

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK
ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2020 ROKU
WRAZ ZE SPRAWOZDANIEM Z BADANIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia
31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

Spis treści

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	5
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	6
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	8
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	10
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające	12
1. Informacje ogólne	12
2. Skład Grupy	12
3. Skład Zarządu jednostki dominującej	12
4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego.....	13
5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach.....	13
5.1. Profesjonalny osąd.....	13
5.2. Niepewność szacunków i założeń.....	14
6. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	16
6.1. Oświadczenie o zgodności.....	18
6.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych	18
7. Zmiana szacunków	18
8. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	19
9. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie.....	19
10. Istotne zasady rachunkowości.....	21
10.1. Zasady konsolidacji.....	21
10.2. Wycena do wartości godziwej	21
10.3. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej	22
10.4. Rzeczowe aktywa trwałe.....	23
10.5. Aktywa niematerialne	23
10.6. Leasing.....	25
10.6.1. Grupa jako leasingobiorca.....	25
10.7. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych.....	26
10.8. Koszty finansowania zewnętrznego.....	26
10.9. Aktywa finansowe.....	26
10.10. Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych.....	28
10.11. Utrata wartości aktywów finansowych	28
10.12. Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia	29
10.13. Zapasy	29
10.14. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	29
10.15. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	29
10.16. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne.....	29
10.17. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	30
10.18. Modyfikacja zobowiązań finansowych i zmiana oczekiwanych przepływów pieniężnych z zobowiązań finansowych	30
10.19. Rezerwy	31
10.20. Świadczenia pracownicze	31
10.21. Programy motywacyjne	32
10.21.1. Transakcje rozliczane w instrumentach kapitałowych.....	32
10.22. Podział zysku na cele pracownicze oraz fundusze specjalne	32
10.23. Przychody	32
10.23.1. Przychody z umów z klientami.....	32

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia
31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

10.23.2.	Odsetki	34
10.23.3.	Dywidendy	34
10.23.4.	Dotacje rządowe	34
10.24.	Podatki	34
10.24.1.	Podatek bieżący	34
10.24.2.	Podatek odroczony	34
10.24.3.	Ulgi podatkowe	35
10.24.4.	Podatek od towarów i usług	36
10.24.5.	Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego	37
10.25.	Zysk netto na akcję	37
11.	Segmenty operacyjne	37
12.	Przychody i koszty	41
12.1.	Przychody z umów z klientami	41
12.2.	Koszty według rodzajów	41
12.3.	Koszty amortyzacji i odpisy aktualizujące ujęte w zysku lub stracie	42
12.4.	Koszty świadczeń pracowniczych	42
12.5.	Pozostałe przychody operacyjne	42
12.6.	Pozostałe koszty operacyjne	43
12.7.	Przychody finansowe	43
12.8.	Koszty finansowe	43
13.	Składniki innych całkowitych dochodów	43
14.	Podatek dochodowy	44
14.1.	Obciążenie podatkowe	44
14.2.	Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej	44
14.3.	Odroczony podatek dochodowy	45
15.	Zysk przypadający na jedną akcję	47
16.	Wartości niematerialne	49
17.	Rzeczowe aktywa trwałe	50
18.	Leasing	52
18.1.	Grupa jako leasingobiorca	52
19.	Pozostałe aktywa	53
19.1.	Pozostałe aktywa niefinansowe	53
20.	Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS	54
21.	Świadczenia pracownicze	54
21.1.	Świadczenia emerytalne i rentowe	54
21.2.	Programy motywacyjne	55
22.	Zapasy	58
23.	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	59
24.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	60
25.	Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe	61
25.1.	Kapitał podstawowy	61
25.2.	Kapitał zapasowy	63
25.3.	Pozostałe kapitały rezerwowe	63
25.4.	Niepodzielony zysk (strata) oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy	63
25.5.	Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	64
26.	Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	65
27.	Rezerwy	68
28.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	68

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 2020 roku
(w tysiącach złotych)

28.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe (krótkoterminowe) ...	68
28.2. Pozostałe zobowiązania niefinansowe	69
28.3. Rozliczenia międzyokresowe	69
29. Zobowiązania do poniesienia nakładów inwestycyjnych	70
30. Zobowiązania i inne aktywa warunkowe	70
30.1. Sprawy sądowe	70
30.2. Rozliczenia podatkowe	70
31. Informacje o podmiotach powiązanych	71
31.1. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy	71
32. Dodatkowe informacje objaśniające do sprawozdania z przepływów pieniężnych	72
33. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub firmy audytorskiej	72
34. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	72
34.1. Ryzyko stopy procentowej	73
34.2. Ryzyko walutowe	73
34.3. Ryzyko cen towarów	75
34.4. Ryzyko kredytowe	75
34.5. Ryzyko związane z płynnością	75
35. Instrumenty finansowe	76
35.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych	76
35.2. Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku zysków i strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych	78
35.3. Zmiany zobowiązań wynikających z działalności finansowej	80
35.4. Ryzyko stopy procentowej	80
36. Zarządzanie kapitałem	81
37. Struktura zatrudnienia	82
38. Odstąpienie od sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego w formacie ESEF	82
39. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	83

Kęty, 22 marca 2021 roku

Agnieszka Drzyżdżyk	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 2020

	<i>Nota</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2020</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019</i>
Przychody z umów z klientami	12.1	1 061 602	1 383 808
Koszt własny sprzedaży	12.2	-949 342	-1 267 444
Zysk brutto ze sprzedaży		112 260	116 364
Pozostałe przychody operacyjne	12.5	6 710	3 749
Koszty sprzedaży	12.2	-26 226	-31 234
Koszty ogólnego zarządu	12.2	-24 228	-24 315
Pozostałe koszty operacyjne	12.6	-1 733	-1 195
Zysk z działalności operacyjnej		66 783	63 369
Przychody finansowe	12.7	595	361
Koszty finansowe	12.8	-1 687	-1 617
Zysk brutto		65 691	62 113
Podatek dochodowy	14	-10 645	-11 663
Zysk netto z działalności kontynuowanej		55 046	50 450
Zysk/(strata) netto za rok obrotowy		55 046	50 450
Inne całkowite dochody			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	13	-894	-2 054
Inne całkowite dochody netto podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/ (straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych		-894	-2 054
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES		54 152	48 396
Zysk na jedną akcję (w złotych):	15		
- podstawowy z zysku za rok obrotowy		3,56	3,26
- rozwodniony z zysku za rok obrotowy		3,56	3,26

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2020

	<i>Nota</i>	<i>31 grudnia 2020</i>	<i>31 grudnia 2019</i>
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Wartości niematerialne	16	2 781	3 317
Rzeczowe aktywa trwałe	17	353 677	326 424
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	18.1	6 703	6 244
Pozostałe aktywa niefinansowe (długoterminowe)	19.1	1 442	1 371
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	14.3	23 582	30 854
		388 185	368 210
Aktywa obrotowe			
Zapasy	22	207 209	120 992
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	23	262 998	216 933
Pozostałe aktywa niefinansowe	19.1	215	369
Należności z tytułu podatku dochodowego		374	84
Pochodne instrumenty finansowe	35.1	–	871
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	24	19 202	58 484
		489 998	397 733
SUMA AKTYWÓW		878 183	765 943

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (cd.) na dzień 31 grudnia 2020

	Nota	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
PASYWA			
Kapitał własny (przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej)			
Kapitał podstawowy	25.1	1 548	1 548
Kapitał zapasowy	25.2	383 614	341 103
Pozostałe kapitały rezerwowe	25.3	43 807	–
Kapitał z tytułu wyceny programu motywacyjnego	21.2	1 838	1 946
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej		-5 002	-4 108
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty		148 031	179 303
Kapitał własny ogółem		573 836	519 792
Zobowiązania długoterminowe			
Oprocentowane kredyty i pożyczki	26	–	15 561
Rezerwy	21.1, 27	1 068	960
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14.3	73	179
Zobowiązania z tytułu leasingu	18.1	4 104	3 575
Rozliczenia międzyokresowe	28.3	20 548	21 783
		25 793	42 058
Zobowiązania krótkoterminowe			
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	26	99 270	75 955
Rezerwy	21.1, 27	94	166
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	28.1 28.2	173 793	124 096
Zobowiązania z tytułu leasingu	18.1	281	201
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		201	59
Pochodne instrumenty finansowe	35.1	1 104	–
Rozliczenia międzyokresowe	28.3	3 811	3 616
		278 554	204 093
Zobowiązania razem		304 347	246 151
SUMA PASYWÓW		878 183	765 943

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020

	<i>Nota</i>	<i>31 grudnia 2020</i>	<i>31 grudnia 2019</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk brutto		65 691	62 113
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja	12.3	31 207	32 078
(Zysk)/ strata na działalności inwestycyjnej		364	385
(Zysk)/ strata z tytułu różnic kursowych		3 120	-799
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności oraz pozostałych aktywów finansowych i niefinansowych		-45 982	69 554
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów		-85 796	55 789
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		46 850	-35 729
Odsetki netto		514	428
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-1 040	-4 019
Zmiana stanu rezerw		36	-65
Podatek dochodowy zapłacony		-3 628	-2 398
Pozostałe (w tym koszty programu motywacyjnego)	32	3 884	1 848
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		15 220	179 185
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		27	213
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		-57 413	-35 181
Wydatki z tytułu prac rozwojowych		-181	-
Zrealizowane zyski (straty) z instrumentów pochodnych		-1 276	953
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-58 843	-34 015

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (cd.) za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020

	<i>Nota</i>	<i>31 grudnia 2020</i>	<i>31 grudnia 2019</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej		-	-63 156
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		-132	-180
Splata pożyczek/ kredytów długoterminowych (w tym inwestycyjnych)		-8 954	-8 628
Odsetki otrzymane		186	340
Odsetki zapłacone		-700	-728
Otrzymane dotacje		272	38
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		-9 328	-72 314
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		-52 951	72 856
Różnice kursowe netto		-1 318	-92
Środki pieniężne na początek okresu	24	-8 937	-81 701
Środki pieniężne na koniec okresu	24	-63 206	-8 937

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia
31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

**Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku**

Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej

	<i>Nota</i>	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał zapasowy</i>	<i>Pozostałe kapitały rezerwowe</i>	<i>Kapitał z tytułu wyceny programu motywacyjnego</i>	<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej</i>	<i>Zyski zatrzymane/ niepokryte straty</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Na dzień 1 stycznia 2020 roku	25	1 548	341 103	-	1 946	-4 108	179 303	519 792
Zysk netto za okres		-	-	-	-	-	55 046	55 046
Inne całkowite dochody netto za okres		-	-	-	-	-894	-	-894
Całkowity dochód za okres		-	-	-	-	-894	55 046	54 152
Koszt programu motywacyjnego	21.2	-	-	-	-108	-	-	-108
Przeniesienie na kapitał zapasowy		-	42 511	-	-	-	-42 511	-
Przeniesienie na pozostałe kapitały rezerwowe		-	-	43 807	-	-	-43 807	-
Wyplata dywidendy		-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2020 roku		1 548	383 614	43 807	1 838	-5 002	148 031	573 836

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 2020 roku
(w tysiącach 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>Kapitał własny ogółem</i>
Na dzień 1 stycznia 2019 roku	25	1 548	329 717	1 139	-2 054	203 395	533 745
Zysk netto za okres		-	-	-	-	50 450	50 450
Inne całkowite dochody netto za okres		-	-	-	-2 054	-	-2 054
Całkowity dochód za okres		-	-	-	-2 054	50 450	48 396
Koszt programu motywacyjnego	21.2	-	-	807	-	-	807
Przeniesienie na kapitał zapasowy		-	30 680	-	-	-30 680	-
Wypłata dywidendy		-	-19 294	-	-	-43 862	-63 156
Na dzień 31 grudnia 2019 roku		1 548	341 103	1 946	-4 108	179 303	519 792

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”) z siedzibą w Kętach przy ulicy Kościuszki 111 i jej spółek zależnych (patrz nota 2). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony 31 grudnia 2019.

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 i sprzedaż stopów aluminium.

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2020 nie wystąpiły zmiany w zakresie działalności Grupy w stosunku do roku zakończonego dnia 31 grudnia 2019.

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 2020	31 grudnia 2019
Alumetal Poland sp. z o.o.	Nowa Sól, Polska	Produkcja	100%	100%
T + S sp. z o.o.	Kęty, Polska	Produkcja	100%	100%
Alumetal Group Hungary Kft.	Komarom, Węgry	Produkcja	100%	100%

Na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 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 2020 roku wchodzi:

- Agnieszka Drzyżdzyk - 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 Drzyżdzyk 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 22 marca 2021 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 (szybka wymagalność kredytów, duża zmienność znaku salda rachunków), zgodnie z wytycznymi MSSF Grupa zaprezentowała kredyty w rachunkach bieżących na potrzeby sporządzenia sprawozdania z przepływów pieniężnych, jako pomniejszenie salda środków pieniężnych.

Leasing – Grupa jako leasingobiorca

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

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

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

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

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek oraz odpisów amortyzacyjnych jest ustalana na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznego użytkowania danego składnika rzeczowych aktywów trwałych lub 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 2020 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. Pomimo przejściowego zaobserwowania pogorszenia się terminowości płatności ze strony niektórych klientów po wybuchu pandemii koronawirusa, nie zanotowano trwałego i istotnego pogorszenia się moralności płatniczej klientów, więc w konsekwencji model liczenia potencjalnych strat kredytowych nie uległ zmianie.

