

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK
ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2019 ROKU
WRAZ ZE SPRAWOZDANIEM Z BADANIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia
31 grudnia 2019 roku
(w złotych)

Spis treści

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	5
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	7
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	9
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	11
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające	13
1. Informacje ogólne	13
2. Skład Grupy	13
3. Skład Zarządu jednostki dominującej	14
4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego.....	14
5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach.....	14
5.1. Profesjonalny osąd.....	14
5.2. Niepewność szacunków i założeń.....	15
6. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	17
6.1. Oświadczenie o zgodności.....	19
6.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych	19
7. Zmiana szacunków	20
8. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	20
8.1. MSSF 16 <i>Leasing</i>	20
8.2. Pozostałe zmiany	22
9. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie.....	23
10. Istotne zasady rachunkowości	23
10.1. Zasady konsolidacji.....	23
10.2. Wycena do wartości godziwej	24
10.3. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej	25
10.4. Rzeczowe aktywa trwałe.....	26
10.5. Aktywa niematerialne	26
10.6. Leasing.....	27
10.6.1. Grupa jako leasingobiorca – polityka rachunkowości stosowana do dnia 31 grudnia 2018 roku ..	27
10.6.2. Grupa jako leasingobiorca – polityka rachunkowości stosowana od dnia 1 stycznia 2019 roku ..	28
10.6.3. Grupa jako leasingodawca.....	29
10.7. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych.....	29
10.8. Koszty finansowania zewnętrznego	29
10.9. Aktywa finansowe.....	29
10.10. Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych.....	31
10.11. Utrata wartości aktywów finansowych	31
10.12. Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia	32
10.13. Zapasy	32
10.14. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	32
10.15. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	32
10.16. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne	33
10.17. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	33
10.18. Modyfikacja zobowiązań finansowych i zmiana oczekiwanych przepływów pieniężnych z zobowiązań finansowych	33
10.19. Rezerwy	34
10.20. Świadczenia pracownicze	34
10.21. Programy motywacyjne	35

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia
31 grudnia 2019 roku
(w złotych)

10.21.1.	Transakcje rozliczane w instrumentach kapitałowych.....	35
10.22.	Podział zysku na cele pracownicze oraz fundusze specjalne	35
10.23.	Przychody	35
10.23.1.	Przychody z umów z klientami	35
10.23.2.	Odsetki	38
10.23.3.	Dywidendy	38
10.23.4.	Dotacje rządowe	38
10.24.	Podatki	39
10.24.1.	Podatek bieżący	39
10.24.2.	Podatek odroczony.....	39
10.24.3.	Ulgi podatkowe	40
10.24.4.	Podatek od towarów i usług.....	42
10.24.5.	Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego	42
10.25.	Zysk netto na akcję	43
11.	Segmenty operacyjne	43
12.	Przychody i koszty	48
12.1.	Przychody z umów z klientami	48
12.2.	Koszty według rodzajów	48
12.3.	Koszty amortyzacji i odpisy aktualizujące ujęte w zysku lub stracie.....	49
12.4.	Koszty świadczeń pracowniczych.....	49
12.5.	Pozostałe przychody operacyjne	49
12.6.	Pozostałe koszty operacyjne	50
12.7.	Przychody finansowe	50
12.8.	Koszty finansowe.....	50
13.	Składniki innych całkowitych dochodów	50
14.	Podatek dochodowy	51
14.1.	Obciążenie podatkowe	51
14.2.	Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej.....	51
14.3.	Odroczony podatek dochodowy.....	52
15.	Zysk przypadający na jedną akcję.....	54
16.	Wartości niematerialne.....	56
17.	Rzeczowe aktywa trwałe	57
18.	Leasing	59
18.1.	Grupa jako leasingobiorca (okres od 1 stycznia 2019 roku – po wdrożeniu MSSF 16)	59
18.2.	Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Grupa jako leasingobiorca (okres do 31 grudnia 2018 roku - przed wdrożeniem MSSF 16).....	60
18.3.	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego – Grupa jako leasingobiorca (okres do 31 grudnia 2018 roku - przed wdrożeniem MSSF 16).....	60
19.	Pozostałe aktywa.....	60
19.1.	Pozostałe aktywa niefinansowe.....	60
20.	Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS.....	61
21.	Świadczenia pracownicze.....	61
21.1.	Świadczenia emerytalne i rentowe.....	61
21.2.	Programy motywacyjne	62
22.	Zapasy	63
23.	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....	64
24.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	65
25.	Kapitał podstawowy	66

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia
31 grudnia 2019 roku
(w złotych)

26. Kapitał zapasowy	68
26.1. Niepodzielony zysk (strata) oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy.....	68
26.2. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty.....	69
27. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki.....	70
28. Rezerwy.....	73
29. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	74
29.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe (krótkoterminowe) ...	74
29.2. Pozostałe zobowiązania niefinansowe	75
29.3. Rozliczenia międzyokresowe.....	75
30. Zobowiązania inwestycyjne	76
31. Zobowiązania i inne aktywa warunkowe	76
31.1. Sprawy sądowe	76
31.2. Rozliczenia podatkowe	76
32. Informacje o podmiotach powiązanych.....	77
32.1. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi.....	77
32.2. Pożyczki udzielone członkom Zarządu.....	77
32.3. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu.....	77
32.4. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy	77
33. Dodatkowe informacje objaśniające do sprawozdania z przepływów pieniężnych	78
34. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub firmy audytorskiej	78
35. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	78
35.1. Ryzyko stopy procentowej.....	79
35.2. Ryzyko walutowe.....	80
35.3. Ryzyko cen towarów.....	81
35.4. Ryzyko kredytowe	81
35.5. Ryzyko związane z płynnością	81
36. Instrumenty finansowe	82
36.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych.....	82
36.2. Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku zysków i strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych.....	84
36.3. Zmiany zobowiązań wynikających z działalności finansowej	86
36.4. Ryzyko stopy procentowej.....	86
37. Zarządzanie kapitałem.....	87
38. Struktura zatrudnienia	88
39. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....	88

Kęty, 23 marca 2020 roku

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

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019

	<i>Nota</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2018</i>
Działalność kontynuowana			
Przychody z umów z klientami	12.1	1 383 808 422,61	1 655 340 494,91
Przychody z umów z klientami		1 383 808 422,61	1 655 340 494,91
Koszt własny sprzedaży	12.2	-1 267 444 309,29	-1 509 170 967,37
Zysk brutto ze sprzedaży		116 364 113,32	146 169 527,54
Pozostałe przychody operacyjne	12.5	3 749 453,07	4 750 766,12
Koszty sprzedaży	12.2	-31 233 894,53	-31 830 633,14
Koszty ogólnego zarządu	12.2	-24 314 925,06	-27 838 140,02
Pozostałe koszty operacyjne	12.6	-1 195 273,74	-411 407,51
Zysk z działalności operacyjnej		63 369 473,06	90 840 112,99
Przychody finansowe	12.7	360 918,01	804 598,16
Koszty finansowe	12.8	-1 616 839,32	-1 099 256,72
Zysk brutto		62 113 551,75	90 545 454,43
Podatek dochodowy	14	-11 663 241,43	-16 199 875,11
Zysk netto z działalności kontynuowanej		50 450 310,32	74 345 579,32
Działalność zaniechana			
Zysk/(strata) za rok obrotowy z działalności zaniechanej		-	-
Zysk/(strata) netto za rok obrotowy		50 450 310,32	74 345 579,32
Inne całkowite dochody			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	13	-2 053 345,78	-350 996,12
Inne całkowite dochody netto podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/ (straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych		-2 053 345,78	-350 996,12
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES		48 396 964,54	73 994 583,20

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia
31 grudnia 2019 roku
(w złotych)

		<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2018</i>
	<i>Nota</i>		
Zysk przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		50 450 310,32	74 345 579,32
Akcjonariuszom niekontrolującym		-	-
		<hr/>	<hr/>
Całkowity dochód przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		48 396 964,54	73 994 583,20
Akcjonariuszom niekontrolującym		-	-
		<hr/>	<hr/>
		<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2018</i>
Zysk na jedną akcję:	15		
- podstawowy z zysku za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej		3,26	4,80
- podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej		3,26	4,80
- rozwodniony z zysku za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej		3,26	4,80
- rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej		3,26	4,80

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2019

	<i>Nota</i>	<i>31 grudnia 2019</i>	<i>31 grudnia 2018</i>
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Wartości niematerialne	16	3 317 344,00	2 509 185,92
Rzeczowe aktywa trwałe	17	326 424 197,01	328 901 284,20
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	18.1	6 243 780,94	–
Pozostałe należności długoterminowe	23	–	890 957,66
Pozostałe aktywa niefinansowe (długoterminowe)	19.1	1 371 359,26	–
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	14.3	30 853 644,72	39 835 127,90
		368 210 325,93	372 136 555,68
Aktywa obrotowe			
Zapasy	22	120 991 980,16	176 781 470,86
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	23	216 932 905,22	287 105 677,46
Pozostałe aktywa niefinansowe	19.1	368 900,61	229 485,00
Należności z tytułu podatku dochodowego		84 325,00	341 099,39
Pochodne instrumenty finansowe	36.1	870 753,96	216 634,17
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	24	58 484 170,45	28 946 480,30
		397 733 035,40	493 620 847,18
SUMA AKTYWÓW		765 943 361,33	865 757 402,86

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (c.d.) na dzień 31 grudnia 2019

	Nota	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
PASYWA			
Kapitał własny (przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej)			
Kapitał podstawowy	25	1 547 949,30	1 547 949,30
Kapitał zapasowy	26	341 103 292,03	329 717 688,71
Kapitał z tytułu wyceny programu motywacyjnego		1 946 382,16	1 138 998,28
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej		-4 108 272,84	-2 054 927,06
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty	26.1	179 303 392,71	203 395 017,15
Kapitał własny ogółem		519 792 743,36	533 744 726,38
Zobowiązania długoterminowe			
Oprocentowane kredyty i pożyczki	27	15 560 559,00	24 329 400,00
Rezerwy	28	960 337,00	879 926,00
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14.3	178 831,22	196 777,24
Zobowiązania z tytułu leasingu	18.1	3 574 642,40	-
Rozliczenia międzyokresowe	28.3	21 782 744,38	24 791 865,30
		42 057 114,00	50 197 968,54
Zobowiązania krótkoterminowe			
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	27	75 955 295,07	119 265 126,07
Rezerwy	28	166 163,00	311 715,00
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	29.1 29.2	124 095 070,33	157 636 305,54
Zobowiązania z tytułu leasingu	18.1	201 689,59	-
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		59 215,99	14 098,00
Rozliczenia międzyokresowe	29.3	3 616 069,99	4 587 463,33
		204 093 503,97	281 814 707,94
Zobowiązania razem		246 150 617,97	332 012 676,48
SUMA PASYWÓW		765 943 361,33	865 757 402,86

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019

	<i>Nota</i>	<i>31 grudnia 2019</i>	<i>31 grudnia 2018</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk brutto		62 113 551,75	90 545 454,43
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja	12.3	32 078 316,99	30 541 276,69
(Zysk)/ strata na działalności inwestycyjnej		384 890,42	-91 364,91
(Zysk)/ strata z tytułu różnic kursowych		-799 208,34	1 577 221,07
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności oraz pozostałych aktywów finansowych i niefinansowych		69 552 955,03	-23 861 307,24
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów		55 789 490,70	12 856 987,60
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		-35 729 340,93	-11 106 760,79
Odsetki netto		428 117,84	780 105,42
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-4 018 705,26	-2 667 787,90
Zmiana stanu rezerw		-65 141,00	333 470,83
Podatek dochodowy zapłacony		-2 397 811,89	-4 215 581,63
Pozostałe (w tym koszty programu motywacyjnego)	33	1 847 761,63	1 315 168,95
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		179 184 876,94	96 006 882,52
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		212 383,46	295 374,01
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		-35 180 780,92	-34 089 738,14
Sprzedaż jednostki zależnej		-	4 000,00
Udzielenie pożyczek		-	-5 000,00
Zrealizowane zyski (straty) z instrumentów pochodnych		953 059,20	-6 784,90
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-34 015 338,26	-33 802 149,03

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (c.d.) za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019

	<i>Nota</i>	<i>31 grudnia 2019</i>	<i>31 grudnia 2018</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej		-63 156 331,44	-45 200 119,56
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		-180 000,68	-
Splata pożyczek/ kredytów długoterminowych (w tym inwestycyjnych)		-8 628 021,60	-9 245 570,90
Odsetki otrzymane		340 213,63	164 240,89
Odsetki zapłacone		-727 593,92	-944 346,31
Otrzymane dotacje		38 191,00	1 973 758,31
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		-72 313 543,01	-53 252 037,57
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		72 855 995,67	8 952 695,92
Różnice kursowe netto		-91 640,52	18 428,49
Środki pieniężne na początek okresu	24	-81 701 445,77	-90 672 570,18
Środki pieniężne na koniec okresu	24	-8 937 090,62	-81 701 445,77

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia
31 grudnia 2019 roku
(w złotych)

**Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku**

Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej

<i>Nota</i>	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał zapasowy</i>	<i>Kapitał z tytułu wyceny programu motywacyjnego</i>	<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej</i>	<i>Zyski zatrzymane/ niepokryte straty</i>	<i>Razem</i>	<i>Udziały niekontrolujące</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>	
Na dzień 1 stycznia 2019 roku	25, 26	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		–	–	–	–	50 450 310,32	50 450 310,32	–	50 450 310,32
Inne całkowite dochody netto za okres		–	–	–	-2 053 345,78	–	-2 053 345,78	–	-2 053 345,78
Całkowity dochód za okres		–	–	–	-2 053 345,78	50 450 310,32	48 396 964,54	–	48 396 964,54
Koszt programu motywacyjnego		–	–	807 383,88	–	–	807 383,88	–	807 383,88
Rozliczenie programu motywacyjnego		–	–	–	–	–	–	–	–
Przeniesienie na kapitał zapasowy		–	30 679 779,30	–	–	-30 679 779,30	–	–	–
Przeznaczenie części kapitału zapasowego na wypłatę dywidendy		–	–	–	–	–	–	–	–
Wypłata dywidendy		–	-19 294 175,98	–	–	-43 862 155,46	-63 156 331,44	–	-63 156 331,44
Na dzień 31 grudnia 2019 roku		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

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część.

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia
31 grudnia 2019 roku
(w złotych)

Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej

<i>Nota</i>	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał zapasowy</i>	<i>Kapitał z tytułu wyceny programu motywacyjnego</i>	<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej</i>	<i>Zyski zatrzymane/ niepokryte straty</i>	<i>Razem</i>	<i>Udziały niekontrolujące</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Na dzień 1 stycznia 2018 roku	25, 26	1 547 949,30	301 570 981,51	-	-1 703 930,94	202 396 264,59	503 811 264,46	503 811 264,46
Zysk netto za okres		-	-	-	74 345 579,32	74 345 579,32	-	74 345 579,32
Inne całkowite dochody netto za okres		-	-	-	-350 996,12	-350 996,12	-	-350 996,12
Całkowity dochód za okres		-	-	-	-350 996,12	74 345 579,32	-	73 994 583,20
Koszt programu motywacyjnego		-	-	1 138 998,28	-	1 138 998,28	-	1 138 998,28
Rozliczenie programu motywacyjnego		-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie na kapitał zapasowy		-	33 244 647,69	-	-	-33 244 647,69	-	-
Przeznaczenie części kapitału zapasowego na wypłatę dywidendy		-	-	-	5 097 940,49	-	-	-
Wypłata dywidendy		-	-	-	-	-45 200 119,56	-	-45 200 119,56
Na dzień 31 grudnia 2018 roku		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

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część.

Zasady (polityki) rachunkowości oraz 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 (patrz nota 2). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony 31 grudnia 2018.

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.

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2019 nie wystąpiły zmiany w zakresie działalności Grupy w stosunku do roku zakończonego dnia 31 grudnia 2018.

2. Skład Grupy

W skład Grupy wchodzi jednostka dominująca - Alumetal S.A. oraz następujące spółki zależne:

Jednostka	Siedziba	Zakres działalności	Procentowy udział Grupy w kapitale	
			31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
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%

W 2018 roku Alumetal S.A. była właścicielem Alumetal Kęty sp. z o.o. jednak w dniu 26 lipca 2018 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Alumetal Kęty sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie rozwiązania spółki i otwarcia likwidacji spółki z dniem 31 lipca 2018 roku. Następnie w dniu 5 października 2018 roku 100% udziałów w likwidowanej spółce zostało przez Alumetal S.A. sprzedanych. Spółka ta przed jej sprzedażą nie prowadziła działalności operacyjnej.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Spółkę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Spółki w kapitałach tych jednostek.

3. Skład Zarządu jednostki dominującej

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2019 roku wchodził:

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

W dniu 17 kwietnia 2019 roku Pan Marek Kacprowicz złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu. Rada Nadzorcza Spółki tego samego dnia powołała Panią Agnieszkę Drzyżdżyk na stanowisko Prezesa Zarządu, o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 3/2019 z dnia 17 kwietnia 2019 roku.

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

4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd w dniu 23 marca 2020 roku.

5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

5.1. Profesjonalny osąd

Sporządzenie 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, 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

Osądy dotyczące leasingu, gdzie Grupa jest leasingobiorcą, w obszarach takich jak stwierdzenie, czy umowa zawiera leasing, umowy na czas nieokreślony, wykorzystanie opcji przedłużenia lub skrócenia okresu leasingu zostały przedstawione w nocie 8.1.

5.2. 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 wartości niematerialnych oraz szacunków dotyczących wartości rezydualnej środków trwałych. Kapitalizowane remonty generalne/okresowe są amortyzowane w okresach pozostałych do przewidywanego rozpoczęcia kolejnego remontu generalnego/okresowego danego składnika aktywów trwałych. Spółki Grupy corocznie dokonują weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków. Weryfikacja okresów ekonomicznej użyteczności przeprowadzona w 2019 roku nie miała istotnego wpływu na zmianę kosztów amortyzacji w kolejnych latach. Zastosowane okresy ekonomicznej użyteczności poszczególnych grup środków trwałych prezentuje tabela zawarta w nocie 10.4.

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.

Szczegółowe informacje dotyczące odpisów aktualizujących należności oraz zapasów zaprezentowano w nocie 22 oraz nocie 23 niniejszego 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, szerzej opisane w nocie 14.3. 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.

Szczegółowe informacje dotyczące składników aktywów z tytułu podatku odroczonego zaprezentowano w nocie 14.3 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Wycena rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych

Rezerwy na świadczenia pracownicze zostały oszacowane na podstawie metod aktuarialnych. W latach 2018, 2019, z wyjątkiem zmiany wieku emerytalnego, nie wystąpiły istotne zmiany założeń/szacunków, które mogłyby mieć wpływ na wynik finansowy i inne całkowite dochody Grupy w przywołanych okresach. W odniesieniu do wartości rezerwy zmiany stóp procentowych w prezentowanym okresie nie miały istotnego wpływu na ich wysokość. Szczegółowe informacje dotyczące rezerw na świadczenia pracownicze zaprezentowano w nocie 21.1 oraz nocie 28.1 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Wycena rezerw na sprawy sporne

W oparciu o politykę rachunkowości przedstawioną w nocie 10.19 Grupa tworzy rezerwy na sprawy sporne.

Wycena forwardów walutowych

Wartość godziwa forwardów walutowych ustalana jest w oparciu o zdyskontowane przyszłe przepływy z tytułu zawartych transakcji kalkulowane w oparciu o różnicę pomiędzy ceną terminową a ceną transakcyjną. Cena terminowa kalkulowana jest w oparciu o fixing NBP i krzywą stóp procentowych implikowaną z transakcji fx swap. Wycena forwardów walutowych zawarta jest w wyniku na działalności finansowej Grupy, a zjawisko ryzyka walutowego opisane jest w nocie 35.2.

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. metodą Longstaffa-Schwartz. Szczegóły dotyczące tego programu oraz jego wyceny zostały przedstawione w nocie 21.2.

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. niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Z uwagi na zidentyfikowane przesłanki 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 2020 - 2024) oraz na okres rezydualny. Do obliczeń zastosowano stopę dyskonta na poziomie 4,98% 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 przeprowadzonego testu na utratę wartości na zmianę kluczowych parametrów wymienionych powyżej.

Testy na utratę wartości zostały sporządzone na dzień 31 grudnia 2019 roku i nie ujmuje efektów zdarzeń opisanych w nocie 6, tj. epidemii koronawirusa oraz choroby COVID-19. Kierownictwo uważa taką sytuację za zdarzenie nie powodujące korekt w sprawozdaniu finansowym za rok 2019, lecz za zdarzenie po dacie bilansu wymagające dodatkowych ujawnień.

Ponieważ sytuacja wciąż się rozwija, kierownictwo Jednostki Dominującej uważa, że nie jest możliwe przedstawienie szacunków ilościowych potencjalnego wpływu obecnej sytuacji na Grupę Kapitałową Alumetal S.A. Ewentualny wpływ zostanie uwzględniony w testach na utratę wartości sporządzonych na kolejne okresy sprawozdawcze.

Krańcowa stopa procentowa leasingobiorcy

Szacunki dokonane przy ustalaniu krańcowej stopy procentowej leasingobiorcy zostały przedstawione w nocie 8.1.

Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi

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

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

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

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

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

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

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

6. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem pochodnych instrumentów finansowych, które są wyceniane według wartości godziwej.

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

Niniejsze 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.

Na wyniki Grupy ALUMETAL może mieć istotny wpływ sytuacja przemysłu motoryzacyjnego w Europie i na świecie w konsekwencji rozprzestrzeniania się pandemii koronawirusa i choroby Covid 19. Skala oddziaływania zjawiska, ze względu na ciągle początkowy etap rozwoju tego wirusa, jest nieprzewidywalna i trudna do skwantyfikowania. Na moment publikacji niniejszego raportu w ocenie Zarządu pandemia nie wywiera bardzo silnego, bezpośredniego wpływu na bieżącą działalność Grupy Alumetal, choć zanotowano jej pierwsze negatywne symptomy. Należy mieć jednak na uwadze, że obecna niezwykle dynamicznie zmieniająca się sytuacja, w tym możliwe zmiany w otoczeniu prawno-regulacyjnym, powoduje, iż pomimo najdalej posuniętej staranności i podejmowania działań zapobiegawczych, Zarząd nie jest w stanie przewidzieć dalszego rozwoju wydarzeń, a w konsekwencji wpływu pandemii na wyniki finansowe Grupy i perspektywy jej rozwoju. W efekcie przeprowadzonej przez Zarząd analizy ilościowo-jakościowej wpływu tego zjawiska przeanalizowano przede wszystkim:

- kwestie handlowe - zawarte kontrakty i wypełnienie mocy produkcyjnych
 - a) sytuację w przemyśle motoryzacyjnym,
 - b) aktualny poziom kontraktacji,
 - c) bieżący popyt na stopy odlewnicze,
 - d) aktualną rentowność kalkulacyjną kontraktów,
 - e) aktualne i planowane wykorzystanie zdolności produkcyjnych,
 - f) poziom ryzyka handlowego zawieranych kontraktów,
- kwestie zaopatrzenia i kontynuacji produkcji
 - a) poziom i strukturę zapasów,
 - b) skalę i strukturę zawartych kontraktów zaopatrzeniowych,
 - c) awaryjne plany działania na wypadek konieczności zmniejszenia produkcji lub utrudnień w dostawach surowców złomowych,
- kwestie możliwości ograniczania kosztów operacyjnych
 - a) analizę kosztów stałych i quasi stałych,
 - b) poziom dźwigni operacyjnej,
 - c) elastyczność struktury zatrudnienia,
 - d) możliwości uzyskania pomocy publicznej na pokrycie części kosztów pracowniczych w ramach przygotowywanego programu rządowego,
- kwestie zadłużenia, płynności finansowej oraz ryzyka walutowego i stóp procentowych
 - a) aktualny i spodziewany poziom zadłużenia,
 - b) poziomu covenantów bankowych,
 - c) zmienność zapotrzebowania na kapitał obrotowy,
 - d) przejściowe zawieszenie polityki dywidendowej,
 - e) płynność finansową Grupy,
 - f) dostępność finansowania,
 - g) ryzyko walutowe i stóp procentowych,
- kwestie BHP i minimalizacji ryzyka zagrożenia epidemiologicznego
 - a) adekwatność wprowadzonych procedur i środków ostrożnościowych dotyczących zmniejszenia zagrożenia epidemiologicznego,
 - b) analizę i zastosowanie rekomendacji instytucji sanitarno-epidemiologicznych oraz doświadczeń innych podmiotów gospodarczych,
 - c) organizację pracy i współpracy z partnerami biznesowymi,
 - d) dywersyfikację logistycznego i terytorialnego funkcjonowania biznesu Grupy.

Wśród najważniejszych ryzyk jakie zidentyfikowano w efekcie analizy należy wymienić:

- a) ryzyko przestojów produkcyjnych wśród klientów, zwłaszcza w przemyśle motoryzacyjnym i spadek popytu na wyroby Grupy,
- b) ryzyko zarażenia pracowników koronawirusem w jednym (lub więcej) z czterech zakładów produkcyjnych Grupy,
- c) ryzyko barier logistycznych lub administracyjnych w Europie w sferze zaopatrzenia w surowce złomowe,
- d) ryzyko okresowego zmniejszenia dostępności surowców złomowych,
- e) ryzyko zmniejszania dostępności limitów ubezpieczeniowych należności dla sprzedaży wyrobów Grupy.

Podsumowując Grupa Alumetal w obliczu zaistniałej sytuacji podjęła wiele działań w zakresie pozyskania kontraktów z wysokimi wolumenami od klientów charakteryzujących się dobrą kondycją finansową i/lub posiadających limity ubezpieczenia należności. Podjęto działania w celu zmniejszenia kosztów operacyjnych i zwiększenia elastyczności działania. Pojawiające się informacje o rozpoczętych i planowanych postojach w przemyśle motoryzacyjnym prawdopodobnie wpłyną negatywnie na sytuację i wyniki finansowe Grupy w niedalekiej przyszłości.

