynkową oraz wyniki finansowe Grupy Alumetal w całym 2022 roku i latach następnych.

B. Wybuch konfliktu rosyjsko-ukraińskiego

W związku z wybuchem konfliktu w Ukrainie wskutek inwazji rosyjskiej Zarząd ALUMETAL S.A. przeprowadził ocenę potencjalnych ryzyk mogących mieć wpływ na działalność Grupy Kapitałowej Spółki. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu, konflikt zbrojny w Ukrainie nie ma istotnego bezpośredniego negatywnego wpływu na działalność Grupy Alumetal, która nie kupowała i nie kupuje głównych materiałów wsadowych, czyli aluminiowych surowców złomowych z Rosji, Białorusi ani Ukrainy, jak również nie sprzedawała swoich wyrobów na tych rynkach.

Grupa ma bezpieczne bufory magazynowe aluminium pierwotnego i składników stopowych takich jak nikiel czy krzem metaliczny. Spółka zakontraktowała te surowce adekwatnie do zawartych kontraktów sprzedażowych, a dostawcy realizują dostawy terminowo. Grupa Alumetal ma dobrze zdywersyfikowany portfel dostawców tych surowców.

Pracownicy z Ukrainy stanowią niewielki odsetek wszystkich pracowników (2% na dzień 31 grudnia 2021 roku i poniżej 1% na dzień publikacji niniejszego raportu). Wpływ wojny w Ukrainie na poziom rotacji zatrudnienia w Grupie Alumetal jest więc minimalny. Spółka ocenia, że wpływ potencjalnej utraty tych pracowników na zdolność realizacji procesów operacyjnych jest pomijalny.

Spółka ma zakontraktowane paliwo gazowe na cały 2022 rok oraz w części na 2023 rok. Na dzień publikacji niniejszego raportu nie wystąpiły żadne trudności w dostawach tego paliwa. Nie można wykluczyć jednak ograniczeń w dostępności tego surowca w związku z podejmowaniem przez UE kolejnych sankcji przeciwko Rosji oraz retorsji Rosji na sankcje Unii Europejskiej. W dniu 27 kwietnia 2022 roku Rosja zaprzestała dostaw gazu do Polski, Bułgarii i na Litwę.

Rozwój sytuacji w związku z wojną w Ukrainie jest dynamiczny i nieprzewidywalny. W związku z powyższym, Zarząd Spółki analizuje na bieżąco sytuację związaną z eskalacją konfliktu zbrojnego w

Ukrainie i nie wyklucza, że potencjalne nowe uwarunkowania i zmiany mogą w sposób istotny wpływać na działalność Grupy Alumetal.

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. Realizacja projektów inwestycyjnych

Grupa Alumetal realizuje zgodnie z planem główne przedsięwzięcia inwestycyjne:

- a) rozbudowa wydziału automatycznego przetwarzania surowców złomowych w Nowej Soli – przedsięwzięcie weszło w fazę montażu pierwszych urządzeń, a prace budowlane są już w większości wykonane,
- b) projekt przetworzenia odpadów poprodukcyjnych powstałych w procesie produkcji aluminiowych stopów odlewniczych – prace badawczo-rozwojowe są kontynuowane.

Ponadto Grupa Alumetal podjęła w I kwartale 2022 roku decyzję o realizację projektu rozbudowy mocy produkcyjnych w zakresie stopów wstępnych w zakładzie w Gorzycach, o czym szerzej w pkt VII. D. poniżej.

B. Rejestracja warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego i zmiany Statutu

W dniu 21 stycznia 2022 roku Zarząd powziął informację, iż dnia 18 stycznia 2022 roku Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji zmiany kapitału zakładowego Spółki oraz związanej z tym zmiany Statutu Spółki.

Rejestracja zmiany kapitału zakładowego nastąpiła w związku z wydaniem 6 016 (sześć tysięcy szesnaście) akcji zwykłych na okaziciela serii G, o którym Spółka informowała raportem bieżącym nr 34/2021 oraz podwyższeniem kapitału zakładowego w dniu wydania akcji, co nastąpiło na podstawie uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 7 listopada 2017 roku, zmienionej następnie uchwałą nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 3 października 2018 roku, dotyczącej programu motywacyjnego dla kadry menadżerskiej Grupy Alumetal na lata 2018-2020 („Program Motywacyjny III”) w związku z wyemitowaniem przez Spółkę 6 016 (sześć tysięcy szesnaście) akcji zwykłych na okaziciela serii G.

W związku z powyższym zarejestrowany kapitał zakładowy Spółki wynosi 1.558.268,90 zł (słownie: jeden milion pięćset pięćdziesiąt osiem tysięcy dwieście sześćdziesiąt osiem złotych dziewięćdziesiąt groszy) i dzieli się na i dzieli się na 15 582 689 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł każda dające 15.582.689 głosy na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Spółka poinformowała rynek publikując raport bieżący nr 1/2022 w dniu 21 stycznia 2022 roku.

B. Zwiększenie limitów bankowych kredytów krótkoterminowych w Grupie Alumetal

W styczniu i lutym 2022 roku nastąpiło zwiększenie krótkoterminowych limitów kredytowych Grupy Alumetal o łącznie 70 mln zł, przy czym w ING Bank Śląski S.A. o 30 mln zł, w Banku Handlowym w Warszawie S.A. o 20 mln zł oraz w Credit Agricole Bank Polska S.A. również o 20 mln zł. Oznacza to, że łączne krótkoterminowe limity kredytowe Grupy wynosiły na dzień 31 marca 2022 roku 234 mln zł.

C. Decyzja o realizacji projektu rozbudowy mocy produkcyjnych w zakresie stopów wstępnych w zakładzie w Gorzycach

W dniu 28 lutego 2022 roku Rada Nadzorcza ALUMETAL S.A. zaakceptowała realizację projektu rozbudowy mocy produkcyjnych w zakresie stopów wstępnych w zakładzie w Gorzycach i wyraziła zgodę na poniesienie przez spółkę zależną ALUMETAL Poland sp. z o.o. wydatków inwestycyjnych w wysokości maksymalnej 12,5 mln zł netto na zasadach i warunkach uzgodnionych przez Zarząd spółki zależnej.

Projekt zakłada rozbudowę linii produkcyjnych zakładu w Gorzycach w zakresie produkcji tzw. stopów wstępnych, co zwiększy zdolności produkcyjne Grupy w tym obszarze o 30% i w konsekwencji przełoży się na zwiększenie mocy produkcyjnych całej Grupy Alumetal o 2,5%.

Stopy wstępne to wyroby charakteryzujące się wśród produktów Grupy Alumetal ponadprzeciętną wartością dodaną. Produkty te w dużej mierze kierowane są do innych klientów niż przemysł motoryzacyjny, więc zwiększenie ich sprzedaży będzie kolejnym krokiem w dywersyfikacji struktury sprzedażowej Grupy Alumetal.

Inwestycja będzie realizowana w latach 2022-2023 w ramach obowiązującego zezwolenia strefowego w Tarnobrzесьkiej Specjalnej Strefie Ekonomicznej co oznacza, że spółce zależnej przysługiwać będzie ulga w podatku dochodowym od osób prawnych w wysokości 50% kwalifikowanych wydatków inwestycyjnych. Projekt będzie finansowany ze środków własnych spółki zależnej.

Na powyższą okoliczność Spółka opublikowała raport bieżący nr 4/2022 z dnia 28 lutego 2022 roku.

D. Podpisanie aneksu do umowy z ING Bank Śląski S.A. zezwalającego na wypłatę dywidendy na poziomie wyższym niż 70%

W marcu 2022 roku podpisano aneks do umowy kredytowej z ING Bank Śląski S.A. zezwalający na wypłatę dywidendy w wysokości nieprzekraczającej 75% znormalizowanego, skonsolidowanego zysku netto za poprzedni rok obrotowy, zastępując dotychczasowe ograniczenie ustanowione na poziomie 70%.

