

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2019 ROKU
WRAZ Z RAPORTEM NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU**

Kęty, 19 sierpnia 2019 roku

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku
(w złotych)

Spis treści

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku	4
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	6
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku	7
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	8
Dodatkowe noty objaśniające	10
1. Informacje ogólne.....	10
2. Skład Grupy.....	10
3. Skład Zarządu jednostki do minującej	11
4. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	11
5. Istotne zasady (polityka) rachunkowości	11
5.1. Wycena do wartości godziwej	11
5.2. MSSF 16 Leasing.....	12
5.3. Pozostałe	15
6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	17
6.1. Profesjonalny osąd.....	17
6.2. Niepewność szacunków i założeń	17
7. Sezonowość działalności.....	20
8. Informacje dotyczące segmentów działalności	20
9. Przychody i koszty	26
9.1. Przychody z umów z klientami	26
9.2. Koszty według rodzajów	26
9.3. Pozostałe koszty i przychody operacyjne	28
9.4. Koszty i przychody finansowe.....	28
10. Podatek dochodowy	28
10.1. Obciążenie podatkowe	28
10.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej	29
10.3. Odroczony podatek dochodowy	30
11. Wartości niematerialne	32
12. Rzeczowe aktywa trwałe	34
13. Zysk przypadający na jedną akcję	36
14. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty.....	36
15. Świadczenia pracownicze	37
15.1. Świadczenia emerytalne	37
15.2. Programy motywacyjne	37
16. Zapasy	38
17. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....	38
18. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	40
19. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe	40
19.1. Kapitał podstawowy	40
19.2. Niepodzielony zysk oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy.....	43
20. Oprocentowane kredyty i pożyczki	44
21. Rezerwy	47
21.1. Rezerwa na toczące się postępowania sądowe.....	47

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku
(w złotych)

22. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	47
22.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe (krótkoterminowe)	47
22.2. Pozostałe zobowiązania niefinansowe.....	47
22.3. Rozliczenia międzyokresowe	47
23. Zobowiązania do poniesienia nakładów inwestycyjnych.....	48
24. Zobowiązania i aktywa warunkowe	49
24.1. Sprawy sądowe	49
24.2. Rozliczenia podatkowe	49
24.3. Inne zobowiązania warunkowe	49
25. Transakcje z podmiotami powiązany mi	49
26. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy	50
27. Dodatkowe informacje objaśniające do sprawozdania z przepływów w pieniądzu	50
28. Instrumenty finansowe	51
29. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.....	51
30. Zarządzanie kapitałem.....	51
31. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	51

Kęty, 19 sierpnia 2019 roku

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku

	Nota	<i>okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku (niebadane)</i>	<i>okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2018 roku (niebadane)</i>	<i>okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku (niebadane)</i>	<i>okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2018 roku (niebadane)</i>
Działalność kontynuowana					
Przychody z umów z klientami	9.1	774 250 734,62	878 726 236,22	367 819 651,32	450 382 842,52
Przychody z umów z klientami		774 250 734,62	878 726 236,22	367 819 651,32	450 382 842,52
Koszt własny sprzedaży	9.2	-713 644 143,11	-797 010 339,63	-337 519 605,22	-404 216 775,50
Zysk brutto ze sprzedaży		60 606 591,51	81 715 896,59	30 300 046,10	46 166 067,02
Pozostałe przychody operacyjne	9.3	2 330 071,23	2 376 958,41	1 208 275,04	1 374 814,08
Koszty sprzedaży	9.2	-16 270 124,38	-15 441 246,61	-7 705 379,28	-7 988 889,86
Koszty ogólnego zarządu	9.2	-12 376 493,26	-13 517 421,37	-5 961 779,43	-7 150 995,72
Pozostałe koszty operacyjne	9.3	-247 175,03	-256 374,27	-115 970,64	-160 454,49
Zysk z działalności operacyjnej		34 042 870,07	54 877 812,75	17 725 191,79	32 240 541,03
Przychody finansowe	9.4	189 063,33	89 123,35	137 737,55	80 190,91
Koszty finansowe	9.4	-684 766,59	-1 688 364,74	-1 224 525,19	-1 923 906,59
Zysk brutto		33 547 166,81	53 278 571,36	16 638 404,15	30 396 825,35
Podatek dochodowy	10	-5 374 660,75	-2 773 816,55	-3 488 140,23	-5 404 858,39
Zysk netto z działalności kontynuowanej		28 172 506,06	50 504 754,81	13 150 263,92	24 991 966,96
Działalność zaniechana					
Zysk/(strata) za okres z działalności zaniechanej		-	-	-	-
Zysk netto za okres		28 172 506,06	50 504 754,81	13 150 263,92	24 991 966,96
Inne całkowite dochody					
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		-1 084 683,88	-926 511,66	-1 106 679,96	-1 068 899,44
Inne całkowite dochody netto podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych		-1 084 683,88	-926 511,66	-1 106 679,96	-1 068 899,44
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES		27 087 822,18	49 578 243,15	12 043 583,96	23 923 067,52

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku
 (w złotych)

Zysk przypadający:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	28 172 506,06	50 504 754,81	13 150 263,92	24 991 966,96
Akcjonariuszom niekontrolującym	–	–	–	–
	28 172 506,06	50 504 754,81	13 150 263,92	24 991 966,96
Całkowity dochód przypadający:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	27 087 822,18	49 578 243,15	12 043 583,96	23 923 067,52
Akcjonariuszom niekontrolującym	–	–	–	–
	27 087 822,18	49 578 243,15	12 043 583,96	23 923 067,52

	<i>okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku (niebadane)</i>	<i>okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2018 roku (niebadane)</i>	<i>okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku (niebadane)</i>	<i>okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2018 roku (niebadane)</i>
Zysk na jedną akcję:	13			
– podstawowy z zysku za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	1,82	3,26	0,85	1,61
– podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	1,82	3,26	0,85	1,61
– rozwodniony z zysku za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	1,82	3,26	0,85	1,62
– rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	1,82	3,26	0,85	1,62

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku
 (w złotych)

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2019 roku

	Nota	30 czerwca 2019 roku (niebadane)	31 grudnia 2018 roku
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Wartości niematerialne	11	3 525 295,83	2 509 185,92
Rzeczowe aktywa trwałe	12	329 901 752,60	328 901 284,20
Pozostałe należności długoterminowe		-	890 957,66
Pozostałe aktywa niefinansowe (długoterminowe)		1 442 202,14	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	10.3	35 737 642,86	39 835 127,90
		370 606 893,43	372 136 555,68
Aktywa obrotowe			
Zapasy	16	110 251 247,52	176 781 470,86
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	17	276 058 502,65	287 105 677,46
Pozostałe aktywa niefinansowe		450 660,17	229 485,00
Należności z tytułu podatku dochodowego		181 972,00	341 099,39
Pochodne instrumenty finansowe		635 700,13	216 634,17
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18	21 576 800,80	28 946 480,30
		409 154 883,27	493 620 847,18
SUMA AKTYWÓW		779 761 776,70	865 757 402,86
PASYWA			
Kapitał własny (przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej)			
Kapitał podstawowy	19.1	1 547 949,30	1 547 949,30
Kapitał zapasowy		341 103 292,03	329 717 688,71
Kapitał z tytułu wyceny programu motywacyjnego	15.2	1 480 920,67	1 138 998,28
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej		-3 139 610,94	-2 054 927,06
Zyski zatrzymane/ (Niepokryte straty)	19.2	157 025 588,45	203 395 017,15
Kapitał własny ogółem		498 018 139,51	533 744 726,38
Zobowiązania długoterminowe			
Oprocentowane kredyty i pożyczki oraz zobowiązania z tytułu leasingu oraz umów dzierżawy z opcją zakupu	20	19 797 312,00	24 329 400,00
Rezerwy	15.1	1 150 429,58	879 926,00
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10.3	140 771,82	196 777,24
Pozostałe zobowiązania	5.2	2 430 501,23	-
Rozliczenia międzyokresowe	22.3	23 418 051,73	24 791 865,30
		46 937 066,36	50 197 968,54
Zobowiązania krótkoterminowe			
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek oraz zobowiązań z tytułu leasingu oraz umów dzierżawy z opcją zakupu	20	99 989 119,55	119 265 126,07
Rezerwy	21	-	311 715,00
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	22.1	130 028 282,63	157 636 305,54
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		360 371,71	14 098,00
Pochodne instrumenty finansowe		-	-
Rozliczenia międzyokresowe	22.3	4 428 796,94	4 587 463,33
		234 806 570,83	281 814 707,94
Zobowiązania razem		281 743 637,19	332 012 676,48
SUMA PASYWÓW		779 761 776,70	865 757 402,86

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku

	Nota	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku (niebadane)	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 roku (niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk brutto		33 547 166,81	53 278 571,36
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja	9.2	15 916 238,38	15 129 683,76
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		-53 962,98	66 374,48
(Zysk)/strata z tytułu różnic kursowych		51 588,99	8 123 021,69
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności oraz pozostałych aktywów finansowych i niefinansowych	27	10 365 355,16	-90 207 041,13
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów		66 530 223,34	50 350 813,28
Zwiększenie /(zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	27	-26 289 934,27	20 842 012,45
Odsetki i dywidendy netto		200 359,39	409 997,17
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-1 571 426,78	-909 386,53
Zmiana stanu rezerw		-41 211,42	-36 996,96
Podatek dochodowy zapłacony		-827 780,03	-1 953 698,34
Pozostałe (w tym koszty programu motywacyjnego)	27	190 457,92	1 729 227,46
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		98 017 074,51	56 822 578,69
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		74 986,71	37 967,50
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		-18 985 652,06	-19 740 688,53
Zrealizowane zyski/(straty) z instrumentów pochodnych		1 120 404,82	-425 135,20
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-17 790 260,53	-20 127 856,23
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Splata pożyczek/kredytów/dłużnych papierów wartościowych		-4 301 135,10	-4 943 751,10
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej		-63 156 331,44	-
Odsetki otrzymane		168 358,95	68 418,92
Odsetki zapłacone		-368 718,34	-478 416,09
Otrzymane dotacje	22.3	38 946,82	1 845 103,89
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		-67 618 879,11	-3 508 644,38
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		12 607 934,87	33 186 078,08
Różnice kursowe netto		-797 799,85	-3 617 007,41
Środki pieniężne na początek okresu	18	-81 701 445,77	-90 672 570,18
Środki pieniężne na koniec okresu	18	-69 891 310,75	-61 103 499,51

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku
 (w złotych)