Aktualnie Grupa Alumetal ma bardzo dobrą kondycję finansową i nie przewiduje żadnych problemów z płynnością finansową oraz dostępnością i odnowieniem limitów kredytowych, a gwałtowne zmiany na rynku walutowym i stóp procentowych nie są dla niej istotnym zagrożeniem.

Grupa Alumetal podejmuje szereg działań w celu ograniczenia skutków pandemii na swoją działalność, jednak możliwości wpływu na ryzyka występujące w tym zakresie są w mocno ograniczone.

Przeprowadzona analiza wykazała właściwe przygotowania Grupy Alumetal na trudny okres przejściowy związany z pandemią koronawirusa. Celem Grupy 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 wpływ na sytuację i wyniki finansowe Grupy Alumetal.

W oparciu o przeprowadzone analizy ryzyk i negatywnych scenariuszy oraz podjęte działania, Zarząd Jednostki Dominującej stoi na stanowisku, że nie ma materialnie istotnego ryzyka zagrożenia kontynuacji działalności spółek z Grupy Kapitałowej Alumetal S.A. w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. 12 miesięcy od daty zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji.

6.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez UE („MSSF UE”). Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF, MSSF mające zastosowanie do tego sprawozdania finansowego nie różnią się od MSSF UE.

MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”).

Niektóre jednostki Grupy prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie z polityką (zasadami) rachunkowości określoną przez Ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („Ustawa”) z późniejszymi zmianami i wydanymi na jej podstawie przepisami („polskie standardy rachunkowości”) oraz zgodnie z węgierskimi przepisami o rachunkowości („węgierskie standardy rachunkowości”). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty nie zawarte w księgach rachunkowych jednostek Grupy wprowadzone w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF.

6.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostały przedstawione w złotych polskich, które są również walutą funkcjonalną jednostki dominującej. Dla każdej z jednostek zależnych ustalana jest waluta funkcjonalna i aktywa oraz zobowiązania danej jednostki są mierzone w tej walucie funkcjonalnej. Dla wszystkich jednostek zależnych, z wyłączeniem spółki zagranicznej Alumetal Group Hungary Kft., walutą funkcjonalną jest PLN.

Walutą funkcjonalną spółki Alumetal Group Hungary Kft. jest HUF. Grupa stosuje metodę konsolidacji bezpośredniej i wybrała sposób rozliczania zysków lub strat z przeliczenia, który jest zgodny z tą metodą.

7. Zmiana szacunków

Zmiana szacunków w ramach kluczowych obszarów opisanych w nocie 5 powyżej, w tym:

- odpisów aktualizujących wartość należności oraz zapasów – nota 22 oraz nota 23;
- rezerw na sprawy sporne – nota 28;
- wyceny programu motywacyjnego – nota 21.2;
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – nota 14.3

oraz jej wpływ na wyniki poszczególnych okresów została zaprezentowana w ramach przywołanych powyżej not.

W trakcie roku obrotowego Grupa nie zmieniała metodologii dokonywania szacunków.

8. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2019 roku i później.

Grupa zastosowała po raz pierwszy MSSF 16 *Leasing* („MSSF 16”).

Pozostałe nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2019 roku, nie mają istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

8.1. MSSF 16 *Leasing*

MSSF 16 zastępuje MSR 17 *Leasing* („MSR 17”) oraz związane z nimi interpretacje. Standard określa zasady ujmowania, wyceny, prezentacji i ujawniania leasingu i wymaga, aby leasingobiorcy rozliczali większość umów leasingowych w ramach jednego modelu bilansowego.

Grupa jest leasingobiorcą w przypadku wieczystego użytkowania gruntów oraz umów najmu zbiorników gazów technicznych.

Grupa wdrożyła MSSF 16 z zastosowaniem zmodyfikowanej metody retrospektywnej, tj. z łącznym efektem pierwszego zastosowania standardu ujętym w dniu pierwszego zastosowania. Grupa zdecydowała się skorzystać ze zwolnień z tytułu ujęcia umów leasingowych, których okres leasingu w dniu rozpoczęcia wynosi 12 miesięcy lub krócej i które nie zawierają opcji zakupu („leasing krótkoterminowy”) oraz umów leasingowych, dla których bazowy składnik aktywów ma niską wartość („aktywa o niskiej wartości”). Ponadto Grupa skorzystała z następujących dopuszczalnych praktycznych rozwiązań w odniesieniu do leasingów uprzednio sklasyfikowanych jako leasingi operacyjne zgodnie z MSR 17:

- Grupa zastosowała jedną stopę dyskonta dla portfela leasingów o podobnych cechach,
- Grupa zastosowała uproszczone podejście w odniesieniu do umów leasingu, których okres kończy się po upływie 12 miesięcy od dnia pierwszego zastosowania, polegające na ujęciu tych leasingów zgodnie z wymogami dotyczącymi krótkoterminowych umów leasingu oraz przedstawieniu kosztów z nimi związanych w ujawnieniu obejmującym poniesione koszty krótkoterminowych umów leasingowych,
- Grupa wyłączyła początkowe koszty bezpośrednie z wyceny składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania w dniu pierwszego zastosowania.

W wyniku wdrożenia MSSF 16 Grupa rozpoznała aktywa z tytułu prawa do użytkowania w wartości równej zobowiązaniom z tytułu leasingu. Średnioważona stopa dyskontowa przyjęta na moment pierwszego zastosowania standardu wyniosła 2,01%.

Przy wdrożeniu MSSF 16 Grupa zastosowała następujące osądy i szacunki:

Okres leasingu dla umów z opcjami przedłużenia

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 dziesięć lat, a zatem Grupa nie korzysta z opcji przedłużenia.

Okres leasingu dla umów na czas nieokreślony

Grupa posiada umowy leasingu zawarte na czas nieokreślony oraz umowy, które przekształciły się w umowy na czas nieokreślony w sytuacjach przewidzianych w Kodeksie Cywilnym, w których obie strony dysponują opcją wypowiedzenia. Ustalając okres leasingu, Grupa określa okres egzekwowalności umowy. Leasing przestaje być egzekwowalny, gdy zarówno leasingobiorca, jak i leasingodawca mają prawo wypowiedzenia umowy bez konieczności uzyskania zezwolenia drugiej strony bez ponoszenia kar większych niż nieznaczące. Grupa ocenia istotność szeroko rozumianych kar, tzn. poza kwestiami stricte umownymi bądź finansowymi, uwzględnia wszelkie inne istotne czynniki ekonomiczne zniechęcające do wypowiedzenia umowy (np. istotne inwestycje w przedmiocie leasingu, dostępność rozwiązań alternatywnych, koszty relokacji). Jeśli ani Grupa jako leasingobiorca, ani leasingodawca nie poniesie istotnej kary za wypowiedzenie (rozumianej szeroko), leasing przestaje być egzekwowalny i jego okres stanowi okres wypowiedzenia. Natomiast w sytuacji, gdy którakolwiek ze stron – zgodnie z profesjonalnym osądem – poniesie istotną karę za wypowiedzenie (rozumianą szeroko), Grupa określa okres leasingu jako wystarczająco pewny (czyli okres, co do którego można z wystarczającą pewnością założyć, że umowa będzie trwać).

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.

Wpływ MSSF 16 na skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (zwiększenie /(zmniejszenie)) na dzień pierwszego zastosowania, tj. 1 stycznia 2019 roku:

	<i>na dzień 31 grudnia 2018 roku*</i>	<i>Korekta MSSF 16</i>	<i>na dzień 1 stycznia 2019 roku</i>
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	328 901 284,20	-2 519 705,01**	326 381 579,19
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania		6 448 043,79	6 448 043,79
SUMA AKTYWÓW	865 757 402,86	3 928 338,78	869 685 741,64
PASYWA			

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia
31 grudnia 2019 roku
(w złotych)

Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	3 728 340,40	3 728 340,40
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	199 998,38	199 998,38
Zobowiązania razem	332 012 676,48	3 928 338,78	335 941 015,26
SUMA PASYWÓW	865 757 402,86	3 928 338,78	869 685 741,64

* Według zatwierdzonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku

** Dotyczy Prawa wieczystego użytkowania gruntów ujętego w księgach na dzień 31 grudnia 2018 roku

Nowe zasady rachunkowości Grupy po przyjęciu MSSF 16 zostały opisane w nocie 10.6.

8.2. Pozostałe zmiany

Pozostałe zmiany, które nie mają istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy, są następujące:

a) Interpretacja KIMSF 23 *Nieprawidłowość związana z ujmowaniem podatku dochodowego*

Interpretacja wyjaśnia sposoby ujmowania i wyceny podatku dochodowego zgodnie z MSR 12, jeżeli istnieje niepewność związana z jego ujęciem. Nie dotyczy ona podatków ani opłat nieobjętych zakresem MSR 12, ani też nie obejmuje wymogów dotyczących odsetek i kar związanych z niepewnym ujmowaniem podatku dochodowego. Interpretacja dotyczy w szczególności:

- odrębnego uwzględniania przez jednostkę przypadków niepewnego traktowania podatkowego;
- założeń czynionych przez jednostkę co do kontroli ujęcia podatku przez organy podatkowe;
- sposobu, w jaki jednostka ustala dochód podlegający opodatkowaniu (stratę podatkową), podstawę opodatkowania, nierozliczone straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe i stawki podatkowe;
- sposobu, w jaki jednostka uwzględnia zmiany faktów i okoliczności.

Jednostka musi ustalić, czy rozpatruje każde niepewne ujęcie podatkowe osobno, czy też łącznie z jednym lub większą liczbą innych niepewnych ujęć. Należy postępować zgodnie z podejściem, które lepiej przewiduje rozwiązanie niepewności.

b) Zmiany do MSSF 9: *Wcześniejsze spłaty z ujemną rekompensatą*

c) Zmiany do MSR 19: *Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu*

d) Zmiany do MSR 28: *Udziały długoterminowe w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach*

e) Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2015-2017:

- MSSF 3 *Połączenia jednostek* – w zakresie nabyć wieloetapowych
- MSSF 11 *Wspólne ustalenia umowne* – w zakresie uzyskania wspólnej kontroli nad wspólnym działaniem
- MSR 12 *Podatek dochodowy* – w zakresie skutków podatkowych dywidend
- MSR 23 *Koszty finansowania zewnętrznego*

Zmiany precyzują, że jednostka traktuje wszelkie pożyczki pierwotnie zaciągnięte w celu wytworzenia dostosowywanego składnika aktywów jako część pożyczek ogólnych, gdy zasadniczo wszystkie działania niezbędne do przygotowania tego składnika aktywów do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży są zakończone.

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie w świetle przepisów Unii Europejskiej.

9. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie

Następujące standardy i interpretacje zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, jednak nie weszły jeszcze w życie:

- MSSF 14 *Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe* (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 *Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem* (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony;
- MSSF 17 *Umowy ubezpieczeniowe* (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- *Zmiany do Odniesień do Założeń Konceptyjnych zawartych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej* (opublikowano dnia 29 marca 2018 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 3 *Połączenia jednostek* (opublikowano dnia 22 października 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1 i MSR 8: *Definicja istotności* (opublikowano dnia 31 października 2018 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7: *Reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych* (opublikowano dnia 26 września 2019 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych: Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe* (opublikowano dnia 23 stycznia 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – data wejścia w życie nie została jeszcze określona.

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską

10. Istotne zasady rachunkowości

10.1. Zasady konsolidacji

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Alumetal S.A. oraz sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych sporządzone każdorazowo za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku.

Sprawozdania finansowe jednostek zależnych po uwzględnieniu korekt doprowadzających do zgodności z MSSF - T+S sp. z o.o. i Alumetal Group Hungary Kft - sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty.

Wszystkie znaczące salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane. Niezrealizowane straty są eliminowane, chyba, że dowodzą wystąpienia utraty wartości.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają być konsolidowane od dnia ustania kontroli. Sprawowanie kontroli przez jednostkę dominującą ma miejsce, wtedy gdy:

- posiada władzę nad danym podmiotem,
- podlega ekspozycji na zmienne zwroty lub posiada prawa do zmiennych zwrotów z tytułu swojego zaangażowania w danej jednostce,
- ma możliwość wykorzystania władzy w celu kształtowania poziomu generowanych zwrotów.

Grupa weryfikuje fakt sprawowania kontroli nad innymi jednostkami, jeżeli wystąpiła sytuacja wskazująca na zmianę jednego lub kilku z wyżej wymienionych warunków sprawowania kontroli.

W sytuacji, gdy Grupa posiada mniej niż większość praw głosów w danej jednostce, ale posiadane prawa głosu są wystarczające do jednostronnego kierowania istotnymi działaniami tej jednostki, oznacza to, że sprawuje nad nią kontrolę. W momencie oceny czy prawa głosu w danej jednostce są wystarczające dla zapewnienia władzy, Spółką analizuje wszystkie istotne okoliczności, w tym:

- wielkość posiadanego pakietu praw głosu w porównaniu do rozmiaru udziałów i stopnia rozproszenia praw głosu posiadanych przez innych udziałowców;
- potencjalne prawa głosu posiadane przez Spółkę, innych udziałowców lub inne strony;
- prawa wynikające z innych ustaleń umownych;
- dodatkowe okoliczności, które mogą dowodzić, że Grupa posiada lub nie posiada możliwości kierowania istotnymi działaniami w momentach podejmowania decyzji, w tym schematy głosowania zaobserwowane na poprzednich zgromadzeniach udziałowców.

Zmiany w udziale własnościowym jednostki dominującej, które nie skutkują utratą kontroli nad jednostką zależną są ujmowane jako transakcje kapitałowe. W takich przypadkach w celu odzwierciedlenia zmian we względnych udziałach w jednostce zależnej Grupa dokonuje korekty wartości bilansowej udziałów kontrolujących oraz udziałów niekontrolujących. Wszelkie różnice pomiędzy kwotą korekty udziałów niekontrolujących a wartością godziwą kwoty zapłaconej lub otrzymanej odnoszone są na kapitał własny i przypisywane do właścicieli jednostki dominującej.

10.2. Wycena do wartości godziwej

Grupa wycenia instrumenty finansowe takie jak instrumenty pochodne w wartości godziwej na każdy dzień bilansowy.

Wartość godziwa jest rozumiana, jako cena, która byłaby otrzymana ze sprzedaży składnika aktywów, bądź zapłacona w celu przeniesienia zobowiązania w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach zbycia składnika aktywów między uczestnikami rynku na dzień wyceny w aktualnych warunkach rynkowych. Wycena wartości godziwej opiera się na założeniu, że transakcja sprzedaży składnika aktywów lub przeniesienia zobowiązania odbywa się albo:

- na głównym rynku dla danego składnika aktywów bądź zobowiązania,
- w przypadku braku głównego rynku, na najkorzystniejszym rynku dla danego składnika aktywów lub zobowiązania.

Zarówno główny jak i najbardziej korzystny rynek muszą być dostępne dla Grupy.

Wartość godziwa składnika aktywów lub zobowiązania jest mierzona przy założeniu, że uczestnicy rynku przy ustalaniu ceny składnika aktywów lub zobowiązania działają w swoim najlepszym interesie gospodarczym.

Wycena wartości godziwej składnika aktywów niefinansowych uwzględnia zdolność uczestnika rynku do wytworzenia korzyści ekonomicznych poprzez jak największe i najlepsze wykorzystanie składnika aktywów lub jego zbycie innemu uczestnikowi rynku, który zapewniłby jak największe i jak najlepsze wykorzystanie tego składnika aktywów.

Grupa stosuje techniki wyceny, które są odpowiednie do okoliczności i w przypadku, w którym są dostępne dostateczne dane do wyceny wartości godziwej, przy maksymalnym wykorzystaniu odpowiednich obserwowalnych danych wejściowych i minimalnym wykorzystaniu nieobserwowalnych danych wejściowych.

Wszystkie aktywa oraz zobowiązania, które są wyceniane do wartości godziwej lub ich wartość godziwa jest ujawniana w sprawozdaniu finansowym, są klasyfikowane w hierarchii wartości godziwej w sposób opisany poniżej na podstawie najniższego poziomu danych wejściowych, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej traktowanej, jako całość:

- Poziom 1 – Notowane (nieskorygowane) ceny rynkowe na aktywnym rynku dla identycznych aktywów lub zobowiązań,
- Poziom 2 – Techniki wyceny, dla których najniższy poziom danych wejściowych, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej jako całości jest bezpośrednio bądź pośrednio obserwowalny,
- Poziom 3 - Techniki wyceny, dla których najniższy poziom danych wejściowych, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej jako całości jest nieobserwowalny.

Na każdą datę bilansową, w przypadku aktywów i zobowiązań występujących na poszczególne daty bilansowe w sprawozdaniu finansowym Grupa ocenia, czy miały miejsce transfery między poziomami hierarchii poprzez ponowną ocenę klasyfikacji do poszczególnych poziomów, kierując się istotnością danych wejściowych z najniższego poziomu, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej traktowanej jako całość.

Na potrzeby ujawnienia wyników wyceny do wartości godziwej Grupa ustaliła klasy aktywów i zobowiązań na podstawie rodzaju, cech i ryzyka związanego z poszczególnymi składnikami aktywów i zobowiązań oraz poziom w hierarchii wartości godziwej, jak opisano powyżej.

10.3. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innych niż PLN są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych lub, w przypadkach określonych zasadami (polityką) rachunkowości, kapitalizowane w wartości aktywów. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej. Zyski lub straty wynikające z przeliczenia aktywów i zobowiązań niepieniężnych ujmowanych w wartości godziwej są ujmowane zgodnie z ujęciem zysku lub straty z tytułu zmiany wartości godziwej (czyli odpowiednio w pozostałych całkowitych dochodach lub w zysku lub stracie w zależności od tego gdzie ujmowana jest zmiana wartości godziwej).

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
USD	3,7977	3,7597
EUR	4,2585	4,3000
CZK	0,1676	0,1673
100 HUF	1,2885	1,3394

Walutą funkcjonalną zagranicznej jednostki zależnej w 2019 roku był HUF. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania tej zagranicznej jednostki zależnej są przeliczane na walutę prezentacji Grupy po kursie obowiązującym na dzień bilansowy, a ich sprawozdania z całkowitych dochodów są przeliczane po średnim ważonym kursie wymiany za dany okres obrotowy. Różnice kursowe powstałe w wyniku takiego przeliczenia są ujmowane w innych całkowitych dochodach i akumulowane w oddzielnej pozycji kapitału własnego. W momencie zbycia podmiotu zagranicznego, odroczone różnice kursowe zakumulowane w kapitale własnym, dotyczące danego podmiotu zagranicznego, są ujmowane w zysku lub stracie.

Średnie ważone kursy wymiany za poszczególne okresy obrotowe kształtowały się następująco:

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia
31 grudnia 2019 roku
(w złotych)

	Rok zakończony 31 grudnia 2019	Rok zakończony 31 grudnia 2018
100 HUF	1,3198	1,3339

10.4. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia/ kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. W skład kosztu wchodzi również koszt wymiany części składowych maszyn i urządzeń w momencie poniesienia, jeśli spełnione są kryteria rozpoznania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają zysk lub stratę w momencie ich poniesienia.

Cena nabycia rzeczowych aktywów trwałych przekazanych przez klientów jest ustalana w wysokości ich wartości godziwej na dzień objęcia kontroli.

Środki trwałe w momencie ich nabycia zostają podzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, dla których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności. Częścią składową są również koszty generalnych remontów.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów, wynoszący:

Typ	Okres
Budynki i budowle	5 lat – 50 lat
Maszyny i urządzenia techniczne	2 lata - 25 lat
Urządzenia biurowe	2 lata - 5 lat
Środki transportu	3 lata - 10 lat
Komputery	3 lata - 5 lat

Wartość końcową, okres użytkowania oraz metodę amortyzacji składników aktywów weryfikuje się corocznie, i w razie konieczności – koryguje z efektem od początku okresu sprawozdawczego.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu (obliczone jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w zysku lub stracie okresu, w którym dokonano takiego usunięcia.

Inwestycje rozpoczęte dotyczą środków trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do używania.

10.5. Aktywa niematerialne

Aktywa niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji lub wytworzone (jeżeli spełniają kryteria rozpoznania dla kosztów prac rozwojowych) wycenia się przy początkowym ujęciu odpowiednio w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Cena nabycia wartości niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia. Po ujęciu początkowym, wartości niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Nakłady poniesione na wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

Grupa ustala, czy okres użytkowania wartości niematerialnych jest określony czy nieokreślony. Wartości niematerialne o określonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie

konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych. Odpis amortyzacyjny składników wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania ujmuje się w zysku lub stracie w ciężar tej kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika wartości niematerialnych.

Aktywa niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które nie są użytkowane, są corocznie poddawane testowi na utratę wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

Okresy użytkowania są poddawane corocznej weryfikacji, a w razie potrzeby, korygowane z efektem od początku okresu sprawozdawczego.

Koszty prac badawczych i rozwojowych

Koszty prac badawczych są ujmowane w zysku lub stracie w momencie poniesienia. Nakłady poniesione na prace rozwojowe wykonane w ramach danego przedsięwzięcia są przenoszone na kolejny okres, jeżeli można uznać, że zostaną one w przyszłości odzyskane. Po początkowym ujęciu nakładów na prace rozwojowe, stosuje się model kosztu historycznego wymagający, aby składniki aktywów były ujmowane według cen nabycia/ kosztów wytworzenia pomniejszonych o skumulowaną amortyzację i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Skapitalizowane nakłady są amortyzowane przez przewidywany okres uzyskiwania przychodów ze sprzedaży z danego przedsięwzięcia.

Podsumowanie zasad stosowanych w odniesieniu do istotnych wartości niematerialnych Grupy przedstawia się następująco:

	<i>Oprogramowanie komputerowe</i>
Okresy użytkowania	2 - 10 lat
Wykorzystana metoda amortyzacji	Metoda liniowa
Wewnętrznie wytworzone lub nabyte	Nabyte
Test na utratę wartości	Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości.

Zyski lub straty wynikające z usunięcia wartości niematerialnych z bilansu są wyceniane według różnicy pomiędzy wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danego składnika aktywów i są ujmowane w zysku lub stracie w momencie ich usunięcia z bilansu.

Koszty Reach

Grupa aktykuje koszty związane z uzyskaniem pozwolenia w ramach systemu Reach. Wraz z rejestracją produktu w systemie Reach Grupa uzyskuje prawo do produkcji i sprzedaży produktów, które przynoszą korzyści ekonomiczne. Dodatkowo składnik aktywów powstający w wyniku rejestracji nie może być wyodrębniony z jednostki gospodarczej, ale wynika z tytułu prawnego. Składnik ten ma charakter niepieniężny i nie posiada postaci fizycznej.

Grupa aktykuje koszty, które można bezpośrednio przypisać do konkretnej rejestracji. Do takich kosztów zalicza między innymi koszty opłat rejestracyjnych. Koszty Reach ujmowane są w pozostałych wartościach niematerialnych i podlegają amortyzacji w takich samych okresach jak rzeczowe aktywa trwałe, przy użyciu których wytwarzany jest dany produkt.

10.6. Leasing

10.6.1. Grupa jako leasingobiorca – polityka rachunkowości stosowana do dnia 31 grudnia 2018 roku

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na Grupę zasadniczo całe ryzyko i korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu, w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane w zysku lub stracie chyba, że spełnione są wymogi kapitalizacji.

Zasady amortyzacji środków trwałych użytkowanych na mocy leasingu finansowego powinny być spójne z zasadami stosowanymi przy amortyzacji własnych aktywów Grupy podlegających amortyzacji. Przy braku wystarczającej pewności, że leasingobiorca uzyska tytuł własności przed końcem okresu leasingu, środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu.

Umowy leasingowe, zgodnie, z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego oraz późniejsze raty leasingowe ujmowane są jako koszty operacyjne w zysku lub stracie metodą liniową przez okres trwania leasingu. Warunkowe opłaty leasingowe są ujmowane jako koszt w okresie, w którym stają się należne.

10.6.2. Grupa jako leasingobiorca – polityka rachunkowości stosowana od dnia 1 stycznia 2019 roku

Grupa ocenia w momencie zawarcia umowy, czy umowa jest leasingiem lub zawiera leasing. Umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeśli przekazuje prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie.

Grupa stosuje jednolite podejście do ujmowania i wyceny wszystkich leasingów, z wyjątkiem leasingów krótkoterminowych oraz leasingów aktywów o niskiej wartości. W dacie rozpoczęcia leasingu Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu leasingu.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Grupa rozpoznaje aktywa z tytułu prawa do użytkowania w dacie rozpoczęcia leasingu (tj. dzień, kiedy bazowy składnik aktywów jest dostępny do użytkowania). Aktywa z tytułu prawa do użytkowania wyceniane są według kosztu, pomniejszone o łączne odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości, skorygowanego z tytułu jakiegokolwiek aktualizacji wyceny zobowiązań z tytułu leasingu. Koszt aktywów z tytułu prawa do użytkowania obejmuje kwotę ujętych zobowiązań z tytułu leasingu, poniesionych początkowych kosztów bezpośrednich oraz wszelkich opłat leasingowych zapłaconych w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszonych o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe. O ile Grupa nie ma wystarczającej pewności, że na koniec okresu leasingu uzyska tytuł własności przedmiotu leasingu, ujęte aktywa z tytułu prawa do użytkowania są amortyzowane metodą liniową przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania lub okres leasingu. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania podlegają testom na utratę wartości.

Zobowiązania z tytułu leasingu

W dacie rozpoczęcia leasingu Grupa wycenia zobowiązania z tytułu leasingu w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie. Opłaty leasingowe obejmują opłaty stałe (w tym zasadniczo stałe opłaty leasingowe) pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe, zmienne opłaty, które zależą od indeksu lub stawki oraz kwoty, których zapłaty oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej. Opłaty leasingowe obejmują również cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć jej wykonanie przez Grupę oraz płatności kar pieniężnych za wypowiedzenie leasingu, jeżeli w warunkach leasingu przewidziano możliwość wypowiedzenia leasingu przez Grupę. Zmienne opłaty leasingowe, które nie zależą od indeksu lub stawki, są ujmowane jako koszty w okresie, w którym następuje zdarzenie lub warunek powodujący płatność.