Szczegółowe informacje dotyczące odpisów aktualizujących należności oraz zapasów zaprezentowano w nocie 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 2019, 2020, 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 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 34.2.

Wycena programów motywacyjnych

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

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 pozyczyć środki niezbędne do zakupu składnika aktywów o podobnej wartości co składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania w podobnym środowisku gospodarczym.

Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi

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

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

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

W odniesieniu do przepisów unijnych, w szczególności w Polsce, z dniem 15 lipca 2016 r. do Ordynacji Podatkowej zostały wprowadzone zmiany w celu uwzględnienia postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR). GAAR ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce. GAAR definiuje unikanie opodatkowania, jako czynność dokonaną przede wszystkim w celu osiągnięcia korzyści podatkowej, sprzecznej w danych okolicznościach z przedmiotem i celem 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 tysiącach złotych, a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach złotych.

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 miała w 2020 roku i w dalszym ciągu 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 była najmocniejsza w II kwartale 2020 roku, kiedy to spowodowało ono przestoje produkcyjne w zakładach przemysłu motoryzacyjnego, który jest głównym klientem Grupy Alumetal. Na moment publikacji niniejszego raportu w ocenie Zarządu pandemia nie wywiera już silnego, bezpośredniego wpływu na bieżącą działalność Grupy Alumetal. Pomimo funkcjonowania wielu ograniczeń w zakresie możliwości przemieszczania się oraz utrzymującego się zagrożenia epidemiologicznego, które wywołują niepewność w gospodarce światowej i europejskiej, nie przekłada się to już od kilku miesięcy w sposób istotnie negatywny na popyt na wyroby Grupy Alumetal. Należy mieć jednak na uwadze, że ciągle zmieniająca się sytuacja pandemiczna, w tym możliwe zmiany w otoczeniu prawno-regulacyjnym, 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 w 2021 i latach następnych oraz na perspektywy jej rozwoju.

W efekcie przeprowadzonej przez Zarząd po wybuchu pandemii w marcu 2020 roku analizy ilościowo-jakościowej wpływu zjawiska COVID-19 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 kowenantów 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 lub skierowania pracowników na przymusową kwarantannę 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.

Grupa Alumetal w obliczu zaistniałej sytuacji pandemicznej podjęła wiele działań w zakresie pozyskania kontraktów z wysokimi wolumenami od klientów charakteryzujących się dobrą kondycją finansową i/lub posiadających odpowiednie limity ubezpieczenia należności. Podjęto działania w celu zmniejszenia kosztów operacyjnych i zwiększenia elastyczności działania.

Mimo bardzo dużego spadku produkcji i przychodów w II kwartale 2020 roku Grupa Alumetal zachowała w całym 2020 roku bardzo dobrą kondycję finansową, nie miała żadnych problemów z płynnością finansową oraz dostępnością i odnowieniem limitów kredytowych, a gwałtowne zmiany na rynku walutowym i stóp procentowych nie były dla niej istotnym zagrożeniem. Większe znaczenie miały natomiast duże zmiany w zakresie notowań surowców czystych, lecz jest to okresowo pojawiające się zjawisko i naturalne dla działalności Grupy ryzyko.

Stosunkowo szybka odbudowa popytu na wyroby Grupy w II półroczu 2020 roku oddaliła ryzyko utrwalenia się niskiego poziomu wyników finansowych z II kwartału 2020 roku, co w konsekwencji umożliwiło uzyskanie w skali całego 2020 roku zysków i rentowności na poziomach porównywalnych do poprzedniego roku.

Podsumowując Grupa Alumetal systematycznie monitoruje ryzyka wywołane trwającą pandemią i podejmuje szereg działań w celu ograniczenia wpływu jej skutków na swoją działalność, jednak możliwości wpływu Grupy na ryzyka występujące w tym zakresie są w niektórych przypadkach ograniczone.

Przeprowadzona w II kwartale 2020 roku analiza wykazała właściwe przygotowanie Grupy Alumetal na trudny okres przejściowy związany z pandemią koronawirusa. Celem Zarządu jest optymalne przeprowadzenie Grupy przez ten wymagający okres, wzmocnienie przewag konkurencyjnych i pozycji rynkowej w dłuższej perspektywie czasowej. Bieżące bardzo dobre wyniki sprzedażowe i finansowe wskazują, iż proces ten przebiega pomyślnie. Sytuacja jest jednak ciągle na tyle dynamiczna i wyjątkowa, że nie sposób przewidzieć dalszego rozwoju wydarzeń i skwantyfikować precyzyjnie jego wpływu na sytuację i wyniki finansowe Grupy Alumetal w dalszej perspektywie czasowej.

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 do publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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 zostało 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 27;
- 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 zmieniła 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 2019 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2020 roku i później.

Zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2020 roku, nie mają istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

a) *Zmiany do MSSF 3: Definicja przedsięwzięcia*

Zmiany do MSSF 3 precyzują, że aby zostać uznany za przedsięwzięcie, zintegrowany zespół działań i aktywów musi obejmować co najmniej jeden wkład i jeden znaczący proces, które łącznie znacząco przyczyniają się do zdolności do tworzenia produktu. Zmiany te wyjaśniają również, że przedsięwzięcie może istnieć bez wszystkich wkładów i procesów niezbędnych do wytworzenia produktów.

b) *Zmiany do MSSF 7, MSSF 9 i MSR 39: Reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych*

Zmiany do MSSF 9 i MSR 39 wprowadzają szereg odstępstw w odniesieniu do wszystkich powiązań zabezpieczających, na które reforma IBOR wywiera bezpośredni wpływ. Reforma IBOR wywiera wpływ na powiązanie zabezpieczające, jeżeli prowadzi do powstania niepewności co do harmonogramu i/lub kwoty przepływów pieniężnych opartych na wskaźniku referencyjnym stopy procentowej wynikających z pozycji zabezpieczanej lub instrumentu zabezpieczającego opartych na wskaźniku referencyjnym stopy procentowej.

c) *Zmiany do MSR 1 i MSR 8: Definicja pojęcia „istotne”*

Zmiany do MSR 1 i MSR 8 wprowadzają nową definicję pojęcia „istotne”, która stanowi, że „informacje są istotne, jeżeli w racjonalny sposób można oczekiwać, że ich pominięcie, zniekształcenie lub ich nieprzejrzystość może wpływać na decyzje głównych użytkowników sprawozdania finansowego ogólnego przeznaczenia podejmowane na podstawie takiego sprawozdania, zawierającego informacje finansowe dotyczące konkretnej jednostki sprawozdawczej”. Zmiany wyjaśniają, że istotność będzie zależała od charakteru lub wielkości informacji, indywidualnie lub w połączeniu z innymi informacjami, w kontekście całości sprawozdania finansowego.

d) *Założenia koncepcyjne sprawozdawczości finansowej z dnia 29 marca 2018 roku*

Założenia koncepcyjne nie stanowią odrębnego standardu i żadne z zaprezentowanych w nich pojęć nie zastępuje i nie uchyla pojęć przedstawionych w jakimkolwiek standardzie, ani wymogów żadnego ze standardów. Celem Założeń koncepcyjnych jest wspieranie RMSR w tworzeniu standardów, pomoc osobom sporządzającym sprawozdania finansowe w opracowaniu spójnych zasad (polityki) rachunkowości tam, gdzie brak stosownego standardu, a także wspieranie wszystkich stron sprawozdawczości finansowej w rozumieniu i stosowaniu standardów. Zaktualizowane założenia koncepcyjne obejmują pewne nowe pojęcia, zawierają aktualizację definicji i kryteriów ujmowania składników aktywów i zobowiązań, a także doprecyzowują pewne ważne koncepcje.

e) *Zmiana do MSSF 16 Leasing: Ustępstwa czynszowe związane z Covid-19 z dnia 28 maja 2020 roku – mająca retrospektywne zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później.*

Jako praktyczne rozwiązanie leasingobiorca może zdecydować o nieprzeprowadzaniu oceny, czy ulga w czynszu przyznawana bezpośrednio w związku pandemią Covid-19, która spełnia określone warunki, stanowi zmianę leasingu. Leasingobiorca, który podejmuje taką decyzję, ujmuje wszelkie zmiany opłat leasingowych wynikające z ulgi w czynszu w taki sam sposób, w jaki ująłby zmianę przy zastosowaniu MSSF 16, gdyby zmiana ta nie stanowiła zmiany leasingu.

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:

a) *Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”*

Rada opublikowała zmiany do MSR 1, które wyjaśniają kwestię prezentacji zobowiązań jako długo- i krótkoterminowe. Opublikowane zmiany obowiązują dla sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2023 r. lub po tej dacie.

b) *Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”*

Opublikowane w maju 2020 r. zmiany do standardu mają na celu zaktualizowanie stosownych referencji do Założeń Konceptyjnych w MSSF, nie wprowadzając zmian merytorycznych dla rachunkowości połączeń przedsiębiorstw.

c) *Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”*

Zmiana wprowadza zakaz korygowania kosztu wytworzenia rzeczowych aktywów trwałych o kwoty uzyskane ze sprzedaży składników wyprodukowanych w okresie przygotowywania rzeczowych aktywów trwałych do rozpoczęcia funkcjonowania zgodnie z zamierzeniami kierownictwa. Zamiast tego jednostka rozpoznaje ww. przychody ze sprzedaży i powiązane z nimi koszty bezpośrednio w rachunku zysków i strat. Zmiana obowiązuje dla sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2022 r. lub po tej dacie.

d) *Zmiany do MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”*

Zmiany do MSR 37 dostarczają wyjaśnień odnośnie do kosztów, które jednostka uwzględnia w analizie, czy umowa jest kontraktem rodzącym obciążenia. Zmiana obowiązuje dla sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2022 r. lub po tej dacie.

e) *Roczne zmiany do MSSF 2018 - 2020*

“Roczne zmiany MSSF 2018-2020” wprowadzają zmiany do standardów: MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”, MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSR 41 „Rolnictwo” oraz do przykładów ilustrujących do MSSF 16 „Leasing”.

Poprawki zawierają wyjaśnienia oraz doprecyzowują wytyczne standardów w zakresie ujmowania oraz wyceny.

f) *Zmiany do MSSF 16 „Leasing”*

W dniu 28 maja 2020 r. Rada opublikowała zmianę do standardu MSSF 16, która jest odpowiedzią na zmiany w zakresie umów leasingu w związku z pandemią koronawirusa (COVID-19). Leasingobiorcy mają prawo skorzystać z ulg i zwolnień, które mogą przybierać różne formy, tj. odroczenie lub zwolnienie z płatności leasingowych. W związku z powyższym, Rada wprowadziła uproszczenie w zakresie oceny, czy zmiany te stanowią modyfikacje leasingu. Leasingobiorcy mogą skorzystać z uproszczenia polegającego na niestosowaniu wytycznych MSSF 16 dotyczących modyfikacji umów leasingowych. W rezultacie, spowoduje to ujęcie ulg i zwolnień w zakresie leasingu jako zmiennych opłat leasingowych w okresie, w którym występuje zdarzenie lub warunek, który powoduje obniżenie płatności. Zmiana obowiązuje od 1 czerwca 2020 r. z możliwością jej wcześniejszego zastosowania.

g) *Zmiana do MSSF 4: Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe”*

Zmiana do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” odracza zastosowanie standardu MSSF 9 „Instrumenty finansowe” do 2021 r.

h) *Zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 oraz MSSF 16 związane z reformą IBOR*

W odpowiedzi na oczekiwaną reformę stóp referencyjnych (reforma IBOR) Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała drugą część zmian do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 i MSSF 16.

i) *MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe”*

Standard ten pozwala jednostkom, które sporządzają sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF po raz pierwszy (z dniem 1 stycznia 2016 r. lub po tej dacie), do ujmowania kwot wynikających z działalności o regulowanych cenach, zgodnie z dotychczas stosowanymi zasadami rachunkowości. Dla poprawienia porównywalności, z jednostkami które stosują już MSSF i nie wykazują takich kwot, zgodnie z opublikowanym MSSF 14 kwoty wynikające z działalności o regulowanych cenach, powinny podlegać prezentacji w odrębnej pozycji zarówno w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jak i w rachunku zysków i strat oraz sprawozdaniu z innych całkowitych dochodów. Decyzją Unii Europejskiej MSSF 14 nie zostanie zatwierdzony.

j) *Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 dot. sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsięwzięciami*

Zmiany rozwiązują problem aktualnej niespójności pomiędzy MSSF 10 a MSR 28. Ujęcie księgowe zależy od tego, czy aktywa niepieniężne sprzedane lub wniesione do jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia stanowią „biznes” (ang. business).

W przypadku, gdy aktywa niepieniężne stanowią „biznes”, inwestor wykazuje pełny zysk lub stratę na transakcji. Jeżeli zaś aktywa nie spełniają definicji biznesu, inwestor ujmuje zysk lub stratę z tylko w zakresie części stanowiącej udziały innych inwestorów. Zmiany zostały opublikowane 11 września 2014 r. Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zatwierdzenie tej zmiany jest odroczone przez Unię Europejską.

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.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji Zarząd nie przewiduje, aby wprowadzenie pozostałych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości.

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 2020 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.

