

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2020 ROKU
WRAZ Z RAPORTEM NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU**

Kęty, 27 sierpnia 2020 roku

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku
(w złotych)

Spis treści

| | |
|--|----|
| Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku..... | 4 |
| Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej | 6 |
| Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku..... | 7 |
| Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym..... | 8 |
| Dodatkowe noty objaśniające | 9 |
| 1. Informacje ogólne | 9 |
| 2. Skład Grupy | 9 |
| 3. Skład Zarządu jednostki dominującej | 10 |
| 4. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego ... | 10 |
| 5. Istotne zasady (polityka) rachunkowości | 11 |
| 6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach..... | 12 |
| 6.1. Profesjonalny osąd | 12 |
| 6.2. Niepewność szacunków i założeń | 13 |
| 7. Sezonowość działalności..... | 15 |
| 8. Informacje dotyczące segmentów działalności | 15 |
| 9. Przychody i koszty | 22 |
| 9.1. Przychody z umów z klientami | 22 |
| 9.2. Koszty według rodzajów | 22 |
| 9.3. Pozostałe koszty i przychody operacyjne..... | 22 |
| 9.4. Koszty i przychody finansowe | 23 |
| 10. Podatek dochodowy | 23 |
| 11. Wartości niematerialne..... | 25 |
| 12. Rzeczowe aktywa trwałe | 26 |
| 13. Zysk przypadający na jedną akcję..... | 27 |
| 14. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty | 27 |
| 15. Świadczenia pracownicze..... | 28 |
| 15.1. Programy motywacyjne | 28 |
| 16. Zapasy | 28 |
| 17. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności..... | 28 |
| 18. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty..... | 29 |
| 19. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe..... | 30 |
| 19.1. Kapitał podstawowy..... | 30 |
| 20. Oprocentowane kredyty i pożyczki | 33 |
| 21. Rezerwy..... | 35 |
| 22. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe | 35 |
| 22.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe (krótkoterminowe) | 35 |
| 22.2. Pozostałe zobowiązania niefinansowe | 36 |
| 22.3. Rozliczenia międzyokresowe | 36 |
| 23. Zobowiązania do poniesienia nakładów inwestycyjnych..... | 37 |
| 24. Zobowiązania i aktywa warunkowe | 37 |
| 24.1. Rozliczenia podatkowe | 37 |
| 24.2. Sprawy sądowe | 37 |

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku
(w złotych)

| | |
|--|----|
| 25. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy | 37 |
| 26. Dodatkowe informacje objaśniające do sprawozdania z przepływów pieniężnych | 38 |
| 27. Instrumenty finansowe | 38 |
| 28. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym | 39 |
| 29. Zarządzanie kapitałem..... | 39 |
| 30. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym..... | 39 |

Kęty, 27 sierpnia 2020 roku

| | |
|---------------------|--------------------|
| Agnieszka Drzyżdżyk | Prezes Zarządu |
| Krzysztof Błasiak | Wiceprezes Zarządu |
| Przemysław Grzybek | Członek Zarządu |
| Krzysztof Furtak | Główny Księgowy |

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku

| | Nota | <i>okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku (niebadane)</i> | <i>okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku (niebadane)</i> | <i>okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku (niebadane)</i> | <i>okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku (niebadane)</i> |
|--|------|--|--|--|--|
| Działalność kontynuowana | | | | | |
| Przychody z umów z klientami | 9.1 | 482 338 723,70 | 774 250 734,62 | 160 245 992,29 | 367 819 651,32 |
| Przychody z umów z klientami | | 482 338 723,70 | 774 250 734,62 | 160 245 992,29 | 367 819 651,32 |
| Koszt własny sprzedaży | 9.2 | -439 198 573,46 | -713 644 143,11 | -148 626 966,34 | -337 519 605,22 |
| Zysk brutto ze sprzedaży | | 43 140 150,24 | 60 606 591,51 | 11 619 025,95 | 30 300 046,10 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 9.3 | 1 663 778,38 | 2 330 071,23 | 878 787,90 | 1 208 275,04 |
| Koszty sprzedaży | 9.2 | -11 617 523,72 | -16 270 124,38 | -4 083 491,77 | -7 705 379,28 |
| Koszty ogólnego zarządu | 9.2 | -11 383 266,77 | -12 376 493,26 | -5 098 885,87 | -5 961 779,43 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 9.3 | -728 043,42 | -247 175,03 | -305 583,38 | -115 970,64 |
| Zysk z działalności operacyjnej | | 21 075 094,71 | 34 042 870,07 | 3 009 852,83 | 17 725 191,79 |
| Przychody finansowe | 9.4 | 591 208,93 | 189 063,33 | 447 563,94 | 137 737,55 |
| Koszty finansowe | 9.4 | -2 158 681,06 | -684 766,59 | 899 901,48 | -1 224 525,19 |
| Zysk brutto | | 19 507 622,58 | 33 547 166,81 | 4 357 318,25 | 16 638 404,15 |
| Podatek dochodowy | 10 | -3 795 398,71 | -5 374 660,75 | -397 891,56 | -3 488 140,23 |
| Zysk netto z działalności kontynuowanej | | 15 712 223,87 | 28 172 506,06 | 3 959 426,69 | 13 150 263,92 |
| Działalność zaniechana | | | | | |
| Zysk/(strata) za okres z działalności zaniechanej | | - | - | - | - |
| Zysk netto za okres | | 15 712 223,87 | 28 172 506,06 | 3 959 426,69 | 13 150 263,92 |
| Inne całkowite dochody | | | | | |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych | | -1 294 910,66 | -1 084 683,88 | -534 821,72 | -1 106 679,96 |
| Inne całkowite dochody netto podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/ (straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych | | -1 294 910,66 | -1 084 683,88 | -534 821,72 | -1 106 679,96 |
| CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES | | 14 417 313,21 | 27 087 822,18 | 3 424 604,97 | 12 043 583,96 |
| Zysk przypadający: | | | | | |
| Akcjonariuszom jednostki dominującej | | 15 712 223,87 | 28 172 506,06 | 3 959 426,69 | 13 150 263,92 |
| Akcjonariuszom niekontrolującym | | - | - | - | - |
| | | 15 712 223,87 | 28 172 506,06 | 3 959 426,69 | 13 150 263,92 |
| Całkowity dochód przypadający: | | | | | |
| Akcjonariuszom jednostki dominującej | | 14 417 313,21 | 27 087 822,18 | 3 424 604,97 | 12 043 583,96 |
| Akcjonariuszom niekontrolującym | | - | - | - | - |
| | | 14 417 313,21 | 27 087 822,18 | 3 424 604,97 | 12 043 583,96 |

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

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku
 (w złotych)

| | <i>okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku (niebadane)</i> | <i>okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku (niebadane)</i> | <i>okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku (niebadane)</i> | <i>okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku (niebadane)</i> |
|---|--|--|--|--|
| Zysk na jedną akcję: | 13 | | | |
| – podstawowy z zysku za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej | 1,02 | 1,82 | 0,26 | 0,85 |
| – podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej | 1,02 | 1,82 | 0,26 | 0,85 |
| – rozwodniony z zysku za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej | 1,02 | 1,82 | 0,26 | 0,85 |
| – rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej | 1,02 | 1,82 | 0,26 | 0,85 |

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku
 (w złotych)

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2020 roku

| | Nota | 30 czerwca 2020 roku (niebadane) | 31 grudnia 2019 roku |
|---|------|-------------------------------------|-----------------------|
| AKTYWA | | | |
| Aktywa trwałe | | | |
| Wartości niematerialne | 11 | 3 044 053,59 | 3 317 344,00 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 12 | 343 886 577,90 | 326 424 197,01 |
| Aktywa z tytułu prawa do użytkowania | | 6 141 649,51 | 6 243 780,94 |
| Pozostałe aktywa niefinansowe (długoterminowe) | | 1 291 386,62 | 1 371 359,26 |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | | 28 221 109,66 | 30 853 644,72 |
| | | 382 584 777,28 | 368 210 325,93 |
| Aktywa obrotowe | | | |
| Zapasy | 16 | 149 064 526,80 | 120 991 980,16 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 17 | 154 021 839,16 | 216 932 905,22 |
| Pozostałe aktywa niefinansowe | | 457 214,73 | 368 900,61 |
| Należności z tytułu podatku dochodowego | | 434 817,66 | 84 325,00 |
| Pochodne instrumenty finansowe | | 382 429,40 | 870 753,96 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 18 | 60 206 459,63 | 58 484 170,45 |
| | | 364 567 287,38 | 397 733 035,40 |
| SUMA AKTYWÓW | | 747 152 064,66 | 765 943 361,33 |
| PASYWA | | | |
| Kapitał własny (przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej) | | | |
| Kapitał podstawowy | 19.1 | 1 547 949,30 | 1 547 949,30 |
| Kapitał zapasowy | | 341 103 292,03 | 341 103 292,03 |
| Kapitał z tytułu wyceny programu motywacyjnego | 15.1 | 1 774 805,33 | 1 946 382,16 |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej | | -5 403 183,50 | -4 108 272,84 |
| Zyski zatrzymane/ (Niepokryte straty) | | 195 015 616,58 | 179 303 392,71 |
| Kapitał własny ogółem | | 534 038 479,74 | 519 792 743,36 |
| Zobowiązania długoterminowe | | | |
| Oprocentowane kredyty i pożyczki | 20 | 11 843 832,00 | 15 560 559,00 |
| Rezerwy | | 1 063 283,80 | 960 337,00 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 10 | 150 791,09 | 178 831,22 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | | 3 518 945,79 | 3 574 642,40 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 22.3 | 20 230 389,55 | 21 782 744,38 |
| | | 36 807 242,23 | 42 057 114,00 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | | |
| Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek | 20 | 100 288 701,59 | 75 955 295,07 |
| Rezerwy | 21 | 13 500,00 | 166 163,00 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 22.1 | 72 060 508,36 | 124 095 070,33 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 22.1 | 275 169,95 | 201 689,59 |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | | 110 766,00 | 59 215,99 |
| Pochodne instrumenty finansowe | | 9 925,63 | - |
| Rozliczenia międzyokresowe | 22.3 | 3 547 771,16 | 3 616 069,99 |
| | | 176 306 342,69 | 204 093 503,97 |
| Zobowiązania razem | | 213 113 584,92 | 246 150 617,97 |
| SUMA PASYWÓW | | 747 152 064,66 | 765 943 361,33 |

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku

| | Nota | okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku (niebadane) | okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku (niebadane) |
|---|------|--|--|
| Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | | |
| Zysk brutto | | 19 507 622,58 | 33 547 166,81 |
| Korekty o pozycje: | | | |
| Amortyzacja | 9.2 | 15 629 536,40 | 15 916 238,38 |
| (Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej | | 224 128,31 | -53 962,98 |
| (Zysk)/strata z tytułu różnic kursowych | | 2 886 429,66 | 51 588,99 |
| (Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności oraz pozostałych aktywów finansowych i niefinansowych | | 62 902 724,58 | 10 365 355,16 |
| (Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów | | -28 072 546,64 | 66 530 223,34 |
| Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek | | -50 622 381,94 | -26 289 934,27 |
| Odsetki netto | | 165 318,59 | 200 359,39 |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | | -1 620 653,66 | -1 571 426,78 |
| Zmiana stanu rezerw | | -49 716,20 | -41 211,42 |
| Podatek dochodowy zapłacony | | -1 489 846,43 | -827 780,03 |
| Pozostałe (w tym koszty programu motywacyjnego) | 26 | 3 099 272,42 | 190 457,92 |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | | 22 559 887,67 | 98 017 074,51 |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | | |
| Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | | 13 000,00 | 74 986,71 |
| Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | | -37 071 836,01 | -18 985 652,06 |
| Zrealizowane zyski/(straty) z instrumentów pochodnych | | -1 859 727,69 | 1 120 404,82 |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | | -38 918 563,70 | -17 790 260,53 |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | | |
| Splata pożyczek/kredytów/dłużnych papierów wartościowych | | -4 440 363,00 | -4 301 135,10 |
| Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej | | - | -63 156 331,44 |
| Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego | | -64 344,97 | - |
| Odsetki otrzymane | | 181 903,39 | 168 358,95 |
| Odsetki zapłacone | | -320 076,65 | -368 718,34 |
| Otrzymane dotacje | | - | 38 946,82 |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | | -4 642 881,23 | -67 618 879,11 |
| Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | | -21 001 557,26 | 12 607 934,87 |
| Różnice kursowe netto | | -1 193 730,08 | -797 799,85 |
| Środki pieniężne na początek okresu | 18 | -8 937 090,62 | -81 701 445,77 |
| Środki pieniężne na koniec okresu | 18 | -31 132 377,96 | -69 891 310,75 |