E. Rekomendacja Zarządu w sprawie podziału zysku za rok 2021 i wypłaty dywidendy

W dniu 15 marca 2022 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 2021 w kwocie 26.175.124,33 zł (słownie: dwadzieścia sześć milionów sto siedemdziesiąt pięć tysięcy sto dwadzieścia cztery złote trzydzieści trzy grosze) oraz w sprawie wypłaty dywidendy w łącznej kwocie 105.962.285,20 zł (słownie: sto pięć milionów dziewięćset sześćdziesiąt dwa tysiące dwieście osiemdziesiąt pięć złotych dwadzieścia groszy) w następujący sposób:

- kwotę 26.075.814,33 zł (słownie: dwadzieścia sześć milionów siedemdziesiąt pięć tysięcy osiemset czternaście złotych trzydzieści trzy grosze) pochodzącą z zysku netto Spółki za 2021 rok, kwotę 30.986.372,78 zł (słownie: trzydzieści milionów dziewięćset osiemdziesiąt sześć tysięcy trzysta siedemdziesiąt dwa złote siedemdziesiąt osiem groszy) pochodzącą z wcześniej utworzonego z zysku kapitału rezerwowego Spółki przeznaczonego na wypłatę dywidendy oraz kwotę 48.900.098,09 zł (słownie: czterdzieści osiem milionów dziewięćset tysięcy dziewięćdziesiąt osiem złotych dziewięć groszy) z utworzonego z zysku kapitału zapasowego Spółki, przeznaczyć na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy Spółki, tj. w łącznej kwocie 105.962.285,20 zł czyli 6,80 zł (słownie: sześć złotych osiemdziesiąt groszy) na każdą akcję Spółki,
- kwotę 99.310,00 zł (słownie: dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy trzysta dziesięć złotych zero groszy) pochodzącą z zysku netto Spółki za 2021 rok przeznaczyć na zasilenie Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych Spółki.

Zarząd zawnioskował o ustalenie dnia dywidendy na dzień 28 kwietnia 2022 roku, a terminu wypłaty dywidendy na dzień 27 lipca 2022 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 2021 oraz wysokości i terminu wypłaty dywidendy podejmie Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki.

O powyższym Spółka informowała raportem bieżącym nr 5/2022 z dnia 15 marca 2022 roku.

F. Opinia Rady Nadzorczej w sprawie podziału zysku i wypłaty dywidendy za rok 2021

W dniu 24 marca 2022 roku Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie zaopiniowała wniosek Zarządu Spółki dotyczący podziału zysku netto za rok obrotowy 2021 w kwocie 26.175.124,33 zł (słownie: dwadzieścia sześć milionów sto siedemdziesiąt pięć tysięcy sto dwadzieścia cztery złote trzydzieści trzy grosze) oraz w sprawie wypłaty dywidendy w łącznej kwocie 105.962.285,20 zł (słownie: sto pięć milionów dziewięćset sześćdziesiąt dwa tysiące dwieście osiemdziesiąt pięć złotych dwadzieścia groszy) i zgodnie z powyższym Rada Nadzorcza Spółki zarekomendowała:

- kwotę 26.075.814,33 zł (słownie: dwadzieścia sześć milionów siedemdziesiąt pięć tysięcy osiemset czternaście złotych trzydzieści trzy grosze) pochodzącą z zysku netto Spółki za 2021 rok, kwotę 30.986.372,78 zł (słownie: trzydzieści milionów dziewięćset osiemdziesiąt sześć tysięcy trzysta siedemdziesiąt dwa złote siedemdziesiąt osiem groszy) pochodzącą z wcześniej utworzonego z zysku kapitału rezerwowego Spółki przeznaczonego na wypłatę dywidendy oraz kwotę 48.900.098,09 zł (słownie: czterdzieści osiem milionów dziewięćset tysięcy dziewięćdziesiąt osiem złotych dziewięć groszy) z utworzonego z zysku kapitału zapasowego Spółki, przeznaczyć na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy Spółki, tj. w łącznej kwocie 105.962.285,20 zł, czyli 6,80 zł (słownie: sześć złotych osiemdziesiąt groszy) na każdą akcję Spółki,
- kwotę 99.310,00 zł (słownie: dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy trzysta dziesięć złotych zero groszy) pochodzącą z zysku netto Spółki za 2021 rok przeznaczyć na zasilenie Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych Spółki.

Ponadto Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie zaopiniowała ustalenie dnia dywidendy na dzień 28 kwietnia 2022 roku, a terminu wypłaty dywidendy na dzień 27 lipca 2022 roku.

W związku z powyższym, Rada Nadzorcza Spółki zarekomendowała Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu podjęcie uchwały o rozporządzeniu zyskiem netto za rok 2021 zgodnie z wnioskiem Zarządu.

Na powyższą okoliczność Spółka opublikowała raport bieżący nr 6/2022 z dnia 24 marca 2022 roku.

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

Zarząd Spółki w dniu 25 marca 2022 roku podał do publicznej wiadomości ogłoszenie o zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki („ZWZ”), które odbędzie się dnia 21 kwietnia 2022 roku o godz. 11:00 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 2021;
 - b. Sprawozdania finansowego ALUMETAL S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 r.;
 - c. Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej ALUMETAL S.A. za rok 2021;
 - d. Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ALUMETAL S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 r.;
 - e. Sprawozdania Rady Nadzorczej za rok obrotowy 2021 z oceny:
 - i. Sprawozdania Zarządu z działalności ALUMETAL S.A. za rok 2021 oraz Sprawozdania finansowego ALUMETAL S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 r.,
 - ii. Wniosku Zarządu ALUMETAL S.A. co do podziału zysku Spółki za rok 2021 r., oraz
 - iii. Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej ALUMETAL S.A. za rok 2021 oraz Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ALUMETAL S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 r.
(dalej „Sprawozdanie Rady Nadzorczej z oceny sprawozdań z działalności i finansowych za rok obrotowy 2021”);
 - f. Sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej za rok 2021 zawierającego ocenę sytuacji Grupy Kapitałowej Spółki, a także inne oceny i informacje dotyczące określonych aspektów funkcjonowania Spółki wskazanych w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW 2021;
 - g. Sprawozdania o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej ALUMETAL S.A. za 2021 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 2021;
7. Rozpatrzenie i zatwierdzenie Sprawozdania finansowego ALUMETAL S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 r.;

8. Rozpatrzenie i zatwierdzenie Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej ALUMETAL S.A. za rok 2021;
9. Rozpatrzenie i zatwierdzenie Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ALUMETAL S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 r.;
10. Rozpatrzenie i zatwierdzenie Sprawozdania Rady Nadzorczej z oceny sprawozdań z działalności i finansowych za rok obrotowy 2021.
11. Rozpatrzenie i zatwierdzenie Sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej w roku 2021 zawierającego m.in. ocenę sytuacji Grupy Kapitałowej Spółki, a także inne oceny i informacje dotyczące określonych aspektów funkcjonowania Spółki wskazanych w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW 2021;
12. Podjęcie uchwały w sprawie podziału zysku za rok 2021, ustalenie dnia dywidendy i terminu wypłaty dywidendy;
13. Podjęcie uchwał w sprawie udzielenia członkom Zarządu absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2021;
14. Podjęcie uchwał w sprawie udzielenia członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2021;
15. Podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia zmian w Regulaminie Pracy Rady Nadzorczej ALUMETAL S.A. z siedzibą w Kętach;
16. Podjęcie uchwały w sprawie wydania opinii dotyczącej Sprawozdania o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej ALUMETAL S.A. za 2021 rok;
17. Zamknięcie obrad.

O powyższym Spółka informowała raportem bieżącym nr 7/2022 z dnia 25 marca 2022 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

A. Objęcie warrantów subskrypcyjnych serii G uprawniających do objęcia akcji Spółki w ramach realizacji Programu Motywacyjnego IV na lata 2021-2023

W dniu 4 kwietnia 2022 roku Spółka otrzymała oświadczenia o objęciu przez Osoby Uprawnione 141 234 (słownie: sto czterdzieści jeden tysięcy dwieście trzydzieści cztery) imiennych, niezbywalnych warrantów subskrypcyjnych serii G („Warranty”) uprawniających do objęcia takiej samej ilości akcji zwykłych na okaziciela serii J („Akcje Motywacyjne”).

Objęcie Warrantów było wynikiem spełnienia warunków dotyczących:

- osiągnięcia przez Spółkę EBITDA na poziomie nie niższym niż 98.000.000 zł za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2021 r.,
- osiągnięcia przez Spółkę znormalizowanego skonsolidowanego zysku netto na poziomie nie niższym niż 69.200.000 zł za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2021 r.,
- osiągnięcia przez wskaźnik zwrotu z akcji Spółki w roku 2021 poziomu o 5 punktów procentowych wyższego od dynamiki zmian indeksu WIG w 2021 r.,

co zostało potwierdzone przez Radę Nadzorczą Spółki.

Warranty zostały wyemitowane w ramach Programu Motywacyjnego IV na lata 2021 – 2023, realizowanego w ramach warunkowego podwyższenia kapitału określonego uchwałą nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 12 listopada 2020 roku 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 („Program Motywacyjny IV”), o którym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 23/2020 z dnia 12 listopada 2020 roku, jak również w raportach okresowych.

Zgodnie z otrzymanymi oświadczeniami, Członkowie Zarządu Spółki objęli łącznie 65.010 Warrantów, a menedżerowie, pracownicy i współpracownicy spółek Grupy Kapitałowej ALUMETAL S.A. 76.224 Warrantów.