Przy obliczaniu wartości bieżącej opłat leasingowych Grupa stosuje krańcową stopę procentową leasingobiorcy w dniu rozpoczęcia leasingu, jeżeli stopy procentowej leasingu nie można z łatwością ustalić. Po dacie rozpoczęcia kwota zobowiązań z tytułu leasingu zostaje zwiększona w celu odzwierciedlenia odsetek i zmniejszona o dokonane płatności leasingowe. Ponadto wartość bilansowa zobowiązań z tytułu leasingu podlega ponownej wycenie w przypadku zmiany okresu leasingu, zmiany zasadniczo stałych opłat leasingowych lub zmiany osądu odnośnie zakupu aktywów bazowych.

Leasing krótkoterminowy i leasing aktywów o niskiej wartości

Grupa stosuje zwolnienie z ujmowania leasingu krótkoterminowego do swoich krótkoterminowych umów leasingu (tj. umów, których okres leasingu wynosi 12 miesięcy lub krócej od daty rozpoczęcia i nie zawiera opcji kupna). Grupa stosuje również zwolnienie w zakresie ujmowania leasingu aktywów o niskiej wartości w odniesieniu do leasingu o niskiej wartości. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu krótkoterminowego i leasingu aktywów o niskiej wartości ujmowane są jako koszty metodą liniową przez okres trwania leasingu.

10.6.3. Grupa jako leasingodawca

Umowy leasingowe, zgodnie z którymi Grupa zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Początkowe koszty bezpośrednio poniesione w toku negocjowania umów leasingu operacyjnego dodaje się do wartości bilansowej środka stanowiącego przedmiot leasingu i ujmuje przez okres trwania leasingu na tej samej podstawie, co przychody z tytułu wynajmu. Warunkowe opłaty leasingowe są ujmowane jako przychód w okresie, w którym staną się należne.

10.7. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników niefinansowych aktywów trwałych. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości, Grupa dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego dany składnik aktywów należy.

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne odpowiada wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży tego składnika aktywów lub odpowiednio ośrodka wypracowującego środki pieniężne, lub jego wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Wartość odzyskiwalną ustala się dla poszczególnych aktywów, chyba że dany składnik aktywów nie generuje samodzielnie wpływów pieniężnych, które są w większości niezależne od generowanych przez inne aktywa lub grupy aktywów. Jeśli wartość bilansowa składnika aktywów jest wyższa niż jego wartość odzyskiwalna, ma miejsce utrata wartości i dokonuje się wówczas odpisu do ustalonej wartości odzyskiwalnej. Przy szacowaniu wartości użytkowej prognozowane przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej przed uwzględnieniem skutków opodatkowania odzwierciedlającej bieżące rynkowe oszacowanie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko typowe dla danego składnika aktywów. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości składników majątkowych używanych w działalności kontynuowanej ujmują się w tych kategoriach kosztów, które odpowiadają funkcji składnika aktywów, w przypadku którego stwierdzono utratę wartości.

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy występują przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach poprzednich w odniesieniu do danego składnika aktywów jest zbędny, lub czy powinien zostać zmniejszony. Jeżeli takie przesłanki występują, Grupa szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. Poprzednio ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu wtedy i tylko wtedy, gdy od momentu ujęcia ostatniego odpisu aktualizującego nastąpiła zmiana wartości szacunkowych stosowanych do ustalenia wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów. W takim przypadku, podwyższa się wartość bilansową składnika aktywów do wysokości jego wartości odzyskiwalnej. Podwyższona kwota nie może przekroczyć wartości bilansowej składnika aktywów, jaka zostałaby ustalona (po uwzględnieniu umorzenia), gdyby w ubiegłych latach nie ujęto odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do tego składnika aktywów. Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości składnika aktywów ujmuje się niezwłocznie jako przychód. Po odwróceniu odpisu aktualizującego, w kolejnych okresach odpis amortyzacyjny dotyczący danego składnika jest korygowany w sposób, który pozwala w ciągu pozostałego okresu użytkowania tego składnika aktywów dokonywać systematycznego odpisania jego zweryfikowanej wartości bilansowej pomniejszonej o wartość końcową.

10.8. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego są kapitalizowane jako część kosztu wytworzenia środków trwałych i wartości niematerialnych. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki wyliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, obciążenia finansowe z tytułu umów leasingu finansowego oraz różnice kursowe powstałe w związku z finansowaniem zewnętrznym do wysokości odpowiadającej korekcie kosztu odsetek.

10.9. Aktywa finansowe

Klasyfikacja aktywów finansowych

Aktywa finansowe klasyfikowane są do następujących kategorii wyceny:

- wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Grupa klasyfikuje składnik aktywów finansowych na podstawie modelu biznesowego Grupy w zakresie zarządzania aktywami finansowymi oraz charakterystyki wynikających z umowy przepływów pieniężnych dla składnika aktywów finansowych (tzw. „kryterium SPPI”). Grupa dokonuje reklasyfikacji inwestycji w instrumenty dłużne wtedy i tylko wtedy, gdy zmianie ulega model zarządzania tymi aktywami.

Wycena na moment początkowego ujęcia

Z wyjątkiem niektórych należności z tytułu dostaw i usług, w momencie początkowego ujęcia Grupa wycenia składnik aktywów finansowych w jego wartości godziwej, którą w przypadku aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy powiększa się o koszty transakcyjne, które można bezpośrednio przypisać do nabycia tych aktywów finansowych.

Zaprzestanie ujmowania

Aktywa finansowe wyłącza się z ksiąg rachunkowych, w sytuacji gdy:

- Prawa do uzyskania przepływów pieniężnych z aktywów finansowych wygasły, lub
- Prawa do uzyskania przepływów pieniężnych z aktywów finansowych zostały przeniesione, a Grupa dokonała przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności.

Wycena po początkowym ujęciu

Dla celów wyceny po początkowym ujęciu, aktywa finansowe klasyfikowane są do jednej z czterech kategorii:

- Instrumenty dłużne wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- Instrumenty dłużne wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- Instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Instrumenty dłużne – aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Składnik aktywów finansowych wycenia się w zamortyzowanym koszcie, jeśli spełnione są oba poniższe warunki:

- a) składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, oraz
- b) warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych zamortyzowanym kosztem Grupa klasyfikuje:

- należności handlowe,
- udzielone pożyczki spełniające test klasyfikacyjny SPPI, które zgodnie z modelem biznesowym wykazywane są jako utrzymywane w celu uzyskania przepływów pieniężnych,
- środki pieniężne i ekwiwalenty.

Przychody z tytułu odsetek oblicza się przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i wykazuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „Przychody finansowe”

Instrumenty dłużne – aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

Składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, jeśli spełnione są oba poniższe warunki:

- a) składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno otrzymywanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż składników aktywów finansowych; oraz

b) warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Przychody z tytułu odsetek, różnice kursowe oraz zyski i straty z tytułu utraty wartości ujmowane są w wyniku finansowym i obliczane w taki sam sposób jak w przypadku aktywów finansowych wycenianych zamortyzowanym kosztem. Pozostałe zmiany wartości godziwej ujmowane są w przez inne całkowite dochody. W momencie zaprzestania ujmowania składnika aktywów finansowych łączny zysk lub strata uprzednio rozpoznana w innych całkowitych dochodach zostają przeklasyfikowane z pozycji kapitału własnego do wyniku finansowego.

Przychody z tytułu odsetek oblicza się przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i wykazuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „Przychody finansowe”

Instrumenty kapitałowe – aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

W momencie początkowego ujęcia Grupa może dokonać nieodwołalnego wyboru dotyczącego ujmowania w innych całkowitych dochodach późniejszych zmian wartości godziwej inwestycji w instrument kapitałowy, który nie jest przeznaczony do obrotu ani nie jest warunkową zapłatą ujętą przez jednostkę przejmującą w ramach połączenia jednostek, do którego ma zastosowanie MSSF 3. Wybór taki dokonywany jest oddzielnie dla każdego instrumentu kapitałowego. Skumulowane zyski lub straty poprzednio ujęte w innych całkowitych dochodach nie podlegają przeklasyfikowaniu do wyniku finansowego. Dywidendy ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów wtedy, gdy powstaje uprawnienie jednostki do otrzymania dywidendy, chyba że dywidendy te w oczywisty sposób stanowią odzyskanie części kosztów inwestycji.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Składniki aktywów finansowych, które nie są wyceniane według zamortyzowanego kosztu lub w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, wycenia się w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Zysk lub stratę z wyceny tych aktywów do wartości godziwej ujmuje się w wyniku finansowym.

Dywidendy ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów wtedy, gdy powstaje uprawnienie jednostki do otrzymania dywidendy.

10.10. Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych

W sytuacji, gdy Grupa:

- posiada ważny tytuł prawny do dokonania kompensaty ujętych kwot oraz
- zamierza rozliczyć się w kwocie netto albo jednocześnie zrealizować składnik aktywów i wykonać zobowiązanie,

składnik aktywów finansowych i zobowiązanie finansowe kompensuje się i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie netto.

10.11. Utrata wartości aktywów finansowych

Grupa dokonuje oceny oczekiwanych strat kredytowych (ang. *expected credit losses*, „ECL”) związanych z instrumentami dłużnymi wycenianymi według zamortyzowanego kosztu i wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, niezależnie od tego, czy wystąpiły przesłanki utraty wartości.

W przypadku należności z tytułu dostaw i usług, Grupa stosuje uproszczone podejście i wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwanych stratom kredytowym w całym okresie życia przy użyciu macierzy rezerw. Grupa wykorzystuje swoje dane historyczne dotyczące strat kredytowych, skorygowane w stosownych przypadkach o wpływ informacji dotyczących przyszłości.

W przypadku pozostałych aktywów finansowych, Grupa wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej 12-miesięcznym oczekiwanych stratom kredytowym. Jeżeli ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym znacznie wzrosło od momentu początkowego ujęcia, Grupa wycenia odpis na

oczekiwane straty kredytowe z tytułu instrumentu finansowego w kwocie równej oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie życia.

10.12. Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia

Instrumenty pochodne, z których korzysta Grupa w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem związanym ze zmianami stóp procentowych i kursów wymiany walut, to przede wszystkim kontrakty walutowe typu forward. Tego rodzaju pochodne instrumenty finansowe są wyceniane do wartości godziwej. Instrumenty pochodne wykazuje się jako aktywa, gdy ich wartość jest dodatnia, i jako zobowiązania – gdy ich wartość jest ujemna.

Zyski i straty z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych, które nie spełniają zasad rachunkowości zabezpieczeń są bezpośrednio odnoszone do zysku lub straty netto roku obrotowego.

Wartość godziwa walutowych kontraktów *forward* jest ustalana poprzez odniesienie do bieżących kursów terminowych (*forward*) występujących przy kontraktach o podobnym terminie zapadalności.

10.13. Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia/ kosztu wytworzenia i możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto.

Cena nabycia lub koszt wytworzenia każdego składnika zapasów uwzględnia wszystkie koszty zakupu, koszty przetworzenia oraz inne koszty poniesione w trakcie doprowadzania zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu – zarówno w odniesieniu do bieżącego, jak i poprzedniego roku – i są ustalane w następujący sposób:

Materiały i odpady	• w cenie nabycia ustalonej metodą „pierwsze weszło-pierwsze wyszło”;
Produkty gotowe i półfabrykaty	• koszt bezpośrednich materiałów, energii i robocizny oraz odpowiedni narzut pośrednich kosztów produkcji z wyłączeniem kosztów finansowania zewnętrznego;
Towary	• w cenie nabycia ustalonej metodą „pierwsze weszło-pierwsze wyszło”

Ceną sprzedaży netto możliwą do uzyskania jest szacowana cena sprzedaży dokonywanej w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o koszty wykończenia i szacowane koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

10.14. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu na oczekiwane straty kredytowe w całym okresie życia.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako przychody finansowe.

Pozostałe należności obejmują w szczególności należności budżetowe z tytułu podatków, z wyjątkiem należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych, które stanowią w bilansie odrębną pozycję. Zaliczki są prezentowane zgodnie z charakterem aktywów, do jakich się odnoszą – odpowiednio jako aktywa trwałe lub obrotowe. Jako aktywa niepieniężne zaliczki nie podlegają dyskontowaniu.

10.15. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów pomniejszonych o niespłacone kredyty w rachunkach bieżących.

10.16. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane według wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane w związku ze zobowiązaniem.

Przychody i koszty są ujmowane w zysku lub stracie z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu, a także w wyniku rozliczenia metodą efektywnej stopy procentowej.

10.17. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz zobowiązania finansowe pierwotnie zakwalifikowane do kategorii wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy. Zobowiązania finansowe są klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, jeżeli zostały nabyte dla celów sprzedaży w niedalekiej przyszłości. Instrumenty pochodne, włączając wydzielone instrumenty wbudowane, są również klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu chyba, że są uznane za efektywne instrumenty zabezpieczające.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany w wartości godziwej tych instrumentów są ujmowane w zysku lub stracie jako koszty lub przychody finansowe, za wyjątkiem zmian z tytułu własnego ryzyka kredytowego dla zobowiązań finansowych pierwotnie zakwalifikowanych do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, które ujmują się w pozostałych całkowitych dochodach.

Inne zobowiązania finansowe, niebędące instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy, są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Grupa wyłącza ze swojego bilansu zobowiązanie finansowe, gdy zobowiązanie wygasło – to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł.

Pozostałe zobowiązania niefinansowe obejmują w szczególności zobowiązania wobec urzędu skarbowego z tytułu podatku od towarów i usług oraz zobowiązania z tytułu otrzymanych zaliczek, które będą rozliczone poprzez dostawę towarów, usług lub środków trwałych. Pozostałe zobowiązania niefinansowe ujmowane są w kwocie wymagającej zapłaty.

10.18. Modyfikacja zobowiązań finansowych i zmiana oczekiwanych przepływów pieniężnych z zobowiązań finansowych

Przepływy pieniężne dotyczące zobowiązania finansowego mogą ulec zmianie na skutek zmiany warunków umownych lub oczekiwań w zakresie szacowanych przepływów pieniężnych na potrzeby wyceny zobowiązania finansowego zamortyzowanym kosztem.

A) Zmiana warunków umownych

W przypadku zmiany warunków umownych zobowiązania finansowego Grupa analizuje, czy modyfikacja przepływów pieniężnych miała charakter istotny, czy też nie. Grupa stosuje zarówno kryterium ilościowe jak i jakościowe w celu zidentyfikowania istotnej modyfikacji prowadzącej do zaprzestania ujmowania istniejącego zobowiązania finansowego.

Za istotną modyfikację Grupa uznaje zmianę zdyskontowanej wartości bieżącej przepływów pieniężnych wynikających z nowych warunków, w tym wszelkich płatności dokonanych, pomniejszonych o płatności otrzymane i zdyskontowanych przy zastosowaniu pierwotnej efektywnej stopy procentowej, o nie mniej niż 10% od zdyskontowanej wartości bieżącej pozostałych przepływów pieniężnych z tytułu pierwotnego zobowiązania finansowego.

Niezależnie od kryterium ilościowego, modyfikacja zostaje uznana za istotną w następujących przypadkach:

- a) przewalutowanie zobowiązania finansowego, o ile nie zostało to z góry określone w warunkach umowy,
- b) zamiana kredytodawcy,
- c) istotne wydłużenie okresu finansowania w stosunku do pierwotnego okresu finansowania,
- d) zmiana stopy procentowej ze zmiennej na stałą i na odwrót,
- e) zmiana formy prawnej/rodzaju instrumentu finansowego.

Istotną modyfikację zobowiązania finansowego Grupa ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego zobowiązania finansowego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego.

W przypadku modyfikacji warunków umownych zobowiązania finansowego, która nie powoduje zaprzestania ujmowania istniejącego zobowiązania, zysk lub stratę ujmuje się niezwłocznie w wyniku finansowym. Zysk lub stratę oblicza się jako różnicę pomiędzy wartością bieżącą zmodyfikowanych i oryginalnych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych z zastosowaniem oryginalnej efektywnej stopy procentowej zobowiązania.

B) Zmiana oczekiwanych przepływów pieniężnych

W przypadku zobowiązań finansowych o zmiennej stopie okresowe przeszacowanie przepływów pieniężnych mające odzwierciedlać zmiany rynkowych stóp procentowych skutkuje zmianą efektywnej stopy procentowej.

W przypadku gdy Grupa zmienia oszacowania co do płatności z tytułu zobowiązania finansowego (z wyłączeniem zmian dotyczących modyfikacji umownych przepływów pieniężnych), dokonywana jest korekta wartości bilansowej zobowiązania finansowego tak, aby wartość ta odzwierciedlała rzeczywiste i zmienione oszacowane przepływy pieniężne wynikające z umowy. Grupa ustala wartość bilansową zobowiązania finansowego według zamortyzowanego kosztu jako wartość bieżącą szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych wynikających z umowy, które są dyskontowane według pierwotnej efektywnej stopy procentowej instrumentu finansowego. Różnica w wycenie jest ujmowana jako przychody lub koszty w wyniku finansowym.

10.19. Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Grupa spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów po pomniejszeniu o wszelkie zwroty.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe.

10.20. Świadczenia pracownicze

Zgodnie z zakładowymi systemami wynagradzania pracownicy Grupy mają prawo do odpraw emerytalnych i rentowych. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika. Grupa tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Według MSR 19 odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Wartość bieżąca tych zobowiązań na każdy dzień bilansowy jest obliczona przez niezależnego aktuarium. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne.

Ponowna wycena zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych dotyczących programów określonych świadczeń obejmująca zyski i straty aktuarialne ujmowana jest w innych całkowitych dochodach i nie podlega późniejszej reklasyfikacji do zysku lub straty.

Grupa rozpoznaje następujące zmiany w zobowiązaniach netto z tytułu określonych świadczeń w ramach odpowiednio kosztu własnego sprzedaży oraz kosztów ogólnego zarządu na które składają się:

- koszty zatrudnienia (w tym między innymi koszty bieżącego zatrudnienia, kosztów przeszłego zatrudnienia),
- odsetki netto od zobowiązania netto z tytułu określonych świadczeń.

10.21. Programy motywacyjne

Kadra kierownicza Spółki objęta jest programem motywacyjnym, którego szczegóły opisano w nocie 21.2.

10.21.1. Transakcje rozliczane w instrumentach kapitałowych

Koszt transakcji rozliczanych z pracownikami w instrumentach kapitałowych jest wyceniany przez odniesienie do wartości godziwej na dzień przyznania praw. Wartość godziwa ustalana jest przez niezależnego rzeczoznawcę bazując na wytycznych MSSF 2. Przy wycenie transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych uwzględniane są rynkowe warunki nabycia uprawnień (związane z ceną akcji Spółki) oraz warunki inne niż rynkowe.

Koszt transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych jest ujmowany wraz z odpowiadającym mu wzrostem wartości kapitału własnego w okresie, w którym spełnione zostały warunki dotyczące efektywności/ wyników lub/ i świadczenia pracy bądź usług, kończącym się w dniu, w którym określeni pracownicy zdobędą pełne uprawnienia do świadczeń („dzień nabycia praw”). Skumulowany koszt ujęty z tytułu transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych na każdy dzień bilansowy do dnia nabycia praw odzwierciedla stopień upływu okresu nabywania praw oraz liczbę nagród, do których prawa – w opinii Zarządu jednostki dominującej na ten dzień, opartej na możliwie najlepszych szacunkach liczby instrumentów kapitałowych – zostaną ostatecznie nabyte.

Żadne koszty nie są ujmowane z tytułu nagród, do których prawa nie zostaną ostatecznie nabyte, z wyjątkiem nagród, w przypadku których nabycie praw zależy od warunków rynkowych lub warunków innych niż warunki nabycia uprawnień, które są traktowane jako nabyte bez względu na fakt spełnienia warunków rynkowych lub warunków innych niż warunki nabycia uprawnień, pod warunkiem spełnienia wszystkich innych warunków dotyczących efektywności/ wyników lub/ i świadczenia pracy bądź usług.

W przypadku modyfikacji warunków przyznawania nagród rozliczanych w instrumentach kapitałowych, w ramach spełnienia wymogu minimum ujmuje się koszty, jak w przypadku, gdyby warunki te nie uległy zmianie. Ponadto, ujmowane są koszty z tytułu każdego wzrostu wartości transakcji w wyniku modyfikacji, wycenione na dzień zmiany.

W przypadku anulowania nagrody rozliczanej w instrumentach kapitałowych, jest ona traktowana w taki sposób, jakby prawa do niej zostały nabyte w dniu anulowania, a wszelkie jeszcze nieujęte koszty z tytułu nagrody są niezwłocznie ujmowane. Dotyczy to również nagród w przypadku, których warunki inne niż warunki nabycia uprawnień będące pod kontrolą Spółki lub pracownika nie są spełnione. Jednakże w przypadku zastąpienia anulowanej nagrody nową nagrodą – określoną jako nagroda zastępcza w dniu jej przyznania, nagroda anulowana i nowa nagroda są traktowane tak, jakby stanowiły modyfikację pierwotnej nagrody, tj. w sposób opisany w paragrafie powyżej.

10.22. Podział zysku na cele pracownicze oraz fundusze specjalne

Zgodnie z polską praktyką gospodarczą akcjonariusze / udziałowcy jednostek mogą dokonać podziału zysku na cele pracownicze w formie zasilenia funduszu socjalnego oraz na inne fundusze specjalne. W sprawozdaniu finansowym zgodnym z MSSF ta część podziału zysku jest zaliczana do kosztów działalności okresu, w którym podział zysku został zatwierdzony przez Zgromadzenie Akcjonariuszy / Wspólników.

10.23. Przychody

10.23.1. Przychody z umów z klientami

Grupa stosuje MSSF 15 *Przychody z umów z klientami* do wszystkich umów z klientami, z wyjątkiem umów leasingowych objętych zakresem MSSF 16 *Leasing*, instrumentów finansowych i innych praw lub zobowiązań umownych objętych zakresem MSSF 9 *Instrumenty finansowe*, MSSF 10 *Skonsolidowane sprawozdania*

finansowe, MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne, MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe i MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach.

Podstawową zasadą MSSF 15 jest ujmowanie przychodów w momencie transferu dóbr i usług do klienta, w wartości odzwierciedlającej cenę oczekiwaną przez Grupę, w zamian za przekazanie tych dóbr i usług. Zasady te są stosowane przy wykorzystaniu modelu pięciu kroków:

- zidentyfikowano umowę z klientem,
- zidentyfikowano zobowiązania do wykonania świadczenia w ramach umowy z klientem,
- określono cenę transakcji,
- dokonano alokacji ceny transakcji do poszczególnych zobowiązań do wykonania świadczenia,
- ujęto przychody w momencie realizacji zobowiązania wynikającego z umowy.

Identyfikacja umowy z klientem

Grupa ujmuje umowę z klientem tylko wówczas, gdy spełnione są wszystkie następujące kryteria:

- strony umowy zawarły umowę (w formie pisemnej, ustnej lub zgodnie z innymi zwyczajowymi praktykami handlowymi) i są zobowiązane do wykonania swoich obowiązków;
- Grupa jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane;
- Grupa jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za dobra lub usługi, które mają zostać przekazane;
- umowa ma treść ekonomiczną (tzn. można oczekiwać, że w wyniku umowy ulegnie zmianie ryzyko, rozkład w czasie lub kwota przyszłych przepływów pieniężnych Grupy); oraz
- jest prawdopodobne, że Grupa otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi.

Oceniając, czy otrzymanie kwoty wynagrodzenia jest prawdopodobne, Grupa uwzględnia jedynie zdolność i zamiar zapłaty kwoty wynagrodzenia przez klienta w odpowiednim terminie. Kwota wynagrodzenia, które będzie przysługiwało Grupie, może być niższa niż cena określona w umowie, jeśli wynagrodzenie jest zmienne, ponieważ Grupa może zaoferować klientowi ulgę cenową.

Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia

W momencie zawarcia umowy Grupa dokonuje oceny dóbr lub usług przyrzeczonych w umowie z klientem i identyfikuje jako zobowiązanie do wykonania świadczenia każde przyrzeczenie do przekazania na rzecz klienta dobra lub usługi (lub pakietu dóbr lub usług), które można wyodrębnić lub grupy odrębnych dóbr lub usług, które są zasadniczo takie same i w przypadku których przekazanie na rzecz klienta ma taki sam charakter.

Dobro lub usługa przyrządzone klientowi są odrębne, jeżeli spełnione są obydwa następujące warunki:

- klient może odnosić korzyści z dobra lub usługi albo bezpośrednio, albo poprzez powiązanie z innymi zasobami, które są dla niego łatwo dostępne, oraz
- zobowiązanie Grupy do przekazania dobra lub usługi na rzecz klienta można zidentyfikować jako odrębne w stosunku do innych zobowiązań określonych w umowie.

Ustalenie ceny transakcyjnej

W celu ustalenia ceny transakcyjnej Grupa uwzględnia warunki umowy oraz stosowane przez nią zwyczajowe praktyki handlowe. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem Grupy – będzie jej przysługiwać w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta, z wyłączeniem kwot pobranych w imieniu osób trzecich (na przykład niektórych podatków od sprzedaży). Wynagrodzenie określone w umowie z klientem może obejmować kwoty stałe, kwoty zmienne lub oba te rodzaje kwot.