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku
 (w złotych)

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku

| <i>Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</i> | | | | | | | | | |
|--|--------------------|---------------------|--|---|-------------------------------------|-----------------------|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Nota | Kapitał podstawowy | Kapitał zapasowy | Kapitał z tytułu wyceny programu motywacyjnego | Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej | Zyski zatrzymane/ niepokryte straty | Razem | Udziały niekontrolujące | Kapitał własny ogółem | |
| Na dzień 1 stycznia 2020 roku | 19 | 1 547 949,30 | 341 103 292,03 | 1 946 382,16 | -4 108 272,84 | 179 303 392,71 | 519 792 743,36 | - | 519 792 743,36 |
| Zysk netto za okres | | - | - | - | - | 15 712 223,87 | 15 712 223,87 | - | 15 712 223,87 |
| Inne całkowite dochody netto za okres | | - | - | - | -1 294 910,66 | - | -1 294 910,66 | - | -1 294 910,66 |
| Całkowity dochód za okres | | - | - | - | -1 294 910,66 | 15 712 223,87 | 14 417 313,21 | - | 14 417 313,21 |
| Przeniesienie na kapitał zapasowy | | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Koszt programu motywacyjnego | 15.1 | - | - | -171 576,83 | - | -171 576,83 | - | - | -171 576,83 |
| Wyplata dywidendy | 14 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Na dzień 30 czerwca 2020 roku (niebadane) | | 1 547 949,30 | 341 103 292,03 | 1 774 805,33 | -5 403 183,50 | 195 015 616,58 | 534 038 479,74 | - | 534 038 479,74 |
| <i>Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</i> | | | | | | | | | |
| Nota | Kapitał podstawowy | Kapitał zapasowy | Kapitał z tytułu wyceny programu motywacyjnego | Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej | Zyski zatrzymane/ niepokryte straty | Razem | Udziały niekontrolujące | Kapitał własny ogółem | |
| Na dzień 1 stycznia 2019 roku | 19 | 1 547 949,30 | 329 717 688,71 | 1 138 998,28 | -2 054 927,06 | 203 395 017,15 | 533 744 726,38 | - | 533 744 726,38 |
| Zysk netto za okres | | - | - | - | - | 28 172 506,06 | 28 172 506,06 | - | 28 172 506,06 |
| Inne całkowite dochody netto za okres | | - | - | - | -1 084 683,88 | - | -1 084 683,88 | - | -1 084 683,88 |
| Całkowity dochód za okres | | - | - | - | -1 084 683,88 | 28 172 506,06 | 27 087 822,18 | - | 27 087 822,18 |
| Przeniesienie na kapitał zapasowy | | - | 30 679 779,30 | - | - | -30 679 779,30 | - | - | - |
| Koszt programu motywacyjnego | 15.1 | - | - | 341 922,39 | - | 341 922,39 | - | - | 341 922,39 |
| Wyplata dywidendy | 14 | - | -19 294 175,98 | - | - | -43 862 155,46 | -63 156 331,44 | - | -63 156 331,44 |
| Na dzień 30 czerwca 2019 roku (niebadane) | | 1 547 949,30 | 341 103 292,03 | 1 480 920,67 | -3 139 610,94 | 157 025 588,45 | 498 018 139,51 | - | 498 018 139,51 |

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

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa Alumetal S.A. („Grupa”) składa się z Alumetal S.A. („jednostka dominująca”, „Spółka”) i jej spółek zależnych. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy („skonsolidowane sprawozdanie finansowe”) obejmuje okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku. Sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz noty do sprawozdania z całkowitych dochodów obejmują również dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku, które nie były przedmiotem przeglądu lub badania przez biegłego rewidenta.

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

Jednostce dominującej nadano numer statystyczny REGON 357081298.

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

Podstawowym przedmiotem działania Grupy jest:

- Produkcja wyrobów z aluminium i stopów aluminium;
- Sprzedaż hurtowa metali;
- Sprzedaż hurtowa odpadów i złomu;
- Usługowe prowadzenie ksiąg rachunkowych.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji w dniu 27 sierpnia 2020 roku.

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

2. Skład Grupy

Na dzień 30 czerwca 2020 roku w skład Grupy wchodzi jednostka dominująca - Alumetal S.A. oraz następujące spółki zależne:

| Jednostka | Siedziba | Zakres działalności | Procentowy udział Grupy w kapitale | |
|-----------------------------|---------------------|---------------------|------------------------------------|-----------------|
| | | | 30 czerwca 2020 | 31 grudnia 2019 |
| Alumetal Poland sp. z o.o. | Nowa Sól, Polska | Produkcja | 100% | 100% |
| T + S sp. z o.o. | Kęty, Polska | Produkcja | 100% | 100% |
| Alumetal Group Hungary Kft. | Komarom, Węgry | Produkcja | 100% | 100% |

Na dzień 30 czerwca 2020 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Spółkę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Spółki w kapitałach tych jednostek.

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 roku nie było zmian w składzie Grupy w stosunku do 31 grudnia 2019 roku.

3. Skład Zarządu jednostki dominującej

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 30 czerwca 2020 roku wchodzi:

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

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

4. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Śródroczne skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 23 marca 2020 roku.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w PLN.

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

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

Wybuchła w 2020 roku i trwająca na świecie pandemia koronawirusa wpływa istotnie na sytuację gospodarczą, popyt ze strony branży motoryzacyjnej i w konsekwencji na wyniki finansowe Spółki i całej Grupy Kapitałowej Alumetal S.A. Wpływ ten jest widoczny w wynikach I półrocza 2020 w postaci głębokiego spadku przychodów i zysków Spółki i Grupy.

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

- ryzyko przestojów produkcyjnych wśród klientów zwłaszcza w przemyśle motoryzacyjnym i długookresowy spadek popytu na wyroby Grupy,
- ryzyko zakażenia pracowników koronawirusem i chorobą COVID-19 w jednym (lub więcej) z czterech zakładów produkcyjnych Grupy,
- ryzyko powrotu barier logistycznych lub administracyjnych w Europie w sferze zaopatrzenia w surowce złomowe,
- ryzyko okresowego zmniejszenia dostępności surowców złomowych,
- ryzyko dalszego zmniejszania dostępności limitów ubezpieczeniowych należności dla sprzedaży wyrobów Grupy oraz ryzyko kredytowe (potencjalne problemy klientów z regulacją zobowiązań).

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

- a) bezpieczeństwa - wdrożenie procedur i rozwiązań antypandemicznych (środki higieny i ochronne, rotacja zespołów, ograniczenie kontaktów zewnętrznych i wewnętrznych, praca zdalna) w celu zabezpieczenia pracowników przed zakażeniem i zapewnienia ciągłości procesów,
- b) społecznym - wsparcie funduszu interwencyjnego Wielkiej Orkiestry Świątecznej Pomocy kwotą 250 tys. zł.,
- c) operacyjnym (w zakresie oszczędnościowym i organizacji pracy):

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

- renegocjacja dużej części umów stałych,
 - rezygnacja z ponoszenia części zabudżetowanych kosztów,
 - zmniejszenie zatrudnienia,
- d) płynnościowym:
- 23 marca 2020 roku rekomendacja Zarządu i 15 kwietnia 2020 roku pozytywna opinia Rady Nadzorczej odnośnie podziału zysku za 2019 rok – przeznaczenie 70% znormalizowanego skonsolidowanego zysku netto na kapitał rezerwowy na wypłatę dywidendy w przyszłości lub trwałe zachowanie tych środków w Spółce,
 - przesunięcie części planowanych wydatków inwestycyjnych z 2020 roku na 2021 rok.

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

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

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

W związku z faktem dużego niewykorzystania zdolności produkcyjnych Grupa, zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, zaliczyła do wyników I półrocza 2020 roku dodatkową kwotę kosztów o charakterze stałym w wysokości 2 769 tys. zł.

W związku z pandemią koronawirusa Grupa skorzystała z następującej pomocy w zakresie zwolnienia od zapłaty podatku od nieruchomości:

- 1) w Zakładzie Nowa Sól kwota zwolnienia wyniosła 58 tys. zł,
- 2) w Zakładzie Gorzyce kwota umorzenia wyniosła 57 tys. zł.

Ponadto w związku z wejściem w życie tarczy 4.0, Spółka Alumetal S.A. złożyła 7 lipca 2020 roku wniosek do Wojewódzkiego Urzędu Pracy o dofinansowanie wynagrodzeń pracowników nieobjętych przestoje / obniżonym wymiarem czasu pracy (Art. 15gg Ustawy). W dniu 4 sierpnia 2020 roku Spółka otrzymała informację z Wojewódzkiego Urzędu Pracy o pozytywnym rozpatrzeniu wniosku o dofinansowanie wynagrodzeń pracowników Alumetal S.A. ze środków FGŚP. Kwota przyznanego wsparcia wynosi 344 755,62 zł.

Podobnie w związku z wejściem w życie tarczy antykryzysowej 4.0 Alumetal Poland sp. z o.o. złożyła w dniu 12 sierpnia 2020 roku wniosek do Wojewódzkiego Urzędu Pracy o dofinansowanie wynagrodzeń pracowników nieobjętych przestoje/obniżonym wymiarem czasu pracy. W dniu 18 sierpnia 2020 roku wniosek został pozytywnie rozpatrzony, a kwota przyznanego wsparcia wynosi 863 784,59 zł.

Grupa nie wyklucza złożenia kolejnych wniosków w tym zakresie.

5. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku i później.

Opublikowano szereg nowych standardów rachunkowości i interpretacji, które nie są obowiązkowe dla okresów sprawozdawczych kończących się 30 czerwca 2020 roku i nie zostały przyjęte przez Grupę. W ocenie Grupy te standardy nie będą mieć istotnego wpływu na Grupę w bieżącym lub w przyszłych okresach sprawozdawczych bądź na przewidywalne przyszłe transakcje.

6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

6.1. Profesjonalny osąd

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

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

Ujmowanie przychodów

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

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

Waluta funkcjonalna

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

Prezentacja kredytów w rachunkach bieżących

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

Leasing – Grupa jako leasingobiorca

Grupa ustala okres leasingu jako nieodwołalny okres leasingu, łącznie z okresami objętymi opcją przedłużenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że opcja zostanie zrealizowana, oraz okresami objętymi opcją wypowiedzenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że opcja nie zostanie wykonana. Grupa ma możliwość, w ramach niektórych umów leasingu, wydłużyć okres trwania leasingu aktywów. Grupa stosuje osąd przy ocenie, czy istnieje wystarczająca pewność skorzystania z opcji przedłużenia. Oznacza to, że uwzględnia wszystkie istotne fakty i okoliczności, które stanowią zachętę ekonomiczną do jej przedłużenia lub karę ekonomiczną za jej nieprzedłużenie. Po dacie rozpoczęcia Grupa ponownie ocenia okres leasingu, jeśli

wystąpi znaczące zdarzenie lub zmiana okoliczności pozostających pod jej kontrolą i wpływa na jej zdolność do wykonywania (lub niewykonywania) opcji przedłużenia (np. zmiana strategii biznesowej).