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku

<i>Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</i>									
	<i>Nota</i>	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał zapasowy</i>	<i>Kapitał z tytułu wyceny programu motywacyjnego</i>	<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej</i>	<i>Zyski zatrzymane/niepokryte straty</i>	<i>Razem</i>	<i>Udziały niekontrolujące</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Na dzień 1 stycznia 2019 roku	19	1 547 949,30	329 717 688,71	1 138 998,28	-2 054 927,06	203 395 017,15	533 744 726,38	-	533 744 726,38
Zysk netto za okres		-	-	-	-	28 172 506,06	28 172 506,06	-	28 172 506,06
Inne całkowite dochody netto za okres		-	-	-	-1 084 683,88	-	-1 084 683,88	-	-1 084 683,88
Całkowity dochód za okres		-	-	-	-1 084 683,88	28 172 506,06	27 087 822,18	-	27 087 822,18
Przeniesienie na kapitał zapasowy		-	30 679 779,30	-	-	-30 679 779,30	-	-	-
Koszt programu motywacyjnego	15.2	-	-	341 922,39	-	-	341 922,39	-	341 922,39
Wypłata dywidendy	14	-	-19 294 175,98	-	-	-43 862 155,46	-63 156 331,44	-	-63 156 331,44
Na dzień 30 czerwca 2019 roku (niebadane)		1 547 949,30	341 103 292,03	1 480 920,67	-3 139 610,94	157 025 588,45	498 018 139,51	-	498 018 139,51

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku
 (w złotych)

	<i>Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</i>						<i>Udziały niekontrolujące</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>	
	<i>Nota</i>	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał zapasowy</i>	<i>Kapitał z tytułu wyceny programu motywacyjnego</i>	<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej</i>	<i>Zyski zatrzymane/ niepokryte straty</i>	<i>Razem</i>		
Na dzień 1 stycznia 2018 roku	19	1 547 949,30	301 570 981,51	-	-1 703 930,94	202 396 264,59	503 811 264,46	-	503 811 264,46
Zysk netto za okres		-	-	-	-	50 504 754,81	50 504 754,81	-	50 504 754,81
Inne całkowite dochody netto za okres		-	-	-	-926 511,66	-	-926 511,66	-	-926 511,66
Całkowity dochód za okres		-	-	-	-926 511,66	50 504 754,81	49 578 243,15	-	49 578 243,15
Przeniesienie na kapitał zapasowy		-	33 244 647,69	-	-	-33 244 647,69	-	-	-
Przeznaczenie części kapitału zapasowego na wypłatę dywidendy		-	-5 097 940,49	-	-	5 097 940,49	-	-	-
Koszt programu motywacyjnego	15.2	-	-	508 892,11	-	-	508 892,11	-	508 892,11
Wypłata dywidendy	14	-	-	-	-	-45 200 119,56	-45 200 119,56	-	-45 200 119,56
Na dzień 30 czerwca 2018 roku (niebadane)		1 547 949,30	329 717 688,71	508 892,11	-2 630 442,60	179 554 192,64	508 698 280,16	-	508 698 280,16

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa Alumetal S.A. („Grupa”) składa się z Alumetal S.A. („jednostka dominująca”, „Spółka”) i jej spółek zależnych. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy („skonsolidowane sprawozdanie finansowe”) obejmuje okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku. Sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz noty do sprawozdania z całkowitych dochodów obejmują również dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2018 roku które nie były przedmiotem przeglądu lub badania przez biegłego rewidenta.

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

Jednostce dominującej nadano numer statystyczny REGON 357081298.

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

Podstawowym przedmiotem działania Grupy jest:

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

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji w dniu 19 sierpnia 2019 roku.

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

2. Skład Grupy

Na dzień 30 czerwca 2019 roku w skład Grupy wchodzi jednostka dominująca - Alumetal S.A. oraz następujące spółki zależne:

Jednostka	Siedziba	Zakres działalności	Procentowy udział Grupy w kapitale	
			30 czerwca 2019	31 grudnia 2018
Alumetal Poland sp. z o.o.	Nowa Sól, Polska	Produkcja	100%	100%
T + S sp. z o.o.	Kęty, Polska	Produkcja	100%	100%
Alumetal Group Hungary Kft.	Komarom, Węgry	Produkcja	100%	100%

Na dzień 30 czerwca 2019 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Spółkę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Spółki w kapitałach tych jednostek.

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 roku nie było zmian w składzie Grupy w stosunku do 31 grudnia 2018 roku.

W dniu 26 lipca 2018 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Alumetal Kęty sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie rozwiązania spółki i otwarcia likwidacji spółki z dniem 31 lipca 2018 roku. Następnie w dniu 5 października 2018 roku 100% udziałów w likwidowanej spółce zostało przez Alumetal S.A. sprzedanych.

3. Skład Zarządu jednostki dominującej

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 30 czerwca 2019 roku wchodził:

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 30 czerwca 2019 roku do dnia publikacji nie było zmian w składzie Zarządu.

4. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Śródroczne skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 21 marca 2019 roku.

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

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

5. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

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

Grupa zastosowała po raz pierwszy MSSF 16 *Leasing* („MSSF 16”). Zgodnie z wymogami MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa* Grupa ujawniła opis rodzaju oraz skutki zmiany zasad (polityki) rachunkowości w dalszej części tej noty.

Pozostałe nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2019 roku (szczegółowo opisane w nocie 5.3) nie mają istotnego wpływu na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

5.1. 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.

5.2. MSSF 16 Leasing

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

Grupa jest leasingobiorcą w przypadku opłat za wieczyste użytkowanie gruntów oraz umów najmu zbiorników gazów technicznych.

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

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

W wyniku wdrożenia MSSF 16 Grupa rozpoznała aktywa z tytułu prawa do użytkowania w wartości równej zobowiązaniom z tytułu leasingu. Średnioważona stopa dyskontowa przyjęta na moment pierwszego zastosowania standardu wyniosła 4,34%.

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku
 (w złotych)

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

	na dzień 31 grudnia 2018 roku*	Korekta MSSF 16	na dzień 1 stycznia 2019 roku
AKTYWA			
Aktywa trwale			
Rzeczowe aktywa trwale	328 901 284,20	2 662 648,28	331 563 932,48
SUMA AKTYWÓW	865 757 402,86	2 662 648,28	868 420 051,14
PASYWA			
Zobowiązania długoterminowe			
Pozostałe zobowiązania finansowe (długoterminowe)	-	2 466 096,19	2 466 096,19
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	157 636 305,54	196 552,09	157 832 857,63
Zobowiązania razem	332 012 676,48	2 662 648,28	334 675 324,76
SUMA PASYWÓW	865 757 402,86	2 662 648,28	868 420 051,14

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

Poniższa tabela przedstawia kwoty, które wpływają na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe w bieżącym okresie sprawozdawczym w wyniku zastosowania MSSF 16 w porównaniu z MSR 17 i związanymi z nimi interpretacjami, które obowiązywały przed zmianą.

Wpływ na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2019 roku:

	Kwoty ujęte zgodnie z MSSF 16	Korekta	Kwoty bez wpływu zastosowania MSSF 16*
AKTYWA			
Aktywa trwale			
Rzeczowe aktywa trwale	329 901 752,60	2 630 625,18	327 271 127,42
w tym aktywa z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntów	4 059 579,00	1 539 873,99	2 519 705,01
SUMA AKTYWÓW	779 761 776,70	2 630 625,18	777 131 151,52
PASYWA			
Zobowiązania długoterminowe			
Pozostałe zobowiązania	2 430 501,23	2 430 501,23	-
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	130 028 282,63	200 123,95	129 828 158,68
Zobowiązania razem	281 743 637,19	2 630 625,18	279 113 012,01
SUMA PASYWÓW	779 761 776,70	2 630 625,18	777 131 151,52

* Kolumna przedstawia kwoty ustalone w taki sposób, jakby MSR 17 i związane z nim interpretacje miały zastosowanie w bieżącym okresie sprawozdawczym.

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

Poniżej przedstawiono nowe zasady rachunkowości Grupy po przyjęciu MSSF 16:

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Grupa rozpoznaje aktywa z tytułu prawa do użytkowania w dacie rozpoczęcia leasingu (tj. dzień, kiedy bazowy składnik aktywów jest dostępny do użytkowania). Aktywa z tytułu prawa do użytkowania wyceniane są według kosztu, pomniejszone o łączne odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości, skorygowanego z tytułu jakiegokolwiek aktualizacji wyceny zobowiązań z tytułu leasingu. Koszt aktywów z tytułu prawa do użytkowania obejmuje kwotę ujętych zobowiązań z tytułu leasingu, poniesionych początkowych kosztów bezpośrednich oraz wszelkich opłat leasingowych zapłaconych w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone 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 utracie wartości.

Zobowiązania z tytułu leasingu

W dacie rozpoczęcia leasingu Grupa wycenia zobowiązania z tytułu leasingu w wysokości wartości bieżącej o płać 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 stopy, są ujmowane jako koszty w okresie, w którym następuje zdarzenie lub warunek powodujący płatność.

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

Leasing krótkoterminowy i leasing aktywów o niskiej wartości

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

Istotne osądy i szacunki przy określaniu okresu leasingu umów z opcjami przedłużenia

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

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

5.3. Pozostałe

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

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

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

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

Interpretacja nie ma istotnego wpływu na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

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

Zgodnie z MSSF 9 instrument dłużny może być wyceniony według zamortyzowanego kosztu lub według wartości godziwej przez inne całkowite dochody, pod warunkiem, że umowne przepływy pieniężne to wyłącznie spłaty kapitału i odsetki od niespłaconej kwoty głównej (kryterium SPPI), a instrument jest utrzymywany w ramach odpowiedniego modelu biznesowego dla tej klasyfikacji. Zmiany do MSSF 9 precyzują, że składnik aktywów finansowych spełnia kryterium SPPI bez względu na zdarzenie lub okoliczność, która powoduje przedterminowe rozwiązanie umowy i niezależnie od tego, która strona płaci lub otrzymuje uzasadnioną rekompensatę za wcześniejsze rozwiązanie umowy.

Zmiany nie mają istotnego wpływu na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

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

Zmiany do MSR 19 precyzują, że w przypadku zmiany, ograniczenia lub rozliczenia programu w trakcie rocznego okresu sprawozdawczego, jednostka jest zobowiązana do ustalenia bieżącego kosztu usługi za pozostałą część okresu po zmianie, ograniczeniu lub rozliczeniu programu, przy zastosowaniu założeń aktuarialnych wykorzystanych do ponownej wyceny zobowiązania (składnika aktywów) netto z tytułu określonych świadczeń, odzwierciedlającego korzyści oferowane w ramach programu oraz aktywa programu po tym zdarzeniu. Jednostka jest również zobowiązana do określenia odsetek netto za pozostałą część okresu po zmianie, ograniczeniu lub rozliczeniu programu przy użyciu zobowiązania (składnika aktywów) netto z tytułu określonych świadczeń odzwierciedlającego korzyści oferowane w ramach programu i aktywa programu po tym zdarzeniu oraz stopę dyskontową zastosowaną do ponownej wyceny zobowiązania (składnika aktywów) netto z tytułu określonych świadczeń.

Zmiany nie mają istotnego wpływu na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

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

Zmiany precyzują, że jednostka stosuje MSSF 9 do długoterminowych udziałów w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu, do których nie stosuje się metody praw własności, ale co do zasady stanowi część inwestycji netto jednostki w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu (udziały długoterminowe). Wyjaśnienie to jest istotne, ponieważ sugeruje, że oczekiwany model strat kredytowych w MSSF 9 ma zastosowanie do takich udziałów długoterminowych.