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 2020	31 grudnia 2019
USD	3,7584	3,7977
EUR	4,6148	4,2585
100 HUF	1,2638	1,2885

Walutą funkcjonalną zagranicznej jednostki zależnej w 2020 roku był HUF (węgierski forint). 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:

	Rok zakończony 31 grudnia 2020	Rok zakończony 31 grudnia 2019
100 HUF	1,2636	1,3198

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

Aby ocenić, czy składnik wartości niematerialnych wytworzony przez Grupę spełnia kryteria dotyczące ujmowania, Grupa dzieli proces powstawania aktywów na etap prac badawczych oraz etap prac rozwojowych.

Prace badawcze są nowatorskim i zaplanowanym poszukiwaniem rozwiązań podjętym z zamiarem zdobycia i przyswojenia nowej wiedzy naukowej i technicznej. Koszty prac badawczych są ujmowane w zysku lub stracie w momencie poniesienia.

Składnik wartości niematerialnych powstały w wyniku prac rozwojowych Grupa ujmuje, gdy jest w stanie udowodnić:

- a) możliwość, z technicznego punktu widzenia, ukończenia składnika wartości niematerialnych tak, aby nadawał się do użytkowania lub sprzedaży;
- b) zamiar ukończenia składnika wartości niematerialnych oraz jego użytkowania lub sprzedaży;
- c) zdolność do użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych;
- d) sposób, w jaki składnik wartości niematerialnych będzie wytwarzał prawdopodobne przyszłe korzyści ekonomiczne;
- e) dostępność stosownych środków technicznych, finansowych i innych, które mają służyć ukończeniu prac rozwojowych oraz użytkowaniu lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych;
- f) możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych, które można przyporządkować temu składnikowi wartości niematerialnych.

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 umorzenie 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 aktywów niematerialnych z bilansu są kalkulowane jako różnica 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 aktywuje 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 aktywuje 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

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 bazy 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. Opłaty

leasingowe z tytułu leasingu krótkoterminowego i leasingu aktywów o niskiej wartości ujmowane są jako koszty metodą liniową przez okres trwania leasingu.

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 tym składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania. 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 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 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 oczekiwany 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 oczekiwany 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 oczekiwany 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 i robocizny oraz odpowiedni narzut pośrednich kosztów produkcji ustalony przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych, 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 aktuariusza. 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, koszty przeszłego zatrudnienia),
- odsetki netto od zobowiązania netto z tytułu określonych świadczeń.

Grupa ponosi koszty związane z funkcjonowaniem Pracowniczych Planów Kapitałowych („PPK”) poprzez dokonywanie wpłat do funduszu emerytalnego. Stanowią one świadczenia po okresie zatrudnienia w formie

programu określonych składek. Grupa rozpoznaje koszty wpłat na PPK w tej samej pozycji kosztów, w której ujmuje koszty wynagrodzeń, od których są naliczane. Zobowiązania z tytułu PPK są prezentowane w ramach pozostałych zobowiązań niefinansowych.

10.21. Programy motywacyjne

Kadra kierownicza i kluczowy personel Spółki objęci są programami motywacyjnymi, których 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 określone 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.

Grupa Alumetal oferuje swoim klientom pierwotne i wtórne aluminiowe stopy odlewnicze, stopy wstępne – zaprawy oraz rozdrabniacz ziarna tj. zaprawę AlTiB w postaci drutu. Dodatkowo oferta obejmuje usługi przetopu odpadów aluminiowych i dostarczenie ich do klienta w postaci gąsek. Większość wyrobów produkowana jest zgodnie z indywidualnymi wymaganiami klienta. Niemniej jednak powstają one w oparciu o europejskie normy dla stopów aluminium i zapraw odlewniczych, dlatego też w wielu przypadkach dany wyrób spełnia wymagania większej liczby klientów i może być stosowany zamiennie. Sprzedaż i dostawy odbywają się w oparciu o zamówienia klienta lub długoterminowe umowy handlowe.

Grupa Alumetal nie prowadzi typowej produkcji na magazyn gdyż produkcja jest wykonywana w oparciu o wspomniane zamówienia i umowy. Grupa Alumetal indywidualnie ustala z każdym klientem warunki płatności. Jest to najczęściej przelew bankowy z terminem płatności w przedziale od 14-stu do 120 dni. Swoją decyzję firma opiera na przyznanym przez firmy ubezpieczeniowe limicie kredytowym. W indywidualnych przypadkach firma sama dokonuje oceny sytuacji finansowej klienta, czasami wymaga przedpłaty za dostarczony wyrób. Grupa Alumetal nie prowadzi sprzedaży typowych usług doradczych.

Realizacja zamówień/umów odbywa się na bazie warunków Incoterms. Najczęściej Grupa Alumetal oferuje wyroby z dostawą do klienta. Ceny sprzedaży ustalane są w dwóch formach: ceny stałe na określoną ilość oraz okres lub ceny na bazie formuł cenowych w oparciu o indeks rynkowy np. Metall Buletin czy indeks giełdowy LME HG bądź LME AA plus ustalona premia.

Generalnie klient Grupy nie ma prawa do zwrotu zakupionego wyrobu, jeśli mowa o zwrocie z tytułu odstąpienia od umowy czy innych podobnych powodów. Grupa Alumetal dostarcza swoim klientom wysokiej jakości wyroby dołączając certyfikat jakości. W przypadku dostarczenia materiału niezgodnego z zamówieniem klient ma prawo złożyć reklamację i jest ona rozpatrywana przez Dział Jakości. Tylko w przypadku uznania reklamacji klienta, ma on prawo zwrócić dostawę i żądać ładunku zastępczego.

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 ramach analizy wytycznych MSSF 15, Grupa rozważyła m.in. następujące aspekty:

- A. Wynagrodzenie zmienne – zjawisko to praktycznie nie występuje, gdyż jedynie kilku klientów zastrzega sobie prawo do skonta w przypadku wcześniejszej niż termin zapłaty za dostawę. W 2020 roku nie było sprzedaży do tych klientów, a więc ich udział w przychodach ze sprzedaży w analizowanym okresie wyniósł 0,0% (w 2019 roku było to zaledwie 3 klientów, a ich udział w przychodach ze sprzedaży za rok 2019 wyniósł 0,81%).
- B. Prawo do zwrotu – umowy zawarte z klientami nie przewidują prawa do zwrotu dostarczonego wyrobu w wyniku jednostronnej decyzji klienta.
- C. Gwarancje - Grupa udziela gwarancji na sprzedawane produkty, która stanowi jedynie zapewnienie klienta, że dany produkt jest zgodny z ustaloną przez strony specyfikacją i nie stanowi dodatkowej usługi. Produkty Grupy są sprawdzane jakościowo przez klientów bezpośrednio przy dostawie lub zaraz po niej, tak więc nie istnieje możliwość znaczących w skali zwrotów gwarancyjnych pomiędzy dwoma okresami czasu (Alumetal odpowiada za dostarczony wyrób jedynie do momentu zmiany jego właściwości

fizyczno-chemicznych, czyli do momentu przetopienia). Skala reklamacji w całej Grupie Alumetal w 2020 roku to 0,13% zrealizowanych dostaw (w 2019 roku było to 0,07%).

- D. Sprzedaż pakietu dóbr i usług lub pakietu kilku usług, świadczonych w różnym okresie – zjawisko takie nie występuje w Grupie przypadku sprzedaży towarów, produktów, materiałów i odpadów jak również w przypadku świadczenie usług zarówno produkcyjnych (nie są rozciągnięte w czasie i są fakturowane niezwłocznie po przekazaniu klientowi przedmiotu usługi, co odbywa się systematycznie) jak i nieprodukcyjnych (fakturowanych systematycznie w okresach miesięcznych).
- E. Zaliczki otrzymane od klientów – stosowane są w bardzo nielicznych przypadkach współpracy z niewiarygodnymi finansowo klientami. Wysyłka wyrobu odbywa się niezwłocznie po wpłacie zaliczki przez klienta co oznacza, iż rozwiązanie to nie zawiera w sobie elementu finansowania.
- F. Kredyt kupiecki jest standardowym rozwiązaniem przy sprzedaży stopów aluminium w branży, stąd nie występuje element finansowania - brak konieczności alokacji ceny z tego tytułu.
- G. Brak występowania usług posprzedażowych – dodatkowych, ponadstandardowych gwarancji czy też doradztwa, które mogłoby skutkować alokacją ceny sprzedaży.
- H. Grupa w swoich umowach sprzedaży jest principalem, a nie agentem, mimo faktu iż w niektórych obszarach sprzedaży korzysta z usług agentów.
- I. Grupa nie udziela rabatów od skali realizowanych obrotów.

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 obowiązują 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 do 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 odroczoney 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 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 podatku 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 260/ARP S.A./2014 z dnia 28 maja 2014 r. na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie Tarnobrzeskiej 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 Tarnobrzeskiej SSE w zakładzie Gorzyce	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.

W ramach zezwolenia z dnia 28 maja 2014 r. nałożono: (i) obowiązek poniesienia nakładów inwestycyjnych na terenie Tarnobrzeskiej 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 2020 r. koszty kwalifikowane wyniosły 14,6 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 2020 r. wynosił 127 pracowników (na dzień 31 grudnia 2019 r. wynosił 135 pracowników).

W ramach zezwolenia z dnia 27 września 2016 r. oraz na podstawie decyzji zmieniającej Ministra Rozwoju nr 292/DRI/2020 z dnia 21 października 2020 roku 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 2020 r. koszty kwalifikowane wyniosły 59,2 mln zł, a także (ii) utrzymanie zatrudnienia na poziomie co najmniej 134 pracowników do 31 marca 2020 r., z czego stan zatrudnienia na dzień 31 marca 2020 r. wynosił 137 pracowników (na dzień 31 grudnia 2019 r. wynosił 135 pracowników).

W ramach zezwolenia z dnia 4 lipca 2018 r. oraz na podstawie decyzji Ministra Rozwoju nr 222/DRI/2020 z dnia 30 lipca 2020 r. nałożono: (i) obowiązek poniesienia nakładów inwestycyjnych na terenie Kostrzyńsko Słubickiej SSE nie mniej niż 13,5 mln zł do dnia 31 grudnia 2023 r. lecz nie więcej niż 17,55 mln zł, z czego na dzień 31 grudnia 2020 r. koszty kwalifikowane wyniosły 1,5 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 2020 r. wynosił 169 pracowników (na dzień 31 grudnia 2019 r. wynosił 170 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 niezagrożone.

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, stopy pierwotne oraz stopy wstępne tzw. zaprawy i drut do rozdrabniania ziarna) produkowane w postaci gąsek dwudzielnych (o masie 6–8 kg), wafli (o masie ok. 12 kg) oraz drut w postaci kręgów lub prostej w trzech polskich zakładach w Nowej Soli, Kętach i Gorzycach oraz w zakładzie w Komarom na Węgrzech.

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

2) Pozostałe

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

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

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia
31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

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

2020	Stopy odlewnicze	Pozostałe	Wyłączenia konsolidacyjne	Działalność ogółem
Ilość całkowita (tony), w tym:	154 207	44 803	-23 365	175 645
- sprzedaż pomiędzy segmentami	1 385	21 980	-23 365	-
w tym:				
Ilość wyrobów (tony), w tym:	154 207	12 644	-14 009	152 842
- sprzedaż pomiędzy segmentami	1 385	12 624	-14 009	-
Ilość materiałów, odpadów i usług (tony), w tym:	-	32 159	-9 356	22 803
- sprzedaż pomiędzy segmentami	-	9 356	-9 356	-
Przychody ze sprzedaży produktów, materiałów, towarów i usług, w tym:	1 047 228	94 543	-80 169	1 061 602
- sprzedaż pomiędzy segmentami	11 469	68 700	-80 169	-
Koszt własny sprzedaży	-943 155	-85 686	79 499	-949 342
Zysk brutto ze sprzedaży	104 073	8 857	-670	112 260
Koszty sprzedaży	-26 038	-188	-	-26 226
Zysk operacyjny (przed kosztami ogólnymi zarządu oraz przed pozostałymi przychodami i kosztami operacyjnymi)	78 035	8 669	-670	86 034
% marża	7,5%	9,2%	-	8,1%
Koszty ogólnego zarządu				-24 228
Pozostałe przychody/koszty operacyjne				4 977
Amortyzacja				31 207
EBITDA *				97 990
% marża				9,2%
Przychody/koszty finansowe				-1 092
Zysk brutto				65 691
Podatek				-10 645
Zysk netto				55 046

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia
31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

2019	Stopy odlewnicze	Pozostałe	Wyłączenia konsolidacyjne	Działalność ogółem
Ilość całkowita (tony), w tym:	194 849	43 991	-16 419	222 421
- sprzedaż pomiędzy segmentami	1 774	14 645	-16 419	-
w tym:				
Ilość wyrobów (tony), w tym:	194 849	7 163	-8 869	193 143
- sprzedaż pomiędzy segmentami	1 774	7 095	-8 869	-
Ilość materiałów, odpadów i usług (tony), w tym:	-	36 828	-7 550	29 278
- sprzedaż pomiędzy segmentami	-	7 550	-7 550	-
Przychody ze sprzedaży produktów, materiałów, towarów i usług, w tym:	1 363 562	85 303	-65 057	1 383 808
- sprzedaż pomiędzy segmentami	15 500	49 557	-65 057	-
Koszt własny sprzedaży	-1 256 035	-75 177	63 768	-1 267 444
Zysk brutto ze sprzedaży	107 527	10 126	-1 289	116 364
Koszty sprzedaży	-30 892	-342	-	-31 234
Zysk operacyjny (przed kosztami ogólnymi zarządu oraz przed pozostałymi przychodami i kosztami operacyjnymi)	76 635	9 784	-1 289	85 130
% marża	5,6%	11,5%	-	6,2%
Koszty ogólnego zarządu				-24 315
Pozostałe przychody/koszty operacyjne				2 554
Amortyzacja				32 078
EBITDA *				95 447
% marża				6,9%
Przychody/koszty finansowe				-1 256
Zysk brutto				62 113
Podatek				-11 663
Zysk netto				50 450

* 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 2020 roku
(w tysiącach 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 nad dostawami z rynku niemieckiego oraz pozostałych rynków, 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 2020)</i>	<i>Sprzedaż wartościowo (rok zakończony 31 grudnia 2019)</i>	<i>Struktura sprzedaży (rok zakończony 31 grudnia 2020)</i>	<i>Struktura sprzedaży (rok zakończony 31 grudnia 2019)</i>
Polska	331 313	448 837	31,2%	32,4%
Niemcy	202 199	294 044	19,0%	21,2%
Pozostałe kraje europejskie	528 090	640 927	49,8%	46,4%
Razem	1 061 602	1 383 808	100%	100%

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

W roku 2020 Grupa realizowała przychody przekraczające 10% ogółu rocznych przychodów do następujących podmiotów:

- Grupa Nematik,
- Grupa Volkswagen.