Grupa uwzględniła okres przedłużenia jako część okresu leasingu dla leasingu ze względu na znaczenie tych aktywów dla działalności. Te umowy leasingu mają krótki, nieodwoływalny okres i może wystąpić znaczący negatywny wpływ na produkcję, jeżeli zastąpienie tych aktywów nie będzie łatwo dostępne. Opcje przedłużenia umowy leasingu nie zostały uwzględnione w ramach okresu leasingu, ponieważ polityka Grupy w zakresie leasingu tych aktywów przewiduje maksymalny okres użyteczności nie dłuższy niż pięć lat, a zatem Grupa nie korzysta z opcji przedłużenia.

6.2. Niepewność szacunków i założeń

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym. 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.

Utrata wartości należności handlowych

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

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

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Szczególnym tytułem składnika powyższych aktywów jest aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego 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 sprawozdania finansowego nie występuje istotne ryzyko niezrealizowania rozpoznanego aktywa z tytułu podatku odroczonego rozpoznanego w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Wycena rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych

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

Wycena rezerw na sprawy sporne

W oparciu o politykę rachunkowości przedstawioną w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym za rok 2019 Grupa tworzy rezerwy na sprawy sporne.

Wycena forwardów walutowych

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

Wycena programów motywacyjnych

Wartość godziwa Programu Motywacyjnego III dla instrumentów bez warunku rynkowego została ustalona za pomocą metody przybliżania rozwiązań równań różniczkowych, zwanej metodą różnic skończonych (ang. finite difference), natomiast do wyceny wartości uprawnień z warunkiem rynkowym użyto technik symulacji Monte Carlo w połączeniu z zastosowaniem regresji liniowej metodą najmniejszych kwadratów, czyli tzw. metodę Longstaffa-Schwartza. Szczegóły dotyczące programu oraz jego wyceny zostały przedstawione nocie 15.1.

Utrata wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy Grupa analizuje przesłanki utraty wartości aktywów, oraz jeśli to wymagane, przeprowadza test na utratę ich wartości. W trakcie przeprowadzonej zgodnie z MSR 36 Utrata wartości aktywów analizy przesłanek mogących świadczyć o wystąpieniu utraty wartości Zarząd Jednostki Dominującej przeanalizował m.in. dowody pochodzących ze sprawozdawczości wewnętrznej jak i czynniki pochodzące ze zewnętrznych źródeł informacji, które szerzej opisano w nocie 10.7 skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego za rok 2019. Z uwagi na zidentyfikowane przesłanki (wystąpiły po raz kolejny straty operacyjne) przeprowadzono test na utratę wartości aktywów związanych z działalnością spółki zależnej – Alumetal Group Hungary Kft. Przeprowadzony test nie wykazał utraty wartości aktywów. W teście wykorzystano prognozy sporządzone na okres 5 lat (tj. na lata od 1 lipca 2020 do 30 czerwca 2025) oraz na okres rezydualny. Do obliczeń zastosowano stopę dyskonta na poziomie 6,53% (4,98% w okresie zakończonym 31 grudnia 2019 roku) która w ocenie Zarządu w sposób najlepszy odzwierciedla ryzyko i średnioważony koszt kapitału dla branży w której podmioty z Grupy Alumetal prowadzą działalność. W okresie rezydualnym przyjęto stopę wzrostu na poziomie 0%. W okresie prognozy wartości wynikają z przyjętej długookresowej strategii produkcji i działalności spółek produkcyjnych Grupy Alumetal opartej o założenia takie jak przyszłe zmiany w zakresie cen aluminium, surowców, energii oraz przyszłe przychody, koszty i przepływy pieniężne, średnioważony koszt kapitału jak również wpływ potencjalnych i już zatwierdzonych polskich i europejskich zmian regulacyjnych oraz przewidywana sytuacja makroekonomiczna, które są zależne od przyszłych warunków rynkowych i gospodarczych.

Przeprowadzona analiza wrażliwości wykazała relatywnie niską wrażliwość wyników na zmianę kluczowych parametrów wymienionych powyżej.

Mimo znacznego pogorszenia sytuacji gospodarczej związanej z pandemią koronawirusa polska spółka produkcyjna Alumetal Poland sp. z o.o. nie zanotowała strat operacyjnych ani ujemnych przepływów finansowych dlatego odstąpiono od wykonania testów na utratę wartości 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 tworzonej w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce. GAAR definiuje unikanie opodatkowania, jako czynność dokonaną przede wszystkim w celu osiągnięcia korzyści podatkowej, sprzecznej w danych okolicznościach z przedmiotem i celem przepisy ustawy podatkowej. Zgodnie z GAAR taka czynność nie skutkuje osiągnięciem korzyści podatkowej, jeżeli sposób działania był sztuczny. Wszelkie występowanie (i) nieuzasadnionego dzielenia operacji, (ii) angażowania podmiotów pośredniczących mimo braku uzasadnienia ekonomicznego lub gospodarczego, (iii) elementów wzajemnie się znoszących lub kompensujących oraz (iv) inne działania o podobnym działaniu do wcześniej wspomnianych, mogą być potraktowane jako przesłanka istnienia sztucznych czynności podlegających przepisom GAAR. Nowe regulacje będą wymagać znacznie większego osądu przy ocenie skutków podatkowych poszczególnych transakcji.

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

Spółka 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, Spółka ujmuje te rozliczenia uwzględniając ocenę niepewności.

Zmiana szacunków w ramach obszarów opisanych powyżej oraz jej wpływ na wyniki poszczególnych okresów została zaprezentowana w ramach przywołanych powyżej not w tym:

- odpisów aktualizujących wartość należności oraz zapasów – nota 16 oraz nota 17;
- wyceny programu motywacyjnego – nota 15.1.

7. Sezonowość działalności

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

8. Informacje dotyczące segmentów działalności

Dla celów zarządczych Grupa została podzielona na części w oparciu o wytwarzane produkty i świadczone usługi. Istnieją zatem w Grupie Alumetal następujące segmenty operacyjne (nie ma różnic w zakresie podstawy wyodrębniania segmentów lub podstawy wyceny zysku lub straty segmentu w porównaniu z ostatnim rocznym sprawozdaniem finansowym):

1) Stopy odlewnicze

Głównym produktem powstałym w wyniku procesu produkcyjnego Grupy są aluminiowe stopy odlewnicze (wtórne aluminiowe stopy odlewnicze oraz stopy wstępne tzw. zaprawy) produkowane w postaci gąsek dwudzielnych (o masie 6–8 kg) oraz wafla (o masie ok. 12 kg) w trzech polskich zakładach w Nowej Soli, Kętach i Gorzycach oraz w Komarom na Węgrzech.

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

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

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

Skład chemiczny aluminiowych stopów odlewniczych ustalany jest zgodnie z indywidualnymi potrzebami klientów Grupy oraz zgodnie z aktualnie obowiązującymi normami światowymi, europejskimi i polskimi.

Stopy odlewnicze dostarczane są przede wszystkim do klientów branży motoryzacyjnej (84% wielkości sprzedanych w I półroczu 2020 wobec 88% w I półroczu 2019) oraz do innych segmentów: budownictwo, branża metalurgiczna, przemysł maszynowy, przemysł hutniczy i pozostałe.

2) Topniki oraz sole

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

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

3) Pozostałe

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

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

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku
 (w złotych)

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

| Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku (niebadane) | Stopy odlewnicze | Topniki oraz sól | Pozostałe | Pozycje nieprzypisane | Wyłączenia konsolidacyjne | Działalność ogółem |
|---|----------------------|-------------------|---------------------|--------------------------|------------------------------|----------------------|
| Ilość całkowita (tony), w tym: | 70 913 | 884 | 19 419 | - | -10 375 | 80 841 |
| - sprzedaż pomiędzy segmentami | 723 | 865 | 8 787 | - | -10 375 | - |
| w tym: | | | | | | |
| Ilość wyrobów (tony), w tym: | 70 913 | 880 | 5 721 | - | -7 308 | 70 206 |
| - sprzedaż pomiędzy segmentami | 723 | 865 | 5 720 | - | -7 308 | - |
| Ilość materiałów, odpadów i usług (tony), w tym: | - | 4 | 13 698 | - | -3 067 | 10 635 |
| - sprzedaż pomiędzy segmentami | - | - | 3 067 | - | -3 067 | - |
| Ilość towarów (tony), w tym: | - | - | - | - | - | - |
| - sprzedaż pomiędzy segmentami | - | - | - | - | - | - |
| Przychody ze sprzedaży produktów, materiałów, odpadów, towarów i usług, w tym: | 475 658 780,76 | 2 227 971,47 | 45 062 200,59 | - | -40 610 229,12 | 482 338 723,70 |
| - sprzedaż pomiędzy segmentami | 6 001 768,06 | 2 140 052,27 | 32 468 408,79 | - | -40 610 229,12 | - |
| - przychody z tytułu dywidend | - | - | - | - | - | - |
| Koszt własny sprzedaży | -436 115 573,00 | -1 434 336,76 | -41 871 831,54 | - | 40 223 167,84 | -439 198 573,46 |
| Zysk brutto ze sprzedaży | 39 543 207,76 | 793 634,71 | 3 190 369,04 | - | -387 061,28 | 43 140 150,24 |
| Koszty sprzedaży | -11 507 959,90 | -69 657,24 | -30 409,04 | - | -9 497,54 | -11 617 523,72 |
| Zysk operacyjny (przed kosztami ogólnymi zarządu) | 28 035 247,86 | 723 977,47 | 3 159 959,99 | - | -396 558,82 | 31 522 626,52 |
| % marża | 5,9% | 32,5% | 7,0% | - | - | 6,5% |
| Koszty ogólnego zarządu | | | | -11 879 982,81 | 496 716,04 | -11 383 266,77 |
| Pozostałe przychody/koszty operacyjne | | | | 935 734,96 | - | 935 734,96 |
| Amortyzacja | | | | 15 658 842,20 | -29 305,80 | 15 629 536,40 |
| EBITDA * | | | | - | - | 36 704 631,11 |
| % marża | | | | - | - | 7,6% |
| Przychody/koszty finansowe | | | | -1 567 472,13 | - | -1 567 472,13 |
| Zysk brutto | | | | - | - | 19 507 622,58 |
| Podatek | | | | -3 795 398,71 | - | -3 795 398,71 |
| Zysk netto | | | | - | - | 15 712 223,87 |

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

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

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku
 (w złotych)

| Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku (niebadane) | Stopy odlewnicze | Topniki oraz sól | Pozostałe | Pozycje nieprzypisane | Wyłączenia konsolidacyjne | Działalność ogółem |
|---|----------------------|-------------------|----------------------|--------------------------|------------------------------|----------------------|
| Ilość całkowita (tony), w tym: | 104 970 | 1 431 | 20 466 | - | -7 927 | 118 940 |
| - sprzedaż pomiędzy segmentami | 814 | 1 388 | 5 725 | - | -7 927 | - |
| w tym: | | | | | | |
| Ilość wyrobów (tony), w tym: | 104 970 | 1 427 | 2 068 | - | -4 270 | 104 195 |
| - sprzedaż pomiędzy segmentami | 814 | 1 388 | 2 068 | - | -4 270 | - |
| Ilość materiałów, odpadów i usług (tony), w tym: | - | 4 | 18 398 | - | -3 657 | 14 745 |
| - sprzedaż pomiędzy segmentami | - | - | 3 657 | - | -3 657 | - |
| Ilość towarów (tony), w tym: | - | - | - | - | - | - |
| - sprzedaż pomiędzy segmentami | - | - | - | - | - | - |
| Przychody ze sprzedaży produktów, materiałów, odpadów, towarów i usług, w tym: | 764 466 498,72 | 3 342 717,99 | 102 425 577,11 | - | -95 984 059,20 | 774 250 734,62 |
| - sprzedaż pomiędzy segmentami | 7 473 933,26 | 3 194 233,98 | 20 546 488,57 | - | -31 214 655,81 | - |
| - przychody z tytułu dywidend | - | - | 64 769 403,39 | - | -64 769 403,39 | - |
| Koszt własny sprzedaży | -707 521 363,76 | -2 445 802,35 | -34 433 527,01 | - | 30 756 550,01 | -713 644 143,11 |
| Zysk brutto ze sprzedaży | 56 945 134,96 | 896 915,64 | 67 992 050,10 | - | -65 227 509,19 | 60 606 591,51 |
| Koszty sprzedaży | -16 122 458,06 | -107 360,67 | -40 487,00 | - | 181,35 | -16 270 124,38 |
| Zysk operacyjny (przed kosztami ogólnymi zarządu) | 40 822 676,90 | 789 554,97 | 67 951 563,10 | - | -65 227 327,84 | 44 336 467,13 |
| % marża | 5,3% | 23,6% | 66,3% | - | - | 5,7% |
| Koszty ogólnego zarządu | - | - | - | -13 093 793,12 | 717 299,86 | -12 376 493,26 |
| Pozostałe przychody/koszty operacyjne | - | - | - | 2 083 773,48 | -877,28 | 2 082 896,20 |
| Amortyzacja | - | - | - | 15 957 752,03 | -41 513,65 | 15 916 238,38 |
| EBITDA * | - | - | - | - | - | 49 959 108,45 |
| % marża | - | - | - | - | - | 6,5% |
| Przychody/koszty finansowe | - | - | - | -495 703,26 | 0,00 | -495 703,26 |
| Zysk brutto | - | - | - | - | - | 33 547 166,81 |
| Podatek | - | - | - | -5 374 660,75 | - | -5 374 660,75 |
| Zysk netto | - | - | - | - | - | 28 172 506,06 |