Zmiany precyzują również, że stosując MSSF 9 jednostka nie bierze pod uwagę strat jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia ani żadnych strat z tytułu utraty wartości inwestycji netto w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu, które wynikają ze stosowania MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych*.

Zmiany nie mają istotnego wpływu na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

e) Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2015-2017

• *MSSF 3 Połączenia jednostek*

Zmiany wyjaśniają, że gdy jednostka uzyskuje kontrolę nad jednostką, która jest wspólnym działaniem, stosuje wymogi dotyczące połączenia jednostek realizowanego etapami, w tym dokonując ponownej wyceny uprzednio należących do niej udziałów we wspólnym działaniu według wartości godziwej. W ten sposób jednostka przejmująca dokonuje ponownej wyceny wszystkich uprzednio należących do niej udziałów we wspólnym działaniu.

Zmiany nie mają istotnego wpływu na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

• *MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne*

Zmiany precyzują, że strona, która uczestniczy we wspólnym działaniu, lecz nie sprawuje nad nim współkontroli, może uzyskać wspólną kontrolę nad wspólnym działaniem, w którym działalność wspólnego działania stanowi przedsięwzięcie zgodnie z definicją w MSSF 3. W takich przypadkach uprzednio posiadane udziały we wspólnym działaniu nie podlegają ponownej wycenie.

Zmiany nie mają istotnego wpływu na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

• *MSR 12 Podatek dochodowy*

Zmiany precyzują, że skutki podatkowe wynikające z wypłaty dywidend są bardziej bezpośrednio związane z przeszłymi transakcjami lub zdarzeniami, które doprowadziły do uzyskania zysków podlegających podziałowi, niż z wypłatami na rzecz właścicieli. W związku z tym jednostka ujmuje skutki podatkowe wypłaty dywidend w wyniku finansowym, innych całkowitych dochodach lub kapitale własnym w zależności od tego, gdzie jednostka ujęła te przeszłe transakcje lub zdarzenia.

Zmiany nie mają istotnego wpływu na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

• *MSR 23 Koszty finansowania zewnętrznego*

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

Zmiany nie mają istotnego wpływu na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

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

6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

6.1. Profesjonalny osąd

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

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

Ujmowanie przychodów

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

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

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.

6.2. Niepewność szacunków i założeń

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym. Występujące założenia i szacunki mogą ulec zmianie na skutek wydarzeń w przyszłości wynikających ze zmian rynkowych lub zmian nie będących pod kontrolą Grupy. Takie zmiany są odzwierciedlane w szacunkach lub założeniach w chwili wystąpienia.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek oraz odpisów amortyzacyjnych jest ustalana na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznego użytkowania danego składnika rzeczowych aktywów trwałych lub aktywów niematerialnych oraz szacunków dotyczących wartości rezydualnej środków trwałych. Kapitalizowane remonty generalne/okresowe są amortyzowane w okresach pozostałych do przewidywanego rozpoczęcia kolejnego remontu generalnego/okresowego danego składnika aktywów trwałych. Spółki Grupy corocznie dokonują weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

Odpisy aktualizujące wartość należności oraz zapasów

Grupa wykorzystuje macierze rezerw do wyceny odpisu na oczekiwane straty kredytowe w odniesieniu do należności handlowych. W celu ustalenia oczekiwanych strat kredytowych, należności handlowe zostały pogrupowane na podstawie podobieństwa charakterystyki ryzyka kredytowego. Grupa wykorzystuje swoje dane

historyczne dotyczące strat kredytowych, skorygowane w stosownych przypadkach o wpływ informacji dotyczących przyszłości.

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

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Szczególnym tytułem składnika powyższych aktywów jest aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego odnoszącego się do możliwej do wykorzystania pomocy publicznej w charakterze częściowego zwolnienia z podatku dochodowego od osób prawnych, szerzej opisane w nocie 10.3. 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 Spółki, 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 10.3 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Wycena rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych

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

Wycena rezerw na sprawy sporne

W oparciu o politykę rachunkowości przedstawioną w nocie 8.19 skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego za rok 2018 Grupa tworzy rezerwy na sprawy sporne.

Wycena forwardów walutowych

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

Wycena programów motywacyjnych

Wartość godziwa Programu Motywacyjnego III została ustalona przy użyciu numerycznej metody przybliżania rozwiązań równań różniczkowych, zwanej metodą różnic skończonych (ang. finite difference) oraz tzw. metodą Longstaffa-Schwartz. Szczegóły dotyczące programu oraz jego wyceny zostały przedstawione w nocie 15.2.

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 8.24.3 skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego za rok 2018. 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 2019 - 2023) oraz na okres rezydualny. Do obliczeń zastosowano stopę dyskonta na poziomie 4,45% (4,34% w okresie zakończonym 31 grudnia 2018 roku) która w ocenie Zarządu w sposób najlepszy odzwierciedla ryzyko i średnioważony koszt kapitału dla branży w której podmioty z Grupy Alumetal prowadzą działalność. W okresie

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

rezydującym przyjęto stopę wzrostu na poziomie 0% (0% w okresie zakończonym 31 grudnia 2018 roku). W okresie prognozy wartości wynikają z przyjętej długookresowej strategii produkcji i działalności spółek produkcyjnych Grupy Alumetal opartej o założenia takie jak przyszłe zmiany w zakresie cen aluminium, surowców, energii oraz przyszłe przychody, koszty i przepływy pieniężne, średnioważony koszt kapitału jak również wpływ potencjalnych i już zatwierdzonych polskich i europejskich zmian regulacyjnych oraz przewidywana sytuacja makroekonomiczna, które są zależne od przyszłych warunków rynkowych i gospodarczych.

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

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 dojrzałym systemie podatkowym.

W konsekwencji, kwoty prezentowane i ujawniane w sprawozdaniach finansowych mogą się zmieniać 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 osiąganymi. Wdrożenie powyższych przepisów umożliwi polskim organom kontroli podatkowej kwestionowanie realizowanych przez podatników prawnych ustaleń i porozumień, takich jak restrukturyzacja i reorganizacja grupy.

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

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

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

- odroczonego podatku dochodowego – nota 10.3;
- odpisów aktualizujących wartość należności oraz zapasów – nota 16 oraz nota 17;
- rezerw na sprawy sporne – nota 21.1;
- wyceny programu motywacyjnego – nota 15.2.

7. Sezonowość działalności

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

8. Informacje dotyczące segmentów działalności

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

1) Stopy odlewnicze

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

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

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

Poprzez roczne realne zdolności produkcyjne rozumie się nominalne zdolności produkcyjne pomniejszone o efekt standardowego postoju głównych urządzeń produkcyjnych w trakcie roku wynikającego m.in. z naturalnych dla branży motoryzacyjnej okresów ograniczonej produkcji (przerwa wakacyjna w sierpniu i przerwa świąteczna w grudniu) wykorzystywanych jednocześnie przez Grupę Alumetal do koniecznych prac remontowych i konserwacyjnych.

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

Stopy odlewnicze dostarczane są przede wszystkim do klientów branży motoryzacyjnej (88% wielkości sprzedanych w I półroczu 2019 wobec 90% w I półroczu 2018) oraz do pozostałych segmentów: budownictwo, branża metalurgiczna, przemysł maszynowy, przemysł hutniczy i inne.

2) Topniki oraz sole

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

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

3) Pozostałe

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

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

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku
 (w złotych)

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

O okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku (niebadane)	Stopy odlewnicze	Topniki oraz sól	Pozostałe	Pozycje nieprzypisane	Wylączenia konsolidacyjne	Działalność ogółem
Ilość całkowita (tony), w tym:	104 970	1 430	20 466	-	-7 926	118 939
- sprzedaż pomiędzy segmentami	814	1 388	5 725	-	-7 926	-
w tym:						
Ilość wyrobów (tony), w tym:	104 970	1 426	2 068	-	-4 269	104 195
- sprzedaż pomiędzy segmentami	814	1 388	2 068	-	-4 269	-
Ilość materiałów, odpadów i usług (tony), w tym:	-	4	18 398	-	-3 657	14 745
- sprzedaż pomiędzy segmentami	-	-	3 657	-	-3 657	-
Ilość towarów (tony), w tym:	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż pomiędzy segmentami	-	-	-	-	-	-
Przychody ze sprzedaży produktów, materiałów, odpadów, towarów i usług, w tym:	764 466 498,72	3 342 717,99	102 425 577,11	-	-95 984 059,20	774 250 734,62
- sprzedaż pomiędzy segmentami	7 473 933,26	3 194 233,98	85 315 891,96	-	-95 984 059,20	-
Koszt własny sprzedaży	-707 521 363,76	-2 445 802,35	-34 433 527,01	-	30 756 550,01	-713 644 143,11
Zysk brutto ze sprzedaży	56 945 134,96	896 915,64	67 992 050,10	-	-65 227 509,19	60 606 591,51
Koszty sprzedaży	-16 122 458,06	-107 360,67	-40 487,00	-	181,35	-16 270 124,38
Zysk operacyjny (przed kosztami ogólnymi zarządu)	40 822 676,90	789 554,97	67 951 563,10	-	-65 227 327,84	44 336 467,13
% marża	5,3%	23,6%	66,3%	-	-	5,7%
Koszty ogólnego zarządu	-	-	-	-13 093 793,12	717 299,86	-12 376 493,26
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	-	-	-	2 083 773,48	-877,28	2 082 896,20
Amortyzacja	-	-	-	15 957 752,03	-41 513,65	15 916 238,38
EBITDA *	-	-	-	-	-	49 959 108,45
% marża	-	-	-	-	-	6,5%
Przychody/koszty finansowe	-	-	-	-495 703,26	0,00	-495 703,26
Zysk brutto	-	-	-	-	-	33 547 166,81
Podatek	-	-	-	-5 374 660,75	-	-5 374 660,75
Zysk netto	-	-	-	-	-	28 172 506,06

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

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

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku
 (w złotych)

Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 roku (niebadane)	Stopy odlewnicze	Topniki oraz sól	Pozostałe	Pozycje nieprzypisane	Wylaczenia konsolidacyjne	Działalność ogółem
Ilość całkowita (tony), w tym:	104 378	1 283	19 509	-	-6 143	119 027
- sprzedaż pomiędzy segmentami	893	1 236	4 014	-	-6 143	-
w tym:						
Ilość wyrobów (tony), w tym:	104 378	1 272	2 981	-	-5 111	103 520
- sprzedaż pomiędzy segmentami	893	1 236	2 982	-	-5 111	-
Ilość materiałów, odpadów i usług (tony), w tym:	-	11	16 528	-	-1 032	15 507
- sprzedaż pomiędzy segmentami	-	-	1 032	-	-1 032	-
Ilość towarów (tony), w tym:	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż pomiędzy segmentami	-	-	-	-	-	-
Przychody ze sprzedaży produktów, materiałów, odpadów, towarów i usług, w tym:	861 034 185,62	2 790 052,14	45 893 497,56	-	-30 991 499,10	878 726 236,22
- sprzedaż pomiędzy segmentami	7 562 045,67	2 592 329,71	20 837 123,72	-	-30 991 499,10	-
Koszt własny sprzedaży	-784 900 126,69	-1 742 719,77	-40 292 083,08	-	29 924 589,91	-797 010 339,63
Zysk brutto ze sprzedaży	76 134 058,93	1 047 332,37	5 601 414,48	-	-1 066 909,19	81 715 896,59
Koszty sprzedaży	-15 284 438,06	-90 659,83	-74 488,41	-	8 339,69	-15 441 246,61
Zysk operacyjny (przed kosztami ogólnymi zarządu)	60 849 620,87	956 672,54	5 526 926,07	-	-1 058 569,50	66 274 649,98
% marża	7,1%	34,3%	12,0%	-	-	7,5%
Koszty ogólnego zarządu	-	-	-	-14 611 462,81	1 094 041,44	-13 517 421,37
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	-	-	-	2 129 199,19	-8 615,05	2 120 584,14
Amortyzacja	-	-	-	15 163 958,11	-34 274,35	15 129 683,76
EBITDA *	-	-	-	-	-	70 007 496,51
% marża	-	-	-	-	-	8,0%
Przychody/koszty finansowe	-	-	-	43 413 221,33	-45 012 462,72	-1 599 241,39
Zysk brutto	-	-	-	-	-	53 278 571,36
Podatek	-	-	-	-2 773 816,55	-	-2 773 816,55
Zysk netto	-	-	-	-	-	50 504 754,81

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

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku
 (w złotych)

Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku (niebadane)	Stopy odlewnicze	Topniki oraz sól	Pozostałe	Pozycje nieprzypisane	Wyłączenia konsolidacyjne	Działalność ogółem
Ilość całkowita (tony), w tym:	50 228	698	12 396	-	-4 662	58 660
- sprzedaż pomiędzy segmentami	447	682	3 533	-	-4 662	-
w tym:						
Ilość wyrobów (tony), w tym:	50 228	697	1 758	-	-2 887	49 795
- sprzedaż pomiędzy segmentami	447	682	1 758	-	-2 887	-
Ilość materiałów, odpadów i usług (tony), w tym:	-	1	10 638	-	-1 775	8 865
- sprzedaż pomiędzy segmentami	-	-	1 775	-	-1 775	-
Ilość towarów (tony), w tym:	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż pomiędzy segmentami	-	-	-	-	-	-
Przychody ze sprzedaży produktów, materiałów, towarów i usług, w tym:	361 445 034,69	1 638 039,02	87 014 594,48	-	-82 278 016,88	367 819 651,31
- sprzedaż pomiędzy segmentami	4 065 846,38	1 576 944,35	76 635 226,15	-	-82 278 016,88	-
Koszt własny sprzedaży	-333 339 385,76	-1 230 243,02	-20 156 413,58	-	17 206 437,13	-337 519 605,22
Zysk brutto ze sprzedaży	28 105 648,93	407 796,00	66 858 180,91	-	-65 071 579,75	30 300 046,09
Koszty sprzedaży	-7 624 396,93	-47 973,77	-33 008,58	-	0,00	-7 705 379,28
Zysk operacyjny (przed kosztami ogólnymi zarządu)	20 481 252,00	359 822,23	66 825 172,33	-	-65 071 579,75	22 594 666,81
% marża	5,7%	22,0%	76,8%	-	-	6,1%
Koszty ogólnego zarządu	-	-	-	-6 318 727,22	356 947,78	-5 961 779,44
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	-	-	-	1 093 181,68	-877,28	1 092 304,40
Amortyzacja	-	-	-	7 494 772,99	-15 994,03	7 478 778,96
EBITDA *	-	-	-	-	-	25 203 970,73
% marża	-	-	-	-	-	6,9%
Przychody/koszty finansowe	-	-	-	-1 086 787,62	0,00	-1 086 787,62
Zysk brutto	-	-	-	-	-	16 638 404,15
Podatek	-	-	-	-3 488 140,23	-	-3 488 140,23
Zysk netto	-	-	-	-	-	13 150 263,92

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

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku
 (w złotych)

Okręś 3 miesiące zakończony 30 czerwca 2018 roku (niebadane)	Stopy odlewnicze	Topniki oraz sól	Pozostałe	Pozycje nieprzypisane	Wyłączenia konsolidacyjne	Działalność ogółem
Ilość całkowita (tony), w tym:	52 845	669	9 495	-	-3 494	59 515
- sprzedaż pomiędzy segmentami	449	650	2 395	-	-3 494	-
w tym:						
Ilość wyrobów (tony), w tym:	52 845	662	1 971	-	-3 070	52 408
- sprzedaż pomiędzy segmentami	449	650	1 971	-	-3 070	-
Ilość materiałów, odpadów i usług (tony), w tym:	-	7	7 524	-	-424	7 107
- sprzedaż pomiędzy segmentami	-	-	424	-	-424	-
Ilość towarów (tony), w tym:	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż pomiędzy segmentami	-	-	-	-	-	-
Przychody ze sprzedaży produktów, materiałów, towarów i usług, w tym:	443 404 722,94	1 444 172,27	22 218 902,52	-	-16 684 955,20	450 382 842,53
- sprzedaż pomiędzy segmentami	3 832 227,97	1 347 202,56	11 505 524,67	-	-16 684 955,20	-
Koszt własny sprzedaży	-399 423 197,42	-916 402,36	-19 820 875,82	-	15 943 700,10	-404 216 775,50
Zysk brutto ze sprzedaży	43 981 525,51	527 769,91	2 398 026,70	-	-741 255,10	46 166 067,03
Koszty sprzedaży	-7 906 180,13	-50 002,78	-33 753,56	-	1 046,61	-7 988 889,86
Zysk operacyjny (przed kosztami ogólnymi zarządu)	36 075 345,38	477 767,13	2 364 273,14	-	-740 208,49	38 177 177,17
% marża	8,1%	33,1%	10,6%	-	-	8,5%
Koszty ogólnego zarządu	-	-	-	-7 738 003,39	587 007,66	-7 150 995,73
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	-	-	-	1 222 568,14	-8 208,54	1 214 359,60
Amortyzacja	-	-	-	7 585 054,01	-14 797,38	7 570 256,63
EBITDA *	-	-	-	-	-	39 810 797,67
% marża	-	-	-	-	-	8,8%
Przychody/koszty finansowe	-	-	-	43 168 747,04	-45 012 462,72	-1 843 715,68
Zysk brutto	-	-	-	-	-	30 396 825,35
Podatek	-	-	-	-5 404 858,39	-	-5 404 858,39
Zysk netto	-	-	-	-	-	24 991 966,96

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

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w złotych)

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

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

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

Informacje geograficzne

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

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

	<i>Okres 6 miesięcy zakończony</i> 30 czerwca 2019 <i>(niebadane)</i>	<i>Okres 6 miesięcy zakończony</i> 30 czerwca 2018 <i>(niebadane)</i>
Polska	244 895 325,76	289 251 337,61
Niemcy	158 188 052,07	157 479 566,04
Pozostałe	371 167 356,79	431 995 332,57
Razem	774 250 734,62	878 726 236,22

	<i>Okres 3 miesięcy zakończony</i> 30 czerwca 2019 <i>(niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony</i> 30 czerwca 2018 <i>(niebadane)</i>
Polska	115 016 193,48	148 101 680,57
Niemcy	79 396 455,01	74 640 687,92
Pozostałe	173 407 002,83	227 640 474,03
Razem	367 819 651,32	450 382 842,52

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

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

- Grupa Volkswagen,
- Grupa NemaK
- Grupa Federal Mogul.

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku
 Dodatkowe noty objaśniające
 (w złotych)

9. Przychody i koszty

9.1. Przychody z umów z klientami

	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 (niebadane)</i>	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 (niebadane)</i>
Przychody ze sprzedaży produktów	757 115 454,57	853 929 154,98	357 430 662,97	439 633 842,51
Przychody ze sprzedaży materiałów i odpadów	13 854 997,41	21 666 199,20	7 674 742,08	9 254 243,75
Przychody ze sprzedaży usług	3 280 282,64	3 130 882,04	2 714 246,27	1 494 756,26
Przychody z umów z klientami	774 250 734,62	878 726 236,22	367 819 651,32	450 382 842,52

W I półroczu 2019 r. przychody z umów z klientami spadły o 11,9%, do 774,3 mln zł w porównaniu z 878,7 mln zł w I półroczu 2018 r. Spadek przychodów wynikał głównie ze spadku przychodów ze sprzedaży produktów, które zmniejszyły się o 96,8 mln zł, czyli o 11,3% do 757,1 mln zł w I półroczu 2019 r. w porównaniu z 853,9 mln zł w I półroczu 2018r.

Spadek przychodów ze sprzedaży produktów (obejmujących przychody ze sprzedaży podstawowych produktów Grupy, tj. aluminiowych stopów odlewniczych oraz topników i soli), pomimo większej o 0,7% ilości sprzedaży, był spowodowany spadkiem średniej ceny sprzedaży produktów o 12% w porównaniu do I półrocza 2018 roku.

Grupa odnotowała również zmniejszenie przychodów ze sprzedaży materiałów i odpadów (obejmujące przychody ze sprzedaży produktów ubocznych Grupy, tj. różnego rodzaju odpadów poprodukcyjnych, w tym złomów pochodzących z etapów przygotowywania oraz sortowania surowca, frakcji drobnych wiórów oraz zużli poprodukcyjnych) o 7,8 mln zł, czyli o 36,1%, do kwoty 13,9 mln zł w I półroczu 2019 w porównaniu z 21,7 mln zł w analogicznym okresie poprzedniego roku, głównie w następstwie spadku cen produktów ubocznych Grupy.

Przychody ze sprzedaży usług wzrosły w I półroczu 2019 r. o 4,8% do 3,3 mln zł z poziomu 3,1 mln zł w analogicznym okresie roku poprzedniego w efekcie wzrostu skali świadczenia usług przetopu złomu aluminium w jednym z zakładów produkcyjnych Grupy.