Wynagrodzenie zmienne

Jeśli wynagrodzenie określone w umowie obejmuje kwotę zmienną, Grupa oszacowuje kwotę wynagrodzenia, do którego będzie uprawniona w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta. Grupa szacuje kwotę wynagrodzenia zmiennego, stosując jedną z następujących metod w zależności od tego, która z nich pozwoli Grupie dokładniej przewidzieć kwotę wynagrodzenia, do którego jest uprawniona:

- wartość oczekiwana – wartość oczekiwana to suma iloczynów możliwych kwot wynagrodzenia i odpowiadających im prawdopodobieństw wystąpienia. Wartość oczekiwana może być właściwym szacunkiem kwoty wynagrodzenia zmiennego, jeśli Grupa zawiera dużą liczbę podobnych umów.
- wartość najbardziej prawdopodobna – wartość najbardziej prawdopodobna to pojedyncza, najbardziej prawdopodobna kwota z przedziału możliwych kwot wynagrodzenia (tj. pojedynczy najbardziej prawdopodobny wynik umowy). Wartość najbardziej prawdopodobna może być właściwym szacunkiem kwoty wynagrodzenia zmiennego, jeśli umowa ma tylko dwa możliwe wyniki (na przykład Grupa albo uzyskuje premię za wyniki, albo nie).

Grupa zalicza do ceny transakcyjnej część lub całość kwoty wynagrodzenia zmiennego wyłącznie w takim zakresie, w jakim istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że nie nastąpi odwrócenie znaczącej części kwoty wcześniej ujętych skumulowanych przychodów w momencie, kiedy ustanie niepewność co do wysokości wynagrodzenia zmiennego.

Przypisanie ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia

Grupa przypisuje cenę transakcyjną do każdego zobowiązania do wykonania świadczenia (lub do odrębnego dobra lub odrębnej usługi) w kwocie, która odzwierciedla kwotę wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem Grupy – przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

Wynagrodzenie zleceniodawcy a wynagrodzenie pośrednika

W przypadku, gdy w dostarczanie dóbr lub usług klientowi zaangażowany jest inny podmiot, Grupa określa czy charakter przyrzeczenia Grupy stanowi zobowiązanie do wykonania świadczenia polegającego na dostarczeniu określonych dóbr lub usług (w tym przypadku Grupa jest zleceniodawcą) czy też na zleceniu innemu podmiotowi dostarczenia tych dóbr lub usług (w tym przypadku Grupa jest pośrednikiem).

Grupa jest zleceniodawcą, jeśli sprawuje kontrolę nad przyrzeczonym dobrem lub usługą przed ich przekazaniem klientowi. Grupa nie musi jednak działać jako zleceniodawca, jeśli uzyskuje tytuł prawny do produktu tylko chwilowo, zanim zostanie on przeniesiony na klienta. Grupa występująca w umowie jako zleceniodawca może sama wypełnić zobowiązanie do wykonania świadczenia lub może powierzyć wypełnienie tego zobowiązania lub jego części innemu podmiotowi (np. podwykonawcy) w jej imieniu. W takiej sytuacji Grupa ujmuje przychody w kwocie wynagrodzenia brutto, do którego – zgodnie z jej oczekiwaniem – będzie uprawniona w zamian za przekazane dobra lub usługi.

Grupa działa jako pośrednik, jeśli jej zobowiązanie do wykonania świadczenia polega na zapewnieniu dostarczenia dóbr lub usług przez inny podmiot. W takim przypadku Grupa ujmuje przychody w kwocie jakiegokolwiek opłaty lub prowizji, do której – zgodnie z jej oczekiwaniem – będzie uprawniona w zamian za zapewnienie dostarczenia dóbr lub usług przez inny podmiot.

Wynagrodzenie zmienne

Jeśli wynagrodzenie określone w umowie obejmuje kwotę zmienną, Grupa oszacowuje kwotę wynagrodzenia, do którego będzie uprawniona w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta i zalicza do ceny transakcyjnej część lub całość kwoty wynagrodzenia zmiennego wyłącznie w takim zakresie, w jakim istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że nie nastąpi odwrócenie znaczącej części kwoty wcześniej ujętych skumulowanych przychodów w momencie, kiedy ustanie niepewność co do wysokości wynagrodzenia zmiennego.

Wynagrodzenie niepieniężne

W przypadku umów, w których klient zobowiązał się do zapłaty wynagrodzenia w formie innej niż pieniężna, Grupa w celu ustalenia ceny transakcyjnej wycenia wynagrodzenie niepieniężne (lub przyrzeczenie zapłaty wynagrodzenia niepieniężnego) w wartości godziwej. W sytuacji, gdy Grupa nie może racjonalnie oszacować wartości godziwej wynagrodzenia niepieniężnego, wycenia je pośrednio przez odniesienie do indywidualnej ceny sprzedaży dóbr lub usług przyrzeczonych klientowi (lub klasie klientów) w zamian za wynagrodzenie.

Gwarancje

Grupa udziela gwarancji na sprzedane produkty, które stanowi zapewnienie klienta, że dany produkt jest zgodny z ustaloną przez strony specyfikacją. Grupa ujmuje takie gwarancje zgodnie z MSR 37 *Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe*.

Niektóre niestandardowe umowy z klientami zawierają gwarancje rozszerzone. Gwarancje takie stanowią oddzielną usługę – ujmowaną jako zobowiązanie do wykonania świadczenia, do której przypisuje się część ceny transakcyjnej.

Aktywa z tytułu umowy

W ramach aktywów z tytułu umowy Grupa ujmuje prawa do wynagrodzenia w zamian za dobra lub usługi, które przekazała klientowi, jeżeli prawo to jest uzależnione od warunku innego niż upływ czasu (na przykład od przyszłych świadczeń Grupy). Grupa ocenia, czy nie nastąpiła utrata wartości składnika aktywów z tytułu umowy na takiej samej zasadzie jak w przypadku składnika aktywów finansowych zgodnie z MSSF 9.

Należności

W ramach należności Grupa ujmuje prawa do wynagrodzenia w zamian za dobra lub usługi, które przekazała klientowi, jeżeli prawo to jest bezwarunkowe (jedynym warunkiem wymagalności wynagrodzenia jest upływ określonego czasu). Grupa ujmuje należność zgodnie z MSSF 9. W momencie początkowego ujęcia należności z tytułu umowy wszelkie różnice pomiędzy wyceną należności zgodnie z MSSF 9 a odpowiadającą jej wcześniej ujętą kwotą przychodów Grupa ujmuje jako koszt (Straty z tytułu utraty wartości należności handlowych i innych aktywów finansowych).

Zobowiązania z tytułu umowy

W ramach zobowiązań z tytułu umowy Grupa ujmuje otrzymane lub należne od klienta wynagrodzenie, z którym wiąże się obowiązek przekazania klientowi dóbr lub usług.

Aktywa z tytułu prawa do zwrotu

W ramach aktywów z tytułu prawa do zwrotu Grupa ujmuje prawo do odzyskania produktów od klientów po wywiązaniu się ze zobowiązania do zwrotu zapłaty.

Zobowiązanie do zwrotu wynagrodzenia

Grupa ujmuje zobowiązanie do zwrotu wynagrodzenia, jeżeli po jego otrzymaniu oczekuje, że zwróci jego część lub całość klientowi. Zobowiązanie do zwrotu wynagrodzenia wycenia się w kwocie otrzymanego wynagrodzenia (lub należności), do którego – zgodnie z oczekiwaniem jednostki – nie jest ona uprawniona (tj. w wysokości kwot nieujętych w cenie transakcyjnej). Zobowiązanie do zwrotu wynagrodzenia (oraz odpowiednia zmiana ceny transakcyjnej oraz wynikająca z niej zmiana zobowiązania z tytułu umowy) jest aktualizowane na koniec każdego okresu sprawozdawczego w związku ze zmianami okoliczności.

10.23.2. Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane sukcesywnie w miarę ich naliczania (z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej, stanowiącej stopę dyskontującą przyszłe wpływy pieniężne przez szacowany okres życia instrumentów finansowych) w stosunku do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów finansowych.

10.23.3. Dywidendy

Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy lub udziałowców do ich otrzymania.

10.23.4. Dotacje rządowe

Jeżeli istnieje uzasadniona pewność, że dotacja zostanie uzyskana oraz spełnione zostaną wszystkie związane z nią warunki, wówczas dotacje rządowe są ujmowane według ich wartości godziwej.

Jeżeli dotacja dotyczy danej pozycji kosztowej, wówczas jest ona ujmowana jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować. Jeżeli dotacja dotyczy składnika aktywów, wówczas jej wartość godziwa jest ujmowana na koncie przychodów przyszłych okresów, a następnie stopniowo,

drogą równych odpisów rocznych, ujmowana w zysku lub stracie przez szacowany okres użytkowania związanego z nią składnika aktywów.

10.24. Podatki

10.24.1. Podatek bieżący

Zobowiązania i należności z tytułu bieżącego podatku za okres bieżący i okresy poprzednie wycenia się w wysokości kwot przewidywanej zapłaty na rzecz organów podatkowych (podlegających zwrotowi od organów podatkowych) z zastosowaniem stawek podatkowych i przepisów podatkowych, które prawnie lub faktycznie już obowiązywały na dzień bilansowy.

10.24.2. Podatek odroczony

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, podatek odroczony jest obliczany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i zobowiązań, a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie mającej wpływu ani na zysk lub stratę brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych ulg podatkowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na zysk lub stratę brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu o opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Nieujęty składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlega ponownej ocenie na każdy dzień bilansowy i jest ujmowany do wysokości odzwierciedlającej prawdopodobieństwo osiągnięcia w przyszłości dochodów do opodatkowania, które pozwolą na odzyskanie tego składnika aktywów.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy.

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych poza zyskiem lub stratą jest ujmowany poza zyskiem lub stratą; w innych całkowitych dochodach dotyczący pozycji ujętych w innych całkowitych dochodach lub bezpośrednio w kapitale własnym dotyczący pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym.

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia
31 grudnia 2019 roku
(w złotych)

Grupa kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat należności ze zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku i odroczonego podatek dochodowy ma związek z tym samym podatnikiem i tym samym organem podatkowym.

10.24.3. Ulgi podatkowe

Działalność produkcyjna zakładów Alumetal Poland w Gorzycach i Nowej Soli prowadzona jest na terenach SSE takich jak Tarnobrzaska SSE „Euro-Park Wisłosan” oraz Kostrzyńsko-Słubicka SSE, na podstawie następujących zezwoleń:

Rodzaj zezwolenia	Termin obowiązywania
Zezwolenie nr 92/ARP S.A./2004 z dnia 14 lipca 2004 r. na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie Tarnobrzskiej SSE w zakładzie Gorzyce (ze zmianami).	31 grudnia 2026 r.
Zezwolenie nr 189/ARP S.A./2010 z dnia 1 lipca 2010 r. na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie Tarnobrzskiej SSE w zakładzie Gorzyce.	31 grudnia 2026 r.
Zezwolenie nr 216/ARP S.A./2011 z dnia 8 grudnia 2011 r. na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie Tarnobrzskiej SSE w zakładzie Gorzyce	31 grudnia 2026 r.
Zezwolenie nr 260/ARP S.A./2014 z dnia 28 maja 2014 r. na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie Tarnobrzskiej SSE w zakładzie Gorzyce	31 grudnia 2026 r.
Zezwolenie nr 319/ARP S.A./2016 z dnia 27 września 2016 r. na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie Tarnobrzskiej SSE w zakładzie Gorzyce	31 grudnia 2026 r.
Zezwolenie nr 163 z dnia 15 lipca 2008 r. na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie Kostrzyńsko-Słubickiej SSE w zakładzie Nowa Sól (ze zmianami).	31 grudnia 2026 r.
Zezwolenie nr 217 z dnia 22 marca 2012 r. na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie Kostrzyńsko-Słubickiej SSE w zakładzie Nowa Sól.	31 grudnia 2026 r.
Zezwolenie nr 247 z dnia 29 kwietnia 2014 r. na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie Kostrzyńsko-Słubickiej SSE w zakładzie Nowa Sól.	31 grudnia 2026 r.
Zezwolenie nr 343 z dnia 4 lipca 2018 r. na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie Kostrzyńsko-Słubickiej SSE w zakładzie Nowa Sól.	31 grudnia 2026 r.

Zgodnie z odpowiednimi przepisami prawa regulującymi funkcjonowanie SSE dochody z działalności gospodarczej prowadzonej na terenie SSE w ramach zezwolenia są zwolnione od podatku dochodowego od osób prawnych. Wielkość pomocy publicznej udzielanej w formie tego zwolnienia nie może przekroczyć wielkości pomocy publicznej dla przedsiębiorcy, dopuszczalnej dla obszarów kwalifikujących się do uzyskania pomocy w największej wysokości, ustalonej zgodnie z przepisami Ustawy o Postępowaniu w Sprawach Dotyczących Pomocy Publicznej. Zwolnienie to przysługuje przy tym wyłącznie z tytułu dochodów uzyskanych z działalności gospodarczej prowadzonej na terenie SSE. Jednocześnie w razie cofnięcia zezwolenia podatnik traci prawo do zwolnienia i jest obowiązany do zapłaty podatku za cały okres korzystania ze zwolnienia podatkowego.

Zezwolenia mają charakter warunkowy i określają przedmiot działalności oraz warunki dotyczące m.in.: (i) zatrudnienia przy prowadzeniu działalności na terenie SSE w określonym czasie; (ii) dokonania przez przedsiębiorcę na terenie SSE inwestycji o wartości przewyższających określoną kwotę; (iii) terminu zakończenia inwestycji; (iv) maksymalnej wysokości kosztów kwalifikowanych inwestycji i dwuletnich kosztów kwalifikowanych pracy. Przepisy Ustawy o SSE przewidują możliwość utraty albo ograniczenia praw wynikających z zezwolenia jeżeli nastąpi choćby jedna z poniższych okoliczności: (i) jednostka zaprzestanie działalności na terenie SSE, na którą posiada zezwolenie; (ii) rażąco uchybi warunkom określonym w zezwoleniu; (iii) nie usunie uchybień stwierdzonych w toku kontroli, w terminie wyznaczonym do usunięcia.

Warunki nakazujące utrzymanie odpowiedniego zatrudnienia oraz dokonanie inwestycji na terenie Specjalnych Stref Ekonomicznych w ramach zezwoleń z dnia 14 lipca 2004 r., 15 lipca 2008 roku, 1 lipca 2010, 8 grudnia 2011, 22 marca 2012, 29 kwietnia 2014 zostały zrealizowane. Poniższy opis dotyczy tylko tych zezwoleń, dla których warunki muszą być jeszcze spełnione/utrzymane w kolejnych okresach sprawozdawczych.

W ramach zezwolenia z dnia 28 maja 2014 r. nałożono: (i) obowiązek poniesienia nakładów inwestycyjnych na terenie Tarnobrzskiej SSE nie mniej niż 8 mln zł do dnia 31 grudnia 2017 r. oraz narastająco nie mniej niż

12 mln do dnia 31 grudnia 2021 r. lecz nie więcej niż 18 mln zł, z czego na dzień 31 grudnia 2019 r. koszty kwalifikowane wyniosły 9,3 mln zł, a także (ii) utrzymanie zatrudnienia na poziomie co najmniej 126 pracowników do 31 grudnia 2017 r., z czego stan zatrudnienia na dzień 31 grudnia 2019 r. wynosił 135 pracowników (na dzień 31 grudnia 2018 r. wynosił 152 pracowników).

W ramach zezwolenia z dnia 27 września 2016 r. nałożono: (i) obowiązek poniesienia nakładów inwestycyjnych na terenie Tarnobrzeskiej SSE nie mniej niż 33,1 mln zł do dnia 31 grudnia 2019 r. oraz narastająco nie mniej niż 55 mln do dnia 31 grudnia 2023 r. lecz nie więcej niż 71,5 mln zł, z czego na dzień 31 grudnia 2019 r. koszty kwalifikowane wyniosły 59,0 mln zł, a także (ii) utrzymanie zatrudnienia na poziomie co najmniej 134 pracowników do 31 grudnia 2023 roku, z czego stan zatrudnienia na dzień 31 grudnia 2019 r. wynosił 135 pracowników (na dzień 31 grudnia 2018 r. wynosił 152 pracowników).

W ramach zezwolenia z dnia 4 lipca 2018 r. nałożono: (i) obowiązek poniesienia nakładów inwestycyjnych na terenie Kostrzyńsko Słubickiej SSE nie mniej niż 20,0 mln zł do dnia 31 grudnia 2021 r. lecz nie więcej niż 26,0 mln zł, a także (ii) utrzymanie zatrudnienia na poziomie co najmniej 170 pracowników do 31 grudnia 2024 roku, z czego stan zatrudnienia na dzień 31 grudnia 2019 r. wynosił 170 pracowników (na dzień 31 grudnia 2018 r. wynosił 167 pracowników).

Wypełnienie warunków koniecznych do spełnienia w świetle powyższych regulacji i wymagań w celu skorzystania z ulgi m.in. terminy realizacji zadań, minimalna kwota nakładów czy też poziom zatrudnienia, według stanu wiedzy Zarządu na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego pozostaje niezagrażone.

Ponadto Alumetal Group Hungary Kft. była uprawniona do korzystania z pomocy publicznej w charakterze częściowego zwolnienia z podatku dochodowego od osób prawnych (w latach 2019-2028) na podstawie wniosku o udzielenie ulgi podatkowej na rozwój złożonego w dniu 2 października 2014 roku na podstawie poniesionych kwalifikowanych wydatków inwestycyjnych. W przypadku Alumetal Group Hungary Kft zobowiązaniem w tym zakresie było: (i) wybudowanie zakładu o zdolnościach produkcyjnych co najmniej 55 000 ton rocznie, zatrudnienie 150 osób średniorocznie począwszy od roku 2019 przez okres 5 lat, utrzymanie trwałości projektu przez co najmniej 5 lat oraz uruchomienie zakładu nie później niż 31 grudnia 2018 roku.

W dniu 5 grudnia 2018 roku Zarząd Alumetal Group Hungary Kft. w porozumieniu z Zarządem i Komitetem Audytu Alumetal S.A. zdecydował o całościowym objęciu odpisem aktualizującym wartości aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego związanego z działalnością węgierskiej spółki z uwagi na prawdopodobną możliwość niewypełnienia parametru poziomu zatrudnienia na poziomie minimum średniorocznie 150 osób, który jest warunkiem koniecznym wymaganym przez węgierskie prawo od każdego inwestora w celu uzyskania pomocy publicznej w formie zwolnienia z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych, o czym Alumetal S.A. poinformowała Raportem bieżącym nr 31/2018 z dnia 5 grudnia 2018 roku.

Zmiana szacunku w zakresie prawdopodobieństwa realizacji wyżej wymienionego parametru w stosunku do pierwotnych założeń biznesu planu przedsięwzięcia „Budowa Zakładu na Węgrzech” z 2014 roku wynikała z następujących powodów:

- a) trwałej zmiany struktury zaopatrzenia w surowce złomowe w węgierskim zakładzie Grupy Kapitałowej Alumetal S.A. skutkującej istotnym zmniejszeniem udziału surowców złomowych wymagających pracochłonnych procesów metal management, co ma wpływ na ograniczenie poziomu zatrudnienia w Alumetal Group Hungary Kft,
- b) implementacji kilku rozwiązań technologicznych i organizacyjnych w węgierskiej spółce Grupy skutkujących zwiększeniem wydajności produkcji, a tym samym trwałym zmniejszeniem poziomu zapotrzebowania na pracę pracowników produkcyjnych w stosunku do pierwotnych planów,
- c) trudnej sytuacji na węgierskim rynku pracy charakteryzującej się niską dostępnością nowych pracowników, wysoką rotacją pracowników oraz stosunkowo wysoką dynamiką wzrostu płac, co miało wpływ na wyżej opisaną modyfikację modelu biznesowego.

W świetle powyższego Alumetal Group Hungary Kft. mając znacznie zmniejszone zapotrzebowanie na pracowników będące efektem wprowadzenia wyżej wymienionych zmian, nie wypełniła wymogu związanego z minimalnym poziomem zatrudnienia w wysokości średniorocznie 150 osób w roku 2019 i w konsekwencji nie będzie mogła skorzystać z ulgi w podatku dochodowym, o której Alumetal S.A. informował w raporcie nr 17/2014 z dnia 10 października 2014 roku. W zaistniałej sytuacji postanowiono zaprzestać ujmowania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego odnoszącego się do niewykorzystanej pomocy publicznej w formie

zwolnienia z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych w kwocie 940 287 853 HUF. Konsekwencje tej decyzji nie mają wpływu na wynik netto Alumetal Group Hungary Kft., jak i raportowany skonsolidowany wynik netto Grupy Kapitałowej Alumetal S.A w 2019 roku.

Jednocześnie w 2014 roku Alumetal Group Hungary Kft. otrzymała od rządu węgierskiego wiążącą ofertę i ją zaakceptowała na dotację gotówkową dla tego przedsięwzięcia, a umowa wsparcia zawarta w tym zakresie weszła ostatecznie formalnie w życie dnia 2 lutego 2016 roku. Łączna wartość przysługującego w świetle umowy wsparcia wynosi 1 480 211 000 HUF, które na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania zostało już w całości wypłacone. W I kwartale 2018 roku oraz w I kwartale 2019 roku podpisano aneksy modyfikujące treść umowy w zakresie zobowiązań beneficjenta odnośnie poziomu zatrudnienia, zmieniający 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 2025 (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 w okresie 2019-2026 oraz (v) uruchomienie zakładu nie później niż 31 grudnia 2018 r. (zobowiązanie zostało zrealizowane). Wypełnienie warunków koniecznych do spełnienia w celu trwałego skorzystania z ulgi, według stanu wiedzy Zarządu na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego pozostaje niezagrażone.

Jak opisano w nocie 5.2, zgodnie z MSR 12 Podatek dochodowy oraz szczegółowymi przepisami prawnymi regulującymi funkcjonowanie częściowego zwolnienia dla jednostek polskich, w oparciu o przygotowane prognozy Grupa dokonała szacunku wartości aktywa z tytułu pomocy publicznej planowanej do wykorzystania w latach kolejnych oraz rozpoznała aktywo z tego tytułu (jak szerzej przedstawiono w nocie 14.3).

10.24.4. Podatek od towarów i usług

Przychody, koszty, aktywa i zobowiązania są ujmowane po pomniejszeniu o wartość podatku od towarów i usług, z wyjątkiem:

- gdy podatek od towarów i usług zapłacony przy zakupie aktywów lub usług nie jest możliwy do odzyskania od organów podatkowych; wtedy jest on ujmowany odpowiednio jako część ceny nabycia składnika aktywów lub jako część pozycji kosztowej oraz
- należności i zobowiązań, które są wykazywane z uwzględnieniem kwoty podatku od towarów i usług.

Kwota netto podatku od towarów i usług możliwa do odzyskania lub należna do zapłaty na rzecz organów podatkowych jest ujęta w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako część należności lub zobowiązań

10.24.5. Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego

Jeżeli w ocenie Grupy jest prawdopodobne, że podejście Grupy do kwestii podatkowej lub grupy kwestii podatkowych będzie zaakceptowane przez organ podatkowy, Grupa określa dochód do opodatkowania (stratę podatkową), podstawę opodatkowania, niewykorzystane straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe i stawki podatkowe z uwzględnieniem podejścia do opodatkowania planowanego lub zastosowanego w swoim zeznaniu podatkowym. Oceniając to prawdopodobieństwo, Grupa przyjmuje, że organy podatkowe uprawnione do skontrolowania i zakwestionowania sposobu traktowania podatkowego przeprowadzą taką kontrolę i będą miały dostęp do wszelkich informacji.

Jeżeli Grupa stwierdzi, że nie jest prawdopodobne, że organ podatkowy zaakceptuje podejście Grupy do kwestii podatkowej lub grupy kwestii podatkowych, wówczas Grupa odzwierciedla skutki niepewności w ujęciu księgowym podatku w okresie, w którym to ustaliła. Grupa ujmuje zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego z wykorzystaniem jednej z dwóch niżej wymienionych metod, w zależności od tego, która z nich lepiej odzwierciedla sposób, w jaki niepewność może się zmaterializować:

- Grupa określa najbardziej prawdopodobny scenariusz – jest to pojedyncza kwota spośród możliwych wyników lub
- Grupa ujmuje wartość oczekiwaną - jest to suma kwot ważonych prawdopodobieństwem spośród możliwych wyników.

10.25. Zysk netto na akcję

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

11. Segmenty operacyjne

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

1) Stopy odlewnicze

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

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

W efekcie realizacji projektu Rozbudowa Zakładu Stopów Wstępnych w Gorzycach zakończonego w III kwartale 2018 roku Grupa pozyskała możliwość sprzedaży stopów wstępnych w postaci drutu oraz zwiększyła swoje zdolności produkcyjne o kolejne 12 tys. ton w obszarze produkcji stopów wstępnych. Jednocześnie Grupa w 2018 roku w dalszym ciągu kontynuowała działania operacyjne mające na celu wzrost wydajności, co łącznie ze wspomnianą wyżej rozbudową zakładu w Gorzycach, pozwoliło zwiększyć maksymalne zdolności produkcyjne Grupy Alumetal do poziomu 250 tys. ton rocznie od 2019 roku.

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 (88% wielkości sprzedanych w 2019 wobec 89% w roku 2018) oraz do pozostałych segmentów: budownictwo, branża metalurgiczna, przemysł maszynowy, przemysł hutniczy i inne.

2) Topniki oraz sole

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

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

3) Pozostałe

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

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia
31 grudnia 2019 roku
(w złotych)

znajdują się przychody ze sprzedaży materiałów i odpadów, towarów, usług (w tym usługa przetopu powierzzonego przez klienta materiału) oraz dywidendy otrzymane od spółek zależnych od Alumetal S.A.