Spółka poinformowała, iż Warranty zostały objęte nieodpłatnie, a emisja prowadzona jest 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 2023 roku i nie później niż do dnia 31 grudnia 2025 roku.

Na powyższą okoliczność Spółka opublikowała raport bieżący nr 8/2022 z dnia 4 kwietnia 2022 roku.

B. Uchwalenie przez ZWZ ALUMETAL S.A. wypłaty dywidendy za rok 2021

W oparciu o rekomendację Zarządu Spółki z dnia 15 marca 2022 roku w sprawie wypłaty dywidendy w łącznej kwocie 105.962.285,20 zł (słownie: sto pięć milionów dziewięćset sześćdziesiąt dwa tysiące dwieście osiemdziesiąt pięć złotych dwadzieścia groszy) czyli 6,80 zł (słownie: sześć złotych osiemdziesiąt groszy) na każdą akcję Spółki, na którą składała się kwota:

- 26.075.814,33 zł (słownie: dwadzieścia sześć milionów siedemdziesiąt pięć tysięcy osiemset czternaście złotych trzydzieści trzy grosze) pochodząca z zysku netto Spółki za 2021 rok,
- 30.986.372,78 zł (słownie: trzydzieści milionów dziewięćset osiemdziesiąt sześć tysięcy trzysta siedemdziesiąt dwa złote siedemdziesiąt osiem groszy) pochodząca z wcześniej utworzonego z zysku kapitału rezerwowego Spółki przeznaczonego na wypłatę dywidendy, oraz
- 48.900.098,09 zł (słownie: czterdzieści osiem milionów dziewięćset tysięcy dziewięćdziesiąt osiem złotych dziewięć groszy) pochodząca z utworzonego z zysku kapitału zapasowego Spółki,

oraz uzyskaną pozytywną opinię wniosku Zarządu wydaną przez Radę Nadzorczą w dniu 24 marca 2022 roku, w dniu 21 kwietnia 2022 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę ws. wypłaty dywidendy dla akcjonariuszy Spółki zgodnie z wnioskiem Zarządu i ustaliło dzień dywidendy na 28 kwietnia 2022 roku, a termin wypłaty dywidendy na dzień 27 lipca 2022 roku.

Spółka poinformowała o działaniach organów Spółki w sprawie podziału zysku i wypłaty dywidendy za rok obrotowy 2021 raportami bieżącymi nr: 5/2022 z dnia 15 marca 2022 roku, 6/2022 z dnia 24 marca 2022 roku oraz 11/2022 i 12/2022 z dnia 21 kwietnia 2022 roku.

C. Kolejne zwiększenie limitów bankowych kredytów krótkoterminowych w Grupie Alumetal

W kwietniu 2022 roku, w związku z rosnącym zapotrzebowaniem na kapitał obrotowy w Grupie Alumetal będące efektem wzrostu ilości oraz cen sprzedaży, nastąpiło kolejne zwiększenie

krótkoterminowych limitów kredytowych Grupy Alumetal o łącznie 60 mln zł, przy czym w każdym z trzech banków (ING Bank Śląski S.A., Bank Handlowy w Warszawie S.A. oraz w Credit Agricole Bank Polska S.A.) nastąpił wzrost limitu o 20 mln zł. Oznacza to, że łączne krótkoterminowe limity kredytowe Grupy wynoszą na dzień sporządzenia niniejszego raportu 294 mln zł.

D. Ujawnienie opóźnionej informacji poufnej dot. przystąpienia do rozmów z inwestorem, otrzymania oferty oraz złożenia oświadczenia IPO30 UNIPESOAL LDA dot. decyzji o intencji sprzedaży posiadanego pakietu akcji Spółki w drodze publicznego wezwania

Zarząd Spółki działając na podstawie art. 17 ust. 1 i 4 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) Nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. („MAR”) w dniu 29 kwietnia 2022 roku raportem bieżącym nr 14/2022 opublikował opóźnione kolejno w dniach 20 października 2021 roku, 11 kwietnia 2022 roku i 19 kwietnia 2022 roku informacje poufne dotyczące:

- i. doręczenia zawiadomienia od znaczącego akcjonariusza Spółki o przystąpieniu do rozmów z potencjalnym inwestorem zainteresowanym nabyciem akcji Spółki oraz propozycji podpisania umowy o zachowaniu poufności („Informacja Poufna 1”),
- ii. doręczenia zawiadomienia od znaczącego akcjonariusza o otrzymaniu od potencjalnego inwestora oferty wiążącej opatrzonej datą 5 kwietnia 2022 r. potwierdzającą zainteresowanie potencjalnego inwestora nabyciem do 100% akcji Spółki w drodze publicznego wezwania („Informacja Poufna 2”), oraz
- iii. złożenia przez znaczącego akcjonariusza Spółki IPO30 UNIPESOAL LDA na rzecz potencjalnego inwestora oświadczenia o przyjęciu oferty wiążącej z dnia 5 kwietnia 2022 r. (zmienionej w dniu 15 kwietnia 2022 r.) oraz złożenia oświadczenia przez akcjonariusza wobec potencjalnego inwestora w przedmiocie podjęcia decyzji o intencji sprzedaży posiadanego pakietu akcji Spółki w drodze odpowiedzi na publiczne wezwanie do sprzedaży akcji Spółki, na warunkach określonych w Ofercie Wiążącej („Informacja Poufna 3”).

E. Zawarcie porozumień przez znaczącego akcjonariusza oraz Członków Zarządu ALUMETAL S.A. z inwestorem w przedmiocie ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż do 100% akcji Spółki

W dniu 29 kwietnia 2022 roku Zarząd Spółki poinformował opinię publiczną raportem bieżącym nr 15/2022, że tego samego dnia zostało zawarte przez Spółkę, jej znaczącego akcjonariusza – IPO30 Unipessoal LDA („Akcjonariusz”) oraz inwestora - Hydro Aluminium AS z siedzibą w Oslo, Norwegia („Inwestor”) porozumienie (tender offer agreement) w przedmiocie określenia warunków współpracy w przedmiocie ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż do 100% akcji Emitenta („Wezwanie”) i zobowiązania się Akcjonariusza do zbycia wszystkich akcji Spółki posiadanych przez Akcjonariusza w odpowiedzi na Wezwanie ("Umowa").

Zawarcie Umowy zamknęło proces negocjacji pomiędzy Spółką, Akcjonariuszem i Inwestorem, o rozpoczęciu i prowadzeniu którego Spółka poinformowała raportem bieżącym nr 14/2022 z dnia 29 kwietnia 2022 r.

Na dzień ogłoszenia Wezwania, tj. na dzień 29 kwietnia 2022 roku Akcjonariusz posiadał 5.108.221 (słownie: pięć milionów sto osiem tysięcy dwieście dwadzieścia jeden) akcji Spółki reprezentujących 32,78% kapitału zakładowego Spółki („Akcje”). Zgodnie z Umową Akcjonariusz zobowiązał się do złożenia w ramach ogłoszonego Wezwania zapisu obejmującego wszystkie posiadane Akcje w terminie

5 dni roboczych od dnia rozpoczęcia przyjmowania zapisów w ramach Wezwania oraz złożył zobowiązanie, że ten zapis nie zostanie przez niego odwołany ani że Akcjonariusz nie uchyli się od jego skutków pod rygorem zapłaty świadczenia gwarancyjnego.

Umowa reguluje również zasady współpracy Akcjonariusza oraz Inwestora w ramach Wezwania oraz zawiera standardowe dla tego typu transakcji oświadczenia i zapewnienia stron, w szczególności:

A. Wezwanie do zapisywania się na sprzedaż do 100% akcji Spółki

Zgodnie z Umową, strony zobowiązały się do współpracy w związku z nabyciem przez Inwestora pakietu istniejących akcji Spółki w drodze publicznego wezwania na 100% akcji Spółki, które zostanie ogłoszone przez Inwestora.

Strony uzgodniły, że Wezwanie zostanie ogłoszone przez Inwestora i będzie ustalało cenę za jedną akcję wynoszącą nie mniej niż 66,11 PLN (sześćdziesiąt sześć złotych 11/100).

Zakończenie Wezwania i wynikające z niego nabycie przez Inwestora akcji Spółki będzie uzależnione od spełnienia warunków obejmujących w szczególności: (i) uzyskanie przez Inwestora stosownej zgody na dokonanie koncentracji w związku z potencjalnym nabyciem akcji Spółki w ramach Wezwania; (ii) objęcie zapisami w ramach Wezwania akcji uprawniających do co najmniej 66% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki; oraz (iii) podjęcie przez walne zgromadzenie Spółki uchwał w sprawie odwołania nie mniej niż 3 członków rady nadzorczej Spółki oraz powołania nowych członków rady nadzorczej wskazanych przez Inwestora.