9.2. Koszty według rodzajów

	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 (niebadane)</i>	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 (niebadane)</i>
Amortyzacja	15 916 238,38	15 129 571,50	7 478 778,96	7 570 200,99
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	-488 663,22	-147 789,74	301 382,00	-63 882,91
Zużycie materiałów i energii	614 439 821,54	704 444 956,70	300 643 236,68	362 654 289,83
Usługi obce, w tym:	25 883 916,55	20 489 735,64	13 977 346,25	11 575 305,47
- usługi remontowe	3 176 846,50	2 805 264,85	1 581 282,66	1 494 115,25
- usługi transportowe	14 101 323,04	12 449 093,27	7 936 741,58	6 908 791,17
- usługi doradcze	608 342,34	252 511,53	258 387,61	174 414,33
Podatki i opłaty	3 634 344,52	2 054 923,48	2 609 667,44	798 842,52
Koszty świadczeń pracowniczych	30 006 542,06	29 716 286,64	15 610 595,73	15 514 395,12
Pozostałe koszty rodzajowe	1 627 131,24	1 570 971,55	774 037,26	859 204,88
Wartość sprzedanych towarów, materiałów i odpadów	12 818 571,47	18 427 211,12	7 188 110,06	7 956 924,38
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	703 837 902,54	791 685 866,89	348 583 154,38	406 865 280,28
Pozytcje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	713 644 143,11	797 010 339,63	337 519 605,22	404 216 775,50
Pozytcje ujęte w kosztach sprzedaży	16 270 124,38	15 441 246,61	7 705 379,28	7 988 889,86

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku
 Dodatkowe noty objaśniające
 (w złotych)

Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	12 376 493,26	13 517 421,37	5 961 779,43	7 150 995,72
Zmiana stanu produktów	-38 452 858,21	-34 283 140,72	-2 603 609,55	-12 491 380,80

W I półroczu 2019 i 2018 roku w strukturze kosztów według rodzajów ogółem dominujący udział stanowiły koszty zużycia materiałów i energii (odpowiednio 87,3% i 89,0%), koszty świadczeń pracowniczych (odpowiednio 4,3% i 3,8%), koszty usług obcych (odpowiednio 3,7% i 2,6%) oraz wartość sprzedanych towarów, materiałów i odpadów (odpowiednio 1,8% i 2,3%).

Koszty według rodzajów spadły o 11,1%, do poziomu 703,8 mln zł w I półroczu 2019r. w porównaniu z 791,7 mln zł w I półroczu 2018 r., głównie ze względu na spadek kosztów zużycia materiałów i energii o 90,0 mln zł czyli o 12,8%.

Koszty zużycia materiałów i energii

Koszty zużycia materiałów i energii spadły o 12,8%, do poziomu 614,4 mln zł w I półroczu 2019 r. w porównaniu z 704,4 mln zł w I półroczu 2018 r., mimo wzrostu wolumenu produkcji o 2% i wzrostu cen energii, z powodu istotnego spadku cen surowców do produkcji.

Koszty świadczeń pracowniczych

Koszty świadczeń pracowniczych wzrosły o 0,3 mln zł, czyli o 1,0%, do 30,0 mln zł w I półroczu 2019r. w porównaniu do 29,7 mln zł w I półroczu 2018r. Powyższy niewielki wzrost był efektem wzrostu poziomu średniego podstawowego wynagrodzenia w Grupie Alumetal w I półroczu 2019r. w porównaniu do I półroczu 2018r.

Wartość sprzedanych towarów oraz materiałów i odpadów

Na wartość sprzedanych towarów oraz materiałów i odpadów, ujętą w kosztach, składają się koszty zakupionych w celu odsprzedaży towarów, koszty materiałów odsprzedawanych przez Grupę oraz koszty wytworzenia przez Grupę produktów ubocznych (odpadów).

Wartość sprzedanych towarów, materiałów i odpadów spadła o 30,4%, do 12,8 mln zł w I półroczu 2019r. w porównaniu z 18,4 mln zł w I półroczu 2018r., co wynikało przede wszystkim z istotnego spadku cen materiałów i odpadów w I półroczu 2019 w porównaniu do I półroczu 2018r.

Koszty usług obcych

W I półroczu 2019 i 2018 roku w strukturze kosztów usług obcych dominujący udział stanowiły koszty usług transportowych (odpowiednio 54,5% i 60,8%).

Koszty usług obcych wzrosły o 26,3%, do 25,9 mln zł w I półroczu 2019r. w porównaniu z 20,5 mln zł w I półroczu 2018r., głównie ze względu na wzrost kosztów usług transportowych, które wzrosły o 13,3%, do 14,1 mln zł w I półroczu 2019r. w porównaniu z 12,4 mln zł w I półroczu 2018r.

Wzrost kosztów usług transportowych spowodowany był głównie wzrostem cen tych usług.

W I półroczu 2019r. koszty usług remontowych były wyższe o 0,4 mln zł niż w I półroczu 2018r. i wyniosły 3,2 mln zł.

Koszty usług doradczych kształtowały się na wyższym poziomie i wyniosły w I półroczu 2019r. 0,6 mln zł w porównaniu do 0,3 mln zł w I półroczu 2018 r.

W związku ze spadkiem cen zakupu surowców do produkcji koszt własny sprzedaży zmniejszył się o 10,5% osiągając poziom 713,6 mln zł w I półroczu 2019r. w porównaniu do 797,0 mln zł w I półroczu 2018r.

Wzrost kosztów sprzedaży o 5,4% spowodowany został przede wszystkim przez wzrost cen usług transportowych (koszty usług transportowych są zdecydowanie największym składnikiem tego kosztu).

Spadek kosztów ogólnego zarządu o 8,4% spowodowany został przede wszystkim niższym poziomem wynagrodzeń premialnych kierownictwa w wyniku uzyskania słabszych wyników finansowych w I półroczu 2019r. w porównaniu do I półroczu 2018r.

Powyższe tendencje w zakresie zmiany przychodów i kosztów zaowocowały istotnym spadkiem zysku brutto ze sprzedaży, który spadł z 81 715 896,59 zł w pierwszym półroczu 2018r. do 60 606 591,51 zł w pierwszym półroczu 2019r., a więc o 21 109 305,08 zł, czyli o 25,8%. W konsekwencji marża zysku brutto ze sprzedaży spadła z 9,3% w I półroczu 2018 do 7,8% w I półroczu 2019 roku.

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w złotych)

Wśród najważniejszych przyczyn tego negatywnego efektu należy wymienić pogorszenie koniunktury w przemyśle motoryzacyjnym i w konsekwencji zmniejszenie popytu na aluminiowe stopy odlewnicze oraz równoczesne pogorszenie relacji cenowych pomiędzy cenami sprzedaży wyrobów a cenami zakupu surowców w efekcie m.in. wzmożonej walki konkurencyjnej wywołanej spadającym popytem.

9.3. Pozostałe koszty i przychody operacyjne

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

Na pozostałe przychody operacyjne w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 roku największy wpływ miały przychody z tytułu ujęcia rozliczeń międzyokresowych przychodów z tytułu dotacji w kwocie 1 713 tysięcy złotych oraz odwrócenie odpisu aktualizującego należności w kwocie 366 tysięcy złotych.

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

Na pozostałe koszty operacyjne w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 roku największy wpływ miało rozpoznanie nadwyżki kosztu nad przychodem z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 72 tysięcy złotych.

9.4. Koszty i przychody finansowe

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

Na wysokość przychodów finansowych w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 roku składały się otrzymane odsetki od środków na rachunkach bankowych w kwocie 89 tysięcy złotych.

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

Na wysokość kosztów finansowych w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 roku największy wpływ miała strata z tytułu różnic kursowych w kwocie 1 160 tysięcy złotych oraz odsetki od kredytów bankowych w kwocie 478 tysięcy złotych.

10. Podatek dochodowy

10.1. Obciążenie podatkowe

Główne składniki obciążenia podatkowego za okres 6 i 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku oraz 30 czerwca 2018 roku, przedstawiają się następująco:

	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 (niebadane)</i>	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 (niebadane)</i>
Ujęte w zysku:				
<i>Bieżący podatek dochodowy:</i>	745 081,00	2 484 791,00	229 072,00	1 544 415,00
<i>Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego</i>	745 081,00	2 484 791,00	229 072,00	1 544 415,00
<i>Odroczony podatek dochodowy:</i>	4 005 415,46	-238 159,36	3 003 724,39	3 602 752,66
<i>Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych</i>	4 005 415,46	-238 159,36	3 003 724,39	3 602 752,66
<i>Local business tax, Innovation tax</i>	624 164,29	527 184,91	255 343,84	257 690,73
<i>Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym zysku lub stracie</i>	5 374 660,75	2 773 816,55	3 488 140,23	5 404 858,39

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku
 Dodatkowe noty objaśniające
 (w złotych)

10.2. 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 okresy 6 i 3 miesięcy zakończone dnia 30 czerwca 2019 roku oraz 30 czerwca 2018 roku przedstawia się następująco:

	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 (niebadane)</i>	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 (niebadane)</i>
Zysk brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	33 547 166,81	53 278 571,36	16 638 404,15	30 396 825,35
Zysk brutto przed opodatkowaniem	<u>33 547 166,81</u>	<u>53 278 571,36</u>	<u>16 638 404,15</u>	<u>30 396 825,35</u>
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19%, 19% (2018)	6 373 961,69	10 122 928,56	3 161 296,79	5 775 396,82
Wykorzystanie ulgi z tytułu działalności w SSE	-7 607 362,47	-10 194 457,35	-3 935 412,76	-5 412 194,87
Efekt różnicy stawek podatkowych dla jednostki zagranicznej	-24 066,54	375 652,74	-9 261,69	360 202,18
Local business tax, Innovation tax w jednostce zagranicznej	624 164,29	527 184,91	255 343,84	257 690,73
Wpływ przychodów zwolnionych z opodatkowania oraz kosztów niepodatkowych, w tym:	208 300,68	223 352,24	115 224,97	151 966,35
- koszty PFRON	35 035,43	45 912,74	17 532,06	19 761,71
- koszt programu motywacyjnego	64 965,25	96 689,50	-10 607,09	51 454,64
- dodatkowy odpis na ZFSS	108 300,00	80 750,00	108 300,00	80 750,00
Wpływ zmiany aktywów z tytułu niewykorzystanych ulg podatkowych	5 712 601,00	1 739 288,27	3 833 257,00	4 630 970,27
Pozostałe	<u>87 062,10</u>	<u>20 132,82</u>	<u>67 692,08</u>	<u>359 173,10</u>
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej: 20,96% (2Q2019), 16,02% (HY2019), 17,78% (2Q2018), 5,20% (HY2018),	<u>5 374 660,75</u>	<u>2 773 816,55</u>	<u>3 488 140,23</u>	<u>5 404 858,39</u>
Podatek dochodowy (obciążenie) wykazany w skonsolidowanym zysku lub stracie	5 374 660,75	2 773 816,55	3 488 140,23	5 404 858,39

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku
 Dodatkowe noty objaśniające
 (w złotych)