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

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia
31 grudnia 2019 roku
(w złotych)

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

2019	Stopy odlewnicze	Topniki oraz sól	Pozostałe	Pozycje nieprzypisane	Wyłączenia konsolidacyjne	Działalność ogółem
Ilość całkowita (tony), w tym:	194 849	2 546	41 445	-	-16 419	222 421
- sprzedaż pomiędzy segmentami	1 774	2 451	12 194	-	-16 419	-
w tym:						
Ilość wyrobów (tony), w tym:	194 849	2 519	4 644	-	-8 869	193 143
- sprzedaż pomiędzy segmentami	1 774	2 451	4 644	-	-8 869	-
Ilość materiałów, odpadów i usług (tony), w tym:	-	27	36 801	-	-7 550	29 278
- sprzedaż pomiędzy segmentami	-	-	7 550	-	-7 550	-
Ilość towarów (tony), w tym:	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż pomiędzy segmentami	-	-	-	-	-	-
Przychody ze sprzedaży produktów, materiałów, towarów i usług, w tym:	1 363 561 886,30	6 011 791,56	144 061 610,05	-	-129 826 865,30	1 383 808 422,61
- sprzedaż pomiędzy segmentami	15 500 302,89	5 681 427,83	43 875 731,19	-	-65 057 461,91	-
- przychody z tytułu dywidend	-	-	64 769 403,39	-	-64 769 403,39	-
Koszt własny sprzedaży	-1 256 035 035,35	-4 274 484,91	-70 903 292,64	-	63 768 503,61	-1 267 444 309,29
Zysk brutto ze sprzedaży	107 526 850,95	1 737 306,65	73 158 317,41	-	-66 058 361,69	116 364 113,32
Koszty sprzedaży	-30 891 977,40	-222 322,06	-119 776,42	-	181,35	-31 233 894,53
Zysk operacyjny (przed kosztami ogólnymi zarządu)	76 634 873,55	1 514 984,59	73 038 540,98	-	-66 058 180,34	85 130 218,78
% marża	5,6%	25,2%	50,7%	-	-	6,2%
Koszty ogólnego zarządu				-25 680 576,68	1 365 651,62	-24 314 925,06
Pozostałe przychody/koszty operacyjne				2 603 056,62	-48 877,28	2 554 179,34
Amortyzacja				32 152 066,41	-73 749,42	32 078 316,99
EBITDA *				-	-	95 447 790,05
% marża				-	-	6,9%
Przychody/koszty finansowe				-1 255 921,31	-	-1 255 921,31
Zysk brutto				-	-	62 113 551,75
Podatek				-11 663 241,43	-	-11 663 241,43
Zysk netto				-	-	50 450 310,32

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia
31 grudnia 2019 roku
(w złotych)

2018	Stopy odlewnicze	Topniki oraz sól	Pozostałe	Pozycje nieprzypisane	Wyłączenia konsolidacyjne	Działalność ogółem
Ilość całkowita (tony), w tym:	199 488	2 490	37 188	-	-14 392	224 774
- sprzedaż pomiędzy segmentami	1 873	2 354	10 165	-	-14 392	-
w tym:						
Ilość wyrobów (tony), w tym:	199 488	2 457	4 898	-	-9 125	197 718
- sprzedaż pomiędzy segmentami	1 873	2 354	4 898	-	-9 125	-
Ilość materiałów, odpadów i usług (tony), w tym:	-	33	32 290	-	-5 267	27 056
- sprzedaż pomiędzy segmentami	-	-	5 267	-	-5 267	-
Ilość towarów (tony), w tym:	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż pomiędzy segmentami	-	-	-	-	-	-
Przychody ze sprzedaży produktów, materiałów, towarów i usług, w tym:	1 629 970 906,30	5 655 181,06	85 514 806,99	-	-65 800 399,44	1 655 340 494,91
- sprzedaż pomiędzy segmentami	16 394 056,04	4 997 031,06	44 409 312,33	-	-65 800 399,44	-
Koszt własny sprzedaży	-1 492 658 459,36	-3 630 660,06	-76 598 098,25	-	63 716 250,29	-1 509 170 967,37
Zysk brutto ze sprzedaży	137 312 446,94	2 024 521,00	8 916 708,74	-	-2 084 149,14	146 169 527,54
Koszty sprzedaży	-31 567 631,51	-184 238,76	-88 978,11	-	10 215,24	-31 830 633,14
Zysk operacyjny (przed kosztami ogólnymi zarządu)	105 744 815,43	1 840 282,24	8 827 730,63	-	-2 073 933,90	114 338 894,40
% marża	6,5%	32,5%	10,3%	-	-	6,9%
Koszty ogólnego zarządu				-29 957 626,63	2 119 486,61	-27 838 140,02
Pozostałe przychody/koszty operacyjne				4 369 915,41	-30 556,80	4 339 358,61
Amortyzacja				30 606 846,81	-65 570,12	30 541 276,69
EBITDA *				-	-	121 381 389,68
% marża				-	-	7,3%
Przychody/koszty finansowe				44 717 804,16	-45 012 462,72	-294 658,56
Zysk brutto				-	-	90 545 454,43
Podatek				-16 199 875,11	-	-16 199 875,11
Zysk netto				-	-	74 345 579,32

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

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia
31 grudnia 2019 roku
(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, gdzie zlokalizowane są trzy spośród czterech zakładów produkcyjnych. W strukturze zaopatrzenia również dominują dostawy z rynku polskiego, jednak w strukturze sprzedaży przeważa sprzedaż na pozostałe rynki.

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

<i>Kraj odbiorcy dostawy</i>	<i>Sprzedaż wartościowo (rok zakończony 31 grudnia 2019)</i>	<i>Sprzedaż wartościowo (rok zakończony 31 grudnia 2018)</i>	<i>Struktura sprzedaży (rok zakończony 31 grudnia 2019)</i>	<i>Struktura sprzedaży (rok zakończony 31 grudnia 2018)</i>
Polska	448 837 324,94	536 928 958,95	32,4%	32,4%
Niemcy	294 044 194,22	301 462 764,55	21,2%	18,2%
Pozostałe kraje europejskie	640 926 903,45	816 948 771,41	46,4%	49,4%
Razem	1 383 808 422,61	1 655 340 494,91	100%	100%

Powyższa informacja o przychodach oparta jest na danych wg miejsca realizacji dostaw do zakładów klientów.

W roku 2019 Grupa realizowała przychody przekraczające 10% ogółu rocznych przychodów do następujących podmiotów:

- Grupa Volkswagen.

W roku 2018 Grupa realizowała przychody przekraczające 10% ogółu rocznych przychodów do następujących podmiotów:

- Grupa Volkswagen,
- Grupa Federal-Mogul.

W 2019 roku, podobnie jak i w roku 2018, Grupa nie była odbiorcą dostaw od jednego dostawcy o wartości przekraczającej 10% ogółu rocznych przychodów ze sprzedaży.

12. Przychody i koszty

12.1. Przychody z umów z klientami

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2018</i>
Przychody ze sprzedaży produktów	1 348 318 102,87	1 614 268 081,62
Przychody ze sprzedaży materiałów i odpadów	26 728 677,66	36 924 614,14
Przychody ze sprzedaży usług	8 761 642,08	4 147 799,15
	1 383 808 422,61	1 655 340 494,91

12.2. Koszty według rodzajów

	<i>Nota</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2018</i>
Amortyzacja	12.3	32 078 316,99	30 541 276,69
Odpisy aktualizujące wartość zapasów/ Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość zapasów w danym okresie	12.3	-641 596,78	634 188,41
Zużycie materiałów i energii		1 115 808 066,07	1 395 644 224,88
Usługi obce, w tym:		53 364 723,30	48 848 944,32
- usługi remontowe		6 159 575,49	6 056 638,86
- usługi transportowe		29 702 908,13	29 869 310,15
- usługi doradcze		1 543 511,16	892 828,96
Podatki i opłaty		5 319 104,04	3 649 893,16
Koszty świadczeń pracowniczych	12.4	57 549 277,57	59 884 394,13
Pozostałe koszty rodzajowe		3 343 958,56	3 763 458,96
Wartość sprzedanych towarów , materiałów i odpadów		23 206 157,58	31 840 840,62
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:		1 290 028 007,33	1 574 807 221,17
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży		1 267 444 309,29	1 509 170 967,37
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży		31 233 894,53	31 830 633,14
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu		24 314 925,06	27 838 140,02
Zmiana stanu produktów		-32 965 121,55	5 967 480,64

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia
31 grudnia 2019 roku
(w złotych)

12.3. Koszty amortyzacji i odpisy aktualizujące ujęte w zysku lub stracie

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2018</i>
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów z tytułu prawa do użytkowania *	27 911 415,97	26 788 940,74
Amortyzacja wartości niematerialnych	424 987,29	301 673,67
Utrata wartości zapasów	-641 596,78	634 188,41
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	27 694 806,48	27 724 802,82
Amortyzacja środków trwałych	1 395 711,31	1 302 636,63
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	1 395 711,31	1 302 636,63
Amortyzacja środków trwałych oraz aktywów z tytułu prawa do użytkowania *	2 255 223,17	2 081 080,11
Amortyzacja wartości niematerialnych	90 979,25	66 945,54
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	2 346 202,42	2 148 025,65

* Amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania dotyczy roku 2019

12.4. Koszty świadczeń pracowniczych

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2018</i>
Wynagrodzenia	44 711 899,50	46 824 292,90
Koszty ubezpieczeń społecznych	8 505 875,72	8 682 292,04
Koszty programu motywacyjnego	807 383,88	1 138 998,28
Koszty świadczeń emerytalnych	276 477,49	108 019,04
Odpis na ZFŚS	1 323 776,53	1 165 624,19
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych (szkolenia, ochrona zdrowia, bhp, posiłki i pozostałe)	1 923 864,45	1 965 167,68
Koszty świadczeń pracowniczych ogółem, w tym:	57 549 277,57	59 884 394,13
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	46 676 697,85	51 658 644,12
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	3 074 145,82	2 573 823,54
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	7 798 433,90	5 651 926,47

12.5. Pozostałe przychody operacyjne

	<i>Nota</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2018</i>
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		123 155,76	145 184,91
Dotacje (w tym ujęcie rozliczenia międzyokresowych przychodów)	29.3	2 776 643,07	3 284 517,03
Wpływy z tytułu realizacji planów naprawczych kontrahentów	23	365 897,97	731 795,83
Efekt netto kosztów i odszkodowań z ubezpieczenia		33 246,42	167 197,85
Kary i odszkodowania otrzymane		9 895,38	145 407,07
Zwrot podatku VAT z zagranicy		27 894,52	-
Odzyski z remontów		384 700,93	-
Inne		28 019,02	276 663,43
Pozostałe przychody operacyjne ogółem		3 749 453,07	4 750 766,12

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia
31 grudnia 2019 roku
(w złotych)

12.6. Pozostałe koszty operacyjne

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2018</i>
Kary i odszkodowania	82 019,03	24 669,57
Strata na zbyciu niefinansowych aktywów trwałych	18 134,22	–
Odpis na oczekiwane straty kredytowe	170 500,39	–
Darowizny	27 261,51	32 709,09
Koszt likwidacji środków trwałych	539 344,82	7 820,00
Inne	358 013,77	346 208,85
Pozostałe koszty operacyjne ogółem	1 195 273,74	411 407,51

12.7. Przychody finansowe

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2018</i>
Przychody z tytułu odsetek, w tym:	360 918,01	205 649,74
- odsetki od kontrahentów (należności)	20 704,38	41 408,85
- odsetki bankowe	340 213,63	164 240,89
Zysk z tytułu różnic kursowych	–	598 948,42
Przychody finansowe ogółem	360 918,01	804 598,16

12.8. Koszty finansowe

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2018</i>
Odsetki od kredytów bankowych	708 216,75	944 346,31
Odsetki od zobowiązań handlowych i administracyjnych	7 098,41	17 319,71
Odsetki z tytułu leasingu	60 114,72	–
Strata z tytułu różnic kursowych	770 368,07	–
Inne	71 041,37	137 590,70
Koszty finansowe ogółem	1 616 839,32	1 099 256,72

13. Składniki innych całkowitych dochodów

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2018</i>
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-2 053 345,78	-350 996,12
Składniki innych całkowitych dochodów ogółem	-2 053 345,78	-350 996,12

14. Podatek dochodowy

14.1. Obciążenie podatkowe

Główne składniki obciążenia podatkowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku przedstawiają się następująco:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2018</i>
Ujęte w zysku:		
<i>Bieżący podatek dochodowy:</i>		
Bieżący podatek dochodowy:	1 518 868,00	3 407 133,00
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	1 518 868,00	3 407 133,00
<i>Odroczony podatek dochodowy:</i>		
Odroczony podatek dochodowy:	8 885 143,53	12 023 670,60
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	8 885 143,53	12 023 670,60
<i>Local business tax, Innovation tax</i>	1 259 229,90	769 071,51
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym zysku lub stracie	11 663 241,43	16 199 875,11

14.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

Uzgodnienie podatku dochodowego od zysku brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku przedstawia się następująco:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2018</i>
Zysk brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	62 113 551,75	90 545 454,43
Zysk brutto przed opodatkowaniem	62 113 551,75	90 545 454,43
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej zarówno w 2019 jak i 2018 roku 19%	11 801 574,83	17 203 636,34
Wykorzystanie ulgi z tytułu działalności w SSE	-14 297 536,38	-18 366 938,40
Efekt różnicy stawek podatkowych dla jednostki zagranicznej	252 051,60	121 557,57
Local business tax w jednostce zagranicznej	1 259 229,90	769 071,51
Wpływ przychodów zwolnionych z opodatkowania oraz kosztów niepodatkowych, z tego:	221 545,49	298 382,70
- koszty PFRON	68 142,55	81 973,03
- koszt programu motywacyjnego	153 402,94	216 409,67
Wpływ zmiany aktywa z tytułu niewykorzystanych ulg podatkowych	12 209 424,00	16 009 446,17
Pozostałe	216 951,99	164 719,22
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej odpowiednio w 2019 roku: 18,8%, oraz w 2018: 17,9%, Podatek dochodowy (obciążenie) wykazany w skonsolidowanym zysku lub stracie	11 663 241,43	16 199 875,11
	11 663 241,43	16 199 875,11

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia
31 grudnia 2019 roku
(w złotych)

14.3. Odroczonego podatek dochodowy

	<i>Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej</i>		<i>Efekt z przeliczenia jednostki zagranicznej ujęty w sprawozdaniu z sytuacji finansowej</i>	<i>Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok zakończony</i>	
	<i>31 grudnia 2019</i>	<i>31 grudnia 2018</i>	<i>31 grudnia 2019</i>	<i>31 grudnia 2019</i>	<i>31 grudnia 2018</i>
Różnica pomiędzy bilansową a podatkową wartością składników aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych z uwzględnieniem wpływu MSSF 16 w ujęciu netto	14 588 295,58*	11 337 359,65*	17 022,79	3 233 913,14	2 978 602,98
Naliczone odszkodowania	-54 654,88	-163,09		-54 491,79	1 356,23
Naliczone odsetki	-10 211,55	-4 614,27		-5 597,28	1 011,18
Dodatnie różnice kursowe	-331 651,27	-234 901,05		-96 750,22	471 155,70
Rezerwy z tytułu odpraw emerytalnych	204 060,00	226 411,79		-22 351,79	63 359,46
Odpis aktualizujący należności	58 092,35	69 520,61		-11 428,26	-139 041,21
Odpis aktualizujący zapasy	25 235,37	17 398,51		7 836,86	-4 413,87
Odpis aktualizujący rzeczowe aktywa trwałe	27 783,79	27 783,79		0,00	-116 899,90
Niewypłacone wynagrodzenia i świadczenia	386 615,30	508 397,90		-121 782,60	111 261,39
Ujemne różnice kursowe	478 295,83	338 300,10		139 995,73	-665 267,23
Niezapłacone koszty/odsetki bankowe	99,54	1 547,13		-1 447,59	971,94
Rezerwa na usługi	19 442,39	46 211,82		-26 769,43	31 176,23
Zakup usług niematerialnych powyżej limitu	481 041,33	832 929,00		-351 887,67	832 929,00
Strata podatkowa jednostki zagranicznej	2 654 139,12	2 114 514,17	-95 416,42	635 041,37	419 573,67
Aktywo z tytułu niewykorzystanych ulg podatkowych	12 148 230,60	24 357 654,60		-12 209 424,00	-16 009 446,17
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego				-8 885 143,53	-12 023 670,60
Aktywa/ Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego, w tym:					
Aktywa z tytułu podatku odroczonego działalność kontynuowana	30 853 644,72	39 835 127,90			
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego działalność kontynuowana	-178 831,22	-196 777,24			

*Zmiana wartości odroczonego podatku dochodowego liczonego od różnicy pomiędzy bilansową i podatkową wartością składników aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych wynika z obniżenia stawek amortyzacji podatkowej środków trwałych zlokalizowanych w Zakładach Grupy działających w specjalnych strefach ekonomicznych oraz stosowania różnych stawek amortyzacji bilansowej i podatkowej w pozostałych Zakładach Grupy.

Strata podatkowa jednostki zagranicznej

W ramach aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego Grupa ujęła aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 2 654 139,12 złotych liczone w oparciu o straty podatkowa jednostki zagranicznej. Pozycja ta dotyczy poniesionych w latach 2014-2019 skumulowanych strat podatkowych przez spółkę zależną Alumetal Group Hungary Kft. Zgodnie z węgierskim prawem podatkowym, podatnik może odliczyć od wykazanego dochodu podatkowego stratę podatkową z lat ubiegłych pod warunkiem, że (i) strata ta została poniesiona nie dalej niż 5 lat przed datą rozliczenia podatku (ii) odliczeniu w jednym roku podlega maksymalnie 50% dochodu.

Grupa stwierdza brak istotnych ryzyk w zakresie realizowalności wykazanych aktywów opisanych powyżej, biorąc pod uwagę przede wszystkim założone budżety i prognozy na 2020 rok i lata następne z uwzględnieniem danych historycznych.

Podczas ujmowania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego Zarząd Jednostki dominującej kierował się profesjonalnym osądem w zakresie m.in: przyszłej sytuacji ekonomicznej Alumetal Group Hungary Kft, przychodów ze sprzedaży, rentowności węgierskiej spółki oraz zmiennych makroekonomicznych. Prognozy te są obciążone niepewnością, dlatego też może okazać się, że mimo najlepszej wiedzy Zarządu Jednostki Dominującej mogą się one nie zrealizować.

Zmiany wyżej wymienionych założeń mogą wpłynąć na niewykorzystanie ujętego składnika aktywów i w konsekwencji utratę jego wartości. Grupa przewiduje, że straty podatkowe ujęte w ramach aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego będą zrealizowane począwszy od 2020 roku do 2024 roku. Grupa nie posiada nieujętych aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Przeprowadzona analiza wrażliwości wykazała relatywnie niską wrażliwość wyników oceny realizowalności opisanego wyżej aktywa na zmianę kluczowych parametrów wymienionych powyżej, w tym ewentualnych konsekwencji wynikających ze skutków pandemii koronawirusa COVID-19 jak opisano w nocie 6 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Ponieważ sytuacja wciąż się rozwija, kierownictwo Jednostki Dominującej uważa, że nie jest możliwe przedstawienie szacunków ilościowych potencjalnego wpływu obecnej sytuacji na Grupę Kapitałową Alumetal S.A. Ewentualny wpływ zostanie uwzględniony w sprawozdaniach sporządzonych na kolejne okresy sprawozdawcze.

Ulgi podatkowe

Alumetal Poland sp. z o.o. prowadzi działalność na obszarach Kostrzyńsko-Słubickiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej oraz Tarnobrzskiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej, na podstawie odpowiednich zezwoleń, które określają warunki konieczne do spełnienia, aby skorzystać ze zwolnienia w podatku dochodowym. Warunki te zostały przedstawione w nocie 10.24.3 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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.

	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Wydatki kwalifikowane poniesione do dnia bilansowego w wartości nominalnej (z uwzględnieniem intensywności pomocy publicznej – 50% kwalifikowanych wydatków, oraz wykorzystania poprzez otrzymane dotacje*)	117 720 013,73	116 045 109,75
Wykorzystana pomoc publiczna z tytułu zwolnienia z podatku dochodowego w wartości nominalnej (uwzględniająca wykorzystanie za rok finansowy zakończony ostatniego dnia kalendarzowego)	119 295 738,00	105 190 971,49
	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia
31 grudnia 2019 roku
(w złotych)

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*)	104 930 570,34	103 379 123,60
Wykorzystana pomoc publiczna z tytułu zwolnienia z podatku dochodowego w wartości zdyskontowanej na dzień przyznania zezwoleń strefowych (uwzględniająca wykorzystanie za rok finansowy zakończony ostatniego dnia kalendarzowego)	94 246 052,97	81 512 292,20

* Łączna kwota wykorzystania pomocy publicznej na dzień 31 grudnia 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.

Ponadto Alumetal Group Hungary Kft. była uprawniona do korzystania z pomocy publicznej w charakterze częściowego zwolnienia z podatku dochodowego od osób prawnych (w okresie od 2019 do 2028 roku) na podstawie wniosku o udzielenie ulgi podatkowej na rozwój złożonego w dniu 2 października 2014 roku na podstawie poniesionych kwalifikowanych wydatków inwestycyjnych. Warunki które musiała wypełniać jednostka w celu korzystania ze zwolnienia zostały szerzej przedstawione w nocie 10.24.3. niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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 31 grudnia 2019 roku został wykonany w oparciu o długoterminowe prognozy finansowe – prognozowane wyniki podatkowe przygotowane do 2026 roku dla Alumetal Poland. Kwoty rozpoznanego aktywa na poszczególne daty bilansowe kształtują się następująco:

- na dzień 31 grudnia 2019 roku – 12 148 230,60 złotych,
- na dzień 31 grudnia 2018 roku – 24 357 654,60 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. W szczególności zmiana prognozowanych wyników podatkowych w odniesieniu do jednostek polskich (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.

15. 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 rozwadniających potencjalnych akcji zwykłych na akcje zwykłe.

W 2019 roku cena realizacji instrumentów zamiennych na instrumenty kapitałowe była powyżej ich wartości rynkowej, w związku z powyższym brak jest efektu rozwodnienia w 2019 roku. Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące zysku oraz akcji, które posłużyły do wyliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku na jedną akcję:

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia
31 grudnia 2019 roku
(w złotych)

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2018</i>
Zysk netto z działalności kontynuowanej	50 450 310,32	74 345 579,32
Zysk netto	50 450 310,32	74 345 579,32
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję (uwzględniająca podział akcji)	15 479 493	15 479 493
Efekt rozwodnienia		
Opcje na akcje dotyczące płatności w formie akcji, których dotyczy MSSF 2 <i>Płatności w formie akcji</i>	-42 357	12 376
Średnia ważona liczba akcji zwykłych skorygowana o efekt rozwodnienia (uwzględniająca podział akcji)	15 437 136	15 491 869
Zysk na akcję		
- podstawowy z zysku za okres	3,26	4,80
- rozwodniony z zysku za okres	3,26	4,80

Szczegóły programu motywacyjnego mającego wpływ na rozwodnienie zysku na akcję zostały opisane w nocie 21.2. Grupa nie posiada innych niż opisane powyżej instrumentów finansowych powodujących rozwodnienie zysku na akcję.

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia
31 grudnia 2019 roku
(w złotych)

16. Wartości niematerialne

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku	Patenty i licencje	Pozwolenia Reach	Inne	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2019 roku	709 909,94	379 913,61	3 050 455,43	740 066,92	4 880 345,90
Nabycia	–	–	–	1 324 488,56	1 324 488,56
Przeniesienie ze środków trwałych w budowie	–	–	–	–	–
Transfer z wartości niematerialnych w budowie	82 427,72	1 053 930,82	697 212,18	-1 833 570,72	–
Różnice kursowe z przeliczenia	–	–	-541,88	–	-541,88
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2019 roku	792 337,66	1 433 844,43	3 747 125,73	230 984,76	6 204 292,58
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2019 roku	370 423,81	–	2 000 736,17	–	2 371 159,98
Odpis amortyzacyjny za okres	108 894,23	67 025,28	340 047,03	–	515 966,54
Różnice kursowe z przeliczenia	–	–	-177,94	–	-177,94
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2019 roku	479 318,04	67 025,28	2 340 605,26	–	2 886 948,58
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2019 roku	339 486,13	379 913,61	1 049 719,26	740 066,92	2 509 185,92
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2019 roku	313 019,62	1 366 819,15	1 406 520,47	230 984,76	3 317 344,00
Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku	Patenty i licencje	Pozwolenia Reach	Inne	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2018 roku	625 249,98	–	2 980 201,18	–	3 605 451,16
Nabycia	–	–	–	238 781,03	238 781,03
Przeniesienie ze środków trwałych w budowie	–	–	–	1 036 172,26	1 036 172,26
Transfer z wartości niematerialnych w budowie	84 659,96	379 913,61	70 312,80	-534 886,37	–
Różnice kursowe z przeliczenia	–	–	-58,55	–	-58,55
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2018 roku	709 909,94	379 913,61	3 050 455,43	740 066,92	4 880 345,90
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2018 roku	290 997,27	–	1 711 532,10	–	2 002 529,37
Odpis amortyzacyjny za okres	79 426,54	–	289 192,67	–	368 619,21
Różnice kursowe z przeliczenia	–	–	11,40	–	11,40
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2018 roku	370 423,81	–	2 000 736,17	–	2 371 159,98
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2018 roku	334 252,70	–	1 268 669,08	–	1 602 921,80
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2018 roku	339 486,13	379 913,61	1 049 719,26	740 066,92	2 509 185,92

Na żadną z dat bilansowych nie występowały zabezpieczenia ustanowione na wartościach niematerialnych.

