

**ALUMETAL S.A.**

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

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

---

Spis treści

Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku .....	4
Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2020 roku .....	5
Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku .....	6
Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres .....	7
Dodatkowe noty objaśniające .....	8
1. Informacje ogólne .....	8
2. Skład Zarządu Spółki .....	8
3. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego .....	8
4. Istotne zasady (polityka) rachunkowości .....	10
5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach.....	10
5.1. Profesjonalny osąd .....	10
5.2. Niepewność szacunków i założeń .....	11
6. Sezonowość działalności.....	13
7. Przychody i koszty .....	13
7.1. Przychody z umów z klientami .....	13
7.2. Koszty według rodzajów .....	13
7.3. Koszty i przychody finansowe .....	14
8. Podatek dochodowy .....	14
8.1. Obciążenie podatkowe .....	14
9. Wartości niematerialne.....	14
10. Rzeczowe aktywa trwałe .....	16
11. Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży .....	17
12. Zysk przypadający na jedną akcję .....	17
13. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty .....	17
14. Świadczenia pracownicze.....	18
14.1. Programy motywacyjne .....	18
15. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....	18
16. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	18
17. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe.....	19
17.1. Kapitał podstawowy .....	19
18. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki.....	22
19. Rezerwy.....	23
20. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe .....	23
21. Zobowiązania inwestycyjne .....	23
22. Zobowiązania i aktywa warunkowe .....	23
22.1. Rozliczenia podatkowe .....	23
23. Transakcje z podmiotami powiązanymi .....	23
24. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Spółki.....	24
25. Instrumenty finansowe .....	24
26. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym oraz kapitałem.....	25
27. Pozostałe aktywa finansowe.....	25
28. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....	25

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

---

Kęty, 27 sierpnia 2020 roku

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

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

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

	<i>Nota</i>	<i>okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku (niebadane)</i>	<i>okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku (niebadane)</i>	<i>okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku (niebadane)</i>	<i>okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku (niebadane)</i>
<b>Działalność holdingowa</b>					
Przychody z tytułu dywidend		-	64 769 403,39	-	64 769 403,39
Przychody z umów z klientami	7.1	4 490 708,04	5 513 163,36	1 961 383,35	2 740 019,28
<b>Przychody z działalności holdingowej</b>		<b>4 490 708,04</b>	<b>70 282 566,75</b>	<b>1 961 383,35</b>	<b>67 509 422,67</b>
Koszt własny sprzedaży	7.2	-3 992 992,00	-4 789 330,00	-1 793 502,00	-2 379 538,00
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>		<b>497 716,04</b>	<b>65 493 236,75</b>	<b>167 881,35</b>	<b>65 129 884,67</b>
Pozostałe przychody operacyjne		46 060,36	28 845,54	70,69	19 120,20
Koszty sprzedaży	7.2	-	-	-	-
Koszty ogólnego zarządu	7.2	-687 373,89	-1 336 923,33	-1 858,87	-444 322,64
Pozostałe koszty operacyjne		-253 892,73	-8 464,89	-1 002,40	-4 504,81
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>		<b>-397 490,22</b>	<b>64 176 694,07</b>	<b>165 090,77</b>	<b>64 700 177,42</b>
Przychody finansowe	7.3	167 013,61	181 994,48	65 264,72	90 427,60
Koszty finansowe	7.3	-125 931,59	-164 170,88	-65 171,26	-80 886,99
<b>Zysk brutto</b>		<b>-356 408,20</b>	<b>64 194 517,67</b>	<b>165 184,23</b>	<b>64 709 718,03</b>
Podatek dochodowy	8	862,74	-1 075,53	6 173,00	-6 769,03
<b>Zysk netto</b>		<b>-355 545,46</b>	<b>64 193 442,14</b>	<b>171 357,23</b>	<b>64 702 949,00</b>
<b>Zysk netto za okres</b>		<b>-355 545,46</b>	<b>64 193 442,14</b>	<b>171 357,23</b>	<b>64 702 949,00</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>		-	-	-	-
<b>CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES</b>		<b>-355 545,46</b>	<b>64 193 442,14</b>	<b>171 357,23</b>	<b>64 702 949,00</b>
<b>Zysk na jedną akcję:</b>					
- podstawowy z zysku za okres sprawozdawczy	12	-0,02	4,15	0,01	4,18
- rozwodniony z zysku za okres sprawozdawczy		-0,02	4,15	0,01	4,18