10.3. Odroczonego podatek dochodowy

Odroczonego podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

	<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</i>	
	<i>30 czerwca 2019 (niebadane)</i>	<i>31 grudnia 2018</i>		<i>30 czerwca 2019</i>	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 (niebadane)</i>
Różnica pomiędzy bilansową a podatkową wartością składników aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	12 943 334,08*	11 337 359,65*	7 922,12	1 598 052,31	1 551 114,35
Naliczone odszkodowania	-948,44	-163,09		-785,35	1 236,87
Naliczone odsetki	-3 846,94	-4 614,27		767,33	515,90
Dodatnie różnice kursowe	-345 103,27	-234 901,05		-110 202,22	-239 294,70
Rezerwy z tytułu odpraw emerytalnych	218 581,62	226 411,79		-7 830,17	-7 029,42
Odpis aktualizujący należności	–	69 520,61		-69 520,61	-69 520,60
Odpis aktualizujący zapasy	22 414,67	17 398,51		5 016,16	-11 747,15
Odpis aktualizujący rzeczowe aktywa trwałe	27 783,79	27 783,79		–	–
Niezafakturowane koszty	147 636,69	–		147 636,69	276 340,56
Niewypłacone wynagrodzenia i świadczenia	563 607,55	508 397,90		55 209,65	185 612,89
Ujemne różnice kursowe	583 547,66	338 300,10		245 247,56	-193 886,91
Niezapłacone koszty/odsetki bankowe	–	1 547,13		-1 547,13	-575,19
Rezerwa na usługi	77 779,24	46 211,82		31 567,42	67 917,12
Zakup usług niematerialnych powyżej limitu	421 178,45	832 929,00		-411 750,55	
Szacunki mediów: energia, woda i ścieki	–	–		–	682,86
Strata podatkowa jednostki zagranicznej	2 295 852,34	2 114 514,17	-43 986,28	225 324,45	416 081,05
Aktywo z tytułu niewykorzystanych ulg podatkowych	18 645 053,60	24 357 654,60		-5 712 601,00	-1 739 288,27
Ociążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego				-4 005 415,46	238 159,36

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku
 Dodatkowe noty objaśniające
 (w złotych)

Aktywa/ (Rezerwa) netto z tytułu podatku odroczonego, w tym:

Aktywa z tytułu podatku odroczonego działalność kontynuowana	35 737 642,86	39 835 127,90
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego działalność kontynuowana	-140 771,82	-196 777,24

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

Ulgi podatkowe

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

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

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

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

Działalność strefowa – główne parametry w wartości nominalnej	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
Wydatki kwalifikowane poniesione do dnia bilansowego w wartości nominalnej (z uwzględnieniem intensywności pomocy publicznej – 50% kwalifikowanych wydatków, oraz wykorzystania poprzez otrzymane dotacje*)	117 518 457,43	116 045 109,75	110 028 091,30
Wykorzystana pomoc publiczna z tytułu zwolnienia z podatku dochodowego w wartości nominalnej (uwzględniająca wykorzystanie za okres zakończony ostatniego dnia kalendarzowego)	112 626 119,00	105 190 971,49	97 018 490,49
Działalność strefowa – główne parametry w wartości zdyskontowanej	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
Wydatki kwalifikowane poniesione do dnia bilansowego w wartości zdyskontowanej na dzień przyznania zezwoleń strefowych (z uwzględnieniem intensywności pomocy publicznej – 50% kwalifikowanych wydatków, oraz wykorzystania poprzez otrzymane dotacje*)	104 751 093,07	103 379 123,60	97 700 990,51
Wykorzystana pomoc publiczna z tytułu zwolnienia z podatku dochodowego w wartości zdyskontowanej na dzień przyznania zezwoleń strefowych (uwzględniająca wykorzystanie za okres zakończony ostatniego dnia kalendarzowego)	88 213 690,51	81 512 292,20	74 084 897,47

*Łączna kwota wykorzystania pomocy publicznej na dzień 30 czerwca 2019, na dzień 31 grudnia 2018 oraz na dzień 30 czerwca 2018 roku z tytułu otrzymanych dotacji w latach 2006-2011 wyniosła 21.151.281,44 złotych w wartości nominalnej oraz 19.706.691,06 złotych w wartości zdyskontowanej na daty otrzymania pozwoleń.

Ponadto Alumetal Group Hungary Kft. była uprawniona do korzystania z pomocy publicznej w charakterze częściowego zwolnienia z podatku dochodowego od osób prawnych (w okresie od 2019 do 2028 roku) na podstawie wniosku o udzielenie ulgi podatkowej na rozwój złożonego w dniu 2 października 2014 roku na podstawie poniesionych kwalifikowanych wydatków inwestycyjnych. W dniu 5 grudnia 2018 roku Zarząd Alumetal Group Hungary Kft. w porozumieniu z Zarządem i Komitetem Audytu Alumetal S.A. zdecydował o całościowym objęciu odpisem aktualizującym wartości aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego związanego z działalnością węgierskiej spółki z uwagi na prawdopodobną możliwość niewypełnienia parametru poziomu zatrudnienia na poziomie minimum średniorocznie 150 osób, który jest warunkiem koniecznym wymaganym przez węgierskie prawo od każdego inwestora w celu uzyskania pomocy publicznej w formie zwolnienia z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych, o czym Alumetal S.A. poinformowała Raportem bieżącym nr 31/2018 z dnia 5 grudnia 2018.

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku
 Dodatkowe noty objaśniające
 (w złotych)

Zgodnie z MSR 12 Podatek dochodowy oraz szczegółowymi przepisami prawnymi regulującymi funkcjonowanie częściowego zwolnienia dla jednostek polskich, w oparciu o przygotowane długoterminowe prognozy finansowe Grupa dokonała szacunku wartości aktywa z tytułu pomocy publicznej planowanej do wykorzystania w latach kolejnych oraz rozpoznała aktywo z tego tytułu. Aktywo zostało rozpoznane w wartości nominalnej przyszłych potencjalnych obciążeń z tytułu podatku CIT, które będą skutkowały wykorzystaniem ulgi (odnoszącej się do poniesionych do dnia bilansowego nakładów inwestycyjnych), w zakresie, w którym jest prawdopodobne, że będzie dostępny przyszły zysk do opodatkowania, od którego można odpisać niewykorzystane ulgi podatkowe. Szacunek Grupy na dzień 30 czerwca 2019 roku został wykonany w oparciu o długoterminowe prognozy finansowe – prognozowane wyniki podatkowe przygotowane dla Alumetal Poland do 2026 roku. Kwoty rozpoznanego aktywa na poszczególne daty bilansowe kształtują się następująco:

- na dzień 30 czerwca 2019 roku – 18 645 053,60 złotych w odniesieniu do Alumetal Poland sp. z o.o.
- na dzień 31 grudnia 2018 roku – 24 357 654,60 złotych w odniesieniu do Alumetal Poland sp. z o.o.

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 użycia.

11. Wartości niematerialne

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 roku

	<i>Patenty i licencje</i>	<i>Pozwolenia Reach</i>	<i>Inne</i>	<i>Wartości niematerialne w budowie</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2019 roku	709 909,94	379 913,61	3 050 455,43	740 066,92	4 880 345,90
Nabycia	–	–	–	1 247 988,56	1 247 988,56
Transfer z wartości niematerialnych w budowie	19 283,04	1 053 930,82	673 096,05	-1 746 309,91	–
Różnice kursowe z przeliczenia	–	–	-270,41	–	-270,41
Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2019 roku	729 192,98	1 433 844,43	3 723 281,07	241 745,57	6 128 064,05
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2019 roku	370 423,81	–	2 000 736,17	–	2 371 159,98
Odpis amortyzacyjny za okres	49 560,98	18 801,54	163 325,85	–	231 688,37
Różnice kursowe z przeliczenia	–	–	-80,13	–	-80,13
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 30 czerwca 2019 roku	419 984,79	18 801,54	2 163 981,89	–	2 602 768,22
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2019 roku	339 486,13	379 913,61	1 049 719,26	740 066,92	2 509 185,92
Wartość netto na dzień 30 czerwca 2019 roku	309 208,19	1 415 042,89	1 559 299,18	241 745,57	3 525 295,83

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku
 Dodatkowe noty objaśniające
 (w złotych)

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 roku	<i>Patenty i licencje</i>	<i>Pozwolenia Reach</i>	<i>Inne</i>	<i>Wartości niematerialnych budowie</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2018 roku	625 249,98	–	2 980 201,18	–	3 605 451,16
Nabycia	–	–	–	37 012,80	37 012,80
Transfer z wartości niematerialnych w budowie	–	–	–	–	–
Różnice kursowe z przeliczenia	–	–	-188,43	–	-188,43
Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2018 roku	625 249,98	–	2 980 012,75	37 012,80	3 642 275,53
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2018 roku	290 997,27	–	1 711 532,10	–	2 002 529,37
Odpis amortyzacyjny za okres	39 711,98	–	144 208,52	–	183 920,50
Różnice kursowe z przeliczenia	–	–	-14,75	–	-14,75
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 30 czerwca 2018 roku	330 709,25	–	1 855 725,87	–	2 186 435,12
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2018 roku	334 252,70	–	1 268 669,08	–	1 602 921,80
Wartość netto na dzień 30 czerwca 2018 roku	294 540,73	–	1 124 286,88	37 012,80	1 455 840,41

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku
 Dodatkowe noty objaśniające
 (w złotych)

12. Rzeczowe aktywa trwałe

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 roku

	Grunty (w tym prawo użytkowania wiczystego gruntu)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Ogółem
<i>Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2018 roku</i>	11 996 928,54	169 837 111,33	291 420 476,56	10 537 520,68	6 410 896,95	12 757 034,68	222 544,54	503 182 513,28
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	1 571 897,10	–	1 090 751,18	–	–	–	–	2 662 648,28
<i>Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2019 roku</i>	13 568 825,64	169 837 111,33	292 511 227,74	10 537 520,68	6 410 896,95	12 757 034,68	222 544,54	505 845 161,56
Nabycia	–	–	–	–	–	6 500 794,71	9 298 944,05	15 799 738,76
Sprzedaż	–	–	-370 000,00	-371 696,00	–	-74 384,63	–	-816 080,63
Likwidacja	–	–	-149 490,89	–	–	-1 306,65	–	-150 797,54
Koszty remontów okresowych - generalnych	–	–	330 448,00	–	–	-330 448,00	–	–
Części zamienne - nabycie	–	–	419 712,16	–	–	–	–	419 712,16
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	-32 023,11	–	–	–	–	–	–	-32 023,11
Transfer	–	179 027,08	13 462 412,23	1 073 988,38	19 692,65	-14 447 873,46	-287 246,88	–
Różnice kursowe z przeliczenia	-82 457,64	-985 095,27	-1 339 961,39	-37 740,76	-18 506,57	-10 427,27	-186,89	-2 474 375,79
<i>Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2019 roku</i>	13 454 344,89	169 031 043,14	304 864 347,85	11 202 072,30	6 412 083,03	4 393 389,38	9 234 054,82	518 591 335,41
<i>Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2019 roku</i>	–	27 026 732,68	138 281 761,04	5 770 567,13	3 202 168,23	–	–	174 281 229,08
Odpis amortyzacyjny za okres	–	2 466 022,16	12 185 862,13	750 062,76	282 602,96	–	–	15 684 550,01
Sprzedaż	–	–	-370 000,00	-348 362,69	–	–	–	-718 362,69
Likwidacja	–	–	-136 891,75	–	–	–	–	-136 891,75
Różnice kursowe z przeliczenia	–	-76 809,80	-319 243,62	-16 083,07	-8 805,35	–	–	-420 941,84
<i>Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 30 czerwca 2019 roku</i>	–	29 415 945,04	149 641 487,80	6 156 184,13	3 475 965,84	–	–	188 689 582,81
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2019 roku	13 568 825,64	142 810 378,65	154 229 466,70	4 766 953,55	3 208 728,72	12 757 034,68	222 544,54	331 563 932,48
Wartość netto na dzień 30 czerwca 2019 roku (niebadane)	13 454 344,89	139 615 098,10	155 222 860,05	5 045 888,17	2 936 117,19	4 393 389,38	9 234 054,82	329 901 752,60