Wszystkie akcje w ramach Wezwania zostaną nabyte przez Inwestora. Po podpisaniu Porozumienia oraz przez cały okres składania zapisów w Wezwaniu strony nie będą nabywać ani zbywać żadnych akcji Spółki.

B. Zobowiązania dotyczące okresu przejściowego

W okresie pomiędzy podpisaniem Porozumienia a rozliczeniem Wezwania ("Okres Przejściowy"), Spółka zobowiązała się do przestrzegania nieodbiegających od praktyki rynkowej właściwej dla tego rodzaju umów zobowiązań dotyczących działalności w Okresie Przejściowym obejmujących między innymi:

- i. zobowiązanie do prowadzenia przez Spółkę oraz grupę Spółki bieżącej działalności operacyjnej zgodnie z dotychczasową praktyką w ramach zwykłego toku działalności (zgodnie z przyjętą w Umowie definicją), a także
- ii. zobowiązanie do złożenia przez Spółkę i/lub jej podmioty zależne w ciągu 10 dni roboczych od dnia podpisania Umowy wniosków o udzielenie przez kontrahentów niezbędnych zgód na lub zawiadomień dotyczących zmiany kontroli nad Spółką i/lub jej podmiotami zależnymi w związku z potencjalnym nabyciem akcji Spółki w ramach Wezwania przez Inwestora.

Ponadto, Spółka oraz Akcjonariusz zobowiązali się w Okresie Przejściowym do przestrzegania standardowych dla tego rodzaju umów zobowiązań do unikania w ramach wykonywania praw udziałowych działań o charakterze ekstraordynaryjnym, takich jak m.in.: (i) zmiana wysokości kapitału zakładowego Spółki oraz jej podmiotów zależnych; (ii) połączenie, podział i przekształcenie Spółki i/lub jej podmiotów zależnych; (iii) zmiana statutu Spółki i/lub jej podmiotów zależnych; (iv) zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa Spółki i/lub jej podmiotów zależnych lub ich zorganizowanej części lub ustanowienie na nich ograniczonych praw rzeczowych; (v) wypłata dywidendy lub dokonywanie innych alternatywnych transferów wartości skierowanych do Akcjonariuszy i/lub ich podmiotów powiązanych za wyjątkiem wypłaty dywidendy przez Spółkę zgodnie z uchwałą w sprawie wypłaty

dywidendy przyjętą przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 21 kwietnia 2022 r. (o której Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 12/2022 z 21 kwietnia 2022 r.).

Ponadto, na mocy porozumień zawartych przez Członków Zarządu Spółki oraz Pana Szymona Adamczyka (członka Rady Nadzorczej Spółki) z Inwestorem, wszystkie te osoby zobowiązały się do złożenia zapisów w ramach ogłoszonego Wezwania obejmujących wszystkie posiadane przez nich akcje Spółki, jak również złożyli zobowiązania, że te złożone zapisy nie zostaną odwołane.

Na dzień ogłoszenia Wezwania, osoby z organów Spółki, które zobowiązały się do sprzedaży akcji w ramach Wezwania posiadają następującą liczbę akcji:

- Pani Agnieszka Drzyżdżyk posiadała 17.003 (słownie: siedemnaście tysięcy trzy) akcje reprezentujące 0,11% ogólnej liczby głosów w Spółce,
- Pan Przemysław Grzybek posiadał 179.985 (słownie: sto siedemdziesiąt dziewięć tysięcy dziewięćset osiemdziesiąt pięć) akcji reprezentujących 1,16% ogólnej liczby głosów w Spółce,
- Pan Krzysztof Błasiak posiadał 422.211 (słownie: czterysta dwadzieścia dwa tysiące dwieście jednaście) akcji reprezentujących 2,71% ogólnej liczby głosów w Spółce, oraz
- Pan Szymon Adamczyk posiadał 295.099 (słownie: dwieście dziewięćdziesiąt pięć tysięcy dziewięćdziesiąt dziewięć) akcji reprezentujących 1,89% ogólnej liczby głosów w Spółce.

F. Wezwanie na skup 100% akcji ALUMETAL S.A. ogłoszone przez Hydro Aluminium AS

W dniu 29 kwietnia 2022 roku Hydro Aluminium AS („Wzywający”) za pośrednictwem Banku Pekao S.A. – Biura Maklerskie Pekao ogłosiło wezwanie na skup 100% akcji ALUMETAL S.A. („Spółka”) Przedmiotem wezwania są wszystkie akcje wyemitowane przez Spółkę, tj. 15 582 689 (piętnaście milionów pięćset osiemdziesiąt dwa tysiące sześćset osiemdziesiąt dziewięć) akcji zwykłych na okaziciela, zdematerializowanych i oznaczonych w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. ("KDPW") kodem ISIN: PLALMTL00023, dopuszczonych i wprowadzonych do obrotu na rynku podstawowym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (dalej "GPW"), reprezentujących 100% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do wykonywania 15 582 689 (piętnastu milionów pięciuset osiemdziesięciu dwóch tysięcy sześćset osiemdziesięciu dziewięciu) głosów na walnym zgromadzeniu Spółki ("Walne Zgromadzenie"), reprezentujących 100% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu (zwanym dalej "Akcjami", a każda z nich z osobna "Akcją"). Wartość nominalna każdej Akcji wynosi 0,10 zł (1/10 złotych). Każda Akcja uprawnia do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu. Jeżeli podwyższenie kapitału zakładowego Spółki będzie miało miejsce i zostanie zrealizowane przed zakończeniem okresu przyjmowania zapisów, niniejsze Wezwanie obejmie wszystkie Akcje w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki, tj. nie więcej niż 15 634 287 (piętnaście milionów sześćset trzydzieści cztery tysiące dwieście osiemdziesiąt siedem) Akcji reprezentujących 15 634 287 (piętnaście milionów sześćset trzydzieści cztery tysiące dwieście osiemdziesiąt siedem) głosów na Walnym Zgromadzeniu i reprezentujących 100% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu oraz 100% kapitału zakładowego Spółki. Wzywający, jako podmiot nabywający Akcje, zamierza nabyć Akcje objęte zapisami pod warunkiem, że objęte zapisami w Wezwaniu zostaną Akcje uprawniające do przynajmniej 10 284 574 (dziesięć milionów dwustu osiemdziesięciu czterech tysięcy pięciuset siedemdziesięciu czterech) głosów na Walnym Zgromadzeniu, stanowiące ok. 66% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu. Wzywający, jako jedyny podmiot nabywający Akcje, zastrzegł sobie prawo do nabycia Akcji objętych zapisami nawet jeśli powyższy warunek nie zostanie spełniony. Cena, po jakiej Akcje będą nabywane w Wezwaniu, wynosi 68,40 zł (słownie: sześćdziesiąt osiem złotych i czterdzieści groszy) za jedną Akcję ("Cena Akcji").

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał roku obrotowego 2022

Wezwanie jest ogłaszane pod następującymi warunkami:

- i. spełnienia *conditiones iuris* określonych w punkcie 29 dokumentu Wezwania;
- ii. złożenia w ramach Wezwania zapisów na sprzedaż minimalnej liczby Akcji, o której mowa w punkcie 6 dokumentu Wezwania;
- iii. zawarcia przez Spółkę umów, na podstawie których: (1) wszystkie postanowienia dotyczące zmiany kontroli, wprowadzone na podstawie odpowiednich umów, których stroną jest Spółka, zostaną uchylone przez kontrahentów Spółki; lub (2) zmiany zostaną wprowadzone do tych umów w celu zapewnienia, że Wezwanie nie doprowadzi do uruchomienia postanowień dotyczących zmiany kontroli na podstawie tych umów;
- iv. podjęcia przez Walne Zgromadzenie uchwał w sprawie zmiany składu Rady Nadzorczej Spółki ze skutkiem na pierwszy dzień następujący po dniu, w którym nastąpi zawarcie transakcji sprzedaży Akcji w Wezwaniu na GPW, w tym uchwały o odwołaniu co najmniej trzech (3) członków Rady Nadzorczej Spółki (jeżeli nie złożą oni warunkowej rezygnacji) oraz o powołaniu nowych członków Rady Nadzorczej wskazanych przez Wzywającego, po wyrażeniu przez nich zgody na powołanie;
- v. podjęcia przez Walne Zgromadzenie uchwały o odmowie wyrażenia zgody na podwyższenie kapitału zakładowego Spółki, jeżeli zostanie przedstawiony ważny wniosek o podwyższenie kapitału zakładowego Spółki i zostanie zwołane w tym celu Walne Zgromadzenie lub wniosek zostanie złożony do zwołanego Walnego Zgromadzenia;
- vi. podjęcia przez Walne Zgromadzenie uchwały o odmowie wyrażenia zgody na jakiegokolwiek zmiany statutu Spółki, jeżeli wniosek o takie zmiany zostanie ważnie przedstawiony i w tym celu zwołane zostanie Walne Zgromadzenie lub wniosek zostanie złożony do zwołanego Walnego Zgromadzenia;
- vii. podjęcia przez Walne Zgromadzenie uchwały o odmowie wyrażenia zgody na jakiegokolwiek połączenie, podział lub przekształcenie Spółki, jeżeli wniosek o jakiegokolwiek połączenie, podział lub przekształcenie Spółki zostanie ważnie przedstawiony i w tym celu zwołane zostanie Walne Zgromadzenie lub wniosek zostanie złożony do zwołanego Walnego Zgromadzenia;
- viii. podjęcia przez Walne Zgromadzenie uchwały o odmowie wyrażenia zgody na zbycie, wydzierżawienie lub obciążenie ograniczonym prawem rzeczowym przedsiębiorstwa Spółki lub jego zorganizowanej części, jeżeli wniosek o takie działanie zostanie ważnie przedstawiony i w tym celu zwołane zostanie Walne Zgromadzenie lub wniosek zostanie złożony do zwołanego Walnego Zgromadzenia;
- ix. w przypadku skierowania wniosku dotyczącego spraw zastrzeżonych dla kompetencji Rady Nadzorczej Spółki na podstawie § 20 ust. 3 pkt 1-3 i 6-12 Statutu Spółki, podjęcia przez Radę Nadzorczą Spółki, w odniesieniu do każdego takiego wniosku, uchwały w sprawie niewyrażenia na to zgody;
- x. w przypadku skierowania wniosku dotyczącego spraw zastrzeżonych do kompetencji Rady Nadzorczej Spółki na podstawie § 20 ust. 3 pkt 5 Statutu Spółki, z zastrzeżeniem, że wniosek ten dotyczy zawarcia poza zakresem zwykłej działalności Spółki umowy o wartości przekraczającej kwotę 2.000.000,00 EUR (dwa miliony euro) lub jej równowartość w walutach obcych, w ramach jednej transakcji lub szeregu transakcji powiązanych, podjęcia przez Radę Nadzorczą Spółki, w odniesieniu do każdego takiego wniosku, uchwały w sprawie niewyrażenia na to zgody;
- xi. w przypadku skierowania wniosku do Rady Nadzorczej Spółki w sprawie podjęcia uchwały o zmianie wynagrodzenia członków Zarządu Spółki – podjęcia przez Radę Nadzorczą Spółki uchwały w sprawie niewyrażenia zgody na zmianę wynagrodzenia członków Zarządu; oraz

- xii. w przypadku skierowania wniosku do Rady Nadzorczej Spółki w sprawie podjęcia przez Radę Nadzorczą Spółki uchwały o wypłacie zaliczki na poczet dywidendy zgodnie z § 15 Statutu Spółki – podjęcia przez Radę Nadzorczą Spółki uchwały w sprawie niewyrażenia zgody na wypłatę zaliczki na poczet dywidendy przez Spółkę.

Wzywający zastrzega sobie prawo, zgodnie z § 7 ust. 2 pkt 1 Rozporządzenia, do obniżenia minimalnej liczby Akcji określonej w punkcie 6 dokumentu Wezwania.

Ponadto Wzywający zastrzega sobie prawo do odstąpienia od jakiegokolwiek warunku lub wszelkich warunków niniejszego Wezwania oraz do nabycia Akcji w Wezwaniu pomimo nieziszczenia się jednego lub kilku spośród wspomnianych powyżej warunków.

Oczekuje się, że spełnienie wszystkich warunków określonych powyżej nastąpi najpóźniej w pierwszym dniu roboczym następującym po zakończeniu okresu przyjmowania zapisów, tj. 13 lipca 2022 r. Termin ten może zostać przedłużony, raz lub wielokrotnie, zgodnie z warunkami wskazanymi w punkcie 11 dokumentu Wezwania.

Informacje o ziszczeniu się lub nieziszczeniu się powyższych warunków w terminach określonych w Wezwaniu oraz o tym, czy Wzywający podjął decyzję o nabyciu Akcji objętych zapisami na sprzedaż Akcji w Wezwaniu pomimo nieziszczenia się któregoś z powyższych warunków zostaną niezwłocznie przekazane przez Wzywającego w celu ogłoszenia przez agencję informacyjną o której mowa w art. 58 Ustawy oraz zostaną opublikowane w co najmniej jednym dzienniku o zasięgu ogólnopolskim nie później niż w terminie 2 (dwóch) dni roboczych po dniu, w którym dany warunek się ziścił lub miał się ziścić.

Harmonogram Wezwania przedstawia się następująco:

- a) data rozpoczęcia przyjmowania zapisów: 13 czerwca 2022 roku;
- b) data zakończenia przyjmowania zapisów: 12 lipca 2022 roku;
- c) przewidywany dzień zawarcia transakcji nabycia akcji: 15 lipca 2022 roku;
- d) przewidywany dzień rozliczenia transakcji nabycia akcji: 19 lipca 2022 roku.

Wezwanie stanowi element planowanej długoterminowej inwestycji Wzywającego w Spółkę. Celem Wzywającego jest realizacja długoterminowego planu połączenia działalności oraz współpracy grupy kapitałowej Wzywającego oraz Spółki w ramach jednej grupy kapitałowej. Bliższa współpraca obu podmiotów przyniesie korzyści poprzez wymianę praktyk rynkowych, dzielenie się wiedzą, a także przez nadzór i wsparcie w podejmowaniu strategicznych decyzji.

Dodatkowo, jeżeli jest to dopuszczalne przepisami prawa, Wzywający może podjąć decyzję o podjęciu działań w celu wycofania Akcji z obrotu na rynku regulowanym. Zgodnie z art. 91 Ustawy wycofanie Akcji z obrotu giełdowego będzie wymagało zgody KNF.

Zamiarem Wywającego jest nabycie 100% Akcji Spółki i całkowitej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu. Rzeczywista liczba Akcji, które zostaną nabyte przez Wywającego będzie zależeć od odpowiedzi akcjonariuszy Spółki na Wezwanie. W przypadku osiągnięcia progu co najmniej 95% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu w wyniku Wezwania, Wzywający zamierza ogłosić przymusowy wykup Akcji posiadanych przez akcjonariuszy mniejszościowych Spółki, w szczególności zgodnie z wymogami art. 82 Ustawy.

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

1. Sytuacja makroekonomiczna w Europie

Na działalność Grupy mają wpływ czynniki makroekonomiczne dotyczące polskiej, niemieckiej, środkowoeuropejskiej oraz europejskiej gospodarki, polityka gospodarcza rządów, systemy podatkowe, PKB, stopy bezrobocia, wysokość stóp procentowych, kurs wymiany walut, stopień inflacji, poziom wydatków konsumpcyjnych i inwestycyjnych oraz wielkość deficytów budżetowych. Zmiany cen rynkowych aluminium wtórnego mają bezpośredni wpływ na ceny produktów Grupy oraz w ograniczonym zakresie, na uzyskiwane przez nią marże. Ceny rynkowe aluminium wtórnego są uzależnione od podaży i popytu oraz od szeregu czynników, na które Grupa nie ma wpływu wcale lub w nieznacznym stopniu, takie jak ogólne warunki makroekonomiczne, sytuacja w branżach będących kluczowymi odbiorcami aluminium wtórnego, ceny aluminium pierwotnego oraz ceny złomu aluminiowego. Pogorszenie się ogólnej sytuacji gospodarczej Europie, w szczególności w Polsce, Niemczech, na Węgrzech lub w Europie Środkowo-Wschodniej może mieć niekorzystny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy Alumetal do końca 2022 roku.

2. Sytuacja geopolityczna na świecie, konflikt rosyjsko-ukraiński

Sytuacja geopolityczna może mieć pośredni lub bezpośredni wpływ na wyniki Grupy Alumetal. Najnowszym przykładem takiej sytuacji jest rozwój konfliktu w Ukrainie wskutek inwazji rosyjskiej. Zarząd ALUMETAL S.A. w związku z wybuchem wojny przeprowadził ocenę potencjalnych ryzyk mogących mieć wpływ na działalność Grupy Kapitałowej Spółki.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu, konflikt zbrojny w Ukrainie nie ma istotnego bezpośredniego negatywnego wpływu na działalność Grupy Alumetal, która nie kupowała i nie kupuje głównych materiałów wsadowych, czyli aluminiowych surowców złomowych z Rosji, Białorusi ani Ukrainy, jak również nie sprzedawała swoich wyrobów na tych rynkach.

Grupa ma bezpieczne bufory magazynowe aluminium pierwotnego i składników stopowych takich jak nikiel czy krzem metaliczny. Spółka zakontraktowała też te surowce adekwatnie do zawartych kontraktów sprzedażowych, a każdy z dostawców realizuje terminowo dostawy. Grupa Alumetal ma dobrze zdywersyfikowany portfel dostawców tych surowców.