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

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

	Nota	30 czerwca 2020 roku (niebadane)	31 grudnia 2019 roku
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Wartości niematerialne	9	1 089 170,74	1 284 355,70
Rzeczowe aktywa trwałe	10	5 095 044,82	5 295 584,53
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania		848 530,30	854 634,79
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)	26	263 130 249,30	266 846 976,30
		<b>270 162 995,16</b>	<b>274 281 551,32</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	15	2 678 490,42	1 769 313,78
Pozostałe aktywa finansowe	26	8 949 864,00	8 534 034,00
Pozostałe aktywa niefinansowe		135 746,86	67 141,20
Należności z tytułu podatku dochodowego		54 913,00	27 401,00
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16	6 572,02	287 195,69
		<b>11 825 586,30</b>	<b>10 685 085,67</b>
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	11	6 831 473,00	-
<b>SUMA AKTYWÓW</b>		<b>288 820 054,46</b>	<b>284 966 636,99</b>
<b>PASYWA</b>			
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał podstawowy	17.1	1 547 949,30	1 547 949,30
Kapitał zapasowy		175 901 755,30	175 901 755,30
Kapitał z tytułu wyceny programu motywacyjnego	14.1	1 424 680,46	1 562 409,46
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty		79 014 720,19	79 370 265,65
<b>Kapitał własny ogółem</b>		<b>257 889 105,25</b>	<b>258 382 379,71</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Oprocentowane kredyty i pożyczki	18	11 843 832,00	15 560 559,00
Rezerwy	19	187 210,00	148 896,00
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		142 324,97	157 529,71
Zobowiązania z tytułu leasingu		631 063,45	641 256,19
		<b>12 804 430,42</b>	<b>16 508 240,90</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	18	17 095 886,56	8 633 553,69
Rezerwy	19	-	29 830,00
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	20	747 808,12	1 113 871,44
Zobowiązania z tytułu leasingu		34 519,84	17 441,85
Rozliczenia międzyokresowe		248 304,27	281 319,40
		<b>18 126 518,79</b>	<b>10 076 016,38</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>30 930 949,21</b>	<b>26 584 257,28</b>
<b>SUMA PASYWÓW</b>		<b>288 820 054,46</b>	<b>284 966 636,99</b>

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

	Nota	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku (niebadane)	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku (niebadane)
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
Zysk brutto		-356 408,20	64 194 517,67
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja	7.2	429 978,52	378 534,47
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		-	-10 064,30
(Zysk)/strata z tytułu różnic kursowych		312,99	-1 308,09
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności oraz pozostałych aktywów finansowych i niefinansowych		-977 782,30	293 408,94
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		-371 957,64	-101 911,42
Odsetki netto		-29 427,91	-18 836,89
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-33 015,13	-199 072,60
Zmiana stanu rezerw		8 484,00	24 030,00
Podatek dochodowy zapłacony		-41 854,00	-43 884,00
Pozostałe (w tym koszty programu motywacyjnego)		-137 729,00	271 886,91
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>-1 509 398,67</b>	<b>64 787 300,69</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		-	95 121,96
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		-22 255,05	-1 090 610,83
Odsetki otrzymane		120 835,33	134 862,77
Splata udzielonych pożyczek		4 439 394,40	4 301 135,10
Nabycie aktywów trwałych zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży		-6 831 473,00	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>-2 293 498,32</b>	<b>3 440 509,00</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
Splata pożyczek/ kredytów długoterminowych (w tym inwestycyjnych)		-4 440 363,00	-4 301 135,10
Dywidendy wypłacone		-	-63 156 331,44
Odsetki otrzymane		-	1 990,74
Odsetki zapłacone		-84 522,16	-118 016,62
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>-4 524 885,16</b>	<b>-67 573 492,42</b>
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		-8 327 782,15	654 317,27
Różnice kursowe netto		655,61	1 308,09
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	16	<b>187 676,00</b>	<b>-685 813,90</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	16	<b>-8 139 450,54</b>	<b>-30 188,54</b>

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

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

	<i>Nota</i>	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał zapasowy</i>	<i>Kapitał z tytułu wyceny programu motywacyjnego</i>	<i>Zyski zatrzymane/ niepokryte straty</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
<b>Na dzień 1 stycznia 2020 roku</b>	17	1 547 949,30	175 901 755,30	1 562 409,46	79 370 265,65	258 382 379,71
Zysk netto za okres		-	-	-	-355 545,46	-355 545,46
Inne całkowite dochody netto za okres		-	-	-	-	-
<b>Całkowity dochód za okres</b>		-	-	-	-355 545,46	-355 545,46
Podwyższenie kapitału		-	-	-	-	-
Koszt programu motywacyjnego	14.1	-	-	-137 729,00	-	-137 729,00
Rozliczenie programu motywacyjnego	14.1	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	13	-	-	-	-	-
<b>Na dzień 30 czerwca 2020 roku (niebadane)</b>		<b>1 547 949,30</b>	<b>175 901 755,30</b>	<b>1 424 680,46</b>	<b>79 014 720,19</b>	<b>257 889 105,25</b>