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku
 Dodatkowe noty objaśniające
 (w złotych)

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 roku

	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwale	Środki trwale w budowie	Zaliczki na środki trwale w budowie	Ogółem
<i>Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2018 roku</i>	12 019 354,20	154 796 760,58	257 524 493,77	10 492 251,75	4 652 537,46	22 540 602,57	12 913 349,33	474 939 349,66
Nabycia	–	–	–	–	–	16 376 728,23	2 405 396,73	18 782 124,96
Sprzedaż	-4 570,66	–	-3 132,69	-139 302,80	–	–	–	-147 006,15
Likwidacja	–	–	-8 362,00	-88 931,42	–	–	–	-97 293,42
Koszty remontów okresowych - generalnych	–	–	461 059,69	–	–	-461 059,69	–	–
Części zamienne - nabycie	–	–	98 154,61	–	–	–	–	98 154,61
Transfer	–	199 172,97	1 385 177,62	337 874,57	89 796,15	11 804 972,45	-13 816 993,76	–
Różnice kursowe z przeliczenia	-57 460,64	-686 116,40	-912 180,07	-24 320,54	-12 671,74	-3 095,59	-40,81	-1 695 885,79
<i>Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2018 roku</i>	11 957 322,90	154 309 817,15	258 545 210,93	10 577 571,56	4 729 661,87	50 258 147,97	1 501 711,49	491 879 443,87
<i>Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2018 roku</i>	–	22 452 413,08	116 840 938,89	5 618 310,51	2 842 886,86	615 262,60	–	148 369 811,95
Odpis amortyzacyjny za okres	–	2 280 129,92	11 798 395,06	694 661,62	172 576,66	–	–	14 945 763,26
Sprzedaż	–	–	-3 132,69	-36 531,48	–	–	–	-39 664,17
Likwidacja	–	–	-8 362,00	-88 931,42	–	–	–	-97 293,42
Różnice kursowe z przeliczenia	–	-31 231,68	-118 626,97	-6 547,04	-4 522,73	–	–	-160 928,43
<i>Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 30 czerwca 2018 roku</i>	–	24 701 311,32	128 509 212,29	6 180 962,19	3 010 940,79	615 262,60	–	163 017 689,19
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2018 roku	12 019 354,20	132 344 347,50	140 683 554,88	4 873 941,24	1 809 650,59	21 925 339,97	12 913 349,33	326 569 537,71
Wartość netto na dzień 30 czerwca 2018 roku (niebadane)	11 957 322,90	129 608 505,83	130 035 998,64	4 396 609,37	1 718 721,08	49 642 885,37	1 501 711,49	328 861 754,68

Grunty i budynki o wartości bilansowej netto 88 653 tysięcy PLN (na dzień 31 grudnia 2018 roku: 89 046 tysięcy PLN) objęte są hipoteką ustanowioną w celu zabezpieczenia kredytów bankowych Grupy (nota 20).

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku
 Dodatkowe noty objaśniające
 (w złotych)

Szczegóły dotyczące przeprowadzonej analizy zgodnie z MSR 36 Utrata wartości aktywów opisano w nocie 6.2.

13. Zysk przypadający na jedną akcję

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

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

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

	<i>Okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019</i>	<i>Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2018</i>	<i>Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2018</i>
Zysk netto z działalności kontynuowanej	13 150 263,92	28 172 506,06	24 991 966,96	50 504 754,81
Zysk netto	13 150 263,92	28 172 506,06	24 991 966,96	50 504 754,81
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję (uwzględniająca podział akcji)	15 479 493	15 479 493	15 479 493	15 479 493
Efekt rozwodnienia				
Opcje na akcje dotyczące płatności w formie akcji, których dotyczy MSSF 2	-25 458	-23 824	-10 958	-8 710
<i>Płatności w formie akcji</i>				
Średnia ważona liczba akcji zwykłych skorygowana o efekt rozwodnienia (uwzględniająca podział akcji)	15 454 035	15 455 669	15 468 535	15 470 783
Zysk na akcję				
- podstawowy z zysku za okres	0,85	1,82	1,61	3,26
- rozwodniony z zysku za okres	0,85	1,82	1,62	3,26

Szczegóły programu motywacyjnego mającego wpływ na rozwodnienie zysku na akcję zostały opisane w nocie 15.2. Grupa nie posiada innych niż opisane powyżej instrumentów finansowych powodujących rozwodnienie zysku na akcję.

14. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

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

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

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

15. Świadczenia pracownicze

15.1. Świadczenia emerytalne

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.

Wartość rezerwy na odprawy emerytalne na dzień 30 czerwca 2019 roku wynosi 1 150 tysięcy złotych, natomiast na dzień 31 grudnia 2018 roku wynosiła 1 192 tysięcy złotych.

15.2. Programy motywacyjne

Program III

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Alumetal S.A. uchwaliło w dniu 7 listopada 2017 roku oraz zmodyfikowało w dniu 3 października 2018 roku program motywacyjny na lata 2018-2020 (Program Motywacyjny III) dla kadry kierowniczej Grupy Alumetal (Osoby Uprawnione). Założenia nowego 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.

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku
 Dodatkowe noty objaśniające
 (w złotych)

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 wyemituje jedynie 103 196 warrantów subskrypcyjnych serii D.

W związku z prawdopodobnym niespełnieniem w 2019 roku warunków nierynkowych dla warrantów subskrypcyjnych serii E przeszacowano wartość Programu Motywacyjnego III wy sięgając koszt związany z tymi warrantami.

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

	30 czerwca 2019	31 grudnia 2018
Kapitał z tytułu programu motywacyjnego III	1 480 920,67	1 138 998,28
<i>Okres 6 m-cy zakończony dnia</i>	<i>30 czerwca 2019</i>	<i>30 czerwca 2018</i>
Koszt programu III	341 922,39	508 892,11

16. Zapasy

	30 czerwca 2019 (niebadane)	31 grudnia 2018
Materiały i odpady (według ceny nabycia)	38 878 603,60	66 485 778,82
Produkcja w toku i półfabrykaty (według kosztu wytworzenia)	27 916 283,22	58 605 209,73
Produkty gotowe	42 492 725,01	51 653 386,20
Towary	37 096,11	37 096,11
Zaliczki na dostawy	926 539,58	-
Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	110 251 247,52	176 781 470,86
Odpis aktualizujący wartość zapasów	-352 365,71	-846 458,68

Zmniejszenie stanu zapasów na przestrzeni I półrocza 2019 roku jest efektem spadku cen surowców złomowych oraz konkretnych uwarunkowań rynkowych (sytuacji handlowej) w tym czasie.

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

17. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	30 czerwca 2019 (niebadane)	31 grudnia 2018
Należności z tytułu dostaw i usług	270 150 717,60	276 143 392,85
Należności budżetowe – z tytułu podatku od towarów i usług	5 739 403,40	9 931 232,45
Pozostałe należności od osób trzecich	168 381,65	140 094,50

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku
 Dodatkowe noty objaśniające
 (w złotych)

Należność gwarancyjna*	-	890 957,66
Należności ogółem (netto)	276 058 502,65	287 105 677,46
Odpis aktualizujący należności	-2 614 971,78	-3 001 574,13
Należności brutto	278 673 474,43	290 107 251,59
Należności długoterminowe:		
Należność gwarancyjna*	-	890 957,66

* *należność gwarancyjna wynikająca z zawartej umowy z wykonawcą instalacji gazowej i jednocześnie dostawcą paliwa gazowego do Zakładu na Węgrzech*

Factoring

Grupa zawarła 15 września 2014 r. umowę factoringową z Bankiem UniCredit Luxembourg S.A., który ustanowił factoring pełny na należnościach w EUR od jednego z klientów z Grupy Alumetal, w ryzyko tego klienta, bez regresu w stronę Grupy Alumetal, bez limitu (ograniczony w praktyce skalą współpracy z klientem), z możliwością elastycznego korzystania z usługi. Na dzień 30 czerwca 2019 r. wartość zdyskontowanych faktur wyniosła 0,00 EUR (na dzień 31 grudnia 2018 r. wynosiła 0,00 EUR).

Należności od Cimos d.d.

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

Należności od jednostek Grupy Arche

W 2015 roku dwie spółki z Grupy Arche tj. F.V.M. Technologies Société anonyme (spółka prawa francuskiego) z siedzibą w Villers la Montagne (Francja) oraz SIFA Technologies Société anonyme (spółka prawa francuskiego) z siedzibą w Orleans Cedex 2 (Francja) zostały objęte postępowaniami naprawczymi, toczącymi się przed Sądem Handlowym w Paryżu. Spółka nie została poinformowana o szczegółach postępowania naprawczego, otrzymała jedynie informację o możliwości spłaty części należności F.V.M. Technologies Société anonyme (spółka prawa francuskiego), w kwocie 131 470, 29 EUR, która to kwota w dniu 7 marca 2016 r. została zapłacona jednostce zależnej ALUMETAL Poland sp. z o.o. W związku z nieudzieleniem przez kontrahentów informacji zarówno co do dalszej procedury względem pozostałej części należności od F.V.M. Technologies Société anonyme (971 082,70 EUR) jak również całości należności od SIFA Technologies Société anonyme (839 610,86 EUR) Zarząd Alumetal Poland sp. z o.o., zdecydował o utworzeniu odpisu aktualizacyjnego w wysokości równej całości należności pozostałej do spłacenia tj. w wysokości 7 694 672,42 PLN. Utworzenie odpisu aktualizacyjnego zostało podane do wiadomości publicznej raportem bieżącym nr 3/2016.

Spółka w dniu 26 listopada 2016 otrzymała od pełnomocnika procesowego jednostki zależnej ALUMETAL S.A. – ALUMETAL Poland sp. z o.o. wiadomość o zatwierdzeniu w dniu 24 listopada 2016 roku przez Sąd Handlowy w Paryżu planu naprawczego przewidującego kontynuowanie działalności, w ramach procedury naprawczej prowadzonej na prawie francuskim względem SIFA Technologies Société anonyme (spółka prawa francuskiego) z siedzibą w Orleans Cedex 2 (Francja), należącej według posiadanych przez Emitenta informacji do grupy kapitałowej Arche. Zatwierdzenie w/w planu naprawczego spowodowało wejście w życie protokołu ustaleń zawartego pomiędzy SIFA Technologies Société anonyme a ALUMETAL Poland sp. z o.o. („Protokół ustaleń”), w którym przyjęto sposób zaspokojenia wierzytelności ALUMETAL Poland sp. z o.o. wynoszącej 839 610,86 EUR (słownie: osiemset trzydzieści dziewięć tysięcy sześćset dziesięć Euro osiemdziesiąt sześć centów) co odpowiada kwocie 3 716 201,63 zł (słownie: trzy miliony siedemset szesnaście tysięcy dwieście jeden złotych sześćdziesiąt trzy grosze, po kursie z dnia 24 listopada 2016 roku).