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

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku
 (w złotych)

| Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku (niebadane) | Stopy odlewnicze | Topniki oraz sól | Pozostałe | Pozycje nieprzypisane | Wyłączenia konsolidacyjne | Działalność ogółem |
|---|----------------------|-------------------|---------------------|-----------------------|---------------------------|----------------------|
| Ilość całkowita (tony), w tym: | 22 874 | 221 | 7 562 | - | -4 861 | 25 796 |
| - sprzedaż pomiędzy segmentami | 299 | 209 | 4 353 | - | -4 861 | - |
| w tym: | | | | | | |
| Ilość wyrobów (tony), w tym: | 22 874 | 220 | 3 506 | - | -4 015 | 22 585 |
| - sprzedaż pomiędzy segmentami | 299 | 209 | 3 507 | - | -4 015 | - |
| Ilość materiałów, odpadów i usług (tony), w tym: | - | 1 | 4 056 | - | -846 | 3 211 |
| - sprzedaż pomiędzy segmentami | - | - | 846 | - | -846 | - |
| Ilość towarów (tony), w tym: | - | - | - | - | - | - |
| - sprzedaż pomiędzy segmentami | - | - | - | - | - | - |
| Przychody ze sprzedaży produktów, materiałów, towarów i usług, w tym: | 157 060 716,57 | 553 871,45 | 24 016 684,74 | - | -21 385 280,47 | 160 245 992,29 |
| - sprzedaż pomiędzy segmentami | 1 729 803,55 | 515 870,80 | 19 139 606,12 | - | -21 385 280,47 | - |
| - przychody z tytułu dywidend | - | - | - | - | - | - |
| Koszt własny sprzedaży | -146 488 989,76 | -390 851,10 | -22 880 503,48 | - | 21 133 378,00 | -148 626 966,34 |
| Zysk brutto ze sprzedaży | 10 571 726,81 | 163 020,35 | 1 136 181,26 | - | -251 902,47 | 11 619 025,95 |
| Koszty sprzedaży | -4 059 802,30 | -20 082,63 | -8 013,06 | - | 4 406,22 | -4 083 491,77 |
| Zysk operacyjny (przed kosztami ogólnymi zarządu) | 6 511 924,51 | 142 937,72 | 1 128 168,19 | - | -247 496,24 | 7 535 534,18 |
| % marża | 4,1% | 25,8% | 4,7% | - | - | 4,7% |
| Koszty ogólnego zarządu | | | | -5 266 767,22 | 167 881,35 | -5 098 885,87 |
| Pozostałe przychody/koszty operacyjne | | | | 573 204,52 | - | 573 204,52 |
| Amortyzacja | | | | 7 623 163,34 | -10 868,45 | 7 612 294,89 |
| EBITDA * | | | | - | - | 10 622 147,72 |
| % marża | | | | - | - | 6,6% |
| Przychody/koszty finansowe | | | | 1 347 465,42 | - | 1 347 465,42 |
| Zysk brutto | | | | - | - | 4 357 318,25 |
| Podatek | | | | -397 891,56 | - | -397 891,56 |
| Zysk netto | | | | - | - | 3 959 426,69 |

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

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku
 (w złotych)

| Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku (niebadane) | Stopy odlewnicze | Topniki oraz sól | Pozostałe | Pozycje nieprzypisane | Wyłączenia konsolidacyjne | Działalność ogółem |
|---|----------------------|-------------------|----------------------|-----------------------|---------------------------|----------------------|
| Ilość całkowita (tony), w tym: | 50 228 | 698 | 12 396 | - | -4 662 | 58 660 |
| - sprzedaż pomiędzy segmentami | 447 | 682 | 3 533 | - | -4 662 | - |
| w tym: | | | | | | |
| Ilość wyrobów (tony), w tym: | 50 228 | 697 | 1 758 | - | -2 887 | 49 796 |
| - sprzedaż pomiędzy segmentami | 447 | 682 | 1 758 | - | -2 887 | - |
| Ilość materiałów, odpadów i usług (tony), w tym: | - | 1 | 10 638 | - | -1 775 | 8 864 |
| - sprzedaż pomiędzy segmentami | - | - | 1 775 | - | -1 775 | - |
| Ilość towarów (tony), w tym: | - | - | - | - | - | - |
| - sprzedaż pomiędzy segmentami | - | - | - | - | - | - |
| Przychody ze sprzedaży produktów, materiałów, towarów i usług, w tym: | 361 445 034,69 | 1 638 039,02 | 87 014 594,48 | - | -82 278 016,88 | 367 819 651,31 |
| - sprzedaż pomiędzy segmentami | 4 065 846,38 | 1 576 944,35 | 11 865 822,76 | - | -17 508 613,49 | - |
| - przychody z tytułu dywidend | - | - | 64 769 403,39 | - | -64 769 403,39 | - |
| Koszt własny sprzedaży | -333 339 385,76 | -1 230 243,02 | -20 156 413,57 | - | 17 206 437,13 | -337 519 605,22 |
| Zysk brutto ze sprzedaży | 28 105 648,93 | 407 796,00 | 66 858 180,91 | - | -65 071 579,75 | 30 300 046,09 |
| Koszty sprzedaży | -7 624 396,93 | -47 973,77 | -33 008,58 | - | - | -7 705 379,28 |
| Zysk operacyjny (przed kosztami ogólnymi zarządu) | 20 481 252,00 | 359 822,23 | 66 825 172,33 | - | -65 071 579,75 | 22 594 666,81 |
| % marża | 5,7% | 22,0% | 76,8% | - | - | 6,1% |
| Koszty ogólnego zarządu | - | - | - | -6 318 727,22 | 356 947,78 | -5 961 779,44 |
| Pozostałe przychody/koszty operacyjne | - | - | - | 1 093 181,68 | -877,28 | 1 092 304,40 |
| Amortyzacja | - | - | - | 7 494 772,99 | -15 994,03 | 7 478 778,96 |
| EBITDA * | - | - | - | - | - | 25 203 970,73 |
| % marża | - | - | - | - | - | 6,9% |
| Przychody/koszty finansowe | - | - | - | -1 086 787,62 | - | -1 086 787,62 |
| Zysk brutto | - | - | - | - | - | 16 638 404,15 |
| Podatek | - | - | - | -3 488 140,23 | - | -3 488 140,23 |
| Zysk netto | - | - | - | - | - | 13 150 263,92 |

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

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

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w złotych)

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

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

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

Informacje geograficzne

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

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

| | <i>Okres 6 miesięcy zakończony</i> 30 czerwca 2020 <i>(niebadane)</i> | <i>Okres 6 miesięcy zakończony</i> 30 czerwca 2019 <i>(niebadane)</i> |
|--------------|---|---|
| Polska | 151 374 780,00 | 244 895 325,76 |
| Niemcy | 97 163 720,10 | 158 188 052,07 |
| Pozostałe | 233 800 223,60 | 371 167 356,79 |
| Razem | 482 338 723,70 | 774 250 734,62 |

| | <i>Okres 3 miesięcy zakończony</i> 30 czerwca 2020 <i>(niebadane)</i> | <i>Okres 3 miesięcy zakończony</i> 30 czerwca 2019 <i>(niebadane)</i> |
|--------------|---|---|
| Polska | 43 994 103,00 | 115 016 193,48 |
| Niemcy | 38 159 927,49 | 79 396 455,01 |
| Pozostałe | 78 091 961,80 | 173 407 002,83 |
| Razem | 160 245 992,29 | 367 819 651,32 |

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

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

- Grupa Volkswagen,
- Grupa Nematik.

9. Przychody i koszty

9.1. Przychody z umów z klientami

| | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane) | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 (niebadane) | Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane) | Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 (niebadane) |
|---|--|--|--|--|
| Przychody ze sprzedaży produktów | 469 696 444,87 | 757 115 454,57 | 155 340 003,68 | 357 430 662,97 |
| Przychody ze sprzedaży materiałów i odpadów | 9 868 536,04 | 13 854 997,41 | 4 323 560,71 | 7 674 742,08 |
| Przychody ze sprzedaży usług | 2 773 742,79 | 3 280 282,64 | 582 427,90 | 2 714 246,27 |
| Przychody z umów z klientami | 482 338 723,70 | 774 250 734,62 | 160 245 992,29 | 367 819 651,32 |

9.2. Koszty według rodzajów

| | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane) | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 (niebadane) | Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane) | Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 (niebadane) |
|---|--|--|--|--|
| Amortyzacja | 15 629 536,40 | 15 916 238,38 | 7 612 294,89 | 7 478 778,96 |
| Odpisy aktualizujące wartość zapasów | 293 605,94 | -488 663,22 | 312 202,90 | 301 382,00 |
| Zużycie materiałów i energii | 418 891 145,13 | 614 439 821,54 | 129 001 991,13 | 300 643 236,68 |
| Usługi obce, w tym: | 20 883 387,78 | 25 883 916,55 | 8 886 213,41 | 13 977 346,25 |
| - usługi remontowe | 2 553 490,29 | 3 176 846,50 | 846 285,37 | 1 581 282,66 |
| - usługi transportowe | 10 300 215,68 | 14 101 323,04 | 4 270 880,93 | 7 936 741,58 |
| - usługi doradcze | 779 286,95 | 608 342,34 | 338 913,39 | 258 387,61 |
| Podatki i opłaty | 1 713 384,10 | 3 634 344,52 | 623 489,66 | 2 609 667,44 |
| Koszty świadczeń pracowniczych | 25 321 062,41 | 30 006 542,06 | 11 031 729,16 | 15 610 595,73 |
| Pozostałe koszty rodzajowe | 980 345,48 | 1 627 131,24 | 414 214,39 | 774 037,26 |
| Wartość sprzedanych towarów, materiałów i odpadów | 8 294 857,84 | 12 818 571,47 | 3 542 392,28 | 7 188 110,06 |
| Koszty według rodzajów ogółem, w tym: | 492 007 325,08 | 703 837 902,54 | 161 424 527,82 | 348 583 154,38 |
| Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży | 439 198 573,46 | 713 644 143,11 | 148 626 966,34 | 337 519 605,22 |
| Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży | 11 617 523,72 | 16 270 124,38 | 4 083 491,77 | 7 705 379,28 |
| Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu | 11 383 266,77 | 12 376 493,26 | 5 098 885,87 | 5 961 779,43 |
| Zmiana stanu produktów | 29 807 961,13 | -38 452 858,21 | 3 615 183,84 | -2 603 609,55 |

9.3. Pozostałe koszty i przychody operacyjne

Na pozostałe przychody operacyjne w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 roku największy wpływ miały przychody z tytułu ujęcia rozliczeń międzyokresowych przychodów z tytułu dotacji w kwocie 1 299 tysięcy złotych.