	<i>Nota</i>	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał zapasowy</i>	<i>Kapitał z tytułu wyceny programu motywacyjnego</i>	<i>Zyski zatrzymane/ niepokryte straty</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
<b>Na dzień 1 stycznia 2019 roku</b>	17	1 547 949,30	195 195 931,28	916 885,01	59 511 522,38	257 172 287,97
Zysk netto za okres		-	-	-	64 193 442,14	64 193 442,14
Inne całkowite dochody netto za okres		-	-	-	-	-
<b>Całkowity dochód za okres</b>		-	-	-	64 193 442,14	64 193 442,14
Podwyższenie kapitału		-	-	-	-	-
Koszt programu motywacyjnego	14.1	-	-	271 886,91	-	271 886,91
Rozliczenie programu motywacyjnego	14.1	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	13	-	-19 294 175,98	-	-43 862 155,46	-63 156 331,44
<b>Na dzień 30 czerwca 2019 roku (niebadane)</b>		<b>1 547 949,30</b>	<b>175 901 755,30</b>	<b>1 188 771,92</b>	<b>79 842 809,06</b>	<b>258 481 285,58</b>

## DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

### 1. Informacje ogólne

Alumetal S.A. („Spółka”) jest spółką akcyjną z siedzibą w Kętach, której akcje znajdują się w publicznym obrocie. Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku. Sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz noty do sprawozdania z całkowitych dochodów obejmują również dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku, które nie były przedmiotem przeglądu lub badania przez biegłego rewidenta.

Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000177577. Spółce nadano numer statystyczny REGON 357081298.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Od 1 stycznia 2014 rok, po przeprowadzonej w Grupie Kapitałowej Alumetal S.A. reorganizacji, działalność Spółki sprowadza się do działalności holdingowej oraz usługowego prowadzenia ksiąg rachunkowych na rzecz podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Alumetal S.A.

Dnia 27 sierpnia 2020 roku niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

Spółka sporządziła również śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku, które dnia 27 sierpnia 2020 zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

### 2. Skład Zarządu Spółki

W skład Zarządu Spółki na dzień 30 czerwca 2020 roku wchodził:

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

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

### 3. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

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

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

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

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



Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe jest częścią raportu skonsolidowanego, w skład którego wchodzi również śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku.

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

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

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

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

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

- a) bezpieczeństwa - wdrożenie procedur i rozwiązań antypandemicznych (środki higieny i ochronne, rotacja zespołów, ograniczenie kontaktów zewnętrznych i wewnętrznych, praca zdalna) w celu zabezpieczenia pracowników przed zakażeniem i zapewnienia ciągłości procesów,
- b) społecznym - wsparcie funduszu interwencyjnego Wielkiej Orkiestry Świątecznej Pomocy kwotą 250 tys. zł.,
- c) operacyjnym (w zakresie oszczędnościowym i organizacji pracy):
  - renegocjacja dużej części umów stałych,
  - rezygnacja z ponoszenia części zabudżetowanych kosztów,
  - zmniejszenie zatrudnienia,
- d) płynnościowym:
  - 23 marca 2020 roku rekomendacja Zarządu i 15 kwietnia 2020 roku pozytywna opinia Rady Nadzorczej odnośnie podziału zysku za 2019 rok – przeznaczenie 70% znormalizowanego skonsolidowanego zysku netto na kapitał rezerwowy na wypłatę dywidendy w przyszłości lub trwale zachowanie tych środków w Spółce,
  - przesunięcie części planowanych wydatków inwestycyjnych z 2020 roku na 2021 rok.

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

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

Głównym celem Spółki w tym pandemicznym okresie jest optymalne przeprowadzenie Grupy przez ten wymagający okres, wzmocnienie przewag konkurencyjnych i pozycji rynkowej w dłuższej perspektywie czasowej. Sytuacja jest jednak na tyle dynamiczna i wyjątkowa, że nie sposób przewidzieć dalszego rozwoju

wydarzeń i skwantyfikować precyzyjnie jego wpływ na sytuację i wyniki finansowe Spółki i Grupy Alumetal w całym 2020 roku i latach następnych.

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

#### **4. Istotne zasady (polityka) rachunkowości**

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku i później. Opublikowano szereg nowych standardów rachunkowości i interpretacji, które nie są obowiązkowe dla okresów sprawozdawczych kończących się 30 czerwca 2020 roku i nie zostały przyjęte przez Spółkę. W ocenie Spółki te standardy nie będą mieć istotnego wpływu na jednostkę w bieżącym lub w przyszłych okresach sprawozdawczych bądź na przewidywalne przyszłe transakcje.

#### **5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach**

##### **5.1. Profesjonalny osąd**

Sporządzenie skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego Spółki wymaga od Zarządu Spółki 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 Spółka 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.

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

##### ***Prezentacja kredytów w rachunkach bieżących***

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

##### ***Leasing – Spółka jako leasingobiorca***

Spółka 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. Spółka ma możliwość, w ramach niektórych umów leasingu, wydłużyć okres trwania leasingu aktywów. Spółka 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 Spółka 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).

Spółka 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 Spółki w zakresie leasingu tych aktywów przewiduje maksymalny okres użyteczności nie dłuższy niż pięć lat, a zatem Spółka nie korzysta z opcji przedłużenia.