Pracownicy z Ukrainy stanowią niewielki odsetek wszystkich pracowników (2% na dzień 31 grudnia 2021 roku i poniżej 1% na dzień publikacji niniejszego raportu). Wpływ wojny w Ukrainie na poziom rotacji zatrudnienia w Grupie Alumetal jest więc minimalny. Spółka ocenia, że wpływ potencjalnej utraty tych pracowników na zdolność realizacji procesów operacyjnych jest pomijalny. W długim terminie natomiast rynek pracy w Polsce może ulec poprawie wskutek napływu pracowników z Ukrainy, co powinno mieć także pozytywny wpływ na gospodarkę w Polsce.

Spółka ma zakontraktowane paliwo gazowe na cały 2022 rok oraz w części na 2023 rok. Na dzień publikacji niniejszego raportu nie wystąpiły żadne trudności w dostawach tego paliwa. Nie można wykluczyć jednak ograniczeń w dostępności tego surowca w związku z podejmowaniem przez kraje UE

kolejnych sankcji przeciwko Rosji oraz retorsji Rosji na te sankcje Unii Europejskiej. W dniu 27 kwietnia 2022 roku Rosja zaprzestała dostaw gazu do Polski, Bułgarii i na Litwę.

Rozwój sytuacji w związku z wojną w Ukrainie jest j dynamiczny i nieprzewidywalny. W związku z powyższym, Zarząd Spółki analizuje na bieżąco sytuację związaną z eskalacją konfliktu zbrojnego w Ukrainie i nie wyklucza, że ewentualne nowe uwarunkowania i zmiany mogą w sposób istotny wpływać na działalność Grupy Alumetal, o czym Spółka ewentualnie będzie informowała.

3. Sytuacja w przemyśle motoryzacyjnym

Struktura odbiorców wtórnych aluminiowych stopów odlewniczych jest silnie skoncentrowana na przemyśle motoryzacyjnym w Europie. 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.). 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 stała się pandemia koronawirusa i wynikający z niej istotny spadek popytu na pojazdy samochodowe w 2020 roku oraz zaburzenie w łańcuchach dostaw surowców i komponentów w 2021 roku, a także skutki inwazji wojskowej Rosji na Ukrainę w 2022 roku. Przerwanie łańcuchów dostaw, np. wiązek elektrycznych z Ukrainy, będzie mieć wpływ na poziom produkcji w przemyśle samochodowym w 2022 roku.

4. 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.

5. Ograniczenie dostępności surowców pierwotnych i 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. 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.

Wraz z rozwojem sprzedaży stopów wstępnych oraz pierwotnych Grupa zwiększyła konsumpcję składników czystych i aluminium pierwotnego. Bieżąca sytuacja w Europie, a szczególnie rosnące ceny energii, spowodowały istotne ograniczenie produkcji aluminium pierwotnego w Europie (wg Fastmarkets czasowo wyłączono co najmniej 650 tys. ton mocy, czyli 20% mocy produkcyjnych w Europie). Taki stan rzeczy wpłynął zarówno na wzrost premii zakupowych tego surowca jak i na jego ograniczoną podaż. Grupa Alumetal zabezpieczyła swoje kontrakty handlowe odpowiednimi umowami na zakup aluminium pierwotnego, nie można jednak wykluczyć, że ograniczona podaż wpłynie na gorszą dostępność tego surowca pod nowe zapytania ofertowe. Poza aluminium Grupa regularnie kupuje inne składniki czyste jak krzem, magnez i inne. W tym zakresie dostępność zakontraktowanych surowców jest aktualnie bezpieczna i nie wpłynie negatywnie na procesy produkcyjne, nie można jednak wykluczyć, iż w przyszłości ich dostępność może się pogorszyć.

Wciąż istniejącym zagrożeniem dla poziomu podaży surowców złomowych w Polsce, Europie i na świecie jest pandemia koronawirusa, która może utrudnić spływ złomu poamortyzacyjnego do lokalnych punktów skupu. Nowe zagrożenie w tym zakresie wynika z potencjalnych skutków inwazji wojskowej Rosji na Ukrainę. Dodatkowo podaż poprodukcyjnych surowców złomowych jest skorelowana z poziomem wielkości produkcji przemysłowej.

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

Na wyniki Grupy Alumetal istotny, negatywny wpływ mogą mieć obserwowane wzrosty cen mediów (m.in. energii elektrycznej lub paliw gazowych). Dodatkowym elementem mogą być ograniczenia

w dostawach mediów, jeżeli będą miały charakter średnio lub długoterminowy. Ryzyko to istotnie wzrosło wskutek wybuchu konfliktu rosyjsko-ukraińskiego, zwłaszcza po decyzji Rosji o wstrzymaniu dostaw gazu do Polski.

7. Wzrost walki konkurencyjnej na rynku aluminium wtórnego

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

8. Ryzyko konieczności zwrotu całości lub części pomocy publicznej

Ryzykiem dla wyników finansowych Grupy może być fakt, iż ALUMETAL Group Hungary Kft. otrzymała 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 obciążeniem i zagrożeniem dla wyników jak i płynności Grupy. Wieloletnie doświadczenie Grupy Alumetal w korzystaniu z pomocy publicznej istotnie ogranicza jednak to ryzyko.

9. Ryzyko utrzymywania się pandemii koronawirusa

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

Pandemia COVID-19 wydaje się stopniowo wygasać, jakkolwiek ciągle nie sposób przewidzieć dalszego rozwoju wydarzeń i skwantyfikować jego wpływu na sytuację rynkową i wyniki finansowe Grupy Alumetal w całym 2022 roku i latach następnych.

10. 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 2022 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 2021 roku.

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

Niniejsze śródroczne skonsolidowane 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 2021 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 – wykonania 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 aktuarusza 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 2021 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 znoszących lub kompensujących oraz (iv) inne działania o podobnym działaniu do

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał roku obrotowego 2022

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 2022

4) Skonsolidowane śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe z całkowitych dochodów za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2022 roku

	<i>okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2022 r. (niebadane)</i>	<i>okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 r. (niebadane)</i>
Przychody z umów z klientami	838 470	513 987
Koszt własny sprzedaży	-756 504	-438 732
Zysk brutto ze sprzedaży	81 966	75 255
Pozostałe przychody operacyjne	726	894
Koszty sprzedaży	-13 062	-10 418
Koszty ogólnego zarządu	-10 028	-9 112
Pozostałe koszty operacyjne	-110	-107
Zysk z działalności operacyjnej	59 492	56 512
Przychody finansowe	5 221	2 046
Koszty finansowe	-653	-274
Zysk brutto	64 060	58 284
Podatek dochodowy	-5 414	-7 619
Zysk netto z działalności kontynuowanej	58 646	50 665
Zysk/(strata) netto za rok obrotowy	58 646	50 665
Inne całkowite dochody		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	667	955
Inne całkowite dochody netto podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/ (straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych	667	955
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES	59 313	51 620
Zysk na jedną akcję (w złotych):		
- podstawowy z zysku za okres	3,76	3,25
- rozwodniony z zysku za okres	3,71	3,22

5) Skonsolidowane śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2022 roku

	31 marca 2022 r. <i>(niebadane)</i>	31 grudnia 2021 r.
AKTYWA		
Wartości niematerialne	2 807	2 891
Rzeczowe aktywa trwałe	353 741	342 653
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	6 368	6 435
Należności długoterminowe	6 135	5 136
w tym: Pozostałe aktywa niefinansowe (długoterminowe)	6 135	5 136
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	30 853	25 463
Aktywa trwałe	399 904	382 578
Zapasy	381 261	358 032
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	612 988	426 177
w tym: Pozostałe aktywa niefinansowe	488	208
Należności z tytułu podatku dochodowego	8	24
Pochodne instrumenty finansowe	2 471	760
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	557	5 045
Aktywa obrotowe bez aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	997 285	790 038
Aktywa obrotowe	997 285	790 038
SUMA AKTYWÓW	1 397 189	1 172 616

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał roku obrotowego 2022

	<i>31 marca 2022 roku (niebadane)</i>	<i>31 grudnia 2021 roku</i>
PASYWA		
Kapitał podstawowy	1 558	1 558
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	16 204	16 204
Kapitał z tytułu wyceny programu motywacyjnego	3 747	3 038
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-5 426	-6 093
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty	729 836	671 190
Kapitał własny	745 919	685 897
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	745 919	685 897
Udziały niekontrolujące	-	-
Rezerwy	1 151	913
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	35	84
Zobowiązania z tytułu leasingu	3 863	3 910
Zobowiązania pozostałe	24 661	24 572
w tym: Rozliczenia międzyokresowe	24 661	24 572
Zobowiązania długoterminowe	29 710	29 479
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	221 410	161 201
Rezerwy	-	187
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	394 656	293 774
w tym: Rozliczenia międzyokresowe	7 463	5 374
Zobowiązania z tytułu leasingu	273	272
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	5 221	1 497
Pochodne instrumenty finansowe	-	309
Zobowiązania krótkoterminowe bez zobowiązań wchodzących w skład grup przeznaczonych do sprzedaży	621 560	457 240
Zobowiązania krótkoterminowe	621 560	457 240
Zobowiązania razem	651 270	486 719
SUMA PASYWÓW	1 397 189	1 172 616