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

- Grupa Volkswagen.

W 2020 roku, podobnie jak i w roku 2019, 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 2020</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019</i>
Przychody ze sprzedaży produktów	1 035 770	1 348 318
Przychody ze sprzedaży materiałów i odpadów	20 071	26 729
Przychody ze sprzedaży towarów	605	–
Przychody ze sprzedaży usług	5 156	8 761
	1 061 602	1 383 808

12.2. Koszty według rodzajów

	<i>Nota</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2020</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019</i>
Amortyzacja	12.3	31 207	32 078
Odpisy aktualizujące wartość zapasów/ Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość zapasów w danym okresie	12.3	239	-641
Zużycie materiałów i energii		898 698	1 115 808
Usługi obce, w tym:		45 185	53 365
- usługi remontowe		4 918	6 160
- usługi transportowe		24 516	29 703
- usługi doradcze		1 664	1 544
Podatki i opłaty		3 691	5 319
Koszty świadczeń pracowniczych	12.4	52 131	57 549
Pozostałe koszty rodzajowe		2 449	3 344
Wartość sprzedanych towarów, materiałów i odpadów		16 540	23 206
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:		1 050 140	1 290 028
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży		949 342	1 267 444
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży		26 226	31 234
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu		24 228	24 315
Zmiana stanu produktów		50 344	-32 965

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

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2020</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019</i>
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów z tytułu prawa do użytkowania	26 849	27 911
Amortyzacja wartości niematerialnych	523	425
Utrata wartości zapasów	239	-641
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	27 611	27 695
Amortyzacja środków trwałych	1 489	1 396
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	1 489	1 396
Amortyzacja środków trwałych oraz aktywów z tytułu prawa do użytkowania	2 262	2 255
Amortyzacja wartości niematerialnych	81	91
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	2 343	2 346
Amortyzacja środków trwałych	3	-
Pozycje ujęte w rozliczeniach międzyokresowych kosztów	3	-

12.4. Koszty świadczeń pracowniczych

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2020</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019</i>
Wynagrodzenia	40 779	44 712
Koszty ubezpieczeń społecznych	7 655	8 506
Koszty programu motywacyjnego	-108	807
Koszty świadczeń emerytalnych	140	276
Koszty wpłat na PPK	45	-
Odpis na ZFŚS	1 236	1 324
Inne świadczenia na rzecz pracowników – odprawy	784	-
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych (szkolenia, ochrona zdrowia, bhp, posiłki i pozostałe)	1 600	1 924
Koszty świadczeń pracowniczych ogółem, w tym:	52 131	57 549
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	41 288	46 677
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	2 795	3 074
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	7 952	7 798
Pozycje ujęte w rozliczeniach międzyokresowych kosztów	96	-

12.5. Pozostałe przychody operacyjne

	<i>Nota</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2020</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019</i>
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		27	123
Dotacje (w tym ujęcie rozliczenia międzyokresowych przychodów)	28.3	2 576	2 777
Wpływy z tytułu realizacji planów naprawczych kontrahentów	23	272	366
Efekt netto kosztów i odszkodowań z ubezpieczenia		30	33

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia
31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

Kary i odszkodowania otrzymane	227	10
Zwrot podatku VAT z zagranicy	23	28
Odzyski z remontów	534	384
Dofinansowanie do kosztów wynagrodzeń w efekcie tarczy antykryzysowej w związku z COVID-19	2 939	–
Inne	82	28
Pozostałe przychody operacyjne ogółem	6 710	3 749

12.6. Pozostałe koszty operacyjne

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2020</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019</i>
Kary i odszkodowania	33	82
Strata na zbyciu niefinansowych aktywów trwałych	–	18
Odpis na oczekiwane straty kredytowe	56	171
Odpis na zapłaconą zaliczkę na dostawy	403	–
Darowizny	289	27
Koszt likwidacji środków trwałych	620	539
Inne	332	358
Pozostałe koszty operacyjne ogółem	1 733	1 195

12.7. Przychody finansowe

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2020</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019</i>
Przychody z tytułu odsetek, w tym:	595	361
- odsetki od kontrahentów (należności)	–	21
- odsetki bankowe	186	340
- zwrot zapłaconych odsetek od należności podatkowych	409	–
Przychody finansowe ogółem	595	361

12.8. Koszty finansowe

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2020</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019</i>
Odsetki od kredytów bankowych	695	708
Odsetki od zobowiązań handlowych i administracyjnych	8	7
Odsetki z tytułu leasingu	5	60
Strata z tytułu różnic kursowych	869	771
Inne	110	71
Koszty finansowe ogółem	1 687	1 617

13. Składniki innych całkowitych dochodów

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2020</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019</i>
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-894	-2 054
Składniki innych całkowitych dochodów ogółem	-894	-2 054

14. Podatek dochodowy

14.1. Obciążenie podatkowe

Główne składniki obciążenia podatkowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku przedstawiają się następująco:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2020</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019</i>
Ujęte w zysku:		
<i>Bieżący podatek dochodowy:</i>	3 030	1 519
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	3 030	1 519
<i>Odroczony podatek dochodowy:</i>	7 124	8 885
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	7 124	8 885
Lokalny podatek biznesowy oraz podatek innowacyjny w jednostce zagranicznej	491	1 259
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym zysku lub stracie	10 645	11 663

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 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku przedstawia się następująco:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2020</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019</i>
Zysk brutto przed opodatkowaniem	65 691	62 113
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej zarówno w 2020 jak i 2019 roku 19%	12 481	11 802
Wykorzystanie ulgi z tytułu działalności w SSE	-13 345	-14 297
Efekt różnicy stawek podatkowych dla jednostki zagranicznej	921	252
Efekt różnicy stawek podatkowych dla jednostki polskiej	-12	-
Lokalny podatek biznesowy oraz podatek innowacyjny w jednostce zagranicznej	491	1 259
Wpływ przychodów zwolnionych z opodatkowania oraz kosztów niepodatkowych, z tego:		
- koszty PFRON	59	68
- koszt programu motywacyjnego	-21	153
Wpływ zmiany aktywa z tytułu możliwych do wykorzystania ulg podatkowych	10 096	12 209
Pozostałe	-25	217
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej odpowiednio w 2020 roku: 16,2%, oraz w 2019: 18,8%, Podatek dochodowy (obciążenie) wykazany w skonsolidowanym zysku lub stracie	10 645	11 663
	10 645	11 663

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia
31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach 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 2020</i>	<i>31 grudnia 2019</i>		<i>31 grudnia 2020</i>	<i>31 grudnia 2019</i>
Różnica pomiędzy bilansową a podatkową wartością składników aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych z uwzględnieniem wpływu MSSF 16 w ujęciu netto	17 996*	14 588*	9	3 399	3 234
Naliczone odszkodowania	-26	-55		29	-54
Naliczone odsetki	-2	-10		8	-6
Dodatnie różnice kursowe	-1 120	-331		-789	-98
Rezerwy z tytułu odpraw emerytalnych	221	204		17	-22
Odpis aktualizujący należności	-	58		-58	-11
Odpis aktualizujący zapasy	67	25		42	8
Odpis aktualizujący rzeczowe aktywa trwałe	28	28		-	-
Niewypłacone wynagrodzenia i świadczenia	482	387		95	-122
Ujemne różnice kursowe	1 060	479		581	140
Niezapłacone koszty/odsetki bankowe	1	-		1	-1
Rezerwa na usługi	53	19		34	-27
Zakup usług niematerialnych powyżej limitu	100	481		-381	-352
Strata podatkowa jednostki polskiej	47	-		47	-
Strata podatkowa jednostki zagranicznej	2 550	2 654	-51	-53	635
Aktywo z tytułu niewykorzystanych ulg podatkowych	2 052	12 148		-10 096	-12 209
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego				-7 124	-8 885
Aktywa/ Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego, w tym:					
Aktywa z tytułu podatku odroczonego działalność kontynuowana	23 582	30 854			
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego działalność kontynuowana	-73	-179			

*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 2 550 tys. złotych liczone w oparciu o straty podatkowe jednostki zagranicznej. Pozycja ta dotyczy poniesionych w latach 2016-2020 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 2021 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 2021 roku do 2025 roku. Grupa nie posiada nieujętych aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Ulgi podatkowe

Alumetal Poland sp. z o.o. prowadzi działalność na obszarach Kostrzyńsko-Słubickiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej oraz Tarnobrzeskiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej, na podstawie odpowiednich zezwoleń, które określają warunki konieczne do spełnienia, aby skorzystać ze zwolnienia w podatku dochodowym. 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 tys. zł) 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, a w przypadku zakładu w Nowej Soli od lipca 2014 roku 35%) 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 2020	31 grudnia 2019
Wydatki kwalifikowane poniesione do dnia bilansowego w wartości nominalnej (z uwzględnieniem intensywności pomocy publicznej – 50% kwalifikowanych wydatków, a w przypadku zakładu w Nowej Soli od lipca 2014 roku 35%, oraz wykorzystania poprzez otrzymane dotacje*)	121 044	117 720
Wykorzystana pomoc publiczna z tytułu zwolnienia z podatku dochodowego w wartości nominalnej (uwzględniająca wykorzystanie za rok finansowy zakończony ostatniego dnia kalendarzowego)	132 641	119 296
	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Wydatki kwalifikowane poniesione do dnia bilansowego w wartości zdyskontowanej na dzień przyznania zezwoleń strefowych (z uwzględnieniem intensywności pomocy publicznej – 50% kwalifikowanych wydatków, a w przypadku zakładu w Nowej Soli od lipca 2014 roku 35%, oraz wykorzystania poprzez otrzymane dotacje*)	107 786	104 931

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia
31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

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)

105 955

94 246

* Łączna kwota wykorzystania pomocy publicznej w Polsce na dzień 31 grudnia 2020 roku z tytułu otrzymanych dotacji w latach 2006-2011 wyniosła 21 151 tys. złotych w wartości nominalnej oraz 19 707 tys. złotych w wartości zdyskontowanej na datę otrzymania pozwoleń.

Zgodnie z MSR 12 Podatek dochodowy oraz szczegółowymi przepisami prawnymi regulującymi funkcjonowanie częściowego zwolnienia dla jednostek polskich, w oparciu o przygotowane długoterminowe prognozy finansowe Grupa dokonała szacunku wartości aktywa z tytułu pomocy publicznej planowanej do wykorzystania w latach kolejnych oraz rozpoznała aktywo z tego tytułu. Aktywo zostało rozpoznane w wartości nominalnej przyszłych potencjalnych obciążeń z tytułu podatku CIT, które będą skutkowały wykorzystaniem ulgi (odnoszącej się do poniesionych do dnia bilansowego nakładów inwestycyjnych), w zakresie, w którym jest prawdopodobne, że będzie dostępny przyszły zysk do opodatkowania, od którego można odpisać niewykorzystane ulgi podatkowe. Szacunek Grupy na dzień 31 grudnia 2020 roku został wykonany w oparciu o długoterminowe prognozy finansowe. Kwoty rozpoznanego aktywa na poszczególne daty bilansowe kształtują się następująco:

- na dzień 31 grudnia 2020 roku – 2 052 tys. złotych,

- na dzień 31 grudnia 2019 roku – 12 148 tys. złotych.

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

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

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 okresu.

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 okresu powiększoną o średnią ważoną liczbę akcji zwykłych, które byłyby wyemitowane przy zamianie wszystkich rozwadniających potencjalnych akcji zwykłych na akcje zwykłe.

Zarówno w roku 2020 jak i w roku 2019 cena realizacji instrumentów zamiennych na instrumenty kapitałowe była powyżej ich wartości rynkowej, w związku z powyższym brak jest efektu rozwodnienia w roku 2020 oraz w roku 2019. Szczegóły Programu Motywacyjnego III zostały opisane w notce 21.2.

Grupa nie posiada innych niż opisane powyżej instrumentów finansowych powodujących możliwość rozwodnienia zysku na akcję.