## **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. Spółka przyjęła założenia i szacunki na temat przyszłości na podstawie wiedzy posiadanej podczas sporządzania sprawozdania finansowego. Występujące założenia i szacunki mogą ulec zmianie na skutek wydarzeń w przyszłości wynikających ze zmian rynkowych lub zmian niebędących pod kontrolą Spółki. Takie zmiany są odzwierciedlane w szacunkach lub założeniach w chwili wystąpienia.

### ***Stawki amortyzacyjne***

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

### ***Utrata wartości należności handlowych***

Spółka 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. Spółka wykorzystuje swoje dane historyczne dotyczące strat kredytowych, skorygowane w stosownych przypadkach o wpływ informacji dotyczących przyszłości.

### ***Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego***

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

W ocenie Spółki nie występuje ryzyko niezrealizowania aktywa z tytułu podatku odroczonego rozpoznanego w niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym.

### ***Wycena rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych***

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

### ***Wycena rezerw na sprawy sporne***

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

### ***Wycena forwardów walutowych***

Wartość godziwa forwardów walutowych ustalana jest w oparciu o zdyskontowane przyszłe przepływy z tytułu zawartych transakcji kalkulowane w oparciu o różnicę pomiędzy ceną terminową a ceną transakcyjną. Cena

terminowa kalkulowana jest w oparciu o fixing NBP i krzywą stóp procentowych implikowaną z transakcji fx swap.

#### ***Wycena programów motywacyjnych***

Wartość godziwa 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 programu oraz jego wyceny zostały przedstawione w notcie 14.1.

#### ***Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych***

Na każdy dzień bilansowy Spółka 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 Spółki przeanalizował m.in. dowody pochodzących ze sprawozdawczości wewnętrznej jak i czynniki pochodzące z zewnętrznych źródeł informacji. Z uwagi na zidentyfikowane przesłanki (wystąpiły po raz kolejny straty operacyjne) przeprowadzono test na utratę wartości aktywów związanych z inwestycją w spółkę zależną – Alumetal Group Hungary Kft. Przeprowadzony test nie wykazał utraty wartości inwestycji związanej ze wspomnianą spółką zależną. W teście wykorzystano prognozy sporządzone na okres 5 lat (tj. na lata od 1 lipca 2020 do 30 czerwca 2025) oraz na okres rezydualny. Do obliczeń zastosowano stopę dyskonta na poziomie 6,53% (4,98% w okresie zakończonym 31 grudnia 2019 roku) która w ocenie Zarządu w sposób najlepszy odzwierciedla ryzyko i średnioważony koszt kapitału dla branży w której podmioty z Grupy Alumetal prowadzą działalność. W okresie rezydualnym przyjęto stopę wzrostu na poziomie 0%. W okresie prognozy wartości wynikają z przyjętej długookresowej strategii produkcji i działalności spółek produkcyjnych Grupy Alumetal opartej o założenia takie jak przyszłe ewentualne 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.

Mimo znacznego pogorszenia sytuacji gospodarczej związanej z pandemią koronawirusa polska spółka produkcyjna Alumetal Poland sp. z o.o. nie zanotowała strat operacyjnych ani ujemnych przepływów finansowych dlatego odstąpiono od wykonania testów na utratę wartości aktywów.

#### ***Krańcowa stopa procentowa leasingobiorcy***

Spółka 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 Spółka musiałaby zapłacić, aby na podobny okres, w tej samej walucie i przy podobnych zabezpieczeniach pożyczyć środki niezbędne do zakupu składnika aktywów o podobnej wartości co składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania w podobnym środowisku gospodarczym.

#### ***Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi***

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

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności (na przykład kwestie celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i grzywien, a wszelkie dodatkowe zobowiązania podatkowe, wynikające z kontroli, muszą zostać zapłacone wraz z wysokimi odsetkami. Te warunki powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce 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.

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.

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

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

## 6. Sezonowość działalności

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

## 7. Przychody i koszty

### 7.1. Przychody z umów z klientami

	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane)</i>	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 (niebadane)</i>
Przychody ze sprzedaży usług	4 490 708,04	5 513 163,36	1 961 383,35	2 740 019,28
	<u>4 490 708,04</u>	<u>5 513 163,36</u>	<u>1 961 383,35</u>	<u>2 740 019,28</u>

### 7.2. Koszty według rodzajów

	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane)</i>	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 (niebadane)</i>
Amortyzacja	429 978,52	378 534,47	199 007,59	193 490,11
Zużycie materiałów i energii	80 144,31	108 892,25	27 941,64	60 281,85
Usługi obce, w tym:	992 642,79	1 026 285,09	423 168,36	464 361,01
- usługi doradcze	412 844,05	507 898,02	167 382,00	225 191,50
Podatki i opłaty	135 398,00	185 173,50	32 461,00	83 827,60
Koszty świadczeń pracowniczych	2 987 640,81	4 261 618,41	1 132 705,70	2 211 165,96
Pozostałe koszty rodzajowe	178 672,73	433 704,85	21 832,55	154 528,07
Wartość sprzedanych towarów, materiałów i odpadów	-	-	-	-
<b>Koszty według rodzajów ogółem, w tym:</b>	<b>4 804 477,16</b>	<b>6 394 208,57</b>	<b>1 837 116,84</b>	<b>3 167 654,60</b>
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	3 992 992,00	4 789 330,00	1 793 502,00	2 379 538,00