Na pozostałe przychody operacyjne w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 roku największy wpływ miały przychody z tytułu ujęcia rozliczeń międzyokresowych przychodów z tytułu dotacji w kwocie 1 404 tysięcy złotych oraz odwrócenie odpisu aktualizującego należności w kwocie 366 tysięcy złotych.

Na pozostałe koszty operacyjne w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 roku największy wpływ miało rozpoznanie nadwyżki kosztu nad przychodem z tytułu zbycia i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 240 tysięcy złotych.

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w złotych)

Na pozostałe koszty operacyjne w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 roku największy wpływ miało rozpoznanie nadwyżki kosztu nad przychodem z tytułu zbycia i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 46 tysięcy złotych.

9.4. Koszty i przychody finansowe

Na wysokość przychodów finansowych w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 roku największy wpływ miały otrzymane odsetki od środków na rachunkach bankowych w kwocie 182 tysięcy złotych oraz zwrot zapłaconych odsetek od należności podatkowych w kwocie 409 tysięcy złotych.

Na wysokość przychodów finansowych w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 roku największy wpływ miały otrzymane odsetki od środków na rachunkach bankowych w kwocie 168 tysięcy złotych.

Na wysokość kosztów finansowych w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 roku największy wpływ miała strata z tytułu różnic kursowych w kwocie 1 774 tysięcy złotych oraz odsetki od kredytów bankowych w kwocie 317 tysięcy złotych.

Na wysokość kosztów finansowych w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 roku największy wpływ miała strata z tytułu różnic kursowych w kwocie 277 tysięcy złotych oraz odsetki od kredytów bankowych w kwocie 369 tysięcy złotych.

10. Podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia podatkowego za okres 6 i 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku oraz 30 czerwca 2019 roku, przedstawiają się następująco:

| | <i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane)</i> | <i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 (niebadane)</i> | <i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane)</i> | <i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 (niebadane)</i> |
|---|--|--|--|--|
| Ujęte w zysku: | | | | |
| Bieżący podatek dochodowy: | 1 248 862,00 | 745 081,00 | 268 730,00 | 229 072,00 |
| Odroczony podatek dochodowy: | 2 546 536,71 | 4 005 415,46 | 190 004,86 | 3 003 724,39 |
| Local business tax, Innovation tax | - | 624 164,29 | -60 843,30 | 255 343,84 |
| Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym zysku lub stracie | 3 795 398,71 | 5 374 660,75 | 397 891,56 | 3 488 140,23 |

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w złotych)

Ulgi podatkowe

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

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

Poniższe tabele przedstawiają kluczowe parametry związane z działalnością strefową Spółki (w złotych) na poszczególne daty bilansowe, które poza prognozami finansowymi na lata kolejne są podstawą wyliczenia możliwej do wykorzystania pomocy publicznej, w tym:

- kwalifikowane wydatki poniesione do poszczególnych dat bilansowych (w wartości nominalnej oraz zdyskontowanej na dzień przyznania pozwoleń strefowych), uwzględniające intensywność pomocy publicznej (50% kwalifikowanych wydatków) oraz jej wykorzystanie poprzez otrzymane dotacje;
- wykorzystaną do poszczególnych dat bilansowych pomoc publiczną (w wartości nominalnej oraz zdyskontowanej na dzień przyznania pozwoleń strefowych), poprzez ulgę w podatku CIT.

| Działalność strefowa – główne parametry w wartości nominalnej | 30.06.2020 | 31.12.2019 | 30.06.2019 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Wydatki kwalifikowane poniesione do dnia bilansowego w wartości nominalnej (z uwzględnieniem intensywności pomocy publicznej – 50% kwalifikowanych wydatków, oraz wykorzystania poprzez otrzymane dotacje*) | 118 615 408,40 | 117 720 013,73 | 117 518 457,43 |
| Wykorzystana pomoc publiczna z tytułu zwolnienia z podatku dochodowego w wartości nominalnej (uwzględniająca wykorzystanie za okres zakończony ostatniego dnia kalendarzowego) | 124 011 402,00 | 119 295 738,00 | 112 626 119,00 |
| Działalność strefowa – główne parametry w wartości zdyskontowanej | 30.06.2020 | 31.12.2019 | 30.06.2019 |
| Wydatki kwalifikowane poniesione do dnia bilansowego w wartości zdyskontowanej na dzień przyznania zezwoleń strefowych (z uwzględnieniem intensywności pomocy publicznej – 50% kwalifikowanych wydatków, oraz wykorzystania poprzez otrzymane dotacje*) | 105 685 272,91 | 104 930 570,34 | 104 751 093,07 |
| Wykorzystana pomoc publiczna z tytułu zwolnienia z podatku dochodowego w wartości zdyskontowanej na dzień przyznania zezwoleń strefowych (uwzględniająca wykorzystanie za okres zakończony ostatniego dnia kalendarzowego) | 98 342 842,82 | 94 246 052,97 | 88 213 690,51 |

*Łączna kwota wykorzystania pomocy publicznej na dzień 30 czerwca 2020, na dzień 31 grudnia 2019 oraz na dzień 30 czerwca 2019 roku z tytułu otrzymanych dotacji w latach 2006-2011 wyniosła 21.151.281,44 złotych w wartości nominalnej oraz 19.706.691,06 złotych w wartości zdyskontowanej na daty otrzymania pozwoleń.

Zgodnie z MSR 12 Podatek dochodowy oraz szczegółowymi przepisami prawnymi regulującymi funkcjonowanie częściowego zwolnienia dla jednostek polskich, w oparciu o przygotowane długoterminowe prognozy finansowe Grupa dokonała szacunku wartości aktywa z tytułu pomocy publicznej planowanej do wykorzystania w latach kolejnych oraz rozpoznała aktywo z tego tytułu. Aktywo zostało rozpoznane w wartości nominalnej przyszłych potencjalnych obciążeń z tytułu podatku CIT, które będą skutkowały wykorzystaniem ulgi (odnoszącej się do poniesionych do dnia bilansowego nakładów inwestycyjnych), w zakresie, w którym jest prawdopodobne, że będzie dostępny przyszły zysk do opodatkowania, od którego można odpisać niewykorzystane ulgi podatkowe. Szacunek Grupy na dzień 30 czerwca 2020 roku został wykonany w oparciu o długoterminowe prognozy finansowe. Kwoty rozpoznanego aktywa na poszczególne daty bilansowe kształtują się następująco:

- na dzień 30 czerwca 2020 roku – 8 344 417,60 złotych,
- na dzień 31 grudnia 2019 roku – 12 148 230,60 złotych.

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

Pogorszenie lub polepszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości może mieć wpływ na poziom oszacowanego składnika aktywów. Jednak zmiana prognozowanych wyników podatkowych w odniesieniu do Alumetal Poland sp. z o.o. (mając na uwadze dostępną pulę pomocy publicznej na dzień bilansowy) nie ma istotnego wpływu na zmianę szacunku wysokości tego aktywa, ze względu na relatywnie krótki szacowany okres jego utylizacji.

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku
 Dodatkowe noty objaśniające
 (w złotych)

11. Wartości niematerialne

| Zmiany w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2020 roku | <i>Patenty i licencje</i> | <i>Pozwolenia Reach</i> | <i>Inne</i> | <i>Wartości niematerialne w budowie</i> | <i>Ogółem</i> |
|---|---------------------------|-------------------------|---------------------|---|---------------------|
| Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2020 roku | 792 337,66 | 1 433 844,43 | 3 747 125,73 | 230 984,76 | 6 204 292,58 |
| Nabycia | - | - | - | 22 070,00 | 22 070,00 |
| Transfer z wartości niematerialnych w budowie | 6 070,00 | - | 106 984,76 | -113 054,76 | - |
| Różnice kursowe z przeliczenia | - | - | -383,25 | - | -383,25 |
| Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2020 roku | 798 407,66 | 1 433 844,43 | 3 853 727,24 | 140 000,00 | 6 225 979,33 |
| Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2020 roku | 479 318,04 | 67 025,28 | 2 340 605,26 | - | 2 886 948,58 |
| Odpis amortyzacyjny za okres | 66 302,06 | 48 223,74 | 180 628,54 | - | 295 154,34 |
| Różnice kursowe z przeliczenia | - | - | -177,18 | - | -177,18 |
| Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 30 czerwca 2020 roku | 545 620,10 | 115 249,02 | 2 521 056,62 | - | 3 181 925,74 |
| Wartość netto na dzień 1 stycznia 2020 roku | 313 019,62 | 1 366 819,15 | 1 406 520,47 | 230 984,76 | 3 317 344,00 |
| Wartość netto na dzień 30 czerwca 2020 roku (niebadane) | 252 787,56 | 1 318 595,41 | 1 332 670,62 | 140 000,00 | 3 044 053,59 |

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku
 Dodatkowe noty objaśniające
 (w złotych)

12. Rzeczowe aktywa trwałe

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2020 roku

| | Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu) | Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | Urządzenia techniczne i maszyny | Środki transportu | Inne środki trwałe | Środki trwałe w budowie | Zaliczki na środki trwałe w budowie | Ogółem |
|---|--|---|---------------------------------------|----------------------|-----------------------|----------------------------|--|-----------------------|
| <i>Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2020 roku</i> | 9 311 983,62 | 168 165 513,70 | 303 256 116,12 | 11 142 976,03 | 6 400 428,32 | 10 858 808,11 | 18 935 860,61 | 528 071 686,51 |
| Nabycia | - | - | - | - | - | 25 492 144,03 | 10 122 820,12 | 35 614 964,15 |
| Sprzedaż | - | - | - | -180 148,34 | - | - | - | -180 148,34 |
| Likwidacja | - | - | -1 377 507,61 | - | - | - | - | -1 377 507,61 |
| Koszty remontów okresowych - generalnych | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Części zamienne - nabycie | - | - | 22 621,83 | - | - | - | - | 22 621,83 |
| Aktywa z tytułu prawa do użytkowania | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Transfer | - | 22 600,00 | 1 527 714,70 | - | 11 309,97 | 10 991 354,10 | -12 552 978,77 | - |
| Różnice kursowe z przeliczenia | -116 869,10 | -1 399 548,21 | -1 913 257,45 | -53 563,26 | -26 580,76 | -1 617,90 | - | - 3 511 436,68 |
| <i>Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2020 roku</i> | 9 195 114,52 | 166 788 565,49 | 301 515 687,59 | 10 909 264,43 | 6 385 157,53 | 47 340 688,34 | 16 505 701,96 | 558 640 179,86 |
| <i>Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2020 roku</i> | - | 31 666 468,22 | 159 481 406,15 | 6 762 836,23 | 3 736 778,90 | - | - | 201 647 489,50 |
| Odpis amortyzacyjny za okres | - | 2 429 655,16 | 11 826 564,08 | 716 564,57 | 259 466,82 | - | - | 15 232 250,63 |
| Sprzedaż | - | - | - | -180 148,34 | - | - | - | -180 148,34 |
| Likwidacja | - | - | -1 140 379,30 | - | - | - | - | -1 140 379,30 |
| Różnice kursowe z przeliczenia | - | -143 469,48 | -616 762,85 | -30 167,03 | -15 211,17 | - | - | -805 610,53 |
| <i>Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 30 czerwca 2020 roku</i> | - | 33 952 653,90 | 169 550 828,08 | 7 269 085,43 | 3 981 034,55 | - | - | 214 753 601,96 |
| Wartość netto na dzień 1 stycznia 2020 roku | 9 311 983,62 | 136 499 045,48 | 143 774 709,97 | 4 380 139,80 | 2 663 649,42 | 10 858 808,11 | 18 935 860,61 | 326 424 197,01 |
| Wartość netto na dzień 30 czerwca 2020 roku (niebadane) | 9 195 114,52 | 132 835 911,59 | 131 964 859,51 | 3 640 179,00 | 2 404 122,98 | 47 340 688,34 | 16 505 701,96 | 343 886 577,90 |

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku
 Dodatkowe noty objaśniające
 (w złotych)

Grunty i budynki o wartości bilansowej netto 94 284 tysięcy PLN (na dzień 31 grudnia 2019 roku: 90 331 tysięcy PLN) objęte są hipoteką ustanowioną w celu zabezpieczenia kredytów bankowych Grupy (nota 20)

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

13. Zysk przypadający na jedną akcję

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

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

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

| | <i>Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020</i> | <i>Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019</i> | <i>Okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020</i> | <i>Okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019</i> |
|---|---|---|---|---|
| Zysk netto z działalności kontynuowanej | 15 712 223,87 | 28 172 506,06 | 3 959 426,69 | 13 150 263,92 |
| Zysk netto | 15 712 223,87 | 28 172 506,06 | 3 959 426,69 | 13 150 263,92 |
| Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję (uwzględniająca podział akcji) | 15 479 493 | 15 479 493 | 15 479 493 | 15 479 493 |
| Efekt rozwodnienia | | | | |
| Opcje na akcje dotyczące płatności w formie akcji, których dotyczy MSSF 2 | -15 261 | -23 824 | -21 332 | -25 458 |
| <i>Płatności w formie akcji</i> | | | | |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych skorygowana o efekt rozwodnienia (uwzględniająca podział akcji) | 15 464 232 | 15 455 669 | 15 458 161 | 15 454 035 |
| Zysk na akcję | | | | |
| - podstawowy z zysku za okres | 1,02 | 1,82 | 0,26 | 0,85 |
| - rozwodniony z zysku za okres | 1,02 | 1,82 | 0,26 | 0,85 |

Szczegóły programu motywacyjnego mającego wpływ na rozwodnienie zysku na akcję zostały opisane w notcie 15.1. Grupa nie posiada innych niż opisane powyżej instrumentów finansowych powodujących rozwodnienie zysku na akcję.

14. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie podjęto Uchwały o podziale zysku Spółki za rok 2019. Propozycje podziału zysku zostały przedstawione szerzej w rocznym sprawozdaniu finansowym Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku.

15. Świadczenia pracownicze

15.1. Programy motywacyjne

Program Motywacyjny III

W Grupie Alumetal obowiązuje program motywacyjny na lata 2018-2020 (Program Motywacyjny III), którego zasady zostały szczegółowo opisane m.in. w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej Alumetal S.A. za rok 2019.

W związku z prawdopodobnym niespełnieniem w 2020 roku warunków nierynkowych dla warrantów subskrypcyjnych serii F przeszacowano wartość Programu Motywacyjnego III wyksięgując w II kwartale 2020 roku koszt związany z tymi warrantami. Spełnienie warunku rynkowego w dalszym ciągu jest możliwe.

Poniżej zaprezentowano koszt programu oraz wartość kapitału z tytułu programu motywacyjnego na poszczególne daty bilansowe:

| | <i>30 czerwca 2020</i> | <i>31 grudnia 2019</i> |
|---|------------------------|------------------------|
| Kapitał z tytułu programu motywacyjnego III | 1 774 805,33 | 1 946 382,16 |
| <hr/> | | |
| <i>Okres 6 m-cy zakończony dnia</i> | <i>30 czerwca 2020</i> | <i>30 czerwca 2019</i> |
| Koszt programu III | -171 576,83* | 341 922,39 |

* kwota zawiera korektę kosztu związanego z warrantami serii F dotyczącymi warunków nierynkowych

16. Zapasy

| | <i>30 czerwca 2020</i> <i>(niebadane)</i> | <i>31 grudnia 2019</i> |
|--|--|------------------------|
| Materiały i odpady (według ceny nabycia) | 45 107 083,50 | 46 317 495,42 |
| Produkcja w toku i półfabrykaty (według kosztu wytworzenia) | 37 669 322,81 | 24 972 417,03 |
| Produkty gotowe | 65 324 639,23 | 49 072 677,99 |
| Towary | 37 096,11 | 37 096,11 |
| Zaliczki na dostawy | 926 385,15 | 592 293,61 |
| Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania | 149 064 526,80 | 120 991 980,16 |
| Odpis aktualizujący wartość zapasów | -484 705,65 | -192 368,71 |

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

17. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

| | <i>30 czerwca 2020</i> <i>(niebadane)</i> | <i>31 grudnia 2019</i> |
|--|--|------------------------|
| Należności z tytułu dostaw i usług | 148 656 988,16 | 209 565 604,45 |
| Należności budżetowe – z tytułu podatku od towarów i usług | 5 275 854,74 | 6 947 729,00 |

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku
 Dodatkowe noty objaśniające
 (w złotych)

| | | |
|--|-----------------------|------------------------|
| Pozostałe należności od osób trzecich | 88 996,26 | 419 571,77 |
| Należności krótkoterminowe ogółem (netto), w tym: | 154 021 839,16 | 216 932 905,22 |
| <i>Odpis na oczekiwane straty kredytowe</i> | <i>-1 532 796,41</i> | <i>-1 836 860,34</i> |
| Należności krótkoterminowe brutto | 155 554 635,57 | 218 769 765 ,56 |

Factoring

Grupa zawarła 15 września 2014 r. umowę factoringową z Bankiem UniCredit Luxembourg S.A., który ustanowił factoring pełny na należnościach w EUR od jednego z klientów z Grupy Alumetal, w ryzyko tego klienta, bez regresu w stronę Grupy Alumetal, bez limitu (ograniczony w praktyce skalą współpracy z klientem), z możliwością elastycznego korzystania z usługi. Na dzień 30 czerwca 2020 r. wartość zdyskontowanych faktur wyniosła 0,00 EUR (na dzień 31 grudnia 2019 r. wynosiła 0,00 EUR).

Należności od JN Metal

W dniu 5 czerwca 2017 roku ALUMETAL Poland sp. z o.o. złożyła pozew do Sądu Okręgowego w Krakowie IX Wydział Gospodarczy w sprawie przeciwko firmie JN Metal Jerzy Nykiel o zapłatę z tytułu dostaw na kwotę 1 503 048,87 złotych i taka kwota została objęta odpisem aktualizującym w wynikach I kwartału 2017 roku. Na dzień 31 marca 2018 roku saldo należności w wyniku dokonania kompensat wynosiło 1 266 471,77 zł. W dniu 25 kwietnia 2018 roku Sąd Okręgowy w Krakowie zasądził na rzecz ALUMETAL Poland sp. z o.o. kwotę 1 266 471,77 złotych oraz koszty sądowe. Pozwany w dniu 15 czerwca 2018 roku złożył apelację od powyższego wyroku wraz z wnioskiem o zwolnienie od kosztów postępowania. Sądy (Okręgowy i Apelacyjny) oddalały w/w wnioski, ale wskutek kolejnych zażaleń wyrok nie mógł się uprawomocnić, co uniemożliwiało wszczęcie postępowania egzekucyjnego. W miesiącu lipcu 2020 roku uzyskano informację z Sądu Okręgowego w Krakowie, że wyrok jest prawomocny i 30 lipca 2020 roku został złożony wniosek o nadanie wyrokowi klauzuli wykonalności, co jest podstawą do wszczęcia egzekucji, który został wydany dnia 3 sierpnia 2020 roku Trudno jednak oszacować w jakim stopniu egzekucja może okazać się skuteczna.

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

18. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

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

| | 30 czerwca 2020 (niebadane) | 31 grudnia 2019 | 30 czerwca 2019 (niebadane) | 31 grudnia 2018 |
|---|--------------------------------|----------------------|--------------------------------|-----------------------|
| Środki pieniężne w banku i w kasie | 60 206 459,63 | 58 484 170,45 | 21 570 800,80 | 28 940 480,30 |
| Lokaty krótkoterminowe | - | - | 6 000,00 | 6 000,00 |
| Kredyty w rachunkach bieżących | -91 338 837,59 | -67 421 261,07 | -91 468 111,55 | -110 647 926,07 |
| Środki pieniężne wykazane w ramach rachunku przepływów pieniężnych | -31 132 377,96 | -8 937 090,62 | -69 891 310,75 | -81 701 445,77 |

W saldzie środków pieniężnych na dzień 30 czerwca 2020 roku zawiera się kwota 8 509 217,23 zł zgromadzona na rachunkach VAT (na dzień 31 grudnia 2019 roku 2 134 529,68 zł). Środki te można stosunkowo płynnie wykorzystywać do zapłaty podatkowej części faktur zakupowych oraz zobowiązań publiczno-prawnych (podatków CIT, PIT, składek ZUS, należności celnych) i w związku z tym Grupa nie zalicza ich jako środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania

19. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe

19.1. Kapitał podstawowy

| <i>Kapitał akcyjny</i> | <i>30 czerwca 2020</i> | <i>31 grudnia 2019</i> |
|---|------------------------|------------------------|
| Akcje zwykłe serii A o wartości nominalnej 0,10 PLN każda | 9 800 570 | 9 800 570 |
| Akcje zwykłe serii B o wartości nominalnej 0,10 PLN każda | 1 507 440 | 1 507 440 |
| Akcje zwykłe serii C o wartości nominalnej 0,10 PLN każda | 3 769 430 | 3 769 430 |
| Akcje zwykłe serii D o wartości nominalnej 0,10 PLN każda | 150 770 | 150 770 |
| Akcje zwykłe serii E o wartości nominalnej 0,10 PLN każda | 150 770 | 150 770 |
| Akcje zwykłe serii F o wartości nominalnej 0,10 PLN każda | 100 513 | 100 513 |
| | 15 479 493 | 15 479 493 |

Wartość nominalna akcji

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

W dniu 10 czerwca 2020 roku Spółka otrzymała zawiadomienie od Aviva Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego Aviva Santander S.A. (PTE Aviva) występującego w imieniu Aviva Otwartego Funduszu Emerytalnego Aviva Santander (OFE Aviva), że w związku z przeprowadzoną w dniu 3 czerwca 2020 roku transakcją zbycia akcji Spółki, następnie rozliczoną w dniu 5 czerwca 2020 roku, dotychczas posiadany udział OFE Aviva w ogólnej liczbie głosów w Spółce zmniejszył się poniżej 10% i wynosi 9,83% ogólnej liczby głosów. W wyniku powyższej transakcji OFE Aviva kontroluje 1 521 413 akcji Spółki dających 1 521 413 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki i odpowiadających 9,83% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu ALUMETAL S.A. Zawiadomienie o powyższym zdarzeniu zostało opublikowane raportem bieżącym nr 9/2020 w dniu 10 czerwca 2020 roku.

Prawa akcjonariuszy

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

Struktura akcjonariatu na dzień bilansowy:

| | <i>30 czerwca 2020</i> | <i>31 grudnia 2019</i> |
|--|------------------------|------------------------|
| IPO UNIPESOAL LDA (wcześniej IPO 30 FIZAN A/S) | | |
| udział w kapitale | 32,99% | 32,99% |
| udział w głosach | 32,99% | 32,99% |
| Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva Santander (wcześniej Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK) | | |
| udział w kapitale | 9,83% | 10,50% |

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku
 Dodatkowe noty objaśniające
 (w złotych)

| | | |
|--|--------|--------|
| udział w głosach | 9,83% | 10,50% |
| Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny | | |
| udział w kapitale | 7,37% | 7,37% |
| udział w głosach | 7,37% | 7,37% |
| Aegon Otwarty Fundusz Emerytalny | | |
| udział w kapitale | 6,18% | 6,18% |
| udział w głosach | 6,18% | 6,18% |
| Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień” | | |
| udział w kapitale | 5,98% | 5,98% |
| udział w głosach | 5,98% | 5,98% |
| Krzysztof Błasiak | | |
| udział w kapitale | 2,63% | 2,63% |
| udział w głosach | 2,63% | 2,63% |
| Szymon Adamczyk | | |
| udział w kapitale | 1,80% | 1,80% |
| udział w głosach | 1,80% | 1,80% |
| Przemysław Grzybek | | |
| udział w kapitale | 1,08% | 1,08% |
| udział w głosach | 1,08% | 1,08% |
| Agnieszka Drzyżdzyk | | |
| udział w kapitale | 0,05% | 0,05% |
| udział w głosach | 0,05% | 0,05% |
| Pozostali | | |
| udział w kapitale | 32,09% | 31,42% |
| udział w głosach | 32,09% | 31,42% |