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

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2020</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019</i>
Zysk netto z działalności kontynuowanej	55 046	50 450
Zysk netto	55 046	50 450

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia
31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję (uwzględniająca podział akcji)	15 479 493	15 479 493
	<hr/>	<hr/>
Zysk na akcję (w złotych)		
- podstawowy z zysku za okres	3,56	3,26
- rozwodniony z zysku za okres	3,56	3,26

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia
31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

16. Wartości niematerialne

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku	Patenty i licencje	Pozwolenia Reach	Inne	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2020 roku	792	1 434	3 747	231	6 204
Nabycia	–	–	–	67	67
Przeniesienie ze środków trwałych w budowie	–	–	–	–	–
Transfer z wartości niematerialnych w budowie	6	–	107	-113	–
Różnice kursowe z przeliczenia	–	–	–	–	–
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2020 roku	798	1 434	3 854	185	6 271
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2020 roku	479	67	2 341	–	2 887
Odpis amortyzacyjny za okres	133	96	374	–	603
Różnice kursowe z przeliczenia	–	–	–	–	–
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2020 roku	612	163	2 715	–	3 490
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2020 roku	313	1 367	1 406	231	3 317
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2020 roku	186	1 271	1 139	185	2 781*

* z tego 5 tys. zł zlokalizowane jest na Węgrzech w Alumetal Group Hunagry Kft.

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	710	380	3 050	740	4880
Nabycia	–	–	–	1 324	1 324
Przeniesienie ze środków trwałych w budowie	–	–	–	–	–
Transfer z wartości niematerialnych w budowie	82	1 054	697	-1 833	–
Różnice kursowe z przeliczenia	–	–	–	–	–
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2019 roku	792	1 434	3 747	231	6 204
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2019 roku	370	–	2 001	–	2 371
Odpis amortyzacyjny za okres	109	67	340	–	516
Różnice kursowe z przeliczenia	–	–	–	–	–
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2019 roku	479	67	2 341	–	2 887
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2019 roku	340	380	1 049	740	2 509
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2019 roku	313	1 367	1 406	231	3 317

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 2020 roku
(w tysiącach złotych)

17. Rzeczowe aktywa trwałe

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku

	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Ogółem
<i>Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2020 roku</i>	9 312	168 166	303 256	11 143	6 400	10 859	18 936	528 072
Nabycia	-	-	-	-	-	47 277	13 489	60 766*
Sprzedaż	-	-	-19	-307	-	-	-	-326
Likwidacja	-	-47	-10 505	-	-2	-	-	-10 554
Koszty remontów okresowych - generalnych	-	-	1 563	-	-	-1 563	-	-
Części zamienne - nabycie	-	-	-393	-	-	-	-	-393
Przeniesienie na wartości niematerialne	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer	-	554	31 390	596	16	-151	-32 405	-
Różnice kursowe z przeliczenia	-80	-961	-1 314	-36	-17	-1	-	-2 409
<i>Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2020 roku</i>	9 232	167 712	323 978	11 396	6 397	56 421	20	575 156
<i>Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2020 roku</i>	-	31 667	159 481	6 763	3 737	-	-	201 648
Odpis amortyzacyjny za okres	-	4 930	23 580	1 376	513	-	-	30 399
Odpis aktualizujący - rozwiązanie	-	-	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż	-	-	-19	-307	-	-	-	-326
Likwidacja	-	-47	-9 691	-	-2	-	-	-9 740
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-90	-383	-19	-10	-	-	-502
<i>Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2020 roku</i>	-	36 460	172 968	7 813	4 238	-	-	221 479
<i>Wartość netto na dzień 1 stycznia 2020 roku</i>	9 312	136 499	143 775	4 380	2 663	10 859	18 936	326 424
<i>Wartość netto na dzień 31 grudnia 2020 roku</i>	9 232	131 252	151 010	3 583	2 159	56 421	20	353 677**

*Istotne zwiększenia związane z modernizacją zakładu Alumetal Poland sp. z o.o. w Kętach

**z tego 89 179 tys. zł zlokalizowane jest na Węgrzech w Alumetal Group Hungary Kft.

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia
31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

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
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2018 roku	11 997	169 837	291 420	10 538	6 411	12 757	223	503 183
Kwota wydzielonych aktywów z tytułu praw do użytkowania	-2 520	-	-	-	-	-	-	-2 520
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2019 roku	9 477	169 837	291 420	10 538	6 411	12 757	223	500 663
Nabycia	-	-	-	-	-	15 668	20 041	35 709
Sprzedaż	-	-	-391	-521	-	-74	-	-986
Likwidacja	-	-325	-2 102	-	-7	-268	-	-2 702
Koszty remontów okresowych - generalnych	-	-	1 287	-	-	-1 287	-	-
Części zamienne - nabycie	-	-	335	-	-	-	-	335
Przeniesienie na wartości niematerialne	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer	-	630	15 394	1 201	34	-15 933	-1 326	-
Różnice kursowe z przeliczenia	-165	-1 976	-2 687	-75	-38	-4	-2	-4 947
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2019 roku	9 312	168 166	303 256	11 143	6 400	10 859	18 936	528 072
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2019 roku	-	27 027	138 282	5 770	3 202	-	-	174 281
Odpis amortyzacyjny za okres	-	4 922	24 363	1 513	560	-	-	31 358
Odpis aktualizujący - rozwiązanie	-	-	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż	-	-	-389	-486	-	-	-	-875
Likwidacja	-	-119	-2 089	-	-7	-	-	-2 215
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-163	-686	-34	-18	-	-	-901
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2019 roku	-	31 667	159 481	6 763	3 737	-	-	201 648
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2019 roku	9 477	142 810	153 138	4 768	3 209	12 757	223	326 382
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2019 roku	9 312	136 499	143 775	4 380	2 663	10 859	18 936	326 424

Grunty i budynki o wartości bilansowej 93 005 tysięcy PLN (na dzień 31 grudnia 2019 roku 90 331 tysięcy PLN) objęte są hipoteką ustanowioną w celu zabezpieczenia kredytów bankowych Grupy (nota 26).

Zarówno w roku 2020 jak i w roku 2019 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 2021 - 2025) oraz na okres rezydualny. Do obliczeń zastosowano stopę dyskonta na poziomie 6,86% 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.

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.

18. Leasing

18.1. Grupa jako leasingobiorca

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.

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:

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 i 31 grudnia 2019 roku	<i>PWUG*</i>	<i>Zbiorniki gazów technicznych</i>	<i>Razem</i>
Na dzień 1 stycznia 2019 roku	5 128	1 320	6 448
Amortyzacja	72	132	204
Na dzień 31 grudnia 2019 roku	5 056	1 188	6 244
Zwiększenia (nowe leasingi)	–	776	776
Zmniejszenia	–	113	113
Amortyzacja	72	132	204
Na dzień 31 grudnia 2020 roku	4 984	1 719	6 703

*Prawo wieczystego użytkowania gruntów.

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia
31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

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

	2020	2019
Na dzień 1 stycznia	3 776	3 927
Zwiększenia (nowe leasingi)	776	-
Zmniejszenia	-115	-
Odsetki	5	60
Płatności	-138	-199
(Dodatnie)/Ujemne różnice kursowe	81	-12
Na dzień 31 grudnia	<u>4 385</u>	<u>3 776</u>
Krótkoterminowe	281	201
Długoterminowe	4 104	3 575

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:

	2020	2019
Koszt amortyzacji aktywów z tytułu prawa do użytkowania	204	204
Koszty odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu	5	60
Różnice kursowe	81	-12
(Zysk)/ strata na likwidacji środków trwałych MSSF16	-2	-
Łączna kwota ujęta w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów	<u>288</u>	<u>252</u>

Całkowity wpływ środków pieniężnych z tytułu leasingów wyniósł w 2020 roku 138 tys. zł (w roku 2019 199 tys. zł).

W roku 2020 Grupa nie dokonała płatności zobowiązań z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntów, w tym odsetek dotyczących tych praw. Urzędowa zgoda na odroczenie płatności związana było z sytuacją epidemiczną spowodowaną COVID-19.

19. Pozostałe aktywa

19.1. Pozostałe aktywa niefinansowe

	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami ZFŚS	35	176
Ubezpieczenia	87	99
Usługi informatyczne	5	8
Opłata przyłączeniowa*	1 345	1 457
Koszty prac rozwojowych w toku	181	-
Pozostałe	4	-
Razem	<u>1 657</u>	<u>1 740</u>
- krótkoterminowe	215	369
- długoterminowe	1 442	1 371

**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 2020	31 grudnia 2019
Środki pieniężne	658	649
Zobowiązania z tytułu Funduszu	623	473
Saldo po skompensowaniu	35	176

	Rok zakończony 31 grudnia 2020	Rok zakończony 31 grudnia 2019
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	1 236	1 324
Wydatki bezzwrotne	1 087	1 229

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:

	2020	2019
Na początek okresu na dzień 1 stycznia	1 074	1 192
Koszty bieżącego zatrudnienia	98	119
Koszty odsetek	19	27
Zyski lub straty aktuarialne	105	93
Koszty przeszłego zatrudnienia	–	-81
Wypłacone świadczenia	-134	-276
Na koniec okresu na dzień 31 grudnia	1 162	1 074
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych netto krótkoterminowe	94	114

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych netto długoterminowe 1068 960

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

- tablice śmiertelności GUS - z roku 2019
- prawdopodobieństwo przejścia na rentę - 0,2%
- model mobilności pracowników Jednostki - Multiple Decrement Model
- stopa dyskonta (w okresie) - stopa wolna od ryzyka
- stopa dyskonta od 2021-01-01 i dalej (w każdym roku) - 1,57%
- prognozowane wzrosty podstaw świadczeń w ujęciu nominalnym – 5,0%

Analiza wrażliwości rezerw na odprawy emerytalne i rentowe dla wyjściowej kwoty rezerw wynoszącej na dzień 31 grudnia 2020 roku 1 162 tys. zł została zaprezentowana w poniższej tabeli:

Modyfikacja parametru wyceny aktuarialnej	Wartość rezerwy przy zmodyfikowanym parametrze	Wartość zmiany rezerwy w bezwzględnych wartościach	Procentowa wartość zmiany
Współczynnik rotacji -1,0%	1 232	70	6,0%
Współczynnik rotacji +1,0%	1 100	-62	-5,3%
Prawdopodobieństwo przejścia na rentę -0,5%	1 159	-3	-0,3%
Prawdopodobieństwo przejścia na rentę +0,5%	1 166	4	0,3%
Stopa dyskontowa -1,00%	1 241	79	6,8%
Stopa dyskontowa +1,00%	1 091	-71	-6,1%
Wynagrodzenia w Grupie -1,0%	1 029	-133	-11,4%
Wynagrodzenia w Grupie +1,0%	1 322	160	13,8%

Koszty wpłat na PPK zostały zaprezentowane w nocie 12.4. Koszty świadczeń pracowniczych.

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 i kluczowego personelu Grupy Alumetal (Osoby Uprawnione). Założenia tego programu motywacyjnego przewidują warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki, w związku z którym zostaną wyemitowane nieodpłatne i niezbywalne trzy transze warrantów subskrypcyjnych (seria D, E i F) oraz odpowiadające im trzy transze 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 wyliczyła 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 warrantów subskrypcyjnych 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 zostało zrealizowane w lutym 2021 roku, jednak objętych zostało 94,17% akcji serii G w wyniku realizacji praw z 97 180 warrantów subskrypcyjnych serii D z łącznie 103 196 warrantów tej serii przyznanych przez Radę Nadzorczą Uprawnionym. Pozostałe 5,83% czyli 6 016 sztuk akcji serii G, może zostać objętych przez Uprawnionych w następnym terminie wyznaczonym na ich objęcie, który zostanie ogłoszony zgodnie z zasadami Programu Motywacyjnego III przez Zarząd Spółki nie później niż do dnia 31 grudnia 2022 roku, o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 4/2021 w dniu 19 lutego 2021.

W związku z niespełnieniem w 2019 roku warunków dla warrantów subskrypcyjnych serii E w 2019 roku wyksięgowano koszt związany z tymi warrantami. 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.

W związku z niespełnieniem w 2020 roku warunków nierynkowych dla warrantów subskrypcyjnych serii F w połowie 2020 roku wyścięgowano koszt związany z tymi warrantami. W roku 2020 Spółka wypełniła warunek związany z osiągnięciem odpowiedniego wskaźnika zwrotu z akcji Spółki w stosunku do dynamiki zmian indeksu WIG, co oznacza, iż Spółka wyemituje 51 598 warrantów subskrypcyjnych serii F. Uprawnienie do objęcia Akcji Motywacyjnych serii I, wynikające z posiadania przez Uprawnionych warrantów subskrypcyjnych serii F może być zrealizowane nie wcześniej niż od dnia 1 lipca 2021 r. i nie później niż do dnia 31 grudnia 2022 roku.

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

	<i>31 grudnia 2020</i>	<i>31 grudnia 2019</i>
Kapitał z tytułu Programu Motywacyjnego III	1 838	1 946

<i>Rok zakończony dnia</i>	<i>31 grudnia 2020</i>	<i>31 grudnia 2019</i>
Koszt Programu Motywacyjnego III	-108	807

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-Schwartza.

Do wyceny zmodyfikowanego Programu Motywacyjnego III wykonanej w 2018 roku 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.