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

Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	-	-	-	-
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	687 373,89	1 336 923,33	1 858,87	444 322,64
Zmiana stanu produktów	124 111,27	267 955,24	41 755,97	343 793,96

### 7.3. Koszty i przychody finansowe

Na wysokość przychodów finansowych zarówno w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 roku jak i w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 roku największy wpływ miały przychody z tytułu odsetek od udzielonej pożyczki dla spółki zależnej Alumetal Group Hungary Kft., odpowiednio 98 tysięcy złotych i 131 tysięcy złotych.

Na wysokość kosztów finansowych zarówno w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 roku jak i w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 roku największy wpływ miały odsetki od kredytów bankowych, odpowiednio 85 tysięcy złotych i 118 tysięcy złotych.

## 8. Podatek dochodowy

### 8.1. Obciążenie podatkowe

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

	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane)</i>	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 (niebadane)</i>
<b>Ujęte w zysku:</b>				
Bieżący podatek dochodowy:	14 342,00	53 415,00	-8 164,00	36 814,00
Odroczony podatek dochodowy:	-15 204,74	-52 339,47	1 991,00	-30 044,97
Obciążenie podatkowe wykazane w zysku lub stracie	-862,74	1 075,53	-6 173,00	6 769,03

## 9. Wartości niematerialne

<b>Zmiany w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2020 roku</b>	<i>Koszty prac rozwojowych</i>	<i>Patenty i licencje</i>	<i>Wartość firmy</i>	<i>Inne</i>	<i>Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania</i>	<i>Ogółem</i>
<b>Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2020 roku</b>	-	<b>786 500,26</b>	-	<b>2 763 171,50</b>	<b>230 984,76</b>	<b>3 780 656,52</b>
Nabycia	-	-	-	-	22 070,00	22 070,00
Transfer z wartości niematerialnych w budowie	-	6 070,00	-	106 984,76	-113 054,76	-
Inne transfery	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2020 roku</b>	-	<b>792 570,26</b>	-	<b>2 870 156,26</b>	<b>140 000,00</b>	<b>3 802 726,52</b>
<b>Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2020 roku</b>	-	<b>478 539,73</b>	-	<b>2 017 761,09</b>	-	<b>2 496 300,82</b>
Odpis amortyzacyjny za okres	-	65 718,32	-	151 536,64	-	217 254,96
<b>Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 30 czerwca 2020 roku</b>	-	<b>544 258,05</b>	-	<b>2 169 297,73</b>	-	<b>2 713 555,78</b>

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

---

<b>Wartość netto na dzień 1 stycznia 2020 roku</b>	-	<b>307 960,53</b>	-	<b>745 410,41</b>	<b>230 984,76</b>	<b>1 284 355,70</b>
<b>Wartość netto na dzień 30 czerwca 2020 roku</b>	-	<b>248 312,21</b>	-	<b>700 858,53</b>	<b>140 000,00</b>	<b>1 089 170,74</b>

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

## 10. Rzeczowe aktywa trwałe

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2020 roku

	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Ogółem
<i>Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2020 roku</i>	<b>820 967,87</b>	<b>3 921 721,01</b>	<b>2 625 377,80</b>	<b>1 102 272,56</b>	<b>102 446,74</b>	<b>2 268,36</b>	–	<b>8 575 054,34</b>
Nabycia	–	–	–	–	–	6 079,36	–	6 079,36
Sprzedaż	–	–	–	–	–	–	–	–
Likwidacja	–	–	–	–	–	–	–	–
Koszty remontów okresowych - generalnych	–	–	–	–	–	–	–	–
Części zamienne - nabycie	–	–	–	–	–	–	–	–
Transfer	–	–	7 483,36	–	–	-7 483,36	–	–
<i>Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2020 roku</i>	<b>820 967,87</b>	<b>3 921 721,01</b>	<b>2 632 861,16</b>	<b>1 102 272,56</b>	<b>102 446,74</b>	<b>864,36</b>	–	<b>8 581 133,70</b>
<i>Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2020 roku</i>	–	<b>992 514,94</b>	<b>1 853 345,06</b>	<b>380 242,04</b>	<b>53 367,77</b>	–	–	<b>3 279 469,81</b>
Odpis amortyzacyjny za okres	–	54 564,04	72 431,52	75 064,68	4 558,83	–	–	206 619,07
Odpis aktualizujący	–	–	–	–	–	–	–	–
Sprzedaż	–	–	–	–	–	–	–	–
Likwidacja	–	–	–	–	–	–	–	–
<i>Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 30 czerwca 2020 roku</i>	–	1 047 078,98	1 925 776,58	455 306,72	57 926,60	–	–	<b>3 486 088,88</b>
<i>Wartość netto na dzień 1 stycznia 2020 roku</i>	<b>820 967,87</b>	<b>2 929 206,07</b>	<b>772 032,74</b>	<b>722 030,52</b>	<b>49 078,97</b>	<b>2 268,36</b>	–	<b>5 295 584,53</b>
<i>Wartość netto na dzień 30 czerwca 2020 roku (niebadane)</i>	<b>820 967,87</b>	<b>2 874 642,03</b>	<b>707 084,58</b>	<b>646 965,84</b>	<b>44 520,14</b>	<b>864,36</b>	–	<b>5 095 044,82</b>