Struktura akcjonariatu na dzień zatwierdzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego:

27 sierpnia 2020

IPO UNIPESOAL LDA (wcześniej IPO 30 FIZAN A/S)

udział w kapitale 32,99%

udział w głosach 32,99%

Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva Santander
 (wcześniej Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK)

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w złotych)

| | |
|--|--------|
| udział w kapitale | 9,83% |
| udział w głosach | 9,83% |
| Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny | |
| udział w kapitale | 7,37% |
| udział w głosach | 7,37% |
| Aegon Otwarty Fundusz Emerytalny | |
| udział w kapitale | 6,18% |
| udział w głosach | 6,18% |
| Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień” | |
| udział w kapitale | 5,98% |
| udział w głosach | 5,98% |
| Krzysztof Błasiak | |
| udział w kapitale | 2,63% |
| udział w głosach | 2,63% |
| Szymon Adamczyk | |
| udział w kapitale | 1,80% |
| udział w głosach | 1,80% |
| Przemysław Grzybek | |
| udział w kapitale | 1,08% |
| udział w głosach | 1,08% |
| Agnieszka Drzyżdzyk | |
| udział w kapitale | 0,05% |
| udział w głosach | 0,05% |
| Pozostali | |
| udział w kapitale | 32,09% |
| udział w głosach | 32,09% |

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku
 Dodatkowe noty objaśniające
 (w złotych)

20. Oprocentowane kredyty i pożyczki

| | Udostępniony limit**** | Waluta limitu* | Termin zapadalności | Wykorzystany limit w PLN 30 czerwca 2020 | Wykorzystany limit w PLN 31 grudnia 2019 |
|--|---------------------------|----------------|------------------------|---|---|
| Limit łączny dla kilku spółek grupy w banku ING Bank Śląski S.A. oprocentowany wg LIBOR 1M (USD) + marża, WIBOR 1M (PLN) + marża, EURIBOR 1M (EUR) + marża | 36 000 000,00** | PLN* | 18.09.2020 | 19 304 017,45 | 18 166 314,97 |
| Limit łączny dla kilku spółek grupy w DNB Bank Polska S.A. oprocentowany WIBOR 1M (PLN) + marża, EURIBOR 1M (EUR) + marża, BUBOR 1M (HUF) + marża LIBOR 1M (USD) + marża | 40 000 000,00 | PLN* | 30.06.2021 | 27 045 422,24 | 13 913 728,07 |
| Limit dla kilku spółek grupy w Banku Handlowym w Warszawie S.A. oprocentowany wg LIBOR 1M (USD) + marża, WIBOR 1M (PLN) + marża, LIBOR 1M (EUR) + marża, BUBOR 1M (HUF) + marża | 54 000 000,00***** | PLN* | 07.08.2020***** | 38 958 068,66 | 29 814 594,70 |
| Limit dla Alumetal Group Hungary Kft w Citibank Europe Hungarian Branch Office oprocentowany wg, EURIBOR O/N (EUR) + marża, BUBOR O/N (HUF) + marża | 1 850 000,00***** | EUR* | 14.08.2020***** | 6 031 329,24 | 5 526 623,33 |
| Część krótkoterminowa kredytu inwestycyjnego w wysokości 10 mln EUR udzielonego Alumetal S.A. przez bank ING Bank Śląski S.A. oprocentowanego wg stopy EURIBOR 1M + marża przeznaczonego na finansowanie inwestycji budowy zakładu produkcyjnego na Węgrzech*** | 10 000 000,00*** | EUR | 14.10.2022 | 8 949 864,00 | 8 534 034,00 |
| Razem część krótkoterminowa | | | | 100 288 701,59 | 75 955 295,07 |
| Część długoterminowa kredytu inwestycyjnego w wysokości 10 mln EUR udzielonego Alumetal S.A. przez przez ING Bank Śląski S.A. w kwocie 10 mln EUR, oprocentowanego wg stopy EURIBOR 1 M + marża przeznaczonego na finansowanie inwestycji budowy zakładu produkcyjnego na Węgrzech*** | 10 000 000,00*** | EUR | 14.10.2022 | 11 843 832,00 | 15 560 559,00 |
| Razem | | | | 112 132 533,59 | 91 515 854,07 |

* Waluta oznacza wyłącznie walutę limitu, może zatem różnić się od waluty kredytu

** W ramach umowy kredytowej udostępniony limit zwiększony formalnie o 3,6 mln PLN do kwoty 39,6 mln PLN jako mechanizm zabezpieczający Bank przed zmianą kursów EUR/PLN i USD/PLN oraz przed wystąpieniem zadłużenia wymagalnego i przeterminowanego

*** Łączny limit dla części krótko i długoterminowej kredytu inwestycyjnego wynosi 10 mln EUR

**** W ramach udostępnionych limitów spółki Grupy Alumetal mają prawo uruchamiać akredytywy i gwarancje na rzecz dostawców i innych beneficjentów co automatycznie zmniejsza o analogiczne kwoty możliwość zaciągnięcia kredytu w rachunku bieżącym; gwarancje wystawione przez banki w ramach dostępnych limitów kredytowych na rzecz kontrahentów oraz innych instytucji niefinansowych w kwocie 13,7 mln zł (30 czerwca 2020) oraz 4,3 mln zł (31 grudnia 2019) w ramach działalności spółek z Grupy Kapitałowej Alumetal S.A

***** W dniu 4 sierpnia 2020 roku został podpisany kolejny aneks do umowy kredytowej zmniejszający kwotę kredytu do 40 mln zł i wydłużający okres ważności umowy do dnia 7 sierpnia 2021 roku

***** W sierpniu 2020 roku został podpisany kolejny aneks do umowy kredytowej wydłużający okres ważności umowy do dnia 13 sierpnia 2021 roku w niezmienionej kwocie

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku
 Dodatkowe noty objaśniające
 (w złotych)

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

Na dzień 30 czerwca 2020 roku:

| Rodzaj zobowiązania | Wierzyciel | Rodzaj zabezpieczonego majątku | Wartość zastawionego majątku* |
|----------------------------|--------------------------------|---|--------------------------------------|
| Hipoteka kaucyjna | ING Bank Śląski S.A. | środki trwałe w budowie, budynki, budowle, prawo wieczystego użytkowania gruntu | 66 287 347,87 |
| Hipoteka umowna | ING Bank Śląski S.A. | środki trwałe w budowie, budynki, budowle, prawo wieczystego użytkowania gruntu | 9 469 299,37 |
| Hipoteka kaucyjna | Bank Handlowy w Warszawie S.A. | środki trwałe w budowie, budynki, budowle, prawo wieczystego użytkowania gruntu | 28 382 110,77 |
| Cesja wierzytelności | ING Bank Śląski S.A. | należności | 2 268 812,21 |
| Cesja wierzytelności | DNB Bank Polska S.A. | należności | 1 573 971,95 |
| Zastaw | ING Bank Śląski S.A. | środki trwałe | 2 845 640,06 |
| Zastaw | ING Bank Śląski S.A. | surowce czyste i złomowe | 3 941 292,28 |
| Zastaw | DNB Bank Polska S.A. | surowce złomowe, półfabrykaty złomowe, wyroby gotowe | 45 000 000,00 |
| Zastaw | Bank Handlowy SA | wyroby gotowe | 8 600 000,00 |
| Zastaw | Bank Handlowy SA | surowce złomowe | 4 936 877,16 |

*na bazie wartości księgowej

Na dzień 31 grudnia 2019 roku:

| Rodzaj zobowiązania | Wierzyciel | Rodzaj zabezpieczonego majątku | Wartość zastawionego majątku* |
|----------------------------|--------------------------------|---|--------------------------------------|
| Hipoteka kaucyjna | ING Bank Śląski S.A. | środki trwałe w budowie, budynki, budowle, prawo wieczystego użytkowania gruntu | 67 302 126,33 |
| Hipoteka umowna | ING Bank Śląski S.A. | środki trwałe w budowie, budynki, budowle, prawo wieczystego użytkowania gruntu | 9 678 780,07 |
| Hipoteka kaucyjna | Bank Handlowy w Warszawie S.A. | środki trwałe w budowie, budynki, budowle, prawo wieczystego użytkowania gruntu | 23 562 569,63 |

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku
 Dodatkowe noty objaśniające
 (w złotych)

| | | | |
|----------------------|----------------------|--|---------------|
| Cesja wierzycelności | ING Bank Śląski S.A. | należności | 6 920 527,04 |
| Cesja wierzycelności | DNB Bank Polska S.A. | należności | 9 116 768,63 |
| Zastaw | ING Bank Śląski S.A. | środki trwałe | 3 188 407,64 |
| Zastaw | ING Bank Śląski S.A. | surowce czyste i złomowe | 5 445 311,12 |
| Zastaw | DNB Bank Polska S.A. | surowce złomowe, półfabrykaty złomowe, wyroby gotowe | 45 000 000,00 |
| Zastaw | Bank Handlowy SA | wyroby gotowe | 8 600 000,00 |
| Zastaw | Bank Handlowy SA | surowce złomowe | 5 411 917,24 |

*na bazie wartości księgowej

W pierwszym półroczu 2020 roku nie nastąpiły żadne zmiany umowne co do kształtu zabezpieczeń umów kredytowych w porównaniu z zabezpieczeniami przedstawionymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Alumetal S.A. za rok 2019.

W związku ze zmniejszeniem z dniem 7 sierpnia 2020 roku kwoty kredytu krótkoterminowego w Banku Handlowym w Warszawie S.A. z 54 mln zł do 40 mln zł zdecydowano o zmniejszeniu zabezpieczeń tej umowy kredytowej poprzez zrzeczenie się przez Bank zabezpieczenia w postaci hipoteki kaucyjnej na nieruchomości Alumetal S.A. oraz zrzeczenie się zastawu rejestrowego na surowcach złomowych w zakładzie Alumetal Poland sp. z o.o. w Nowej Soli.

Alumetal S.A. oraz Alumetal Poland sp. z o.o. w okresie zakończonym 30 czerwca 2020 roku udzieliły poręczeń i gwarancji za zobowiązania handlowe Alumetal Group Hungary Kft na rzecz dostawców węgierskiej spółki. Łączna wartość tych poręczeń wyniosła na dzień 30 czerwca 2020 roku równowartość 766 920,59 zł (na dzień 31 grudnia 2019 roku wyniosła 590 638,24 zł).

W związku z podpisaniem w dniu 14 lutego 2020 roku umowy o dofinansowanie projektu z NCBiR przez T+S sp. z o.o., Spółka ta wystawiła w dniu 21 lutego 2020 roku na rzecz Narodowego Centrum Badań i Rozwoju weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową.

21. Rezerwy

Na dzień 30 czerwca 2020 roku jak również na dzień 31 grudnia 2019 roku Grupa nie tworzyła rezerw oprócz rezerw na odprawy emerytalne i rentowe..

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

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

| | 30 czerwca 2020 (niebadane) | 31 grudnia 2019 |
|--------------------------------------|--------------------------------|-----------------|
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 64 008 803,78 | 111 311 312,01 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 275 169,95 | 201 689,59 |

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku
 Dodatkowe noty objaśniające
 (w złotych)

| | | |
|--|----------------------|-----------------------|
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług objęte faktoringiem odwrotnym | 881 180,29 | 1 616 335,18 |
| Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń | 1 731 008,88 | 2 275 482,14 |
| Zobowiązania inwestycyjne | 3 080 206,29 | 5 094 974,42 |
| Inne zobowiązania | 136 390,71 | 464 788,77 |
| Razem | 70 112 759,90 | 120 964 582,11 |

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane i zazwyczaj rozliczane w terminach od 21 do 60 dni. Alumetal Poland sp. z o.o. podpisał umowę o współpracy w dniu 28 czerwca 2011 roku (z późniejszymi zmianami) z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. dotyczącą współpracy pomiędzy stronami w zakresie nabywania przez Bank, na podstawie odrębnych umów, wierzytelności handlowych względem ALUMETAL Poland sp. z o.o. przysługujących jej kontrahentom, z łącznym limitem 7 mln zł (factoring pełny dla dostawców realizowany na ich koszt).