Program Motywacyjny IV

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Alumetal S.A. uchwaliło w dniu 12 listopada 2020 roku program motywacyjny na lata 2021-2023 (Program Motywacyjny IV) dla kadry kierowniczej i kluczowego personelu Grupy Alumetal (Osoby Uprawnione). Założenia tego programu motywacyjnego przewidują warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki, w związku z którym zostaną wyemitowane nieodpłatne i niezbywalne trzy transze warrantów subskrypcyjnych (seria G, H i I) oraz odpowiadające im trzy transze nowych akcji Spółki (seria J, K, i L) o łącznej wartości nominalnej nie przekraczającej 46.438,20 zł, w tym:

- do 154.794 warrantów subskrypcyjnych serii G, które będą uprawniać ich posiadaczy do objęcia do 154.794 akcji serii J Spółki, w okresie od dnia 1 lipca 2023 r. do dnia 31 grudnia 2025 r.;
- do 154.794 warrantów subskrypcyjnych serii H, które będą uprawniać ich posiadaczy do objęcia do 154.794 akcji serii K Spółki, w okresie od dnia 1 lipca 2024 r. do dnia 31 grudnia 2025 r.;
- do 154.794 warrantów subskrypcyjnych serii I, które będą uprawniać ich posiadaczy do objęcia do 154.794 akcji serii L Spółki, w okresie od dnia 1 lipca 2025 r. do dnia 31 grudnia 2025 r.

Emisja warrantów subskrypcyjnych została (warranty serii G, H i I) 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 IV 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 36,40 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 J jej cena emisyjna wynosi 36,40 zł, która to kwota pomniejszona będzie o wypłaconą dywidendę brutto (w przeliczeniu na jedną akcję Spółki) za rok obrotowy 2020, 2021 oraz o wypłaconą lub uchwaloną dywidendę za rok obrotowy 2022;
- dla każdej z akcji serii K, jej cena emisyjna wynosi 36,40, która to kwota pomniejszona będzie o wypłaconą dywidendę brutto (w przeliczeniu na jedną akcję Spółki) za rok obrotowy 2020, 2021, 2022 oraz o wypłaconą lub uchwaloną dywidendę za rok obrotowy 2023;
- dla każdej z akcji serii L jej cena emisyjna wynosi 36,40 zł, która to kwota pomniejszona będzie o wypłaconą dywidendę brutto (w przeliczeniu na jedną akcję Spółki) za rok obrotowy 2020, 2021, 2022, 2023 oraz o wypłaconą lub uchwaloną dywidendę za rok obrotowy 2024.

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 19 stycznia 2021 roku. Spółka dokonała wyceny programu pracowniczego i wyliczyła go na zasadach określonych w MSSF 2 Płatności na bazie akcji.

Kapitał i koszty Programu Motywacyjnego IV zostaną rozpoznane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz sprawozdaniu z całkowitych dochodów począwszy od roku 2021.

Przeprowadzona wycena Programu Motywacyjnego IV wykazała jego koszt na poziomie 8 895 tys. zł, który będzie ujmowany w kosztach Grupy w okresie I kwartał 2021 – III kwartał 2025, na rok 2021 przypadnie 2 607 tys. zł tego kosztu.

Do wyceny zmodyfikowanego Programu Motywacyjnego III wykonanej w I kwartale 2021 roku przyjęto następujące założenia i parametry:

- data przyznania uprawnień (data wyceny)	- 20 stycznia 2021 roku,
- kurs aktywów bazowych (akcji Alumetal S.A.) uwzględniony przy wycenie	- 55,00 zł/akcję,
- stopa procentowa wolna od ryzyka	- 0,1%, 0,2%, 0,3%,
- wartość zmienności kursu aktywów bazowych	- 29%, 28%, 27%
- wartość zmienność indeksu WIG	- 20%, 18%, 17%,
- wartość oczekiwanej dywidendy na akcję w latach 2021-2025 odpowiednio	- 2,92 zł, 3,11 zł, 3,41 zł, 3,75 zł i 4,10 zł.

22. Zapasy

	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Materiały i odpady (według ceny nabycia)	81 695	46 318
Produkcja w toku i półfabrykaty (według kosztu wytworzenia)	53 717	24 972
Produkty gotowe	70 331	49 073
Towary	828	37

Zaliczki na dostawy	638	592
Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania, w tym:	207 209	120 992
<i>Odpis aktualizujący wartość zapasów</i>	-431	-192

Zabezpieczenia kredytów ustanowione na zapasach zostały szczegółowo opisane w nocie 26.

23. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Należności z tytułu dostaw i usług	249 100	209 566
Należności budżetowe – z tytułu podatku od towarów i usług	13 676	6 948
Pozostałe należności od osób trzecich	222	419
Należności krótkoterminowe ogółem (netto), w tym:	262 998	216 933
<i>Odpis na oczekiwane straty kredytowe</i>	-1 589	-1 837
Należności krótkoterminowe brutto	264 587	218 770

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają średnio około 70-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 2020 r. wartość zdyskontowanych faktur wyniosła 0,00 EUR (na dzień 31 grudnia 2019 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 2020 roku należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 1 589 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2019 roku: 1 837 tys. zł) zostały objęte odpisem. Zmiany odpisu aktualizującego należności były następujące:

	2020	2019
Odpis aktualizacyjny na dzień 1 stycznia	1 837	3 002
Zwiększenie	56	458
Wykorzystanie/rozwiązanie odpisów	-304	-1 623
Odpis aktualizacyjny na dzień 31 grudnia	1 589	1 837

Poniżej przedstawiono analizę należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności (z pominięciem należności budżetowych) które na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 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 2020	249 322	242 176	6 868	72	3	167	36
31 grudnia 2019	209 985	196 123	12 620	930	237	26	49

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 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, pomniejszonych 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 2020	31 grudnia 2019
Środki pieniężne w banku i w kasie	19 202	58 484
Kredyty w rachunkach bieżących	-82 408	-67 421
Środki pieniężne wykazane w ramach rachunku przepływów pieniężnych	-63 206	-8 937

W saldzie środków pieniężnych na dzień 31 grudnia 2020 roku zawiera się kwota 5 769 tys. zł zgromadzona na rachunkach VAT (na dzień 31 grudnia 2019 roku 2 134 tys. zł). Środki te można stosunkowo płynnie wykorzystywać do zapłaty podatkowej części faktur zakupowych oraz zobowiązań publiczno-prawnych (podatków VAT, 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 kapitały zapasowe/ rezerwowe

25.1. Kapitał podstawowy

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

Wartość nominalna akcji

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

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 22 marca 2021 roku, akcjonariat ALUMETAL S.A. objęty obowiązkami dotyczącymi ujawniania znacznych 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 2020</i>	<i>31 grudnia 2019</i>
IPO UNIPESOAL LDA (wcześniej IPO 30 FIZAN A/S)		
udział w kapitale	32,99%	32,99%
udział w głosach	32,99%	32,99%
Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva Santander (wcześniej Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK)		
udział w kapitale	10,04%	10,50%
udział w głosach	10,04%	10,50%
Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny		
udział w kapitale	7,37%	7,37%
udział w głosach	7,37%	7,37%
Aegon Otwarty Fundusz Emerytalny		
udział w kapitale	6,18%	6,18%
udział w głosach	6,18%	6,18%

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia
31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

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	31,88%	31,42%
udział w głosach	31,88%	31,42%

Struktura akcjonariatu na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego:

22 marca 2021

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	10,04%	
udział w głosach	10,04%	
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	31,88%
udział w głosach	31,88%

25.2. Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy powstał z ustawowych odpisów z zysków generowanych w poprzednich latach obrotowych w kwocie 516 tys. złotych, z nadwyżki ceny emisyjnej akcji serii D, E i F ponad ich wartość nominalną w łącznej kwocie 11 921 tys. złotych, a także z nadwyżek z podziału zysku ponad wymagany ustawowo odpis w kwocie 371 177 tys. złotych na dzień 31 grudnia 2020 roku, (na dzień 31 grudnia 2019 roku nadwyżka z podziału zysku ponad wymagany ustawowo wyniosła 328 666 tys. złotych).

25.3. Pozostałe kapitały rezerwowe

W dniu 28 sierpnia 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o podziale zysku Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku przeznaczając na kapitał rezerwowy kwotę 43 807 tys. zł na wypłatę dywidendy, w tym dywidendy zaliczkowej, w przyszłości.

25.4. 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.

25.5. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Dywidendy wypłacone

W dniu 28 sierpnia 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o podziale zysku Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku w następujący sposób:

- kwotę 43 807 tys. zł przeznaczono na utworzenie kapitału rezerwowego przeznaczonego na wypłatę dywidendy, w tym dywidendy zaliczkowej, w przyszłości;
- kwotę 39 tys. zł postanowiono przeznaczyć na zasilenie Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych;
- kwotę 19 875 tys. zł przeznaczono na kapitał zapasowy

Dywidendy zaproponowane do wypłaty

Zgodnie z polityką dywidendową Spółki Zarząd będzie wnioskował o wypłatę dywidendy za rok 2020 na poziomie 70% znormalizowanego skonsolidowanego zysku netto (znormalizowany zysk netto to zysk netto skorygowany o wpływ wyceny aktywów w postaci zwolnienia z CIT) czyli w wysokości 45 484 tys. zł, co oznacza, iż wysokość dywidendy na jedną akcję (uwzględniając objęte w I kwartale 2021 roku akcje motywacyjne serii G w ilości 97 180 sztuk) wynosiłaby 2,92 zł. Zarząd będzie proponował wypłatę dywidendy w czerwcu 2021 roku.

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia
31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

26. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

	Udostępniony limit*****	Waluta limitu*	Termin zapadalności	Wykorzystany limit w tys. PLN 31 grudnia 2020	Wykorzystany limit w tys. PLN 31 grudnia 2019
Limit łączny dla kilku spółek grupy w banku ING Bank Śląski S.A. oprocentowany wg LIBOR 1M (USD) + marża, WIBOR 1M (PLN) + marża, EURIBOR 1M (EUR) + marża	36 000**	PLN*	19.09.2021	24 715	18 166
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	PLN*	30.06.2021	22 589	13 914
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	40 000	PLN*	06.08.2021	30 991	29 814
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	EUR*	13.08.2021	4 113	5 527
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***	EUR	14.10.2022	16 862	8 534
Razem część krótkoterminowa				99 270	75 955
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***	EUR	14.10.2022	–	15 561
Razem				99 270	91 516

* 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 (kredyt spłacany w ratach miesięcznych w wysokości 167 tys. EUR)

**** W ramach udostępnionych limitów spółki Grupy Alumetal mają prawo uruchamiać akredytywy i gwarancje na rzecz dostawców i innych beneficjentów co automatycznie zmniejsza o analogiczne kwoty możliwość zaciągnięcia kredytu w rachunku bieżącym; gwarancje wystawione przez banki w ramach dostępnych limitów kredytowych na rzecz kontrahentów oraz innych instytucji niefinansowych w kwocie 13,8 mln zł (31 grudnia 2020) oraz 4,3 mln zł (31 grudnia 2019) w ramach działalności spółek z Grupy Kapitałowej Alumetal S.A.

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia
31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

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

Na dzień 31 grudnia 2020 roku:

Rodzaj zobowiązania	Wierzyciel	Rodzaj zabezpieczonego majątku	Wartość zastawionego majątku*
Hipoteka kaucyjna	ING Bank Śląski S.A.	środki trwałe w budowie, budynki, budowle, prawo wieczystego użytkowania gruntu	65 262
Hipoteka umowna	ING Bank Śląski S.A.	środki trwałe w budowie, budynki, budowle, prawo wieczystego użytkowania gruntu	9 396
Hipoteka kaucyjna	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	środki trwałe w budowie, budynki, budowle, prawo wieczystego użytkowania gruntu	21 797
Cesja wierzytelności	ING Bank Śląski S.A.	należności	3 141
Cesja wierzytelności	DNB Bank Polska S.A.	należności	6 314
Zastaw	ING Bank Śląski S.A.	środki trwałe	2 682
Zastaw	ING Bank Śląski S.A.	surowce czyste i złomowe	6 000
Zastaw	DNB Bank Polska S.A.	surowce złomowe, półfabrykaty złomowe, wyroby gotowe	45 000
Zastaw	Bank Handlowy SA	wyroby gotowe	8 600

*Na bazie wartości księgowej

Na dzień 31 grudnia 2019 roku:

Rodzaj zobowiązania	Wierzyciel	Rodzaj zabezpieczonego majątku	Wartość zastawionego majątku*
Hipoteka kaucyjna	ING Bank Śląski S.A.	środki trwałe w budowie, budynki, budowle, prawo wieczystego użytkowania gruntu	67 302
Hipoteka umowna	ING Bank Śląski S.A.	środki trwałe w budowie, budynki, budowle, prawo wieczystego użytkowania gruntu	9 679
Hipoteka kaucyjna	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	środki trwałe w budowie, budynki, budowle, prawo wieczystego użytkowania gruntu	23 563

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia
31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

Cesja wierzycielności	ING Bank Śląski S.A.	należności	6 921
Cesja wierzycielności	DNB Bank Polska S.A.	należności	9 117
Zastaw	ING Bank Śląski S.A.	środki trwałe	3 188
Zastaw	ING Bank Śląski S.A.	surowce czyste i złomowe	5 445
Zastaw	DNB Bank Polska S.A.	surowce złomowe, półfabrykaty złomowe, wyroby gotowe	45 000
Zastaw	Bank Handlowy SA	wyroby gotowe	8 600
Zastaw	Bank Handlowy SA	surowce złomowe	5 412

**Na bazie wartości księgowej*

Zabezpieczeniem długoterminowego kredytu inwestycyjnego udzielonego Alumetal S.A. przez bank ING Bank Śląski S.A. w kwocie 10 000 tys. 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 2020 roku wynosi 43 298 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2019 roku wyniosła 44 702 zł).