Grunty i budynki o wartości bilansowej 1 520 tysięcy PLN (na dzień 31 grudnia 2019 roku: 1 548 tysięcy PLN) objęte są hipoteką ustanowioną w celu zabezpieczenia kredytów bankowych.



## 11. Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

W okresie zakończonym dnia 30 czerwca 2020 roku Spółka nabyła nieruchomość gruntową z przeznaczeniem na nowe ewentualne inwestycje w Grupie Kapitałowej Alumetal S.A. W relatywnie krótkim okresie czasu planowana jest odsprzedaż tego gruntu.

## 12. Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za rok 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.

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

	<i>Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020</i>	<i>Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019</i>
Zysk netto z działalności kontynuowanej	-355 545,46	64 193 442,14	171 357,23	64 702 949,00
<b>Zysk netto</b>	<b>-355 545,46</b>	<b>64 193 442,14</b>	<b>171 357,23</b>	<b>64 702 949,00</b>
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję (uwzględniająca podział akcji)	15 479 493	15 479 493	15 479 493	15 479 493
<b>Efekt rozwodnienia</b>				
Opcje na akcje dotyczące płatności w formie akcji, których dotyczy MSSF 2. Płatności w formie akcji	-45 282	-12 458	-52 424	-14 036
Średnia ważona liczba akcji zwykłych skorygowana o efekt rozwodnienia (uwzględniająca podział akcji)	15 434 211	15 467 035	15 427 069	15 465 457
<b>Zysk na akcję</b>				
- podstawowy z zysku za okres	-0,02	4,15	0,01	4,18
- rozwodniony z zysku za okres	-0,02	4,15	0,01	4,18

Szczegóły programu motywacyjnego mającego wpływ na rozwodnienie zysku na akcję zostały opisane w notcie 14.1. Spółka nie posiada innych niż opisane powyżej instrumentów finansowych powodujących rozwodnienie zysku na akcję.

## 13. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

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

## 14. Świadczenia pracownicze

### 14.1. Programy motywacyjne

#### *Program Motywacyjny III*

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

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

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

	<i>30 czerwca 2020</i>	<i>31 grudnia 2019</i>
Kapitał z tytułu programu motywacyjnego III	1 424 680,46	1 562 409,46

---

<i>Okres 6 m-cy zakończony dnia</i>	<i>30 czerwca 2020</i>	<i>30 czerwca 2019</i>
Koszt programu III	-137 729,00*	271 886,91

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

## 15. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Po reorganizacji Grupy Alumetal przeprowadzonej w IV kwartale 2013 roku działalność Alumetal S.A. to wyłącznie działalność holdingowa polegająca na świadczeniu usług zarządzania (w tym wsparcia produkcji, rozwojowo-inwestycyjnych i kontrolingowych) handlowych, finansowych, księgowych, kadrowych oraz informatycznych na rzecz spółek Grupy Kapitałowej Alumetal S.A. W związku z powyższym na dzień 30 czerwca 2020 roku jak i na dzień 31 grudnia 2019 Spółka posiadała należności handlowe głównie od jednostek powiązanych.

## 16. 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 Spółki 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, pomniejszonych o niespłacone kredyty w rachunkach bieżących, które stanowią integralną część zarządzania środkami pieniężnymi jak opisano szerzej w nocie 5.1

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

	<i>30 czerwca 2020 (niebadane)</i>	<i>31 grudnia 2019</i>	<i>30 czerwca 2019 (niebadane)</i>	<i>31 grudnia 2018</i>
Środki pieniężne w banku	6 572,02	287 195,69	107 232,03	21 870,28
Kredyty w rachunkach bieżących	-8 146 022,56	-99 519,69	-137 420,57	-707 684,18

---

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

<b>Środki pieniężne wykazane w ramach rachunku przepływów pieniężnych</b>	-8 139 450,54	187 676,00	-30 188,54	-685 813,90
---	---------------	------------	------------	-------------

## 17. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe

### 17.1. Kapitał podstawowy

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

#### *Wartość nominalna akcji*

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

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

#### *Prawa akcjonariuszy*

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

Struktura akcjonariatu na dzień bilansowy:

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

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

---

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

Struktura akcjonariatu na dzień zatwierdzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego:  
*27 sierpnia 2020*

IPO UNIPESOAL LDA (wcześniej IPO 30 FIZAN A/S)		
udział w kapitale	32,99%	
udział w głosach	32,99%	
Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva Santander (wcześniej Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK)		
udział w kapitale	9,83%	
udział w głosach	9,83%	