6) Skonsolidowane śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2022 roku

	<i>okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2022 r. (niebadane)</i>	<i>okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 r. (niebadane, przekształcone)</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk brutto	64 060	58 284
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	8 772	8 451
(Zysk)/ strata na działalności inwestycyjnej	-8	-40
(Zysk)/ strata z tytułu różnic kursowych	-186	-583
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności oraz pozostałych aktywów finansowych i niefinansowych	-182 034	-127 566
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów	-23 229	843
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	99 092	51 228
Koszty z tytułu odsetek	594	246
Zmiana stanu rezerw	50	28
Koszty programu motywacyjnego	709	565
Pozostałe	-3 211	1 220
Przepływy pieniężne z działalności	-35 392	-7 324
Podatek dochodowy zapłacony	-7 114	-5 406
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-42 505	-12 730
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	21	40
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-21 857	-13 956
Wydatki z tytułu prac rozwojowych	-1 527	-294
Wpływy ze zrealizowanych instrumentów pochodnych	1 039	13
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-22 324	-14 197

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał roku obrotowego 2022

	<i>okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2022 r. (niebadane)</i>	<i>okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 r. (niebadane, przekształcone)</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji akcji	–	4 043
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-65	-57
Spłata pożyczek/ kredytów długoterminowych (w tym inwestycyjnych)	-2 318	-2 290
Odsetki zapłacone	-594	-246
Otrzymane dotacje	589	–
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-2 388	1 450
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przed różnicami kursowymi	-67 217	-25 477
Różnice kursowe netto	277	719
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-66 940	-24 758
Środki pieniężne na początek okresu	-148 567	-63 206
Środki pieniężne na koniec okresu	-215 507	-87 964

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał roku obrotowego 2022

7) Skonsolidowane śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2022 roku

	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</i>	<i>Kapitał z tytułu wyceny programu motywacyjnego</i>	<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej</i>	<i>Zyski zatrzymane/ niepokryte straty</i>	<i>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom j. dominującej</i>	<i>Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolujące</i>	<i>Kapitał własny razem</i>
Na dzień 1 stycznia 2022 roku (badane)	1 558	16 204	3 038	-6 093	671 190	685 897	-	685 897
Zysk netto za okres	-	-	-	-	58 646	58 646	-	58 646
Inne całkowite dochody netto za okres	-	-	-	667	-	667	-	667
Całkowity dochód za okres	-	-	-	667	58 646	59 313	-	59 313
Podwyższenie kapitału z tytułu objęcia akcji motywacyjnych	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszt programu motywacyjnego	-	-	709	-	-	709	-	709
Rozliczenie programu motywacyjnego	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	-	-	709	667	58 646	60 022	-	60 022
Na dzień 31 marca 2022 roku (niebadane)	1 558	16 204	3 747	-5 426	729 836	745 919	-	745 919
Na dzień 1 stycznia 2021 roku (badane, przekształcone)	1 548	11 921	1 838	-5 002	563 531	573 836	-	573 836
Zysk netto za okres	-	-	-	-	50 665	50 665	-	50 665
Inne całkowite dochody netto za okres	-	-	-	955	-	955	-	955
Całkowity dochód za okres	-	-	-	955	50 665	51 620	-	51 620
Podwyższenie kapitału	10	4 033	-	-	-	4 043	-	4 043
Koszt programu motywacyjnego	-	-	565	-	-	565	-	565
Rozliczenie programu motywacyjnego	-	-	-1 472	-	1 472	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości Kapitału własnego (niebadane, przekształcone)	10	4 033	-907	955	52 137	56 228	-	56 228
Na dzień 31 marca 2021 roku (niebadane, przekształcone)	1 558	15 954	931	-4 047	615 668	630 064	-	630 064

XI. Jednostkowe śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe ALUMETAL S.A. za 3 miesiące 2022 roku

1) Jednostkowe śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2022 roku

	<i>okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2022 roku (niebadane)</i>	<i>okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku (niebadane)</i>
Działalność holdingowa		
Przychody z umów z klientami	4 522	3 844
	4 522	3 844
Przychody z działalności holdingowej		
Koszt własny sprzedaży	-3 927	-3 348
	595	496
Zysk brutto ze sprzedaży		
Pozostałe przychody operacyjne	5	121
Koszty sprzedaży	-	-
Koszty ogólnego zarządu	-1 233	-1 192
Pozostałe koszty operacyjne	-5	-6
	-638	-581
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej		
Przychody finansowe	23	45
Koszty finansowe	-59	-50
	-674	-586
Zysk/(strata) brutto		
Podatek dochodowy	31	15
	-643	-571
Zysk/(strata) netto		
Zysk/(strata) netto za rok obrotowy	-643	-571
Inne całkowite dochody	-	-
	-643	-571
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES		
Zysk na jedną akcję (w złotych):		
- podstawowy z zysku za rok obrotowy	-0,04	-0,04
- rozwodniony z zysku za rok obrotowy	-0,04	-0,04

2) Jednostkowe śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2022 roku

	<i>31 marca 2022 r. (niebadane)</i>	<i>31 grudnia 2021 r.</i>
AKTYWA		
Wartości niematerialne	1 115	1 162
Rzeczowe aktywa trwałe	4 975	5 032
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	827	830
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)	274 615	274 615
Aktywa trwałe	281 532	281 639
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	3 349	2 848
w tym: Pozostałe aktywa niefinansowe	271	44
Pozostałe aktywa finansowe	5 346	7 589
Należności z tytułu podatku dochodowego	8	24
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	207
Aktywa obrotowe bez aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	8 703	10 668
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	1 374	1 364
SUMA AKTYWÓW	291 609	293 671

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał roku obrotowego 2022

	<i>31 marca 2022 r.</i> <i>(niebadane)</i>	<i>31 grudnia 2021 r.</i>
PASYWA		
Kapitał własny		
Kapitał podstawowy	1 558	1 558
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	16 204	16 204
Kapitał z tytułu wyceny programu motywacyjnego	3 656	2 953
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty	257 332	257 975
Kapitał własny ogółem	278 750	278 690
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	278 750	278 690
Udziały niekontrolujące	-	-
Rezerwy	157	151
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	35	82
Zobowiązania z tytułu leasingu	654	655
Zobowiązania długoterminowe	846	888
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	8 901	11 367
Rezerwy	-	1
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	3 095	2 708
w tym: Rozliczenia międzyokresowe	1 600	1 020
Zobowiązania z tytułu leasingu	17	17
Zobowiązania krótkoterminowe	12 013	14 093
Zobowiązania razem	12 859	14 981
SUMA PASYWÓW	291 609	293 671

3) Jednostkowe śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2022 roku

	<i>okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2022 r. (niebadane)</i>	<i>okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 r. (niebadane, przekształcone)</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk brutto	-674	-586
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	200	219
(Zysk)/ strata na działalności inwestycyjnej	-4	-121
(Zysk)/ strata z tytułu różnic kursowych	-2	-
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności z tytułu dostaw i usług, pozostałych należności oraz pozostałych aktywów niefinansowych	-499	618
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	557	790
Przychody z tytułu odsetek	-16	-35
Koszty z tytułu odsetek	47	45
Zmiana stanu rezerw	5	4
Koszty programu motywacyjnego	703	559
Pozostałe	2	12
Przepływy pieniężne z działalności	319	1 505
Podatek dochodowy zapłacony	-	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	319	1 505
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	86	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-356	-199
Sprzedaż aktywów trwałych zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	-	6 953
Odsetki otrzymane	16	35
Spłata udzielonych pożyczek	2 318	2 290
Udzielenie pożyczek	-	-15 000
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 064	-5 921

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał roku obrotowego 2022

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

Wpływy z tytułu emisji akcji	–	4 043
Spłata pożyczek/ kredytów długoterminowych (w tym inwestycyjnych)	-2 318	-2 290
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-4	–
Odsetki zapłacone	-47	-45
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-2 369	1 708
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przed różnicami kursowymi	14	-2 708
Różnice kursowe netto	2	–
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	16	-2 708
Środki pieniężne na początek okresu	-3 571	2 560
Środki pieniężne na koniec okresu	-3 555	-148