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia
31 grudnia 2019 roku
(w złotych)

17. Rzeczowe aktywa trwałe

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 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 31 grudnia 2018 roku</i>	11 996 928,54	169 837 111,33	291 420 476,56	10 537 520,68	6 410 896,95	12 757 034,68	222 544,54	503 182 513,28
Kwota wydziałonych aktywów z tytułu praw do użytkowania	-2 519 705,01	-	-	-	-	-	-	-2 519 705,01
<i>Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2019 roku</i>	9 477 223,53	169 837 111,33	291 420 476,56	10 537 520,68	6 410 896,95	12 757 034,68	222 544,54	500 662 808,27
Nabycia	-	-	-	-	-	15 667 803,05	20 041 208,24	35 709 011,29
Sprzedaż	-	-	-390 920,81	-520 771,63	-	-74 384,63	-	-986 077,07
Likwidacja	-	-324 592,91	-2 101 789,84	-	-7 164,94	-267 912,00	-	-2 701 459,69
Koszty remontów okresowych - generalnych	-	-	1 286 742,91	-	-	-1 286 742,91	-	-
Części zamienne - nabycie	-	-	335 386,79	-	-	-	-	335 386,79
Przeniesienie na wartości niematerialne	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer	-	629 976,95	15 393 874,92	1 201 524,04	34 061,11	-15 933 137,45	-1 326 299,57	-
Różnice kursowe z przeliczenia	-165 239,91	-1 976 981,67	-2 687 654,41	-75 297,06	-37 364,80	-3 852,63	-1 592,60	-4 947 983,08
<i>Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2019 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
<i>Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2019 roku</i>	-	27 026 732,68	138 281 761,04	5 770 567,13	3 202 168,23	-	-	174 281 229,08
Odpis amortyzacyjny za okres	-	4 922 002,51	24 362 802,40	1 512 933,33	560 349,36	-	-	31 358 087,60
Odpis aktualizujący - rozwiązanie	-	-	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż	-	-	-388 678,24	-486 338,89	-	-	-	-875 017,13
Likwidacja	-	-118 890,11	-2 089 190,70	-	-7 164,94	-	-	-2 215 245,75
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-163 376,86	-685 288,35	-34 325,34	-18 573,75	-	-	-901 564,29
<i>Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2019 roku</i>	-	31 666 468,22	159 481 406,15	6 762 836,23	3 736 778,90	-	-	201 647 489,50
<i>Wartość netto na dzień 1 stycznia 2019 roku</i>	9 477 223,53	142 810 378,65	153 138 715,52	4 766 953,55	3 208 728,72	12 757 034,68	222 544,54	326 381 579,19
<i>Wartość netto na dzień 31 grudnia 2019 roku</i>	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

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia
31 grudnia 2019 roku
(w złotych)

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 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 2018 roku</i>	12 019 354,20	154 796 760,58	257 524 493,77	10 492 251,75	4 652 537,46	22 540 602,57	12 913 349,33	474 939 349,66
Nabycia	-	-	-	-	-	28 914 468,91	4 367 916,79	33 282 385,70
Sprzedaż	-4 570,66	-	-941 591,96	-1 075 445,27	-	-	-	-2 021 607,89
Likwidacja	-	-	-1 415 910,83	-361 211,25	-	-621 342,60	-	-2 398 464,68
Koszty remontów okresowych - generalnych	-	-	536 059,69	-	-	-536 059,69	-	-
Części zamienne - nabycie	-	-	936 511,55	-	-	-	-	936 511,55
Przeniesienie na wartości niematerialne	-	-	-	-	-	-1 036 172,26	-	-1 036 172,26
Transfer	-	15 253 383,32*	35 060 210,23*	1 487 865,55	1 762 211,02	-36 504 595,16	-17 059 074,96	-
Różnice kursowe z przeliczenia	-17 855,00	-213 032,57	-279 295,89	-5 940,10	-3 851,53	132,91	353,38	-519 488,80
<i>Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2018 roku</i>	11 996 928,54	169 837 111,33	291 420 476,56	10 537 520,68	6 410 896,95	12 757 034,68	222 544,54	503 182 513,28
<i>Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2018 roku</i>	-	22 452 413,08	116 840 938,89	5 618 310,51	2 842 886,86	615 262,60	-	148 369 811,95
Odpis amortyzacyjny za okres	-	4 575 357,77	23 795 357,51	1 441 887,07	360 055,13	-	-	30 172 657,48
Odpis aktualizujący - rozwiązanie	-	-	-	-	-	-615 262,60	-	-615 262,60
Sprzedaż	-	-	-941 591,96	-929 826,83	-	-	-	-1 871 418,79
Likwidacja	-	-	-1 415 910,83	-359 471,25	-	-	-	-1 775 382,08
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-1 038,17	2 967,43	-332,37	-773,76	-	-	823,12
<i>Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2018 roku</i>	-	27 026 732,68	138 281 761,04	5 770 567,13	3 202 168,23	-	-	174 281 229,08
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2018 roku	12 019 354,20	132 344 347,50	140 683 554,88	4 873 941,24	1 809 650,59	21 925 339,97	12 913 349,33	326 569 537,71
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2018 roku	11 996 928,54	142 810 378,65	153 138 715,52	4 766 953,55	3 208 728,72	12 757 034,68	222 544,54	328 901 284,20

*Istotne zwiększenia związane z zakończeniem inwestycji rozbudowy zakładu stopów wstępnych w Alumetal Poland sp. z o.o. w Gorzycach

Grupa na poszczególne daty bilansowe nie posiadała maszyn i urządzeń użytkowanych na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu.

Grunty i budynki o wartości bilansowej 90 331 tysięcy PLN (na dzień 31 grudnia 2018 roku 89 046 tysięcy PLN) objęte są hipoteką ustanowioną w celu zabezpieczenia kredytów bankowych Grupy (nota 27).

Zarówno w roku 2019 jak i w roku 2018 nie wystąpiły istotne skapitalizowane koszty finansowania zewnętrznego.

W trakcie przeprowadzonej zgodnie z MSR 36 Utrata wartości aktywów analizy przesłanek mogących świadczyć o wystąpieniu utraty wartości Zarząd Jednostki Dominującej przeanalizował m.in. dowody pochodzących ze sprawozdawczości wewnętrznej jak i czynniki pochodzące z zewnętrznych źródeł informacji, które szerzej opisano w nocie 10.7 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Z uwagi na zidentyfikowane przesłanki 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 2020 - 2024) oraz na okres rezydualny. Do obliczeń zastosowano stopę dyskonta na poziomie 4,98% 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 z uwzględnieniem informacji zwartych w nocie 5.2

18. Leasing

18.1. Grupa jako leasingobiorca (okres od 1 stycznia 2019 roku – po wdrożeniu MSSF 16)

Grupa w rozumieniu MSSF 16, jest leasingobiorcą w przypadku wieczystego użytkowania gruntów oraz umów najmu zbiorników gazów technicznych. Okres leasingu szacuje się na:

- w przypadku wieczystego użytkowania gruntów – do roku 2089;
- w przypadku umów najmu zbiorników gazów technicznych – 10 lat.

Niektóre krótkoterminowe umowy leasingowe zawierają opcje przedłużenia lub wypowiedzenia leasingu. Grupa zawiera także umowy na czas nieoznaczony. Zarząd dokonuje osądu, aby ustalić okres, co do którego można z wystarczającą pewnością założyć, że takie umowy będą trwać (patrz nota 5.1.).

Grupa posiada również umowy leasingu, których okres leasingu wynosi 12 miesięcy lub krócej oraz umowy leasingu o niskiej wartości. Grupa korzysta ze zwolnienia dla leasingów krótkoterminowych i leasingów, w przypadku których bazowy składnik aktywów ma niską wartość.

Zobowiązania Grupy z tytułu leasingu zabezpieczone są tytułem własności leasingodawcy do przedmiotu leasingu. Zasadniczo Grupa nie jest uprawniona do przekazania leasingowanych aktywów w subleasing, ani też do cesji praw przysługujących jej na podstawie umów leasingu.

Poniżej przedstawiono wartości bilansowe aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz ich zmiany w okresie sprawozdawczym:

	<i>PWUG*</i>	<i>Zbiorniki gazów technicznych</i>	<i>Razem</i>
Na dzień 1 stycznia 2019 roku	5 127 614,55	1 320 429,24	6 448 043,79
Amortyzacja	72 219,92	132 042,93	204 262,85
Na dzień 31 grudnia 2019 roku	5 055 394,63	1 188 386,31	6 243 780,94

*Prawo wieczystego użytkowania gruntów.

Poniżej przedstawiono wartości bilansowe zobowiązań z tytułu leasingu oraz ich zmiany w okresie sprawozdawczym.

	<i>2019</i>
Na dzień 1 stycznia 2019 roku	3 928 338,79
Odsetki	60 114,72
Płatności	-199 377,85
Dodatnie Różnice kursowe	-12 743,67
Na dzień 31 grudnia 2019 roku	<u>3 776 331,99</u>
Krótkoterminowe	201 689,59
Długoterminowe	3 574 642,40

Analiza wymagalności zobowiązań z tytułu leasingu została przedstawiona w Nocie 34.5 Ryzyko związane z płynnością.

Poniżej przedstawiono kwoty przychodów, kosztów, zysków i strat wynikających z leasingu ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów:

	<i>2019</i>
Koszt amortyzacji aktywów z tytułu prawa do użytkowania	204 262,85
Koszty odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu	60 114,72
Różnice kursowe	-12 743,67
Łączna kwota ujęta w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów	<u>251 633,90</u>

Całkowity wypływ środków pieniężnych z tytułu leasingów wyniósł w 2019 roku 199 377,85 zł.

18.2. Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Grupa jako leasingobiorca (okres do 31 grudnia 2018 roku - przed wdrożeniem MSSF 16)

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Grupa nie była stroną umów leasingu operacyjnego.

18.3. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego – Grupa jako leasingobiorca (okres do 31 grudnia 2018 roku - przed wdrożeniem MSSF 16)

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Grupa nie była stroną umów leasingu finansowego

19. Pozostałe aktywa

19.1. Pozostałe aktywa niefinansowe

	<i>31 grudnia 2019</i>	<i>31 grudnia 2018</i>
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami ZFŚS	175 675,22	99 039,03
Ubezpieczenia	99 279,80	130 445,97
Usługi informatyczne	8 235,71	–
Opłata przyłączeniowa*	1 457 069,14	–
Razem	<u>1 740 259,87</u>	<u>229 485,00</u>
- krótkoterminowe	368 900,61	229 485,00
- długoterminowe	1 371 359,26	–

**Opłata przyłączeniowa wynikająca z zawartej umowy z wykonawcą przyłącza gazowego i jednocześnie dostawcą paliwa gazowego do Zakładu na Węgrzech przeklasyfikowana w 2019 roku do Pozostałych aktywów niefinansowych i rozliczana w czasie na okres 20 lat*

20. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

Ustawa z dnia 4 marca 1994 r. o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 50 pracowników na pełne etaty. Grupa tworzy taki fundusz i dokonuje okresowych odpisów w wysokości odpisu podstawowego. Celem Funduszu jest finansowanie działalności socjalnej, pożyczek udzielonych jej pracownikom oraz pozostałych kosztów socjalnych.

Grupa skompensowała aktywa Funduszu ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu, ponieważ aktywa te nie spełniają definicji aktywów Grupy.

	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Środki pieniężne	649 135,16	475 986,03
Zobowiązania z tytułu Funduszu	473 459,94	376 947,00
Saldo po skompensowaniu	175 675,22	99 039,03

	Rok zakończony 31 grudnia 2019	Rok zakończony 31 grudnia 2018
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	1 323 776,53	1 165 624,19
Wydatki bezzwrotne	1 229 442,38	1 184 484,12

21. Świadczenia pracownicze

21.1. Świadczenia emerytalne i rentowe

Jednostki Grupy wypłacają pracownikom przechodzącym na emerytury kwoty odpraw emerytalnych w wysokości określonej przez regulamin wynagradzania przyjęty przez Grupę. W związku z tym Grupa na podstawie wyceny dokonanej przez profesjonalną firmę aktuarialną tworzy rezerwę na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych.

Kwotę tej rezerwy oraz uzgodnienie przedstawiające zmiany stanu w ciągu okresu obrotowego przedstawiono w poniższej tabeli:

	2019	2018
Na początek okresu na dzień 1 stycznia	1 191 641,00	858 170,17
Utworzenie / rozwiązanie rezerwy	158 836,43	441 489,87
Koszty wypłaconych świadczeń	-276 477,43	-108 019,04
Na koniec okresu na dzień 31 grudnia	1 074 000,00	1 191 641,00

21.2. Programy motywacyjne

Program Motywacyjny III

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Alumetal S.A. uchwaliło w dniu 7 listopada 2017 roku oraz zmodyfikowało w dniu 3 października 2018 roku program motywacyjny na lata 2018-2020 (Program Motywacyjny III) dla kadry kierowniczej Grupy Alumetal (Osoby Uprawnione). Założenia tego programu motywacyjnego przewidują warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki, w związku z którym zostaną wyemitowane nieodpłatne i niezbywalne trzy transe warrantów subskrypcyjnych (seria D, E i F) oraz odpowiadające im trzy transe nowych akcji Spółki (seria G, H i I) o łącznej wartości nominalnej nie przekraczającej 46.438,20 zł, w tym:

- do 154.794 warrantów subskrypcyjnych serii D, które będą uprawniać ich posiadaczy do objęcia do 154.794 akcji serii G Spółki, w okresie od dnia 1 lipca 2020 r. do dnia 31 grudnia 2022 r.;
- do 154.794 warrantów subskrypcyjnych serii E, które będą uprawniać ich posiadaczy do objęcia do 154.794 akcji serii H Spółki, w okresie od dnia 1 lipca 2021 r. do dnia 31 grudnia 2022 r.;
- do 154.794 warrantów subskrypcyjnych serii F, które będą uprawniać ich posiadaczy do objęcia do 154.794 akcji serii I Spółki, w okresie od dnia 1 lipca 2022 r. do dnia 31 grudnia 2022 r.

Emisja warrantów subskrypcyjnych została (warranty serii D, E i F) skierowana do członków Zarządu oraz kluczowego personelu Grupy wskazanego przez Zarząd i zaakceptowanego przez Radę Nadzorczą. Osoby Uprawnione będą mogły wykonać uprawnienie do objęcia akcji Spółki po spełnieniu określonych warunków, w tym w szczególności pod warunkiem pozostawania przez daną Osobę Uprawnioną w stosunku pracy lub innym stosunku prawnym będącym podstawą wykonywania przez nią usług dla Spółki lub Spółek Zależnych, od dnia podpisania przez Osobę Uprawnioną ze Spółką umowy dotyczącej uczestnictwa w Programie Motywacyjnym III do dnia bezpośrednio poprzedzającego odpowiedni dzień wykonania prawa z warrantów subskrypcyjnych danej serii. Ponadto wykonanie prawa z warrantów subskrypcyjnych będzie mogło nastąpić pod warunkiem: osiągnięcia odpowiedniego poziomu skonsolidowanej EBITDA przez Spółkę; osiągnięcia odpowiedniego poziomu znormalizowanego skonsolidowanego zysku netto przez Spółkę; osiągnięcia odpowiedniego wskaźnika zwrotu z akcji Spółki w stosunku do dynamiki zmian indeksu WIG.

Jednostkowa cena emisyjna akcji objętych nowym programem motywacyjnym będzie wynosić 48,60 zł, która to kwota będzie pomniejszona o sumę świadczeń wypłaconych przez Spółkę w przeliczeniu na jedną akcję Spółki na rzecz jej akcjonariuszy, w szczególności o wypłacone przez Spółkę dywidendy w następujący sposób:

- dla każdej z akcji serii G jej cena emisyjna wynosi 48,60 zł, która to kwota pomniejszona będzie o wypłaconą dywidendę brutto (w przeliczeniu na jedną akcję Spółki) za rok obrotowy 2017 (tj. kwotę 2,92 zł), za rok obrotowy 2018 (tj. kwotę 4,08 zł) oraz o wypłaconą lub uchwaloną dywidendę za rok obrotowy 2019;
- dla każdej z akcji serii H, jej cena emisyjna wynosi 48,60, która to kwota pomniejszona będzie o wypłaconą dywidendę brutto (w przeliczeniu na jedną akcję Spółki) za rok obrotowy 2017 (tj. kwotę 2,92 zł), za rok obrotowy 2018 (tj. kwotę 4,08 zł) i za rok obrotowy 2019 oraz o wypłaconą lub uchwaloną dywidendę za rok obrotowy 2020;
- dla każdej z akcji serii I jej cena emisyjna wynosi 48,60 zł, która to kwota pomniejszona będzie o wypłaconą dywidendę brutto (w przeliczeniu na jedną akcję Spółki) za rok obrotowy 2017 (tj. kwotę 2,92 zł), za rok obrotowy 2018 (tj. kwotę 4,08 zł), za rok obrotowy 2019 i za rok obrotowy 2020 oraz o wypłaconą lub uchwaloną dywidendę za rok obrotowy 2021.

Kwota wypłaconych dywidend obejmuje całość wypłaconych dywidend brutto za okresy, o których mowa powyżej niezależnie czy wypłata dywidendy jest finansowana z zysku za dany rok obrotowy czy z innych kapitałów Spółki, którymi może ona dysponować w celu wypłaty dywidendy.

Szczegółowe zasady programu zostały ustalone w regulaminie programu motywacyjnego, przyjętym przez Radę Nadzorczą 14 grudnia 2017 roku oraz zmodyfikowanym w dniu 3 października 2018 roku. Spółka dokonała wyceny programu pracowniczego i wyceniła go na zasadach określonych w MSSF 2 Płatności na bazie akcji.

W roku 2018 Spółka wypełniła warunki związane z osiągnięciem odpowiedniego poziomu skonsolidowanej EBITDA oraz osiągnięciem odpowiedniego poziomu znormalizowanego skonsolidowanego zysku netto. Nie został natomiast spełniony warunek osiągnięcia odpowiedniego wskaźnika zwrotu z akcji Spółki w stosunku do

dynamiki zmian indeksu WIG, co oznacza, iż Spółka wyemitowała jedynie 103 196 warranty subskrypcyjne serii D. Wszystkie te warranty zostały objęte przez Uprawnionych w IV kwartale 2019 roku. Uprawnienie do objęcia Akcji Motywacyjnych serii G, wynikające z posiadania przez Uprawnionych warrantów subskrypcyjnych serii D może być zrealizowane nie wcześniej niż od dnia 1 lipca 2020 r. i nie później niż do dnia 31 grudnia 2022 roku.

W związku z prawdopodobnym niespełnieniem w 2019 roku warunków nierynkowych dla warrantów subskrypcyjnych serii E już w połowie 2019 roku wysięgowano koszt związany z tymi warrantami. Jak stwierdzono w IV kwartale 2019 niespełniony został też warunek rynkowy dla warrantów subskrypcyjnych serii E i również ten koszt został wysięgowany. W konsekwencji żaden ze 154.794 warrantów subskrypcyjnych serii E, które mogłyby ich posiadaczy uprawiać do objęcia do 154.794 akcji serii H Spółki nie zostanie Uprawnionym przyznany.

Uzyskania prawa do objęcia do 154.794 warrantów subskrypcyjnych serii F oraz w konsekwencji do objęcia do 154.794 akcji serii I jest uzależnione od rezultatów jakie Spółka uzyska w 2020 roku.

Poniżej zaprezentowano koszt programu na kolejne lata oraz wartość kapitału z tytułu programu motywacyjnego na kolejne daty bilansowe.

	<i>31 grudnia 2019</i>	<i>31 grudnia 2018</i>
Kapitał z tytułu Programu Motywacyjnego III	1 946 382,16	1 138 998,28

<i>Rok zakończony dnia</i>	<i>31 grudnia 2019</i>	<i>31 grudnia 2018</i>
Koszt Programu Motywacyjnego III	807 383,88	1 138 998,28

Do wyceny wartości instrumentów bez warunku rynkowego użyto numerycznej 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-Schwartz.

Do wyceny zmodyfikowanego Programu Motywacyjnego III przyjęto następujące założenia i parametry:

- data przyznania uprawnień (data wyceny) - 3 października 2018 roku,
- kurs aktywów bazowych (akcji Alumetal S.A.) uwzględniony przy wycenie - 44,00 zł/akcję,
- stopa procentowa wolna od ryzyka - 2,3%,
- wartość zmienności kursu aktywów bazowych - 27%,
- wartość zmienność indeksu WIG - 14%,
- wartość wypłaconej dywidendy na jedną akcję w 2018 roku - 2,92 zł/akcję
- wartość oczekiwanej dywidendy w latach 2019-2022 odpowiednio - 4,00 zł; 4,29 zł; 4,78; 4,97 zł.

22. Zapasy

	<i>31 grudnia 2019</i>	<i>31 grudnia 2018</i>
Materiały i odpady (według ceny nabycia)	46 317 495,42	66 485 778,82
Produkcja w toku i półfabrykaty (według kosztu wytworzenia)	24 972 417,03	58 605 209,73
Produkty gotowe	49 072 677,99	51 653 386,20
Towary	37 096,11	37 096,11
Zaliczki na dostawy	592 293,61	-
Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania, w tym:	120 991 980,16	176 781 470,86
<i>Odpis aktualizujący wartość zapasów</i>	<i>-192 368,71</i>	<i>-846 458,68</i>

Zabezpieczenia kredytów ustanowione na zapasach zostały szczegółowo opisane w nocie 27.

23. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Należności z tytułu dostaw i usług	209 565 604,45	276 143 392,85
Należności budżetowe – z tytułu podatku od towarów i usług	6 947 729,00	9 931 232,45
Pozostałe należności od osób trzecich	419 571,77	140 094,50
Należność gwarancyjna*	–	890 957,66
Należności krótkoterminowe ogółem (netto), w tym:	216 932 905,22	287 105 677,46
<i>Odpis na oczekiwane straty kredytowe</i>	<i>-1 836 860,34</i>	<i>-3 001 574,13</i>
Należności krótkoterminowe brutto	218 769 765 ,56	290 107 251,59

Należności długoterminowe:

Należność gwarancyjna*	–	890 957,66
------------------------	---	------------

* *Oplata przyłączeniowa wynikająca z zawartej umowy z wykonawcą przyłącza gazowego i jednocześnie dostawcą paliwa gazowego do Zakładu na Węgrzech przeklasyfikowana w 2019 roku do Pozostałych aktywów niefinansowych i rozliczana w czasie na okres 20 lat*

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj 60-dniowy termin płatności.

Factoring

Grupa zawarła 15 września 2014 r. umowę factoringową z Bankiem UniCredit Luxembourg S.A., który ustanowił factoring pełny na należnościach w EUR od jednego z klientów z Grupy Alumetal, w ryzyko tego klienta, bez regresu w stronę Grupy Alumetal, bez limitu (ograniczony w praktyce jedynie skalą współpracy z klientem), z możliwością elastycznego korzystania z usługi. Na dzień 31 grudnia 2019 r. wartość zdyskontowanych faktur wyniosła 0,00 EUR (na dzień 31 grudnia 2018 r. wyniosła 0,00 EUR).

Odpis na oczekiwane straty kredytowe

Grupa sporządziła macierze rezerw do wyceny odpisu na oczekiwane straty kredytowe w odniesieniu do należności handlowych. Należności handlowe zostały pogrupowane na podstawie podobieństwa charakterystyki ryzyka kredytowego i przyłożono do nich prawdopodobieństwo strat kredytowych ustalone na podstawie historycznych danych dotyczących strat kredytowych, skorygowane w stosownych przypadkach o wpływ informacji dotyczących przyszłości.

Szczegóły dotyczące polityki w zakresie zarządzania ryzykiem kredytowym zaprezentowano w nocie 35.4.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 1 836 860,34 PLN (na dzień 31 grudnia 2018 roku: 3 001 574,13 PLN) zostały objęte odpisem. Zmiany odpisu aktualizującego należności były następujące:

	2019	2018
Odpis aktualizacyjny na dzień 1 stycznia	3 001 574,13	7 898 310,73
Zwiększenie	458 157,67	–
Wykorzystanie/rozwiązanie odpisów	<u>-1 622 871,46</u>	<u>-4 896 736,60</u>
Odpis aktualizacyjny na dzień 31 grudnia	1 836 860,34	3 001 574,13

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia
31 grudnia 2019 roku
(w złotych)

Poniżej przedstawiono analizę należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności (z pominięciem należności budżetowych) które na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku były przeterminowane, ale nie uznano ich za nieściągalne i nie objęto odpisem.

	Razem	Bieżące	< 30 dni	Przeterminowane, lecz ściągalne			
				31 – 90 dni	91 - 180 dni	181-365 dni	> 366 dni
31 grudnia 2019	209 985 176,22	196 122 984 ,63	12 619 854,22	929 802,84	237 216,39	26 359,90	48 958,24
31 grudnia 2018	276 283 487,35	248 527 917,28	27 349 658,66	405 911,41	-	-	-

Należności od Cimos d.d.

Zgodnie z opisanym w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres zakończony 31 grudnia 2014 roku procesem restrukturyzacji Cimos d.d. i wynikającym z niego porozumieniem z kontrahentami 22 maja 2019 r. Grupa zanotowała wpływ ósmej ostatniej półrocznej raty na konto w kwocie 92 415,60 EUR. W konsekwencji Grupa rozwiązała pozostały odpis aktualizujący w wynikach I półrocza 2019 roku w kwocie równej uzyskanemu wpływowi.

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. Na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień niniejszego sprawozdania finansowego apelacja nie została rozpatrzona z uwagi na składanie zażaleń przez pozwanego na odmowę zwolnienia od kosztów złożonej apelacji.

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.

24. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych składało się z następujących pozycji:

	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Środki pieniężne w banku i w kasie	58 484 170,45	28 940 480,30
Lokaty krótkoterminowe	-	6 000,00
Kredyty w rachunkach bieżących	-67 421 261,07	-110 647 926,07

Środki pieniężne wykazane w ramach rachunku przepływów pieniężnych	-8 937 090,62	-81 701 445,77
---	----------------------	-----------------------

W saldzie środków pieniężnych na dzień 31 grudnia 2019 roku zawiera się kwota 2 134 529,68 zł zgromadzona na rachunkach VAT (na dzień 31 grudnia 2018 roku 7 468 492,81 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.

25. Kapitał podstawowy

<i>Kapitał akcyjny</i>	<i>31 grudnia 2019</i>	<i>31 grudnia 2018</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.

Według stanu wiedzy wynikającej z treści zawiadomień przekazanych Spółce na podstawie Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, na dzień 23 marca 2020 roku, akcjonariat ALUMETAL S.A. objęty obowiązkami dotyczącymi ujawniania znaczących pakietów akcji nie uległ zmianie.