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

---

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

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

## 18. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

<i>Kredyty w rachunku bieżącym:</i>	Udostępniony limit***	Waluta limitu*	Termin zapadalności	Wykorzystany limit w PLN 30 czerwca 2020	Wykorzystany limit w PLN 31 grudnia 2019
Limit w banku <b>ING Bank Śląski S.A.</b> oprocentowany wg WIBOR 1M (PLN) + marża, EURIBOR 1M (EUR) + marża	5 000 000,00	PLN*	18.09.2020	3 869 540,40	49 993,85
Limit łączny dla kilku spółek grupy w <b>DNB Bank Polska S.A.</b> oprocentowany WIBOR 1M (PLN) + marża, EURIBOR 1M (EUR) + marża, BUBOR 1M (HUF) + marża LIBOR 1M (USD) + marża	40 000 000,00	PLN*	30.06.2021	4 212 005,97	66,48
Limit łączny dla kilku spółek grupy w <b>Banku Handlowym w Warszawie S.A.</b> oprocentowany wg LIBOR 1M (USD) + marża, WIBOR 1M (PLN) + marża, LIBOR 1M (EUR) + marża, BUBOR 1M (HUF) + marża	54 000 000,00****	PLN*	07.08.2020****	64 476,19	49 459,36
Część krótkoterminowa kredytu inwestycyjnego w wysokości 10 mln EUR udzielonego przez bank <b>ING Bank Śląski S.A.</b> oprocentowanego wg stopy EURIBOR 1M + marża przeznaczonego na finansowanie inwestycji budowy zakładu produkcyjnego na Węgrzech**	10 000 000,00**	EUR	14.10.2022	8 949 864,00	8 534 034,00
<b>Razem część krótkoterminowa</b>	-	-	-	<b>17 095 886,56</b>	<b>8 633 553,69</b>
Część długoterminowa kredytu inwestycyjnego w wysokości 10 mln EUR udzielonego przez bank <b>ING Bank Śląski S.A.</b> oprocentowanego wg stopy EURIBOR 1M + marża przeznaczonego na finansowanie inwestycji budowy zakładu produkcyjnego na Węgrzech**	10 000 000,00**	EUR	14.10.2022	11 843 832,00	15 560 559,00
<b>Razem kredyty</b>	-	-	-	<b>28 939 718,56</b>	<b>24 194 112,69</b>

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

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

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

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

Na części nieruchomości należących do Alumetal S.A. funkcjonuje zastaw hipoteczny na rzecz Banku Handlowego w Warszawie S.A. Wartość zastawionych gruntów, budynków i budowli wyniosła na dzień 30 czerwca 2020 roku 1 550 361,72 zł (na dzień 31 grudnia 2019 wyniosła 1 579 946,28 zł). Jednak postanowieniem aneksu do umowy kredytowej z dnia 4 sierpnia 2020 roku zastaw ten przestał być zabezpieczeniem umowy kredytowej z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. i w tym samym dniu Spółka złożyła w sądzie wnioski o jego wykreślenie.

Alumetal S.A. udzieliła gwarancji za zobowiązania handlowe Alumetal Group Hungary Kft na rzecz dostawcy węgierskiej spółki. Wartość tego poręczenia wyniosła na dzień 30 czerwca 2020 roku równowartość 577 324,69 zł (na dzień 31 grudnia 2019 wyniosła 358 764,57 zł).

## 19. Rezerwy

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

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

Po reorganizacji Grupy Alumetal przeprowadzonej w IV kwartale 2013 roku działalność Alumetal S.A. to wyłącznie działalność holdingowa polegająca na świadczeniu usług zarządzania, handlowych, finansowych, księgowych, kadrowych oraz informatycznych na rzecz spółek Grupy Kapitałowej Alumetal, co powoduje że nie ma różnorodnej struktury zobowiązań. Zarówno na dzień 30 czerwca 2020 roku jak i 31 grudnia 2019 roku w strukturze dominują zobowiązania wobec pracowników wraz z narzutami, odpowiednio 553 tysięcy złotych i 626 tysięcy złotych.

## 21. Zobowiązania inwestycyjne

Zarówno na dzień 30 czerwca 2020 roku jak i 31 grudnia 2019 roku nie wystąpiły istotne zobowiązania inwestycyjne.

## 22. Zobowiązania i aktywa warunkowe

### 22.1. Rozliczenia podatkowe

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

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

## 23. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2020 oraz 30 czerwca 2019 roku (w tys. zł):

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

podmiot powiązany		<i>sprzedaż</i>	<i>zakupy od</i>	<i>należności od</i>	<i>zobowiązania</i>
		<i>podmiotom</i>	<i>podmiotów</i>	<i>podmiotów</i>	<i>wobec podmiotów</i>
		<i>powiązanym</i>	<i>powiązanych</i>	<i>powiązanych</i>	<i>powiązanych</i>
		<i>niebadane</i>			
Alumetal Poland sp. z o.o.	2020	3 791,9	14,8	991,8	20,2
	2019	4 694,1	59,4	1 739,7	23,3
T+S sp. z o.o.	2020	36,8	-	9,0	-
	2019	45,3	-	14,8	-
Alumetal Group Hungary Kft.	2020	661,0	-	134,7	-
	2019	946,0	-	148,0	-

## 24. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Spółki

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej za okresy półroczne.