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

Alumetal S.A. oraz Alumetal Poland sp. z o.o. w okresie zakończonym 31 grudnia 2020 roku udzieliły poręczeń i gwarancji za zobowiązania handlowe Alumetal Group Hungary Kft. na rzecz dostawców węgierskiej spółki. Łączna wartość tych poręczeń wyniosła na dzień 31 grudnia 2020 roku równowartość 2 569 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2019 roku wyniosła 591 tys. zł).

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

Umowy kredytowe z bankami zawierają kowenanty, do których spełnienia Grupa Alumetal jest zobligowana na poziomie skonsolidowanym, a mianowicie:

- a) wskaźniki rentownościowe – wysokość marży EBITDA,
- b) wskaźniki zadłużenia – udział kapitałów własnych, zdolności do obsługi długu oraz relacji długu ogółem do EBITDA,
- c) wskaźniki sprawności działania – poziomu majątku obrotowego i rotacji zapasów.

Ze względu na spadek przychodów ze sprzedaży i zysku EBITDA w I półroczu 2020 wskutek pandemii oraz gwałtowny wzrost zapotrzebowania na kapitał obrotowy w II półroczu 2020 roku Grupa złamała w tym okresie dwa kowenanty: wskaźnik pokrycia obsługi długu oraz cykl rotacji zapasów w umowach z ING Bank Śląski S.A. W dniu 1 marca 2021 ING Bank Śląski S.A. zapewnił pisemnie Spółkę, że akceptuje przekroczenie tych wskaźników bez wyciągania jakichkolwiek konsekwencji. Ponadto 4 marca 2021 roku wszedł w życie aneks do umowy o kredyt inwestycyjny z ING Bank Śląski S.A., który zmodyfikował brzmienie wskaźnika pokrycia obsługi długu do postaci bardziej adekwatnej do dzisiejszej sytuacji Grupy Alumetal (pierwotna umowa była podpisana w 2015 roku i związana była ściśle z realizacją budowy zakładu na Węgrzech).

27. Rezerwy

Zmiany stanu rezerw

	Rezerwa na zobowiązania pracownicze
Na dzień 1 stycznia 2020 roku	52
Utworzone/rozwiązane w ciągu roku obrotowego	–
Wykorzystane	-52
Na dzień 31 grudnia 2020 roku	–
Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2020 roku	–
Długoterminowe na dzień 31 grudnia 2020 roku	–
Na dzień 1 stycznia 2019 roku	–
Utworzone/rozwiązane w ciągu roku obrotowego	52
Wykorzystane	–
Na dzień 31 grudnia 2019 roku	52
Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2019 roku	52
Długoterminowe na dzień 31 grudnia 2019 roku	–

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

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

	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług bez sald objętych faktoringiem odwrotnym	158 451	111 313
Zobowiązania z tytułu leasingu	281	201
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług objęte faktoringiem odwrotnym	1 543	1 616
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	2 359	2 275
Zobowiązania inwestycyjne	7 757	5 095
Inne zobowiązania	243	465
Razem	170 634	120 965

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).

28.2. Pozostałe zobowiązania niefinansowe

	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Podatek VAT	161	221
Podatek dochodowy od osób fizycznych	678	683
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	2 506	2 366
Zobowiązania z tytułu PPK	42	-
PFRON	43	53
Akcyza	9	8
Inne	1	1
Razem	3 440	3 332
- krótkoterminowe	3 440	3 332
- długoterminowe	-	-

28.3. Rozliczenia międzyokresowe

	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Rozliczenia międzyokresowe kosztów z tytułu:		
- niewykorzystanych urlopów	955	733
- premii dla pracowników, w tym bonus roczny	383	175
Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu:		
- dotacji	21 627	24 491
- świadectwa efektywności energetycznej	1 394	-
Razem	24 359	25 399
- krótkoterminowe	3 811	3 616
- długoterminowe	20 548	21 783

Otrzymane dotacje wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej dotyczą dofinansowania otrzymanego z Funduszy Unijnych przez polskie spółki Grupy Alumetal, których okres monitoringu (okres sprawozdawczy wobec instytucji udzielającej dotacji) uległ zakończeniu.

W 2014 roku Alumetal Group Hungary Kft. otrzymała od rządu węgierskiego wiążącą ofertę na dotację gotówkową dla przedsięwzięcia „Budowa Zakładu na Węgrzech” 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. Aktualnie zobowiązaniem spółki jest: (i) wybudowanie zakładu o zdolnościach produkcyjnych co najmniej 55 000 ton rocznie (zobowiązanie zostało zrealizowane) (ii) zatrudnienie 100 osób średniorocznie począwszy od roku 2019 do roku 2026 (w tym co najmniej 2,7 % pracowników powinno mieć wyższe wykształcenie) z jednoczesnym utrzymaniem łącznego funduszu płac na określonym poziomie weryfikowane narastająco; (iii) utrzymanie trwałości projektu przez co najmniej 7 lat; (iv) realizacja przychodów ze sprzedaży na określonym poziomie weryfikowana narastająco w całym okresie monitoringu oraz (v) uruchomienie zakładu nie później niż 31 grudnia 2018 r. (zobowiązanie zostało zrealizowane). W przypadku gdy Alumetal Group Hungary Kft. nie będzie realizowała powyższych zobowiązań lub zobowiązań w zakresie prawa pracy, ochrony środowiska lub w zakresie prawa podatkowego, może to oznaczać konieczność zwrotu części lub całości dotacji wraz z odsetkami, jednak w świetle aktualnego stanu wiedzy Zarządu na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego realizacja tych zobowiązań pozostaje niezagrożona.

Suma wszystkich wypłaconych w latach 2016-2019 piętnastu rat zaliczkowych dotacji wyniosła łącznie 1 480 211 000 HUF czyli równowartość 20 506 tys. zł.

Sposób rozliczenia dotacji przedstawiono w punkcie 10.23.4.

29. Zobowiązania do poniesienia nakładów inwestycyjnych

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

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

30. Zobowiązania i inne aktywa warunkowe

30.1. Sprawy sądowe

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 tys. 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 tys. złotych. W dniu 25 kwietnia 2018 roku Sąd Okręgowy w Krakowie zasądził na rzecz ALUMETAL Poland sp. z o.o. kwotę 1 266 tys. złotych oraz koszty sądowe. Pozwany w dniu 15 czerwca 2018 roku złożył apelację od powyższego wyroku wraz z wnioskiem o zwolnienie od kosztów postępowania. Sądy (Okręgowy i Apelacyjny) oddalały w/w wnioski, ale wskutek kolejnych zażaleń wyrok nie mógł się uprawomocnić, co uniemożliwiało wszczęcie postępowania egzekucyjnego. W miesiącu lipcu 2020 roku uzyskano informację z Sądu Okręgowego w Krakowie, że wyrok jest prawomocny i 30 lipca 2020 roku został złożony wniosek o nadanie wyrokowi klauzuli wykonalności (wyrok wydano 3 sierpnia 2020 roku), co jest podstawą do wszczęcia egzekucji. Trudno jednak oszacować w jakim stopniu egzekucja może okazać się skuteczna.

Spółka zależna Alumetal Group Hungary Kft. złożyła w dniu 4 lutego 2020 roku pozew o zasądzenie od pozwanego – węgierskiej firmy EON zapłaty odszkodowania w wysokości 133 038 324 HUF (równowartość około 1,66 mln zł) wraz z odsetkami. Postępowanie sądowe dotyczy niezamówienia mocy 2000 m³/h w roku 2017/2018 przez EON wskutek czego Alumetal Group Hungary Kft. nie otrzymał zwrotu opłaty przyłączeniowej od przedsiębiorstwa NKM (wcześniej Egaz-Degaz). W dniu 1 września 2020 roku odbyła się rozprawa celem przesłuchania stron. Kolejne rozprawy miały miejsce 27 października 2020 roku w celu wysłuchania świadków stron oraz 7 stycznia 2021 roku w celu podsumowania sprawy i zgromadzonych w toku postępowania materiałów dowodowych. Na tej rozprawie Sąd postanowił przesłuchać jednak dodatkowych świadków podczas kolejnej rozprawy, która odbyła się 18 lutego 2021 roku. Kolejne posiedzenie, na którym przewidywane jest wydanie wyroku, wyznaczono na 20 kwietnia 2021 roku.

Poza powyższymi postępowaniami sądowymi Alumetal S.A. lub jednostki od niej zależne nie uczestniczyły w istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania.

30.2. 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 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 31 grudnia 2020 roku Spółka oraz jej podmioty zależne nie uczestniczą w żadnym postępowaniu podatkowym.

W związku z prowadzoną działalnością w ramach Specjalnych Stref Ekonomicznych, Grupa zobowiązana jest do wypełnienia zobowiązań określonych w ramach otrzymanych pozwoleń, 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 28.3.

31. Informacje o podmiotach powiązanych

31.1. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2020</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019</i>
Zarząd jednostki dominującej oraz jednostek zależnych:	2 920	2 967
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)		
Agnieszka Drzyżdżyk – Prezes Zarządu-Dyrektor Zarządzający ¹	850	649
Marek Kacprowicz - Prezes Zarządu-Dyrektor Zarządzający ²	–	337
Krzysztof Błasiak - Wiceprezes Zarządu-Dyrektor Waste i Metal Management	1 386	1 323
Przemysław Grzybek - Członek Zarządu-Dyrektor Finansowy	684	658

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).

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

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2020</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019</i>
Rada Nadzorcza		
Wynagrodzenie ogółem, w tym:	204	190
Grzegorz Stulgis Przewodniczący Rady Nadzorczej	–	–
Paweł Małyska Członek Rady Nadzorczej	72	64
Michał Wnorowski Członek Rady Nadzorczej	60	54
Franciscus Bijlhouwer ¹ Członek Rady Nadzorczej	27	36
Szymon Adamczyk Członek Rady Nadzorczej	36	36
Michael Pedersen ² Członek Rady Nadzorczej	9	–

¹ 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.

² W dniu 28 sierpnia 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało w skład Rady Nadzorczej Alumetal S.A. Pana Michaela Rohde Pedersena na wspólną trzyletnią kadencję. Na powyższą okoliczność Spółka opublikowała raport bieżący nr 17/2020 w dniu 28 sierpnia 2020 roku.

Na mocy podpisanej w 2018 roku umowy na zakup usług doradczych z firmą Szymon Adamczyk Doradztwo Grupa otrzymała w 2020 roku faktury na łączną kwotę 552 tys. zł (w 2019 roku 625 tys. zł).

32. Dodatkowe informacje objaśniające do sprawozdania z przepływów pieniężnych

Na pozycję *Pozostałe (w tym koszty programu motywacyjnego)* w części operacyjnej sprawozdania z przepływów pieniężnych w 2020 roku w kwocie 3 884 tys. zł składają się:

- koszt programu motywacyjnego uwzględniający korektę związaną z warrantami serii F w kwocie -108 tys. zł,
- zrealizowana (zysk)/strata z transakcji terminowych w kwocie +3 251 tys. zł,
- różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej w kwocie +1 013 zł,
- otrzymana dotacja do kosztów badawczych w kwocie -272 tys. zł.

Na pozycję *Pozostałe (w tym koszty programu motywacyjnego)* w części operacyjnej sprawozdania z przepływów pieniężnych w 2019 roku w kwocie 1 848 tys. zł składają się:

- koszt programu motywacyjnego w kwocie +807 tys. zł,
- zrealizowany (zysk)/strata z transakcji terminowych w kwocie -953 tys. zł,
- różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej w kwocie +1 994 tys. zł.

33. 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 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku w podziale na rodzaje usług:

Rodzaj usługi	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2020*</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019**</i>
Obowiązkowe badanie skonsolidowanego oraz jednostkowych sprawozdań finansowych	165	100
Przegląd śródrocznych sprawozdań finansowych	60	50
Razem	225	150

* Odnosi się do PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audit sp.k..

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

Ponadto kwota za obowiązkowe badanie jednostkowego sprawozdania finansowego Alumetal Group Hungary Kft. za 2020 rok przeprowadzonego przez PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft. wyniosła 11 000,00 EUR (za 2019 rok 12 000,00 EUR*).

* Odnosi się do Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft.

34. 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.

34.1. 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 2020		
PLN	+ 0,50%	+114 tys. zł
EUR	+ 0,25%	-223 tys. zł
HUF	+ 0,25%	+7 tys. zł
PLN	- 0,50%	-114 tys. zł
EUR	- 0,25%	+223 tys. zł
HUF	- 0,25%	-7 tys. zł
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

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.

34.2. 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.

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia
31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

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 2020 roku Grupa miała zawarte transakcje terminowe typu forward na sprzedaż waluty EUR za PLN na łączną kwotę 16 750 tys. EUR (10 945 tys. EUR na dzień 31 grudnia 2019 roku). Ponadto Grupa miała zawarte transakcje terminowe na zakup USD za PLN w łącznej kwocie 980 tys. USD (na koniec 2019 roku 130 tys. USD).

W związku z realizacją projektu na Węgrzech Grupa od roku 2015 roku zaczęła notować również pewne ryzyko walutowe w zakresie kursów HUF/PLN oraz (zwłaszcza) EUR/HUF. Na dzień 31 grudnia 2020 roku Grupa miała zawarte transakcje terminowe typu forward na sprzedaż waluty EUR za HUF na łączną kwotę 1 400 tys. EUR (1 800 tys. EUR na dzień 31 grudnia 2019 roku).