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>31 grudnia 2019</i>	<i>31 grudnia 2018</i>
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	10,50%	10,50%
udział w głosach	10,50%	10,50%
Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny		
udział w kapitale	7,37%	7,37%

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia
31 grudnia 2019 roku
(w złotych)

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%	2,61%
udział w głosach	2,63%	2,61%
Szymon Adamczyk		
udział w kapitale	1,80%	1,79%
udział w głosach	1,80%	1,79%
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	31,42%	31,45%
udział w głosach	31,42%	31,45%

Struktura akcjonariatu na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego:

23 marca 2020

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)

udział w kapitale	10,50%
udział w głosach	10,50%

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 Drzyżdżyk	
udział w kapitale	0,05%
udział w głosach	0,05%
Pozostali	
udział w kapitale	31,42%
udział w głosach	31,42%

26. Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy powstał z ustawowych odpisów z zysków generowanych w poprzednich latach obrotowych w kwocie 515 983,10 złotych z nadwyżki ceny emisyjnej akcji serii D, E i F ponad ich wartość nominalną w łącznej kwocie 11 920 851,45 złotych, a także z nadwyżek z podziału zysku ponad wymagany ustawowo odpis w kwocie 328 666 457,48 złotych na dzień 31 grudnia 2019 roku, (na dzień 31 grudnia 2018 roku nadwyżka z podziału zysku ponad wymagany ustawowo wyniosła 317 280 854,16 złotych).

26.1. Niepodzielony zysk (strata) oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy

Zysk niepodzielony obejmuje również kwoty, które nie podlegają podziałowi, to znaczy nie mogą zostać wypłacone w formie dywidend.

Statutowe sprawozdania finansowe Alumetal Poland Sp. z o.o. i Alumetal S.A. są przygotowywane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej natomiast sprawozdanie finansowe T+S Sp. z o.o. jest przygotowywane zgodnie z polskimi standardami rachunkowości. Statutowe sprawozdanie spółki Alumetal Group Hungary Kft. jest przygotowywane zgodnie z węgierskimi standardami rachunkowości, a dla celów konsolidacji przekształcane jest na zgodne z polityką rachunkowości stosowaną przez Grupę. Dywidenda może być wypłacona w oparciu o zysk ustalony w jednostkowym rocznym sprawozdaniu finansowym

przygotowanym dla celów statutowych oraz z kapitału zapasowego z uwzględnieniem ustawowych oraz pozostałych ograniczeń.

Zgodnie z wymogami Kodeksu Spółek Handlowych jednostka dominująca jest obowiązana utworzyć kapitał zapasowy na pokrycie straty. Do tej kategorii kapitału przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy wykazanego w jednostkowym sprawozdaniu spółki dominującej, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału podstawowego jednostki dominującej. O użyciu kapitału zapasowego i rezerwowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie; jednakże części kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego można użyć jedynie na pokrycie straty wykazanej w jednostkowym sprawozdaniu finansowym jednostki dominującej i nie podlega ona podziałowi na inne cele.

Umowa wieloproduktowa zawarta w dniu 10 listopada 2005 r., wraz z późniejszymi zmianami, pomiędzy Spółką, Alumetal Poland, Alumetal Group Hungary Kft. i T+S jako kredytobiorcami oraz ING Bank Śląski jako kredytodawcą oraz umowa o kredyt inwestycyjny na finansowanie inwestycji na Węgrzech zawarta w dniu 15 października 2015 r. pomiędzy Alumetal i ING Bank Śląski S.A. zobowiązuje kredytobiorców do niedokonywania bez uprzedniej zgody Banku wypłaty dywidendy z zysku netto: (i) w łącznej kwocie przekraczającej 50% skonsolidowanego zysku netto za poprzedni rok obrotowy, (ii) od 2017 r. w łącznej kwocie przekraczającej 70% skonsolidowanego zysku netto za poprzedni rok obrotowy, (iii) a począwszy od 2018 r. w łącznej kwocie przekraczającej 70% znormalizowanego, skonsolidowanego zysku netto za poprzedni rok obrotowy.

26.2. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Dywidendy wypłacone

W dniu 17 maja 2019 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o podziale zysku Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku w następujący sposób:

- Kwotę 43.862.155,46 zł przeznaczono do podziału między akcjonariuszy Spółki z zysku netto Spółki za rok 2018;
- Kwotę 54.500,00 zł postanowiono przeznaczyć na zasilenie Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych;

Postanowiono wypłacić dywidendę na rzecz akcjonariuszy Spółki w łącznej kwocie 63.156.331,44 zł tj. 4,08 zł na każdą akcję Spółki, przy czym kwota 43.862.155,46 zł pochodzi z zysku netto Spółki za rok obrotowy 2018 przeznaczonego do podziału, zaś pozostała kwota 19.294.175,98 zł uwolniona została z kapitału zapasowego Spółki utworzonego z zysku. Uprawnionymi do dywidendy byli akcjonariusze Spółki, którym przysługiwały Akcje w dniu 7 czerwca 2019 r. Dzień wypłaty dywidendy ustalono na 27 czerwca 2019 roku i dywidenda została w tym dniu wypłacona.

Dywidendy zaproponowane do wypłaty

Zarząd ALUMETAL S.A. z siedzibą w Kętach biorąc pod uwagę rosnące zagrożenie epidemiologiczne koronawirusem i chorobą COVID-19, mające negatywny wpływ na sytuację gospodarczą kraju i Europy, a także otoczenie gospodarcze Spółki, będzie rekomendował Radzie Nadzorczej i Zwyczajnego Walnego Zgromadzeniu Alumetal S.A. we wniosku Zarządu o podziale zysku netto Alumetal S.A niewypłacanie dywidendy za rok 2019, lecz utworzenie kapitału rezerwowego w wysokości 70% znormalizowanego skonsolidowanego zysku netto Grupy Alumetal osiągniętego w roku 2019 przeznaczonego na wypłatę dywidendy, w tym dywidendy zaliczkowej, w przyszłości. Zarząd będzie jednocześnie rekomendował we wniosku pozostawienie tych środków w Spółce w przypadku kontynuacji niekorzystnego rozwoju wydarzeń w najbliższych miesiącach, co w takim przypadku oznaczałoby jednorazowe odstąpienie od polityki dywidendowej. Powyższe działanie umożliwi zabezpieczenie sytuacji finansowej Grupy związanej z ewentualnymi negatywnymi skutkami dalszego rozprzestrzeniania się zagrożenia epidemiologicznego. Spółka poinformowała o tym zamiarze Zarządu w raporcie bieżącym nr 3/2020 w dniu 16 marca 2020 roku.

Wartość tego kapitału rezerwowego na wypłatę dywidendy wnioskowanego przez Zarząd wynosi 43 806 965,19 zł, co oznacza, iż wysokość ewentualnej dywidendy na jedną akcję wypłacanej w przyszłości z tego kapitału wynosiłaby 2,83 zł.

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia
31 grudnia 2019 roku
(w złotych)

27. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

	Udostępniony limit****	Waluta limitu*	Termin zapadalności	Wykorzystany limit w PLN 31 grudnia 2019	Wykorzystany limit w PLN 31 grudnia 2018
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*	18.06.2020	18 166 314,97	32 464 326,79
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*	30.06.2020	13 913 728,07	29 018 054,81
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*	12.06.2020	29 814 594,70	44 323 109,82
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	5 526 623,33	4 842 434,65
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	8 534 034,00	8 617 200,00
Razem część krótkoterminowa				75 955 295,07	119 265 126,07
Część długoterminowa kredytu inwestycyjnego w wysokości 10 mln EUR udzielonego Alumetal S.A. 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	15 560 559,00	24 329 400,00
Razem				91 515 854,07	143 594 526,07

* 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 ananlogiczne 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 4,3 mln zł (31 grudnia 2019) oraz 5,8 mln zł (31 grudnia 2018) w ramach działalności spółek z Grupy Kapitałowej Alumetal S.A.

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia
31 grudnia 2019 roku
(w złotych)

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

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
Cesja wierzytelności	ING Bank Śląski S.A.	należności	6 920 527,04
Cesja wierzytelności	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

Na dzień 31 grudnia 2018 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	69 041 012,78
Hipoteka umowna	ING Bank Śląski S.A.	środki trwałe w budowie, budynki, budowle, prawo wieczystego użytkowania gruntu	10 038 619,40
Hipoteka kaucyjna	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	środki trwałe w budowie, budynki, budowle, prawo wieczystego użytkowania gruntu	20 838 845,80

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia
31 grudnia 2019 roku
(w złotych)

Cesja wierzycelności	ING Bank Śląski S.A.	należności	46 292 200,37
Cesja wierzycelności	DNB Bank Polska S.A.	należności	6 191 764,09
Zastaw	Bank Handlowy SA	środki trwałe	490 986,49
Zastaw	ING Bank Śląski S.A.	środki trwałe	4 004 198,12
Zastaw	ING Bank Śląski S.A.	surowce czyste i złomowe	4 826 351,75
Zastaw	DNB Bank Polska S.A.	surowce złomowe, półfabrykaty złomowe, wyroby gotowe	45 000 000,00
Zastaw	Bank Handlowy SA	wyroby gotowe	nie więcej niż 5 000 000,00
Zastaw	Bank Handlowy SA	surowce złomowe	11 953 137,25

**Na bazie wartości księgowej*

Zabezpieczeniem długoterminowego kredytu inwestycyjnego udzielonego Alumetal S.A. przez bank ING Bank Śląski S.A. w kwocie 10 000 000,00 EUR przeznaczonego na finansowanie inwestycji budowy zakładu produkcyjnego na Węgrzech jest hipoteka na nieruchomości w zakładzie produkcyjnym Alumetal Poland sp. z o.o. w Nowej Soli, której wartość księgowa netto na dzień 31 grudnia 2019 roku wynosi 44 702 511,95 zł (na dzień 31 grudnia 2018 roku wyniosła 46 111 777,59 zł).

W maju 2019 roku podpisano umowę cesji wierzycelności obejmujące współpracę z dodatkowym klientem jako zabezpieczenie kredytu krótkoterminowego z limitem 40 mln zł udzielonego Grupie Alumetal przez DNB Bank Polska S.A.

W maju 2019 roku podjęto również w porozumieniu z Bankiem Handlowym w Warszawie decyzję o rezygnacji zastawu na środkach trwałych jako zabezpieczenia kredytu oraz zmodyfikowano wysokość najwyższych sum zabezpieczenia dla zastawów na zapasach.

Alumetal S.A. w 2016 roku poręczyła na rzecz węgierskiego MSZ umowę o dotację gotówkową zawartą przez Alumetal Group Hungary Kft. W związku ze zmianą zabezpieczenia tej umowy na zabezpieczenie w postaci zastawu hipotecznego na nieruchomości węgierskiej spółki w Komárom poręczenie to wygasło automatycznie w dniu 17 maja 2018 roku, czyli w dniu finalnego ustanowienia hipoteki.

Alumetal SA oraz Alumetal Poland sp. z o.o. w okresie zakończonym 31 grudnia 2019 roku udzieliły poręczeń i gwarancji za zobowiązania handlowe Alumetal Group Hungary Kft na rzecz dostawców węgierskiej spółki. Łączna wartość tych poręczeń wyniosła na dzień 31 grudnia 2019 roku równowartość 590 638,24 zł (na dzień 31 grudnia 2018 roku wyniosła 2 038 023,66 zł).

Alumetal Poland sp. z o.o. (poprzednio Alumetal Nowa Sól Sp. z o.o.) wystawiła w 2009 roku na rzecz Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej weksel in blanco, jako zabezpieczenie ewentualnych roszczeń NFOŚiGW wobec tej Spółki, wynikłych z podpisania pomiędzy stronami umowy o dotację w wysokości 20 mln zł na realizację projektu „Budowa zakładu przerobu złomów, odpadów aluminiowych i produkcji stopów odlewniczych – etap I”. Weksel ten został zwrócony na pisemny wniosek Beneficjenta w maju 2018 roku po upływie 5 lat od dnia zakończenia realizacji projektów oraz wypełnieniu wszelkich zobowiązań określonych w umowie o dofinansowanie projektu.

W związku ze zmianą sposobu zabezpieczenia umowy kredytu krótkoterminowego w banku ING Bank Śląski S.A. w dniu 5 lutego 2018 roku Alumetal S.A. podpisała weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową stanowiący jedno z zabezpieczeń tej umowy na rzecz ING Bank Śląski S.A. Ponadto w czerwcu 2019 roku wycofano z listy zabezpieczeń kredytu cesję wierzycelności od jednego z klientów zastępując ją cesją wierzycelności od innego klienta.

W związku z podpisaniem w dniu 14 lutego 2020 roku umowy o dofinansowanie projektu z NCBiR przez T+S sp. z o.o., o czym mowa w punkcie 39, spółka ta wystawiła w dniu 21 lutego 2020 roku na rzecz Narodowego Centrum Badań i Rozwoju weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową.

28. Rezerwy

Zmiany stanu rezerw

Jednostki Grupy wypłacają pracownikom przechodzącym na emeryturę kwoty odpraw emerytalnych określonych zgodnie z regulaminami wynagrodzenia obowiązującymi w poszczególnych jednostkach Grupy, a także w szczególnych przypadkach odprawy rentowe. W związku z tym Grupa na podstawie wyceny dokonanej przez profesjonalną firmę aktuarialną tworzy rezerwę na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i rentowych.

Kwoty tej rezerwy oraz uzgodnienie przedstawiające zmiany stanu w ciągu okresu obrotowego przedstawiono w poniższej tabeli:

	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	Rezerwa na zobowiązania pracownicze	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2019 roku	1 191 641,00	–	1 191 641,00
Utworzone/rozwiązane w ciągu roku obrotowego	158 836,43	52 500,00	211 336,43
Wykorzystane	-276 477,43	–	-276 477,43
Na dzień 31 grudnia 2019 roku	1 074 000,00	52 500,00	1 126 500,00
Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2019 roku	113 663,00	52 500,00	166 163,00
Długoterminowe na dzień 31 grudnia 2019 roku	960 337,00	–	960 337,00
Na dzień 1 stycznia 2018 roku	858 170,17	–	858 170,17
Utworzone/rozwiązane w ciągu roku obrotowego	441 489,87	–	441 489,87
Wykorzystane	-108 019,04	–	-108 019,04
Na dzień 31 grudnia 2018 roku	1 191 641,00	–	1 191 641,00
Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2018 roku	311 715,00	–	311 715,00
Długoterminowe na dzień 31 grudnia 2018 roku	879 926,00	–	879 926,00

Główne założenia przyjęte do wyceny świadczeń pracowniczych na dzień sprawozdawczy są następujące:

- tablice śmiertelności GUS - z roku 2018
- prawdopodobieństwo przejścia na rentę - 0,2%
- model mobilności pracowników Jednostki - Multiple Decrement Model
- stopa dyskonta (w okresie) - stopa wolna od ryzyka
- stopa dyskonta od 2020-01-01 i dalej (w każdym roku) - 1,99%
- prognozowane wzrosty podstaw świadczeń w ujęciu nominalnym – 5,0%

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia
31 grudnia 2019 roku
(w złotych)

Analiza wrażliwości rezerw na odprawy emerytalne i rentowe dla wyjściowej kwoty rezerw wynoszącej na dzień 31 grudnia 2019 roku 1 074 000,00 zł została zaprezentowana w poniższej tabeli:

Modyfikacja parametru wyceny aktuarialnej	Wartość rezerwy przy zmodyfikowanym parametrze (zł)	Wartość zmiany rezerwy w bezwzględnych wartościach (zł)	Procentowa wartość zmiany
Współczynnik rotacji -1,0%	1 134 062,00	60 062,00	5,6%
Współczynnik rotacji +1,0%	1 020 775,00	-53 225,00	-5,0%
Prawdopodobieństwo przejścia na rentę -0,5%	1 070 956,00	-3 044,00	-0,3%
Prawdopodobieństwo przejścia na rentę +0,5%	1 077 013,00	3 013,00	0,3%
Stopa dyskontowa -1,00%	1 218 942,00	144 942,00	13,5%
Stopa dyskontowa +1,00%	956 109,00	-117 891,00	-11,0%
Wynagrodzenia w Grupie -1,0%	958 321,00	-115 679,00	-10,8%
Wynagrodzenia w Grupie +1,0%	1 212 679,00	138 679,00	12,9%

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

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

	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług bez sald objętych faktoringiem odwrotnym	111 311 312,01	146 341 623,32
Zobowiązania z tytułu leasingu	201 689,59	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług objęte faktoringiem odwrotnym	1 616 335,18	2 956 254,05
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	2 275 482,14	2 229 869,10
Zobowiązania inwestycyjne	5 094 974,42	1 980 966,86
Inne zobowiązania	464 788,77	553 477,61
Razem	120 964 582,11	154 062 190,94

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).

29.2. Pozostałe zobowiązania niefinansowe

	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Podatek VAT	221 230,96	206 323,70
Podatek dochodowy od osób fizycznych	683 193,81	758 571,87
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	2 365 948,61	2 526 436,62
PFRON	53 489,21	53 944,47
Akcyza	7 624,00	28 136,00
Inne	691,22	701,94
Razem	3 332 177,81	3 574 114,60
- krótkoterminowe	3 332 177,81	3 574 114,60
- długoterminowe	-	-

29.3. Rozliczenia międzyokresowe

	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Rozliczenia międzyokresowe kosztów z tytułu:		
- niewykorzystanych urlopów	733 203,73	680 816,83
- premii dla pracowników, w tym bonus roczny	174 999,76	903 000,00
Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu:		
- dotacji	24 490 610,88	27 795 511,80
Razem	25 398 814,37	29 379 328,63
- krótkoterminowe	3 616 069,99	4 587 463,33
- długoterminowe	21 782 744,38	24 791 865,30

Otrzymane dotacje wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej dotyczą dofinansowania otrzymanego z Funduszy Unijnych, które obejmują:

- a) dofinansowanie w ramach sektorowego programu operacyjnego „Wzrost Konkurencyjności Przedsiębiorstw, lata 2004-2006” związane z realizacją następujących zadań inwestycyjnych:
- Zakup i instalacja urządzenia do paczkowania surowców złomowych – dofinansowanie w kwocie 1 037 333,62 złotych;
 - Budowa instalacji oczyszczania gazów z procesu przetopu aluminium wtórnego w zespole 3 szt. Pieców indukcyjnych typu PIT-6000 – dofinansowanie w kwocie 946 690,18 złotych;
 - Modernizacja pieców topielnych gazowych i budowa instalacji oczyszczania gazów dla pieców topielnych, pieców odstożowych i pras do zgarów – dofinansowanie w kwocie 5 952 500,00 złotych;
 - Wzrost konkurencyjności przedsiębiorstwa poprzez budowę pieca do topienia złomu aluminium PIT-6000 oraz unowocześnienie laboratorium jakościowego” – dofinansowanie w kwocie 1 151 281,44 złotych;
- b) dofinansowanie w ramach programu operacyjnego „Infrastruktura i Środowisko 2007-2013” związane z realizacją zadania inwestycyjnego „Budowa zakładu przerobu złomu, odpadów aluminiowych i produkcji stopów odlewniczych-etap I” w kwocie 20 000 000,00 złotych.

W oparciu o umowę podpisaną z NFOŚ, Grupa zobowiązana była do wywiązania się z zobowiązań umownych, w tym trwałości projektu, przez okres określony w umowie. Zabezpieczeniem zobowiązań określonych w umowie o dofinansowanie projektu był weksel in blanco, o którym mowa szerzej w notce 27.

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 2025 (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 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie ma takiego zagrożenia.

Do dnia sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Alumetal Group Hungary otrzymała piętnaście zaliczek z tytułu podpisanej umowy dotacji: 20 września 2016 roku kwotę 197 781 071,00 HUF, 13 grudnia 2016 roku kwotę 587 019 329,00 HUF, 20 marca 2017 roku kwotę 154 511 670,00 HUF, 20 czerwca 2017 roku kwotę 59 609 726,00 HUF, 21 lipca 2017 roku kwotę 30 453 981,00 HUF, 21 lipca 2017 roku kwotę 33 440 937,00 HUF, 31 lipca 2017 roku kwotę 139 506 710,00 HUF, 18 sierpnia 2017 roku 101 039 459,00 HUF, 21 listopada 2017 kwotę 26 522 749,00 HUF, 20 marca 2018 kwotę 116 454 833,00 HUF, 20 kwietnia 2018 kwotę 22 567 461,00 HUF, 13 lipca 2018 kwotę 2 961 233,00 HUF, 18 grudnia 2018 kwotę 5 377 852,00 HUF, 16 kwietnia 2019 kwotę 2 961 233,00 HUF oraz 21 czerwca 2019 kwotę 2 756,00 HUF.

Suma wypłaconych w latach 2016-2019 piętnastu rat zaliczkowych dotacji wyniosła łącznie 1 480 211 000 HUF czyli równowartość 20 505 801,49 zł. Piętnasta rata była ostatnią ratą jaką Spółka oczekiwała otrzymać od rządu węgierskiego.

30. Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 31 grudnia 2019 roku zobowiązania kontraktowe Grupy do poniesienia nakładów na rzeczowe aktywa trwale 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.

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

31. Zobowiązania i inne aktywa warunkowe

31.1. Sprawy sądowe

Zarówno w roku 2019 jak i w roku 2018 nie toczyły się żadne istotne postępowania sądowe wobec spółek Grupy Alumetal.

31.2. 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 rozwiniętym 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 31 grudnia 2019 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, których szczegóły przedstawiono w nocie 10.24.3. 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa nie widzi ryzyka niewywiązania się z zobowiązań określonych w ramach pozwoleń.

Zobowiązania warunkowe odnoszące się do otrzymanych dotacji zostały przedstawione w nocie 29.3.

32. Informacje o podmiotach powiązanych

32.1. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Transakcje z jednostkami powiązanymi zawierane są na warunkach rynkowych.

32.2. Pożyczki udzielone członkom Zarządu

Zarówno w roku 2019 jak i w roku 2018 Grupa nie udzielała pożyczek członkom Zarządu.

32.3. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

Zarówno w roku 2019 jak i w roku 2018 Grupa nie zawierała innych transakcji z członkami Zarządu.

32.4. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2018</i>
Zarząd jednostki dominującej oraz jednostek zależnych: Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	2 966 912,81	4 832 998,96
Agnieszka Drzyżdżyk – Prezes Zarządu-Dyrektor Zarządzający ¹	649 376,14	403 704,19
Marek Kacprowicz - Prezes Zarządu-Dyrektor Zarządzający ²	336 681,77	186 318,14
Szymon Adamczyk - Prezes Zarządu-Dyrektor Zarządzający ³	–	1 519 525,38
Krzysztof Błasiak - Wiceprezes Zarządu-Dyrektor Rozwoju i Metal Management	1 322 899,54	1 846 812,20
Przemysław Grzybek - Członek Zarządu-Dyrektor Finansowy	657 955,36	876 639,05

¹Pani Agnieszka Drzyżdżyk powołana do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu z dniem 17.04.2019 roku.

²Pan Marek Kacprowicz powołany do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu z dniem 03.10.2018 roku (pełnił funkcję do dnia 17 kwietnia 2019 roku).

³Pan Szymon Adamczyk pełnił funkcję Prezesa Zarządu do dnia 30.09.2018 roku.

Członkowie Zarządu objęci byli także w analizowanym okresie programem motywacyjnym opisanym w punkcie 21.2

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2018</i>
Rada Nadzorcza		
Wynagrodzenie ogółem, w tym:	190 309,53	148 782,61
Grzegorz Stulgis Przewodniczący Rady Nadzorczej	–	–
Paweł Małyska Członek Rady Nadzorczej	63 785,72	21 769,57
Michał Wnorowski Członek Rady Nadzorczej	54 523,81	20 813,04
Franciscus Bijlhouwer Członek Rady Nadzorczej	36 000,00	36 000,00
Szymon Adamczyk Członek Rady Nadzorczej	36 000,00	5 739,13
Marek Kacprowicz Członek Rady Nadzorczej	–	30 260,87

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia
31 grudnia 2019 roku
(w złotych)

Tomasz Pasiewicz	Członek Rady Nadzorczej	-	17 100,00
Emil Ślęzak	Członek Rady Nadzorczej	-	17 100,00

W 2016 roku Grupa podpisała umowę na zakup usług doradczych z IPO 30 FIZAN A/S. Łączna kwota wystawionych faktur w 2019 roku wyniosła 0,00 EUR (w 2018 roku 10 000,00 EUR).

Na mocy podpisanej w 2018 roku umowy na zakup usług doradczych z firmą Szymon Adamczyk Doradztwo Grupa otrzymała w 2019 roku faktury na łączną kwotę 625 200,00 PLN (w 2018 roku 170 000,00 PLN).

33. Dodatkowe informacje objaśniające do sprawozdania z przepływów pieniężnych

Na pozycję *Pozostałe (w tym koszty programu motywacyjnego)* w części operacyjnej sprawozdania z przepływów pieniężnych w 2019 roku w kwocie 1 847 761,63zł składają się:

- koszt programu motywacyjnego w kwocie 807 383,88zł,
- zrealizowany zysk z transakcji terminowych w kwocie 953 059,20 zł,
- różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej w kwocie 1 993 436,95 zł.

Na pozycję *Pozostałe (w tym koszty programu motywacyjnego)* w części operacyjnej sprawozdania z przepływów pieniężnych w 2018 roku w kwocie 1 315 168,95 zł składają się:

- koszt programu motywacyjnego w kwocie 1 138 998,28 zł,
- zrealizowana strata z transakcji terminowych w kwocie 6 784,90 zł,
- różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej w kwocie 169 385,76 zł.

34. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub firmy audytorskiej

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wypłacone lub należne za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku w podziale na rodzaje usług:

Rodzaj usługi	Rok zakończony 31 grudnia 2019*	Rok zakończony 31 grudnia 2018*
Obowiązkowe badanie skonsolidowanego oraz jednostkowych sprawozdań finansowych	100 000,00	100 000,00
Przeгляд śródrocznych sprawozdań finansowych	50 000,00	50 000,00
Razem	150 000,00	150 000,00

* Odnosi się do Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.

Ponadto kwota za obowiązkowe badanie jednostkowego sprawozdania finansowego Alumetal Group Hungary Kft. za 2019 rok przeprowadzonego przez Ernst & Young Konyvvizsgalo Kft. wyniosła 12 000,00 EUR (za 2018 rok 12 000,00 EUR).

35. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Zarządzania 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.