	<i>Okres 6 miesięcy zakończony</i> 30 czerwca 2020 <i>(niebadane)</i>	<i>Okres 6 miesięcy zakończony</i> 30 czerwca 2019 <i>(niebadane)</i>
Wynagrodzenie Członków Zarządu Alumetal S.A. w spółce dominującej i w spółkach zależnych (krótkoterminowe świadczenia pracownicze, wynagrodzenia i narzuty)	1 105 070,27	1 541 897,79
Rada Nadzorcza	102 000,00	90 809,53
<b>Razem</b>	<b>1 207 070,27</b>	<b>1 632 707,32</b>

W okresach objętych niniejszym sprawozdaniem finansowym członkowie wyższej kadry kierowniczej byli dodatkowo objęci programem motywacyjnym, który został omówiony w notcie 14.1.

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

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

## 25. Instrumenty finansowe

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

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

Zarówno na dzień 30 czerwca 2020 roku jak i na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka nie posiadała instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Wszystkie one zaliczają się do drugiego poziomu w hierarchii wartości godziwej.



## 26. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym oraz kapitałem

Głównym przedmiotem działalności Spółki jest prowadzenie działalności holdingowej. W ramach tej działalności Spółka zarządza ryzykiem finansowym spółek należących do Grupy Kapitałowej Alumetal S.A. Głównymi ryzykami szeroko opisanymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Alumetal S.A. sporządzonym za rok zakończony 31 grudnia 2019 są następujące obszary:

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

Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym nie uległy zmianie w stosunku do stanu na 31 grudnia 2019 roku. Spółka poprzez swoją działalność holdingową zarządza także kapitałem spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Alumetal S.A. W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły istotne zmiany celów, zasad i założeń zarządzania kapitałem w odniesieniu do stanu na 31 grudnia 2019 roku opisanym w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Alumetal S.A. sporządzonym za rok 2019.

## 27. Pozostałe aktywa finansowe

	30 czerwca 2020	31 grudnia 2019
<b>Pożyczki udzielone, w tym:</b>	<b>20 793 696,00</b>	<b>24 094 593,00</b>
- Alumetal Group Hungary Kft.*	20 793 696,00	24 094 593,00
<b>Udziały w jednostkach powiązanych, w tym:</b>	<b>251 286 417,30</b>	<b>251 286 417,30</b>
- Alumetal Poland sp. z o.o., Polska	175 855 925,30	175 855 925,30
- Alumetal Group Hungary Kft., Węgry	75 080 492,00	75 080 492,00
- T+S sp. z o.o., Polska	350 000,00	350 000,00
<b>Razem</b>	<b>272 080 113,30</b>	<b>275 381 010,30</b>
- krótkoterminowe	8 949 864,00	8 534 034,00
- długoterminowe	263 130 249,30	266 846 976,30

\* oprocentowane EURIBOR 3M (EUR) + marża

Zmiany w saldzie pożyczek udzielonych w okresie zakończonym 30 czerwca 2020 przedstawia poniższa tabela:

	Pożyczki udzielone
<b>Stan na 31 grudnia 2019</b>	<b>24 094 593,00</b>
Zmniejszenie, w tym:	-3 300 897,00
- spłata pożyczki przez Alumetal Group Hungary Kft., Węgry	-4 439 394,40
- efekt wyceny salda pożyczki spowodowany różnym kursem wyceny bilansowej	1 138 497,40
<b>Stan na 30 czerwca 2020</b>	<b>20 793 696,00</b>

Szczegóły dotyczące przeprowadzonej analizy zgodnie z MSR 36 Utrata wartości aktywów opisano w nocie 5.2.

## 28. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

W związku z wejściem w życie tarczy 4.0, Spółka Alumetal S.A. złożyła 7 lipca 2020 roku wniosek do Wojewódzkiego Urzędu Pracy o dofinansowanie wynagrodzeń pracowników nieobjętych przestojem/obniżonym wymiarem czasu pracy (Art. 15gg Ustawy).

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

---

W dniu 4 sierpnia 2020 roku Spółka otrzymała informację z Wojewódzkiego Urzędu Pracy o pozytywnym rozpatrzeniu wniosku o dofinansowanie wynagrodzeń pracowników Alumetal S.A. ze środków FGŚP. Kwota przyznanego wsparcia wynosi 344 755,62 zł.

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

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

Kęty, 27 sierpnia 2020 roku

Agnieszka Drzyżdzyk - Prezes Zarządu

Krzysztof Błasiak - Wiceprezes Zarządu

Przemysław Grzybek - Członek Zarządu

Krzysztof Furtak - Główny Księgowy