Daty zapadalności otwartych kontraktów upływały w zdecydowanej większości w terminie do 4 miesięcy od daty bilansowej, a maksymalnie do 7 miesięcy.

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń. Przychody i koszty wynikające z rozliczenia walutowych transakcji terminowych oraz ich wycen ujemne są w przychodach lub kosztach finansowych.

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 2020 – EUR/PLN	+ 5%	+4319 tys. zł
	- 5%	-4319 tys. zł
31 grudnia 2020 – USD/PLN	+ 5%	-346 tys. zł
	- 5%	+346 tys. zł
31 grudnia 2020 – EUR/HUF	+ 5%	-3110 tys. zł
	- 5%	+3110 tys. zł
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

34.3. 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.

34.4. 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.

Grupa ubezpiecza swoje należności. Weryfikacją została objęta cała sprzedaż do jednostek niepowiązanych z wyjątkiem sprzedaży do trzech największych klientów Grupy Alumetal. W konsekwencji ryzyko kredytowe Spółki jest 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 funkcjonowanie Grupy bez istotnego zwiększania ryzyka kredytowego działania. Fakt ubezpieczania należności oraz stosunkowo szeroka i rozdrobniona paleta klientów powodują, iż ryzyko kredytowe jest ograniczone.

Szczegółowe dane dotyczące struktury wiekowej należności oraz odpisu aktualizującego przedstawiono w nocie 23.

34.5. 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 stabilnymi wynikami Grupy powodują, iż mimo systematycznego rozwoju (skutkującego wysokimi nakładami inwestycyjnymi oraz rosnącym zapotrzebowaniem na finansowanie kapitału obrotowego) ryzyko utraty płynności finansowej przez Grupę Kapitałową nie występuje.

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.

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 nie wypłacania dywidendy za rok 2019 z powodu sytuacji

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia
31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

rynkowej wywołanej COVID-19, skorelowania tej zmiany z zamierzeniami zawartymi w nowym planem strategicznym oraz relatywnie niski poziom zadłużenia Grupy, nie stanowi to zagrożenia dla jej płynności finansowej.

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Grupy na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 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 2020					
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania finansowe	170 353	–	–	–	170 353
Zobowiązania z tytułu leasingu	–	281	1 124	2 980	4 385
Kredyty w rachunku bieżącym	–	82 408	–	–	82 408
Kredyt inwestycyjny	2 312	14 550	–	–	16 862*
31 grudnia 2019					
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania finansowe	120 965	–	–	–	120 965
Zobowiązania z tytułu leasingu	–	201	807	2 768	3 776
Kredyty w rachunku bieżącym	–	67 421	–	–	67 421
Kredyt inwestycyjny	2 133	6 401	15 561	–	24 095*

*Kwota ta nie jest bezpośrednim elementem zarządzania bieżącą płynnością, gdyż stanowi (jak wskazano w nocie 26) zobowiązanie długoterminowe z tytułu kredytu zaciągniętego na finansowanie inwestycji na Węgrzech

35. Instrumenty finansowe

35.1. 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 2020	31 grudnia 2019
<i>Aktywa finansowe</i>			
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe)	AFwgZK	–	–
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	AFwgZK	249 322	209 985
Pochodne instrumenty finansowe	WwWGpWF	–	871
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	AFwgZK	19 202	58 484
Razem		268 524	269 340
	Kategoria zgodnie z MSSF9	Wartość bilansowa	
		31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
<i>Zobowiązania finansowe</i>			
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	ZFwgZK	99 270	91 516
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	ZFwgZK	170 353	120 740

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia
31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

Pochodne instrumenty finansowe	WwWGpWF	1 104	-
Razem		270 727	212 256

Wartość godziwa instrumentów finansowych, jakie Grupa Kapitałowa posiadała na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 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 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik, będącymi w posiadaniu Grupy Kapitałowej były instrumenty pochodne – kontrakty walutowe forward. Wszystkie one zaliczają się do drugiego poziomu w hierarchii wartości godziwej opisanej w nocie 10.2 i w nocie 34.2.

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia
31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

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

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2020

	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	409	19 735	-43	-	-	-	20 101
Pochodne instrumenty finansowe	WwWGpWF	-	-1 276	-	-1 971	-	-	-3 247
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	AFwgZK	186	-	-	-	-	-	186
Zobowiązania finansowe								
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	ZFwgZK	-695	-8 501	-	-	-	-	-9 196
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	ZFwgZK	-14	-8 856	-403	-	-	-	-9 273
Razem		-114	1 102	-446	-1 971	-	-	-1 429

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia
31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

Rok zakończony 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	21	231	80	-	-	-	332
Pochodne instrumenty finansowe	WwWGpWF	-	953	-	659	-	-	1 612
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	AFwgZK	340	-	-	-	-	-	340
Zobowiązania finansowe								
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	ZFwgZK	-708	-2 674	-	-	-	-	-3 382
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	ZFwgZK	-7	48	-	-	-	-	41
Razem		-354	-1 442	80	659	-	-	-1 057

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia
31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

35.3. Zmiany zobowiązań wynikających z działalności finansowej

Rok zakończony 31 grudnia 2020 roku

	<i>1 stycznia 2020</i>	<i>zmiany wynikające z przepływów pieniężnych z działalności finansowej</i>	<i>skutki zmian kursów walutowych</i>	<i>Inne zmiany</i>	<i>31 grudnia 2020</i>
Oprocentowane kredyty i pożyczki (długoterminowe)	15 561	–	1 301	-16 862	–
Oprocentowane kredyty i pożyczki (krótkoterminowe)	8 534	-8 954	420	16 862	16 862
Zobowiązania z tytułu leasingu	3 776	-133	-80	822	4 385
Razem zobowiązania wynikające z działalności finansowej	27 871	-9 087	1 641	822	21 247

Rok zakończony 31 grudnia 2019 roku

	<i>1 stycznia 2019</i>	<i>zmiany wynikające z przepływów pieniężnych z działalności finansowej</i>	<i>skutki zmian kursów walutowych</i>	<i>Inne zmiany</i>	<i>31 grudnia 2019</i>
Oprocentowane kredyty i pożyczki (długoterminowe)	24 330	–	-235	-8 534	15 561
Oprocentowane kredyty i pożyczki (krótkoterminowe)	8 617	-8 628	11	8 534	8 534
Zobowiązania z tytułu leasingu	3 928	-199	-13	60	3 776
Razem zobowiązania wynikające z działalności finansowej	36 875	-8 827	-237	60	27 871

35.4. 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 26.

31 grudnia 2020 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	19 202	–	–	–	19 202
Kredyty w rachunku bieżącym	82 408	–	–	–	82 408
Kredyt inwestycyjny	16 862	–	–	–	16 862
Razem	118 472	–	–	–	118 472

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia
31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

31 grudnia 2019 roku

Oprocentowanie zmienne

	< 1rok	1-2 lat	2-3 lat	powyżej 3 lat	Ogółem
Aktywa gotówkowe	58 484	-	-	-	58 484
Kredyty w rachunku bieżącym	67 421	-	-	-	67 421
Kredyt inwestycyjny	8 534	8 534	7 027	-	24 095
Razem	134 439	8 534	7 027	-	150 000

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.

36. 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 30%-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 netto do wartości uzyskiwanej EBITDA.

	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Oprocentowane kredyty i pożyczki	99 270	91 516
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	170 353	120 740
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-19 202	-58 484
Zadłużenie ogółem netto	250 421	153 772
Kapitał własny	573 836	519 845
Kapitał i zadłużenie ogółem netto	824 257	673 617
Wskaźnik dźwigni (Zadłużenie ogółem netto/Kapitał własny i zadłużenie ogółem netto)	30%	23%

37. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Grupie w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2020 i 31 grudnia 2019 kształtowało się następująco:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2020</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019</i>
Zarząd Jednostki Dominującej	3	3
Zarządy Jednostek z Grupy	3	3
Administracja i logistyka	113	112
Pion handlowy	13	13
Pion produkcji	469	527
Razem	601	658

38. Odstąpienie od sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego w formacie ESEF

Dnia 9 lutego 2021 roku, podczas I czytania w Komisji Finansów Publicznych Sejmu RP, do projektu ustawy o zmianie ustawy Prawo bankowe oraz niektórych innych ustaw (Druk sejmowy nr 859), została zgłoszona poprawka nr 12 wprowadzająca do tej ustawy nowy art. 23a. Poprawka została przyjęta przez Komisję Finansów Publicznych. Zgodnie z proponowanym art. 23a emitent, którego papiery wartościowe zostały dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym, może zdecydować o niestosowaniu ESEF w stosunku do raportów rocznych oraz skonsolidowanych raportów rocznych, zawierających odpowiednio sprawozdania finansowe oraz skonsolidowane sprawozdania finansowe za rok obrotowy rozpoczynający się w okresie od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2020 roku i sporządzić te raporty na zasadach dotychczasowych. Zgodnie z projektem procedowanej ustawy, przepis ten będzie miał zastosowanie również do raportów rocznych sporządzonych przed dniem wejścia w życie nowych regulacji art. 23a.

Projekt zakłada, że przepisy art. 23a wejdą w życie w następnym dniu po ogłoszeniu ustawy. Ze względu na toczący się proces legislacyjny dokładny termin uchwalenia oraz publikacji procedowanej ustawy nie jest obecnie znany. UKNF zakłada, że nastąpi to jak najszybciej.

Ponadto, w dniu 19.03.21 weszło w życie rozporządzenie (UE) 2021/337 z dnia 16 lutego 2021 r. zmieniające rozporządzenie (UE) 2017/1129 w odniesieniu do prospektu UE na rzecz odbudowy i ukierunkowanych zmian dotyczących pośredników finansowych oraz dyrektywę 2004/109/WE w odniesieniu do jednolitego elektronicznego formatu raportowania rocznych raportów finansowych w celu wsparcia odbudowy po kryzysie związanym z COVID-19. Rozporządzenie (UE) 2021/337 wprowadziło zmianę w Dyrektywie 2004/109/WE na mocy której emitenci, których papiery wartościowe zostały dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym mającym siedzibę lub prowadzącym działalność w jednym z państw członkowskich, mieli obowiązek sporządzania i ujawniania swoich rocznych raportów finansowych w jednolitym elektronicznym formacie raportowania począwszy od roku obrotowego rozpoczynającego się w dniu 1 stycznia 2020 r. lub po tym dniu. Ten jednolity elektroniczny format raportowania został określony w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2019/815. Zgodnie z wprowadzonym rozporządzeniem (UE) 2021/337, aby skorzystać z opcji opóźnienia, państwo członkowskie powinno powiadomić Komisję o zamiarze zezwolenia na takie opóźnienie, a zamiar ten powinien zostać należycie uzasadniony. Komisja Europejska przedstawiając listę państw wskazała, że Polska w dniu 15 marca dokonała zgłoszenia skorzystania z opcji opóźnienia.

W związku z powyższym oraz w nawiązaniu do Komunikatu MF i UKNF w sprawie odroczenia obowiązku stosowania ESEF z 15 grudnia 2020 roku oraz Komunikatu UKNF w sprawie statusu prawnego odroczenia obowiązku stosowania ESEF z 19 lutego 2021 roku Zarząd Alumetal S.A. odstąpił od sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego w formacie ESEF.

39. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

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

Decyzja o realizacji projektu „Rozbudowa wydziału automatycznego przetwarzania surowców złomowych” oraz informacja o uzyskaniu pomocy publicznej

W dniu 19 stycznia 2021 roku Rada Nadzorcza Spółki zaakceptowała realizację przedsięwzięcia „Rozbudowa wydziału automatycznego przetwarzania surowców złomowych” w Nowej Soli i wyraziła zgodę na poniesienie przez spółkę zależną Alumetal Poland sp. z o.o. (dalej: spółka zależna) wydatków inwestycyjnych w wysokości 78,0 mln zł na zasadach i warunkach uzgodnionych przez Zarząd Alumetal Poland sp. z o.o.

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

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

W świetle decyzji o wsparciu minimalny wymagany poziom wydatków inwestycyjnych wynosi 78,0 mln zł, a maksymalny poziom wydatków do którego przysługuje wsparcie to 101,4 mln zł. Wydatki te mogą być zrealizowane w latach 2021-2025, a z tytułu ich poniesienia spółka zależna ma prawo do korzystania z ulgi w podatku dochodowym w ciągu 15 lat od zakończenia inwestycji w kwotach od 27,3 mln zł w przypadku poniesienia wydatków na minimalnym poziomie do 35,49 mln zł w przypadku poniesienia wydatków na poziomie maksymalnym.

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

Objęcie akcji serii G w ramach Programu Motywacyjnego III

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

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

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

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

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

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia
31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

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

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

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

Na powyższą okoliczność Spółka opublikowała raporty bieżące nr 4/2021 w dniu 19 lutego 2021 roku oraz nr 7/2021 w dniu 18 marca 2021 roku.

Do dnia publikacji niniejszego raportu przedmiotowe akcje nie zostały jeszcze wprowadzone do obrotu giełdowego.

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. 6
Sprawozdania z przepływów pieniężnych.....	str. 8
Sprawozdania ze zmian w kapitale własnym	str. 10
Zasad (polityki) rachunkowości oraz dodatkowych not objaśniających	str. 12-84

Agnieszka Drzyżdzyk
Prezes Zarządu

Krzysztof Błasiak
Wiceprezes Zarządu

Przemysław Grzybek
Członek Zarządu

Krzysztof Furtak
Główny Księgowy

Kęty, 22 marca 2021 roku