4) Jednostkowe śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2022 roku

	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitały ze sprzedaży akcji i ich wartości nominalnej</i>	<i>Kapitał z tytułu wyceny programu motywacyjnego</i>	<i>Zyski zatrzymane/ niepokryte straty</i>	<i>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom j. dominującej</i>	<i>Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolujące</i>	<i>Kapitał własny razem</i>
Na dzień 1 stycznia 2022 roku (badane)	1 558	16 204	2 953	257 975	278 690	–	278 690
Strata netto za okres	–	–	–	-643	-643	–	–
Inne całkowite dochody netto za okres	–	–	–	–	–	–	–
Całkowity dochód za okres	–	–	–	-643	-643	–	-643
Podwyższenie kapitału	–	–	–	–	–	–	–
Koszt programu motywacyjnego	–	–	703	–	703	–	703
Rozliczenie programu motywacyjnego	–	–	–	–	–	–	–
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	–	–	703	-643	60	–	60
Na dzień 31 marca 2022 roku (niebadane)	1 558	16 204	3 656	257 332	278 750	–	278 750

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał roku obrotowego 2022

Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z tytułu wyceny programu motywacyjnego	Zyski zatrzymane/ niepokryte straty	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom j. dominującej	Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolujące	Kapitał własny razem
Na dzień 1 stycznia 2021 roku (badane, przekształcone)	1 548	11 921	1 475	276 058	291 002	– 291 002
Strata netto za okres	–	–	–	-571	-571	– -571
Inne całkowite dochody netto za okres	–	–	–	–	–	–
Całkowity dochód za okres	–	–	–	-571	-571	– -571
Podwyższenie kapitału	10	4 033	–	–	4 043	– 4 043
Koszt programu motywacyjnego	–	–	559	–	559	– 559
Rozliczenie programu motywacyjnego	–	–	-1 182	1 182	–	–
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	10	4 033	-623	611	4 031	4 031
Na dzień 31 marca 2021 roku (niebadane, przekształcone)	1 558	15 954	852	276 669	295 033	– 295 033

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

	31 marca 2022 r. (niebadane)	31 grudnia 2021 r.
Materiały i odpady (według ceny nabycia)	196 914	168 796
Produkcja w toku i półfabrykaty (według kosztu wytworzenia)	85 717	87 562
Produkty gotowe	97 644	101 637
Towary	986	37
Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	381 261	358 032
<i>Odpis aktualizujący wartość zapasów</i>	-309	-363

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

Odpis na oczekiwane straty kredytowe	01.01.2022 31.03.2022	01.01.2021 31.03.2021
Bilans otwarcia	1 589	1 589
Zwiększenie	-	-
Wykorzystanie/rozwiązanie odpisów	-	-
Bilans zamknięcia	1 589	1 589

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

Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	01.01.2022 31.03.2022	01.01.2021 31.03.2021
Bilans otwarcia	1 100	1 162
Utworzenie/rozwiązanie	51	28
Wykorzystanie	-	-
Bilans zamknięcia	1 151	1 190

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

Główne składniki obciążenia podatkowego za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2022 roku oraz 31 marca 2021 roku, przedstawiają się następująco:

	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 (niebadane)</i>
Ujęte w zysku:		
<i>Bieżący podatek dochodowy:</i>		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	10 438	7 995
<i>Odroczony podatek dochodowy:</i>		
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-5 420	-871
Lokalny podatek biznesowy oraz podatek innowacyjny w jednostce zagranicznej	396	495
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym zysku lub stracie	5 414	7 619

Odroczony podatek dochodowy:

Aktywa/ (Rezerwa) netto z tytułu podatku odroczonego, w tym:	30 817	24 422
Aktywa z tytułu podatku odroczonego działalność kontynuowana	30 853	24 478
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego działalność kontynuowana	-36	-56

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

Na dzień 31 marca 2022 roku zobowiązania kontraktowe Grupy do poniesienia nakładów na rzeczowe aktywa trwałe wynosiły 47 825 tys. zł. Największą pozycję stanowiły zobowiązania wynikające z zawartych umów na realizację inwestycji „Rozbudowa wydziału automatycznego przetwarzania surowców złomowych” w Nowej Soli w Alumetal Poland sp. z o.o. w wysokości 37 039 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2021 roku zobowiązania kontraktowe Grupy do poniesienia nakładów na rzeczowe aktywa trwałe wynosiły 62 699 tys. zł. Największą pozycję stanowiły zobowiązania wynikające z zawartych umów na realizację inwestycji „Rozbudowa wydziału automatycznego przetwarzania surowców złomowych” w Nowej Soli w Alumetal Poland sp. z o.o. w wysokości 55 923 tys. zł.

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

<i>Rzeczowe aktywa trwałe</i>	<i>okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2022 roku</i>	<i>okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku</i>
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	18 893	8 196
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 zapłatę odszkodowania od węgierskiej firmy EON w wysokości 133 038 324 HUF (równowartość około 1,66 mln zł) wraz z odsetkami. Postępowanie sądowe dotyczy nieotrzymania zwrotu opłaty przyłączeniowej od przedsiębiorstwa NKM (wcześniej Egaz – Degaz). W toku postępowania sądowego prowadzonego w pierwszej instancji w dniu 20 maja 2021 roku zapadł niekorzystny wyrok dla ALUMETAL Group Hungary Kft. od którego w dniu 4 czerwca 2021 roku spółka ALUMETAL Group Hungary Kft. złożyła apelację. W dniu 7 października 2021 roku odbyła się rozprawa w postępowaniu odwoławczym w trakcie której sąd drugiej instancji uznał apelację ALUMETAL Group Hungary Kft. i zdecydował

o uchyleniu zaskarżonego orzeczenia oraz nakazał sądowi pierwszej instancji wydanie nowego orzeczenia w oparciu o argumenty przedstawione w toku postępowania. W dniu 6 stycznia 2022 roku odbyła się rozprawa, na której sąd pierwszej instancji odrzucił roszczenie ALUMETAL Group Hungary Kft. Po zapoznaniu się z uzasadnieniem w dniu 21 lutego 2022 roku spółka zależna złożyła apelację od wyroku. Pierwsza rozprawa w ww. postępowaniu odwoławczym została wyznaczona na dzień 16 czerwca 2022 roku.

Poza powyższym postępowaniem sądowym Spółka lub jednostki od niej zależne nie uczestniczyły w istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej na dzień 31 marca 2022 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu. 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 sytuacje 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 15 marca 2022 roku powziął uchwałę w przedmiocie wystąpienia do Rady Nadzorczej oraz następnie do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z wnioskiem w sprawie wypłaty dywidendy w łącznej kwocie 105.962.285,20 zł (słownie: sto pięć milionów dziewięćset sześćdziesiąt dwa tysiące dwieście osiemdziesiąt pięć złotych dwadzieścia groszy) czyli 6,80 zł (słownie: sześć złotych osiemdziesiąt groszy) na każdą akcję Spółki, na którą składała się kwota:

- 26.075.814,33 zł (słownie: dwadzieścia sześć milionów siedemdziesiąt pięć tysięcy osiemset czternaście złotych trzydzieści trzy grosze) pochodząca z zysku netto Spółki za 2021 rok,
- 30.986.372,78 zł (słownie: trzydzieści milionów dziewięćset osiemdziesiąt sześć tysięcy trzysta siedemdziesiąt dwa złote siedemdziesiąt osiem groszy) pochodząca z wcześniej utworzonego z zysku kapitału rezerwowego Spółki przeznaczonego na wypłatę dywidendy, oraz

- 48.900.098,09 zł (słownie: czterdzieści osiem milionów dziewięćset tysięcy dziewięćdziesiąt osiem złotych dziewięć groszy) pochodząca z utworzonego z zysku kapitału zapasowego Spółki.

Zarząd zawniósł o ustalenie dnia dywidendy na dzień 28 kwietnia 2022 roku, a terminu wypłaty dywidendy na dzień 27 lipca 2022 roku. Zgodnie z art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych niniejszy wniosek został skierowany do Rady Nadzorczej Spółki w celu zaopiniowania. Przedmiotowy wniosek w dniu 24 marca 2022 roku uzyskał pozytywną opinię Rady Nadzorczej, a w dniu 21 kwietnia 2022 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę ws. wypłaty dywidendy dla akcjonariuszy Spółki zgodnie z jego treścią.

Spółka poinformowała o działaniach organów Spółki w sprawie podziału zysku i wypłaty dywidendy za rok obrotowy 2021 raportami bieżącymi nr: 5/2022 z dnia 15 marca 2022 roku, 6/2022 z dnia 24 marca 2022 roku oraz 11/2022 i 12/2022 z dnia 21 kwietnia 2022 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 2022 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 na rok 2022.

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