22.2. Pozostałe zobowiązania niefinansowe

| | 30 czerwca 2020 (niebadane) | 31 grudnia 2019 |
|---|--------------------------------|---------------------|
| Podatek VAT | – | 221 230,96 |
| Podatek dochodowy od osób fizycznych | 404 327,44 | 683 193,81 |
| Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych | 1 789 893,97 | 2 365 948,61 |
| PFRON | 25 272,00 | 53 489,21 |
| Akcyza | 3 425,00 | 7 624,00 |
| Inne | – | 691,22 |
| Razem | 2 222 918,41 | 3 332 177,81 |
| - krótkoterminowe | 2 222 918,41 | 3 332 177,81 |
| - długoterminowe | – | – |

22.3. Rozliczenia międzyokresowe

Na zmianę salda rozliczeń międzyokresowych w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 roku miało wpływ (i) rozliczenie odpisu dotacji w pozostałe przychody operacyjne w kwocie 1.299 tysięcy złotych, (ii) wzrost rozliczeń międzyokresowych kosztów z tytułu niewykorzystanych urlopów i przyznanych premii w kwocie 86 tysięcy złotych, (iii) spadek rozliczeń międzyokresowych kosztów z innych tytułów w kwocie 408 tysięcy złotych (w tym efekt przeliczenia dotacji Spółki węgierskiej wg kursów bilansowych).

Otrzymane dotacje wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej dotyczą dofinansowania otrzymanego z Funduszy Unijnych przez polskie spółki Grupy Alumetal, których okres monitoringu uległ zakończeniu..

Ponadto w 2014 roku Alumetal Group Hungary Kft. otrzymała od rządu węgierskiego wiążącą ofertę na dotację gotówkową dla tego przedsięwzięcia i ją zaakceptowała, a umowa wsparcia zawarta w tym zakresie weszła ostatecznie formalnie w życie dnia 2 lutego 2016 roku. W I kwartale 2018 roku oraz w I kwartale 2019 roku podpisano aneksy modyfikujące treść umowy w zakresie zobowiązań beneficjenta odnośnie zatrudnienia, zmieniające sposób zabezpieczenia umowy oraz terminu zakończenia realizacji przedsięwzięcia. W przypadku dotacji gotówkowej Alumetal Group Hungary Kft aktualnie zobowiązaniem spółki jest: (i) wybudowanie zakładu o zdolnościach produkcyjnych co najmniej 55 000 ton rocznie (zobowiązanie zostało zrealizowane) (ii) zatrudnienie 100 osób średniorocznie począwszy od roku 2019 do roku 2026 (w tym co najmniej 2,7 % pracowników powinno mieć wyższe wykształcenie) z jednoczesnym utrzymaniem łącznego funduszu płac na określonym poziomie; (iii) utrzymanie trwałości projektu przez co najmniej 7 lat; (iv) realizacja przychodów ze sprzedaży na określonym poziomie weryfikowana narastająco w całym okresie monitoringu oraz (v) uruchomienie zakładu nie później niż 31 grudnia 2018 r. (zobowiązanie zostało zrealizowane). W przypadku gdy Alumetal Group Hungary Kft. nie będzie realizowała powyższych zobowiązań lub zobowiązań w zakresie prawa pracy, ochrony środowiska lub w zakresie prawa podatkowego, może to oznaczać konieczność zwrotu części lub całości dotacji wraz z odsetkami, jednak w świetle opinii według aktualnego stanu wiedzy Zarządu na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego pozostaje niezagrażone.

Do dnia sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Alumetal Group Hungary Kft. otrzymała piętnaście zaliczek z tytułu podpisanej umowy dotacji na łączną kwotę 1 480 211 000 HUF czyli równowartość 20 505 801,49 zł. Piętnasta rata, uzyskana 21 czerwca 2019, była ostatnią ratą jaką spółka zależna oczekiwała otrzymać od rządu węgierskiego.

23. Zobowiązania do poniesienia nakładów inwestycyjnych

Na dzień 30 czerwca 2020 roku zobowiązania kontraktowe Grupy do poniesienia nakładów na rzeczowe aktywa trwałe wynosiły 19 308 408,82 zł. Największą pozycję stanowiły zobowiązania wynikające z zawartych umów na realizację inwestycji „Modernizacja zakładu w Kętach” w Alumetal Poland sp. z o.o. Zakład Kęty w wysokości 16 521 533,90 zł.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku zobowiązania kontraktowe Grupy do poniesienia nakładów na rzeczowe aktywa trwałe wynosiły 37 238 413,82 zł. Największą pozycję stanowiły zobowiązania wynikające z zawartych umów na realizację inwestycji „Modernizacja zakładu w Kętach” w Alumetal Poland sp. z o.o. Zakład Kęty w wysokości 34 377 060,23 zł.

24. Zobowiązania i aktywa warunkowe

24.1. Rozliczenia podatkowe

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

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Na dzień 30 czerwca 2020 roku Spółka oraz jej podmioty zależne nie uczestniczą w żadnym postępowaniu podatkowym.

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

24.2. Sprawy sądowe

Spółka zależna Alumetal Group Hungary Kft. złożyła w dniu 4 lutego 2020 roku pozew o zasądzenie od pozwanego – węgierskiej firmy EON zapłaty odszkodowania w wysokości 133 038 324 HUF (równowartość około 1,66 mln zł) wraz z odsetkami. Postępowanie sądowe dotyczy niezamówienia mocy 2000 m³/h w roku 2017/2018 przez EON wskutek czego Alumetal Group Hungary Kft. nie otrzymał zwrotu opłaty przyłączeniowej od przedsiębiorstwa NKM (wcześniej Egaz-Degaz). Na dzień 1 września 2020 roku jest wyznaczona rozprawa celem przesłuchania stron.

Poza powyższymi postępowaniami sądowymi oraz postępowaniem opisanym w punkcie 17 (*Należności od JN Metal*), Alumetal S.A. lub jednostki od niej zależne nie uczestniczyły w istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej na dzień 30 czerwca 2020 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania.

25. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej za okresy półroczne.

| | <i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane)</i> | <i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 (niebadane)</i> |
|---|--|--|
| Zarząd jednostki dominującej oraz jednostek zależnych: <i>Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzut)</i> | 1 105 070,27 | 1 682 911,89 |

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku
 Dodatkowe noty objaśniające
 (w złotych)

| | | |
|----------------|---------------------|---------------------|
| Rada Nadzorcza | 102 000,00 | 90 809,53 |
| Razem | 1 207 070,27 | 1 773 721,42 |

W okresach objętych niniejszym sprawozdaniem finansowym członkowie wyższej kadry kierowniczej byli objęci programem motywacyjnym, który został omówiony w notce 15.1.

Na mocy podpisanej w 2018 roku umowy na zakup usług doradczych z firmą Szymon Adamczyk Doradztwo Spółka otrzymała w okresie zakończonym 30 czerwca 2020 faktury na łączną kwotę 242 900,00 zł (w roku 2019 wartość faktur wyniosła 625 200,00 zł).

W dniu 31 lipca 2020 roku Pan Frans Bijlhouwer złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka oraz członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki ze skutkiem na dzień odbycia najbliższego Walnego Zgromadzenia Spółki o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 11/2020 z dnia 31 lipca 2020 roku.

26. Dodatkowe informacje objaśniające do sprawozdania z przepływów pieniężnych

Na pozycję *Pozostałe (w tym koszty programu motywacyjnego)* w części operacyjnej sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2020 roku w kwocie 3 099 272,42 zł składają się:

- koszt programu motywacyjnego uwzględniający korektę związaną z warrantami serii F w kwocie -171 576,83 zł,
- zrealizowane straty z transakcji terminowych w kwocie 1 859 727,69 zł,
- różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej w kwocie 1 411 121,56 zł.

Na pozycję *Pozostałe (w tym koszty programu motywacyjnego)* w części operacyjnej sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2019 roku w kwocie 190 457,92 zł składają się:

- koszt programu motywacyjnego w kwocie 341 922,39 zł,
- zrealizowane zyski z transakcji terminowych w kwocie -1 120 404,82 zł,
- różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej w kwocie 968 940,35 zł.

27. Instrumenty finansowe

Wartość godziwa instrumentów finansowych, jakie Grupa Kapitałowa posiadała na dzień 30 czerwca 2020 roku jak i na dzień 31 grudnia 2019 roku nie odbiega istotnie od wartości prezentowanej w sprawozdaniach finansowych za poszczególne okresy z następujących powodów:

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

Na dzień 30 czerwca 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik, będącymi w posiadaniu Grupy Kapitałowej były instrumenty pochodne – kontrakty walutowe forward. Wszystkie one zaliczają się do drugiego poziomu w hierarchii wartości godziwej.

| Hierarchia wartości godziwej | Stopień hierarchii wartości godziwej | 30.06.2020 | 31.12.2019 |
|--------------------------------------|--------------------------------------|------------|------------|
| Aktywa | | | |
| Instrumenty pochodne zabezpieczające | 2 | 382 429,40 | 870 753,96 |
| Zobowiązania | | | |
| Instrumenty pochodne zabezpieczające | 2 | 9 925,63 | - |

28. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

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

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

Korzystanie z powyższych instrumentów generuje przede wszystkim następujące rodzaje ryzyka:

- ryzyko stopy procentowej,
- ryzyko walutowe,
- ryzyko cen towarów,
- ryzyko kredytowe,
- ryzyko związane z płynnością.

Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym nie uległy zmianie w stosunku do stanu na 31 grudnia 2019 roku opisanym w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Alumetal S.A sporządzonym za rok 2019.

29. Zarządzanie kapitałem

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły istotne zmiany celów, zasad i założeń zarządzania kapitałem w odniesieniu do stanu na 31 grudnia 2019 roku opisanym w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Alumetal S.A sporządzonym za rok 2019.

30. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

W związku z wejściem w życie tarczy 4.0, Spółka Alumetal S.A. złożyła 7 lipca 2020 roku wniosek do Wojewódzkiego Urzędu Pracy o dofinansowanie wynagrodzeń pracowników nieobjętych przestoje/obniżonym wymiarem czasu pracy ((art. 15gg Ustawy z dnia 19 czerwca 2020 r. o dopłatach do oprocentowania kredytów bankowych udzielanych przedsiębiorcom dotkniętym skutkami COVID-19 oraz o uproszczonym postępowaniu o zatwierdzenie układu w związku z wystąpieniem COVID-19). W dniu 4 sierpnia 2020 roku Spółka otrzymała informację z Wojewódzkiego Urzędu Pracy o pozytywnym rozpatrzeniu wniosku o dofinansowanie wynagrodzeń pracowników Alumetal S.A. ze środków FGŚP. Kwota przyznanego wsparcia wynosi 344 755,62 zł.

Podobnie w związku z wejściem w życie tarczy antykryzysowej 4.0 Alumetal Poland sp. z o.o. złożyła w dniu 12 sierpnia 2020 roku wniosek do Wojewódzkiego Urzędu Pracy o dofinansowanie wynagrodzeń pracowników nieobjętych przestoje/obniżonym wymiarem czasu pracy. W dniu 18 sierpnia 2020 roku wniosek został pozytywnie rozpatrzony, a kwota przyznanego wsparcia wynosi 863 784,59 zł.

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

W dniu 4 sierpnia 2020 roku przedłużono na kolejny rok umowę kredytową z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. zmniejszając jednocześnie kwotę limitu kredytowego z równowartości 54 mln zł do 40 mln zł. W tym samym miesiącu podpisano również aneks do krótkoterminowej umowy kredytowej Alumetal Group Hungary Kft. z Citibank Europe Hungarian Branch Office przedłużający współpracę o kolejny rok w dotychczasowej kwocie o równowartości 1,850 mln EUR.

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w złotych)

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

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

Kęty, 27 sierpnia 2020 roku

Agnieszka Drzyżdżyk - Prezes Zarządu

Krzysztof Błasiak - Wiceprezes Zarządu

Przemysław Grzybek - Członek Zarządu

Krzysztof Furtak - Główny Księgowy