35.1. Ryzyko stopy procentowej

Grupa jest narażona na ryzyko stopy procentowej w efekcie korzystania z instrumentów finansowych służących do finansowania działalności operacyjnej oraz inwestycyjnej tj. kredytów krótko i długoterminowych, usług factoringowych na należnościach własnych oraz lokat krótkoterminowych.

Powyższe instrumenty finansowe są oparte o zmienną stopę procentową bazującą na stawce WIBOR (PLN), EURIBOR (ewentualnie LIBOR EUR), BUBOR (HUF) oraz niewielkim zakresie LIBOR USD.

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto na zmianę poziomu stóp procentowych przy założeniu niezmienności innych czynników, dla najważniejszych stóp procentowych dla Grupy Alumetal czyli EURIBOR (LIBOR EUR), WIBOR i BUBOR (LIBOR USD ma w analizowanym okresie marginalne znaczenie).

	Zwiększenie/zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na zysk lub stratę brutto
Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019		
PLN	+ 0,50%	+181 tys. zł
EUR	+ 0,25%	-256 tys. zł
HUF	+ 0,25%	-20 tys. zł
PLN	- 0,50%	-181 tys. zł
EUR	- 0,25%	+256 tys. zł
HUF	- 0,25%	+20 tys. zł
Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018		
PLN	+ 0,50%	+25 tys. zł
EUR	+ 0,25%	-320 tys. zł
HUF	+ 0,25%	-23 tys. zł
PLN	- 0,50%	-25 tys. zł
EUR	- 0,25%	+320 tys. zł
HUF	- 0,25%	+23 tys. zł

Grupa nie dokonuje transakcji zabezpieczających ryzyko stopy procentowej ponieważ instrumenty z których korzysta w zdecydowanej większości mają charakter krótkoterminowy. Natomiast w przypadku kredytów długoterminowych instrumenty zabezpieczające ryzyko stopy procentowej opierają się w dużej mierze na oczekiwaniach i prognozach, co w przypadku konkretnej sytuacji rynkowej w analizowanym okresie nie skłaniało do korzystania z tych instrumentów, dlatego również w tym obszarze nie były one stosowane.

35.2. Ryzyko walutowe

Grupa narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji związanych z bieżącą działalnością. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania przez spółki Grupy sprzedaży i zakupów w walutach innych niż jej waluta wyceny.

W Grupie Alumetal występuje w szerokim zakresie zjawisko hedgingu naturalnego, gdyż transakcje sprzedażowe w walutach obcych w dużej mierze zrównoważone są transakcjami zakupowymi. Niemniej jednak w efekcie nierównowagi pomiędzy tymi zjawiskami generuje się pewna ekspozycja na ryzyko walutowe.

Grupa stale monitoruje własną pozycję walutową w EUR/PLN, USD/PLN oraz EUR/HUF i dokonuje systematycznie, zgodnie z uzgodnioną wewnątrznie polityką, transakcji zabezpieczających za pomocą zaakceptowanych typów instrumentów pochodnych. W praktyce wykorzystywane są prawie wyłącznie transakcje typu forward, jedynie w przypadkach okresów bardzo dużej zmienności kursów walutowych Grupa korzysta z strategii opcyjnych, jako narzędzia bardziej elastycznego niż podstawowe transakcje forward.

Realizowana strategia zabezpieczeń uwzględnia również dodatkowe elementy z kategorii hedgingu naturalnego tzn. fakt, iż Grupa wykorzystuje długo i krótkoterminowe kredyty walutowe oraz fakt, iż duża część zakupów i sprzedaży w PLN pozostaje pod pośrednim wpływem notowań kursu EUR/PLN. Wszystko to powoduje, iż ryzyko walutowe w Grupie Alumetal, zwłaszcza w średnim i długim okresie jest mocno ograniczone.

Podstawową zasadą Grupy stosowaną przy korzystaniu z instrumentów pochodnych jest niedokonywanie transakcji spekulacyjnych. Zawierane transakcje pochodne służą tylko i wyłącznie ograniczeniu ryzyka wynikającego z działalności operacyjnej oraz stabilizowaniu wyników finansowych.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Grupa miała zawarte transakcje terminowe typu forward na sprzedaż waluty EUR za PLN na łączną kwotę 10 945 000 EUR (18 200 000 EUR na dzień 31 grudnia 2018 roku). Ponadto Grupa miała zawarte transakcje terminowe na zakup USD za PLN w łącznej kwocie 130 000 USD (na koniec 2018 roku 1 040 000 USD).

W związku z realizacją projektu na Węgrzech Grupa od roku 2015 zaczęła notować również pewne ryzyko walutowe w zakresie kursów HUF/PLN oraz (zwłaszcza) EUR/HUF. Na dzień 31 grudnia 2019 roku Grupa miała zawarte transakcje terminowe typu forward na sprzedaż waluty EUR za HUF na łączną kwotę 1 800 000 EUR (1 300 000 EUR na dzień 31 grudnia 2018 roku).

Daty zapadalności otwartych kontraktów upływały w terminie do 7 miesięcy od daty bilansowej.

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość zysku brutto za poszczególne lata (w związku ze zmianą wartości aktywów i zobowiązań pieniężnych) na racjonalnie możliwe wahania kursów walut przy założeniu niezmienności innych czynników.

	Wzrost/ spadek kursu walutowego	Wpływ na zysk/stratę brutto
31 grudnia 2019 – EUR/PLN	+ 5%	+4287 tys. zł
	- 5%	-4287 tys. zł
31 grudnia 2019 – USD/PLN	+ 5%	-172 tys. zł
	- 5%	172 tys. zł
31 grudnia 2019 – EUR/HUF	+ 5%	-2519 tys. zł
	- 5%	2519 tys. zł
31 grudnia 2018 – EUR/PLN	+ 5%	+3112 tys. zł
	- 5%	-3112 tys. zł
31 grudnia 2018 – USD/PLN	+ 5%	-228 tys. zł
	- 5%	228 tys. zł
31 grudnia 2018 – EUR/HUF	+ 5%	-1506 tys. zł
	- 5%	1506 tys. zł

35.3. Ryzyko cen towarów

Ceny sprzedaży wyrobów w sposób bezpośredni lub pośredni skorelowane są z notowaniami metali na Londyńskiej Giełdzie Metali. Notowaniami które mają zdecydowanie największy wpływ są notowania aluminium czystego (LME HG) i stopów aluminium (LME AA), natomiast kilka innych metali jak np. nikiel czy miedź mają już znacznie mniejsze znaczenie. Korelacja tych notowań z cenami wyrobów Grupy Alumetal, mimo tego że stosunkowo silna, nie jest jednak pełna, zwłaszcza w krótkim okresie. Ponadto występuje w tym obszarze zjawisko hedgingu naturalnego, gdyż ceny zakupu surowców które stanowią 85-90 % kosztów wytworzenia, również skorelowane są z notowaniami na LME, zwłaszcza w długim okresie. Powoduje to, iż ryzyko zmiany cen notowań na Londyńskiej Giełdzie Metali stanowi ograniczone zagrożenie dla wyników finansowych. Z powyższych powodów Grupa nie stosuje instrumentów zabezpieczających notowania surowców na LME.

35.4. Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe Grupy Alumetal związane jest z zawieraniem kontraktami handlowymi i ewentualnym wystąpieniem negatywnych zjawisk wynikłych z niewypłacalności kontrahentów, częściowego braku zapłaty czy też opóźnienia w płatnościach.

Polityka Grupy w tym zakresie do 2015 roku polegała na bieżącej weryfikacji sytuacji finansowej kontrahentów (na podstawie udostępnionych przez kontrahentów danych finansowych oraz informacji uzyskanych z wywiadowni gospodarczych, monitoringu tego standingu, stałej analizie terminowości spływu należności opartej o dużą aktywność komórki windykacyjnej, działającej zgodnie z funkcjonującą w Grupie procedurą).

W związku z dalszą ekspansją handlową Spółka podjęła decyzję o zmianie podejścia to zarządzania ryzykiem handlowym i w I półroczu 2016 roku zdecydowała się o podpisaniu umowy ubezpieczenia należności. Weryfikacją została objęta cała sprzedaż do jednostek niepowiązanych z wyjątkiem sprzedaży do trzech największych klientów Grupy Alumetal a ubezpieczenie obowiązywało od 1 kwietnia 2016 roku. W II kwartale 2017 i 2018 roku podjęto decyzję o kontynuacji współpracy w sferze ubezpieczeniowej, co dodatkowo poprawiło stopień pokrycia potrzeb Grupy w zakresie przyznawanych limitów ubezpieczeniowych. W konsekwencji ryzyko kredytowe Spółki zostało bardzo mocno ograniczone (Grupa planuje w dalszym ciągu ubezpieczać należności w kolejnych latach). 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 ubezpieczyciela limit, co wiąże się z większym ryzykiem kredytowym niż w pozostałych obszarach.

Powyższe podejście umożliwia intensywny rozwój ilościowy i geograficzny sprzedaży Grupy bez zwiększania ryzyka kredytowego działania. Fakt ubezpieczania należności oraz stosunkowo szeroka i rozdrobniona paleta klientów, a także bardzo dobra sytuacja finansowa Grupy powodują, iż ryzyko kredytowe jest bardzo ograniczone. Szczegółowe dane dotyczące struktury wiekowej wierzytelności oraz odpisu aktualizującego przedstawiono w nocie 23.

35.5. Ryzyko związane z płynnością

Grupa narażona jest na ryzyko ewentualnych trudności płynnościowych głównie w przypadku opóźnienia w spływie istotnych kwot należności lub ich ewentualnej utraty. Istotne jest również zapewnienie finansowania rozwoju czyli wydatków inwestycyjnych i wzrostu zapotrzebowania na kapitał obrotowy będącego skutkiem rosnącej sprzedaży. Także wyraźny wzrost cen w krótkim okresie czasu może spowodować istotnie większe zapotrzebowanie na kapitał obrotowy. W powiązaniu jednocześnie z wystąpieniem istotnie gorszych bieżących wyników finansowych mogłoby to skutkować trudnościami uzyskania odpowiednio wysokiego finansowania zewnętrznego.

Od lat jednak Grupa dysponuje liniami wielowalutowymi w rachunkach bieżących w pełni zabezpieczającymi potrzeby w zakresie zapewnienia płynności finansowej. Grupa korzysta z usług kilku banków, w których zaciąga kredyty krótko jak i długoterminowe oraz korzysta z usług factoringowych. Instrumenty te, w połączeniu z dobrymi wynikami Grupy powodują, iż mimo intensywnego rozwoju (skutkującego wysokimi nakładami inwestycyjnymi oraz rosnącym zapotrzebowaniem na finansowanie kapitału obrotowego) ryzyko utraty płynności finansowej przez Grupę Kapitałową nie występuje.

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia
31 grudnia 2019 roku
(w złotych)

Pewnym ryzykiem płynnościowym może być też fakt, iż Alumetal Group Hungary Kft otrzymała dotację gotówkową – w przypadku gdyby okazało się w przyszłości, iż spółka ta nie wywiązuje się ze swoich zobowiązań wynikających z uzyskanej pomocy publicznej (opisanych w punkcie 10.24.3), może się to wiązać z koniecznością zwrotu tej pomocy publicznej w części lub w całości, co z kolei może być istotnym obciążeniem i zagrożeniem dla płynności Grupy. Wieloletnie doświadczenie Grupy Alumetal w korzystaniu z pomocy publicznej istotnie ogranicza jednak to ryzyko.

Począwszy od 2018 roku, w związku z ogłoszoną nową strategią działania, Grupa zintensyfikowała swoją politykę dywidendową deklarując w najbliższych latach wypłatę dywidendy na poziomie minimum 70% znormalizowanego skonsolidowanego zysku netto. Podejście to może istotnie wpływać na zaangażowanie finansowe Grupy, jednak biorąc pod uwagę fakt skorelowania tej zmiany z zamierzeniami zawartymi w nowym planem strategicznym oraz relatywnie niskim poziomem zadłużenia Grupy, nie stanowi to istotnego zagrożenia dla jej płynności finansowej.

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Grupy na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
31 grudnia 2019					
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania finansowe	120 964 582,11	–	–	–	120 964 582,11
Zobowiązania z tytułu leasingu	–	201 689,59	806 758,36	2 767 884,04	3 776 331,99
Kredyty w rachunku bieżącym	–	67 421 261,07	–	–	67 421 261,07
Kredyt inwestycyjny	2 133 508,50	6 400 525,50	15 560 559,00	–	24 094 593,00*
31 grudnia 2018					
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania finansowe	154 062 190,94	–	–	–	154 062 190,94
Kredyty w rachunku bieżącym	–	110 647 926,07	–	–	110 647 926,07
Kredyt inwestycyjny	2 154 300,00	6 462 900,00	24 329 400,00	–	32 946 600,00*

*Kwota ta nie jest bezpośrednim elementem zarządzania bieżącą płynnością, gdyż stanowi (jak wskazano w nocie 27) zobowiązanie długoterminowe z tytułu kredytu zaciągniętego na finansowanie inwestycji na Węgrzech

36. Instrumenty finansowe

36.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych wszystkich instrumentów finansowych Grupy, w podziale na poszczególne klasy i kategorie aktywów i zobowiązań.

	Kategoria zgodnie z MSSF9	Wartość bilansowa	
		31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
<i>Aktywa finansowe</i>			
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe)	AFwgZK	–	–
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	AFwgZK	209 985 176,22	278 065 402,67
Pochodne instrumenty finansowe	WwWGpWF	870 753,96	216 634,17
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	AFwgZK	58 484 170,45	28 946 480,30
Razem		269 340 100,63	307 228 517,14

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia
31 grudnia 2019 roku
(w złotych)

	Kategoria zgodnie z MSSF9	Wartość bilansowa	
		31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
<i>Zobowiązania finansowe</i>			
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	ZFwgZK	91 515 854,07	143 594 526,07
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	ZFwgZK	120 740 592,88	154 062 190,94
Pochodne instrumenty finansowe	WwWGpWF	-	-
Razem		212 256 446,95	297 656 717,01

Wartość godziwa instrumentów finansowych, jakie Grupa Kapitałowa posiadała na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz 31 grudnia 2018 roku nie odbiega istotnie od wartości prezentowanej w sprawozdaniach finansowych za poszczególne lata 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 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 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 opisanej w notcie 10.2.

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia
31 grudnia 2019 roku
(w złotych)

36.2. Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku zysków i strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019

	Kategoria zgodnie z MSSF 9	Przychody /(koszty) z tytułu odsetek	Zyski /(straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie/(utworzenie) odpisów aktualizujących	Zyski /(straty) z tytułu wyceny	Zyski /(straty) ze sprzedaży instrumentów finansowych	Pozostałe	Razem
Aktywa finansowe								
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	AFwgZK	20 704,38	230 591,75	80 578,23	–	–	–	331 874,36
Pochodne instrumenty finansowe	WwWGpWF	–	953 059,20	–	659 196,65	–	–	1 612 255,85
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	AFwgZK	340 213,63	–	–	–	–	–	340 213,63
Zobowiązania finansowe								
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	ZFwgZK	-708 216,75	-2 673 957,47	–	–	–	–	-3 382 174,22
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	ZFwgZK	-7 098,41	47 998,14	–	–	–	–	40 899,73
Razem		-354 397,15	-1 442 308,38	80 578,23	659 196,65	–	–	-1 056 930,65

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia
31 grudnia 2019 roku
(w złotych)

Rok zakończony 31 grudnia 2018

	Kategoria zgodnie z MSSF 9	Przychody /(koszty) z tytułu odsetek	Zyski /(straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie/(utworzenie) odpisów aktualizujących	Zyski /(straty) z tytułu wyceny	Zyski /(straty) ze sprzedaży instrumentów finansowych	Pozostałe	Razem
Aktywa finansowe								
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	AFwgZK	41 408,85	9 451 644,51	731 795,83	-	-	-	10 224 849,19
Pochodne instrumenty finansowe	WwWGpWF	-	-6 791,76	-	-415 324,36	-	-	-422 116,12
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	AFwgZK	164 240,89	23 255,66	-	-	-	-	164 240,89
Zobowiązania finansowe								
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	ZFwgZK	-944 358,88	-5 536 350,92	-	-	-	-	-6 480 709,80
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	ZFwgZK	-17 325,22	-2 894 297,86	-	-	-	-	-2 911 623,08
Razem		-756 034,36	1 014 203,97	731 795,83	-415 324,36	-	-	574 641,08

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia
31 grudnia 2019 roku
(w złotych)

36.3. Zmiany zobowiązań wynikających z działalności finansowej

Rok zakończony 31 grudnia 2019 roku

	1 stycznia 2019	zmiany wynikające z przepływów pieniężnych z działalności finansowej	skutki zmian kursów walutowych	Inne zmiany	31 grudnia 2019
Oprocentowane kredyty i pożyczki (długoterminowe)	24 329 400,00	–	-234 807,00	-8 534 034,00	15 560 559,00
Oprocentowane kredyty i pożyczki (krótkoterminowe)	8 617 200,00	-8 628 021,60	10 821,60	8 534 034,00	8 534 034,00
Zobowiązania z tytułu leasingu	3 928 338,79	-199 377,85	-12 743,67	60 114,72	3 776 331,99
Razem zobowiązania wynikające z działalności finansowej	36 874 938,79	-8 827 399,45	-236 729,07	60 114,72	27 870 924,99

Rok zakończony 31 grudnia 2018 roku

	1 stycznia 2018	zmiany wynikające z przepływów pieniężnych z działalności finansowej	skutki zmian kursów walutowych	Inne zmiany	31 grudnia 2018
Oprocentowane kredyty i pożyczki (długoterminowe)	31 957 435,80	–	989 164,20	-8 617 200,00	24 329 400,00
Oprocentowane kredyty i pożyczki (krótkoterminowe)	9 055 023,90	-9 245 570,90	190 547,00	8 617 200,00	8 617 200,00
Razem zobowiązania wynikające z działalności finansowej	41 012 459,70	-9 245 570,90	1 179 711,20	–	32 946 600,00

36.4. Ryzyko stopy procentowej

W poniższej tabeli przedstawiona została wartość bilansowa instrumentów finansowych Grupy narażonych na ryzyko stopy procentowej, w podziale na poszczególne kategorie wiekowe.

Grupa posiada głównie limity kredytowe w rachunku bieżącym, są to zobowiązania krótkoterminowe, których spłaty oparte są o zmienne indeksy rynkowe: WIBOR, BUBOR, LIBOR USD, LIBOR EUR oraz EURIBOR. Ponadto Grupa posiada kredyt inwestycyjny w ING Banku Śląskim S.A., który jest zaciągnięty w EUR, i który oparty jest również o EURIBOR 1M. Szczegółowe informacje odnośnie wielkości zadłużenia z tytułu poszczególnych zobowiązań kredytowych znajdują się w nocie 27.

31 grudnia 2019 roku

Oprocentowanie zmienne

	<1rok	1–2 lat	2-3 lat	powyżej 3 lat	Ogółem
Aktywa gotówkowe	58 484 170,45	–	–	–	58 484 170,45
Kredyty w rachunku bieżącym	67 421 261,07	–	–	–	67 421 261,07
Kredyt inwestycyjny	8 534 034,00	8 534 034,00	7 026 525,00	–	24 094 593,00
Razem	134 439 465,52	8 534 034,00	7 026 525,00	–	150 000 024,52

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia
31 grudnia 2019 roku
(w złotych)

31 grudnia 2018 roku

Oprocentowanie zmienne

	<i><1rok</i>	<i>1–2 lat</i>	<i>2-3 lat</i>	<i>powyżej 3 lat</i>	<i>Ogółem</i>
Aktywa gotówkowe	28 946 480,30	–	–	–	28 946 480,30
Kredyty w rachunku bieżącym	110 647 926,07	–	–	–	110 647 926,07
Kredyt inwestycyjny	8 617 200,00	8 617 200,00	8 617 200,00	7 095 000,00	32 946 600,00
Razem	148 211 606,37	8 617 200,00	8 617 200,00	7 095 000,00	172 541 006,37

Oprocentowanie instrumentów finansowych o zmiennym oprocentowaniu jest aktualizowane w okresach poniżej jednego roku. Odsetki od instrumentów finansowych o stałym oprocentowaniu są stałe przez cały okres do upływu terminu zapadalności/ wymagalności tych instrumentów. Pozostałe instrumenty finansowe Grupy, które nie zostały ujęte w powyższych tabelach, nie są oprocentowane i w związku z tym nie podlegają ryzyku stopy procentowej.

37. Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem Grupy jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Grupy, umożliwiały pozyskanie zewnętrznego finansowania i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy.

Grupa monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia ogółem netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie ogółem netto. Zasady Grupy stanowią, by wskaźnik ten najlepiej mieścił się w przedziale 40%-60%. Do zadłużenia ogółem netto Grupa wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych. Kapitał obejmuje kapitał własny należny akcjonariuszom jednostki dominującej.

Grupa monitoruje także relację bieżącego poziomu zadłużenia do wartości uzyskiwanej EBITDA.

	<i>31 grudnia 2019</i>	<i>31 grudnia 2018</i>
Oprocentowane kredyty i pożyczki	91 515 854,07	143 594 526,07
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	120 740 592,88	154 062 190,94
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-58 484 170,45	-28 946 480,30
Zadłużenie ogółem netto	153 772 276,50	268 710 236,71
Kapitał własny	519 844 999,41	533 744 726,38
Kapitał i zadłużenie ogółem netto	673 617 275,91	802 454 963,09
Wskaźnik dźwigni (Zadłużenie ogółem netto/Kapitał własny i zadłużenie ogółem netto)	23%	33%

38. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Grupie w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2019 i 31 grudnia 2018 kształtowało się następująco:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2018</i>
Zarząd Jednostki Dominującej	3	4
Zarządy Jednostek z Grupy	3	3
Administracja i logistyka	112	113
Pion handlowy	13	13
Pion produkcji	527	567
Razem	658	700

39. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Wśród istotnych zdarzeń jakie miały miejsce po dniu bilansowym należy wymienić:

A. Podpisanie umowy o dofinansowanie projektu z NCBiR

W dniu 23 stycznia 2020 spółka zależna od Alumetal S.A. T+S Sp. z o.o. otrzymała informację o rozstrzygnięciu konkursu „Projekt Operacyjny Inteligentny Rozwój 2014-2020”, projekty B+R przedsiębiorstw, poddziałanie: Badania przemysłowe i prace rozwojowe realizowane przez przedsiębiorstwa, przeprowadzonego przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju („NCBiR”), w ramach którego T+S Sp. z o.o. złożyła wniosek o uzyskanie dotacji z funduszy Unii Europejskiej. Projekt T+S Sp. z o.o. znalazł się na liście projektów wybranych do dofinansowania.

Celem projektu, który ma być realizowany w latach 2020-2022, jest opracowanie technologii przetworzenia odpadów poprodukcyjnych powstałych w procesie produkcji aluminiowych stopów odlewniczych. W ramach powyższego projektu, T+S sp. z o.o. ma prawo do uzyskania dofinansowania w kwocie do 25 746 078,19 zł.

Ze względu na badawczo-rozwojowy charakter projektu i jego etapowość, poniesione wydatki inwestycyjne oraz związane z nimi dofinansowanie z funduszy Unii Europejskiej mogą zostać urzeczywistnione w sposób częściowy w zależności od stopnia realizacji inwestycji.

Rada Nadzorcza Spółki w dniu 23 stycznia 2020 wyraziła zgodę na realizację pierwszego i drugiego etapu inwestycji z łącznym limitem wydatków kwalifikowanych dla tej fazy projektu w wysokości 5 873 232,04 zł, które będą poniesione w latach 2020-2021. W zależności od uzyskanych efektów badań, władze Spółki będą podejmować dalsze decyzje odnośnie ewentualnej realizacji kolejnych etapów przedsięwzięcia.

W dniu 14 lutego 2020 roku dokonano podpisania stosownej umowy o dofinansowanie projektu z NCBiR, w której znalazły się szczegółowe warunki wykorzystania i rozliczania przyznaných środków finansowych.

B. Przystąpienie Grupy Alumetal do programu PPK

Polskie spółki Grupy Alumetal zakończyły proces wyboru firmy, która będzie obsługiwała program Pracowniczych Planów Kapitałowych. Zakłady Grupy przystąpiły do programu PPK podpisując umowę o zarządzanie PPK oraz umowę o prowadzenie PPK w dniu 18 marca 2020 roku.

C. Wezwanie do zapłaty zadośćuczynienia i renty

W dniu 21 stycznia 2020 roku, Alumetal Poland sp. z o.o. otrzymała wezwanie do zapłaty zadośćuczynienia oraz renty od jednego z pracowników firmy zewnętrznej, która wykonywała w dniu 15 grudnia 2018 roku prace remontowe. Osoba ta w trakcie wykonywanych prac w 2018 roku została poszkodowana i w konsekwencji zażądała od Alumetal Poland sp. z o.o., jako od podmiotu na terenie którego miało miejsce zdarzenie wypadkowe, 150 000,00 zł tytułem zadośćuczynienia oraz kwoty 5 000,00 zł miesięcznie tytułem dożywotniej renty w związku z zaistniałym wypadkiem. Alumetal Poland sp. z o.o. kwestionuje roszczenie poszkodowanego w odpowiedzi na wezwanie, która została wysłana w dniu 3 marca 2020 roku, zarówno do pełnomocnika poszkodowanego jak i do ubezpieczyciela Alumetal Poland sp. z o.o.

D. Pojawienie się i rozwój pandemii koronawirusa w Polsce i w Europie

W I kwartale 2020 roku wybuchła pandemia koronawirusa i choroby COVID-19, która może mieć istotny wpływ na sytuację przemysłu motoryzacyjnego w Europie i na świecie. Stanowisko i analizę Zarządu Jednostki Dominującej obecnej sytuacji przedstawiono w notce 6 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

Sprawozdanie finansowe składa się z:

Sprawozdania z całkowitych dochodów.....	str. 5
Sprawozdania z sytuacji finansowej.....	str. 7
Sprawozdania z przepływów pieniężnych.....	str. 9
Sprawozdania ze zmian w kapitale własnym	str. 11
Zasad (polityki) rachunkowości oraz dodatkowych not objaśniających	str. 13-89

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

Kęty, 23 marca 2020 roku