Protokół ustaleń przewidywał zapłatę kwoty 419 805,43 EUR (słownie: czterysta dziewiętnaście tysięcy osiemset pięć EUR czterdzieści trzy centy), co odpowiadało kwocie 1 858 100,81 zł (słownie: jeden milion osiemset pięćdziesiąt osiem tysięcy sto złotych osiemdziesiąt jeden groszy) tj. 50% ogólnej kwoty wierzytelności objętych postępowaniem naprawczym, w dwunastu różnych ratach miesięcznych o wysokości 34 983,00 EUR (słownie: trzydzieści cztery tysiące dziewięćset osiemdziesiąt trzy EUR zero centów) płatnych w ciągu 12 kolejnych miesięcy począwszy od zapłaty pierwszej raty, przy czym kwota pierwszej raty wynosiła 34 992,43 EUR. Wpłata pierwszej raty powinna nastąpić w terminie 5 dni roboczych od zatwierdzenia planu (tj. do dnia 1 grudnia 2016 roku). Zapłata kolejnych rat miała następować w terminie do 15 dnia każdego miesiąca (lub w następnym dniu roboczym) przez 11 kolejnych miesięcy począwszy od miesiąca pierwszej wpłaty.

W przypadku wykonania spłaty wierzytelności zgodnie z postanowieniami zawartymi w Protokole ustaleń ALUMETAL Poland sp. z o.o. zobowiązała się do umorzenia pozostałych 50% ogólnej kwoty wierzytelności objętych postępowaniem naprawczym. Strony uzgodniły również zmianę sposobu prowadzenia stosunków handlowych polegającą m. in. na

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku
 Dodatkowe noty objaśniające
 (w złotych)

dokonywaniu przez SIFA Technologies Société anonyme natychmiastowych płatności bieżących zobowiązań. W przypadku braku dokonania spłaty zgodnie z Protokołem ustaleń wierzytelność ALUMETAL Poland sp. z o.o. miała zostać spłacona w pełnej wysokości w okresie objętym Planem naprawczym tj. do 2026 roku. Na dzień 31 grudnia 2017 roku wszystkie dwanaście rat zostało spłaconych, a pozostałe 50% wierzytelności zostało umorzone zgodnie z zapisami Protokołu ustaleń.

Spółka w dniu 27 kwietnia 2018 otrzymała od pełnomocnika procesowego jednostki zależnej ALUMETAL S.A. – ALUMETAL Poland sp. z o.o. wiadomość od Syndyka o nieściągalności wierzytelności od F.V.M. Technologies Société anonyme. Wobec powyższego ALUMETAL Poland sp. z o.o. w okresie zakończonym 31 grudnia 2018 roku umorzyła należności objęte odpisem od F.V.M. Technologies Société anonyme. Operacja ta nie miała wpływu na wynik finansowy Grupy w 2018 roku.

Należności od JN Metal

W dniu 5 czerwca 2017 roku ALUMETAL Poland sp. z o.o. złożyła pozew do Sądu Okręgowego w Krakowie IX Wydział Gospodarczy w sprawie przeciwko firmie JN Metal Jerzy Nykiel o zapłatę z tytułu dostaw na kwotę 1 503 048,87 złotych i taka kwota została objęta odpisem aktualizującym w wynikach I kwartału 2017 roku. Na dzień 31 marca 2018 roku saldo należności w wyniku dokonania kompensat wynosiło 1 266 471,77 zł. W dniu 25 kwietnia 2018 roku Sąd Okręgowy w Krakowie zasądził na rzecz ALUMETAL Poland sp. z o.o. kwotę 1 266 471,77 złotych oraz koszty sądowe. Pozwany w dniu 15 czerwca 2018 roku złożył apelację od powyższego wyroku. Na dzień 30 czerwca 2019 roku apelacja nie została rozpatrzona z uwagi na składanie zażaleń przez pozwanego na odmowę zwolnienia od kosztów złożonej apelacji.

W związku z dalszą ekspansją handlową Spółka podjęła decyzję o zmianie podejścia do zarządzania ryzykiem handlowym i w I półroczu 2016 roku zdecydowała się o podpisaniu umowy ubezpieczenia należności. Weryfikacja została objęta całą sprzedaż do jednostek niepowiązanych z wyjątkiem sprzedaży do trzech największych klientów Grupy Alumetal, a ubezpieczenie obowiązuje od 1 kwietnia 2016 roku. W II kwartale 2017 i 2018 roku podjęto decyzje o kontynuacji polityki ubezpieczania należności co na przestrzeni czasu dodatkowo poprawiło stopień pokrycia potrzeb Grupy w zakresie przyznawanych limitów ubezpieczeniowych. W konsekwencji ryzyko kredytowe Spółki zostało bardzo mocno ograniczone. Należy jednak podkreślić, iż zgodnie z zasadami panującymi w tego typu umowach część kwoty należności dla każdego z klientów nie podlega ubezpieczeniu ze względu na tzw. udział własny ubezpieczającego, a ponadto Zarząd Spółki, w świetle brzmienia umowy ubezpieczenia, ma prawo podjąć decyzję o sprzedaży powodującej występowanie należności od klientów w kwocie wyższej niż wysokość przyznanego przez ubezpieczycieli limitu.

18. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

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

	30 czerwca 2019 (niebadane)	31 grudnia 2018	30 czerwca 2018 (niebadane)	31 grudnia 2017
Środki pieniężne w banku i w kasie	21 570 800,80	28 940 480,30	43 763 577,72	6 729 406,17
Lokaty krótkoterminowe	6 000,00	6 000,00	6 000,00	6 000,00
Kredyty w rachunkach bieżących	-91 468 111,55	-110 647 926,07	-104 873 077,23	-97 407 976,35
Środki pieniężne wykazane w ramach rachunku przepływów pieniężnych	-69 891 310,75	-81 701 445,77	-61 103 499,51	-90 672 570,18

19. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe

19.1. Kapitał podstawowy

Kapitał akcyjny

30 czerwca 2019

31 grudnia 2018

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku
 Dodatkowe noty objaśniające
 (w złotych)

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.

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:

	30 czerwca 2019	31 grudnia 2018
IPO 30 FIZAN A/S		
udział w kapitale	32,99%	32,99%
udział w głosach	32,99%	32,99%
Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva Santander (wcześniej Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK)		
udział w kapitale	10,50%	10,50%
udział w głosach	10,50%	10,50%
Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny		
udział w kapitale	7,37%	7,37%
udział w głosach	7,37%	7,37%
Aegon Otwarty Fundusz Emerytalny		
udział w kapitale	6,18%	6,18%
udział w głosach	6,18%	6,18%
Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień”		
udział w kapitale	5,98%	5,98%
udział w głosach	5,98%	5,98%
Krzysztof Błasiak		
udział w kapitale	2,61%	2,61%
udział w głosach	2,61%	2,61%

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku
 Dodatkowe noty objaśniające
 (w złotych)

Szymon Adamczyk		
udział w kapitale	1,79%	1,79%
udział w głosach	1,79%	1,79%
Przemysław Grzybek		
udział w kapitale	1,08%	1,08%
udział w głosach	1,08%	1,08%
Agnieszka Drzyżdżyk		
udział w kapitale	0,05%	0,05%
udział w głosach	0,05%	0,05%
Pozostali		
udział w kapitale	31,45%	31,45%
udział w głosach	31,45%	31,45%

Struktura akcjonariatu na dzień zatwierdzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego:

19 sierpnia 2019

IPO 30 FIZAN A/S	
udział w kapitale	32,99%
udział w głosach	32,99%
Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva Santander (wcześniej Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK)	
udział w kapitale	10,50%
udział w głosach	10,50%
Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny	
udział w kapitale	7,37%
udział w głosach	7,37%
Aegon Otwarty Fundusz Emerytalny	
udział w kapitale	6,18%
udział w głosach	6,18%
Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień”	
udział w kapitale	5,98%
udział w głosach	5,98%
Krzysztof Błasiak	
udział w kapitale	2,61%

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w złotych)

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

19.2. Niepodzielony zysk 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 ograniczeń.

Zgodnie z wymogami Kodeksu Spółek Handlowych Spółka 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 Spółki 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.

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku
 Dodatkowe noty objaśniające
 (w złotych)

20. Oprocentowane kredyty i pożyczki

	Udostępniony limit	Waluta limitu*	Termin zapadalności	Wykorzystany limit w PLN 30 czerwca 2019	Wykorzystany limit w PLN 31 grudnia 2018
Limit łączny dla kilku spółek grupy w banku ING Bank Śląski S.A. oprocentowany wg LIBOR 1M (USD) + marża, WIBOR 1M (PLN) + marża, EURIBOR 1M (EUR) + marża	36 000 000,00**	PLN*	18.06.2020	23 756 785,94	32 464 326,79
Limit łączny dla kilku spółek grupy w DNB Bank Polska S.A. oprocentowany WIBOR 1M (PLN) + marża, EURIBOR 1M (EUR) + marża, BUBOR 1M (HUF) + marża LIBOR 1M (USD) + marża	40 000 000,00	PLN*	30.06.2020	23 298 873,10	29 018 054,81
Limit łączny dla kilku spółek grupy w Banku Handlowym w Warszawie S.A. oprocentowany wg LIBOR 1M (USD) + marża, WIBOR 1M (PLN) + marża, LIBOR 1M (EUR) + marża, BUBOR 1M (HUF) + marża	54 000 000,00	PLN*	12.06.2020	39 600 593,17	44 323 109,82
Limit dla Alumetal Group Hungary Kft w Citibank Europe Hungarian Branch Office oprocentowany wg, EURIBOR O/N (EUR) + marża, BUBOR O/N (HUF) + marża****	1 850 000,00	EUR*	14.08.2020	4 811 859,34	4 842 434,65
Część krótkoterminowa kredytu inwestycyjnego w wysokości 10 mln EUR udzielonego przez bank ING Bank Śląski S.A. oprocentowanego wg stopy EURIBOR 1M + marża przeznaczonego na finansowanie inwestycji budowy zakładu produkcyjnego na Węgrzech***	10 000 000,00***	EUR	14.10.2022	8 521 008,00	8 617 200,00
Razem część krótkoterminowa				99 989 119,55	119 265 126,07
Część długoterminowa kredytu inwestycyjnego w wysokości 10 mln EUR udzielonego Alumetal S.A. przez ING Bank Śląski S.A. w kwocie 10 mln EUR, oprocentowanego wg stopy EURIBOR 1 M + marża przeznaczonego na finansowanie inwestycji budowy zakładu produkcyjnego na Węgrzech***	10 000 000,00***	EUR	14.10.2022	19 797 312,00	24 329 400,00
Razem				119 786 431,55	143 594 526,07

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

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

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

**** umowa została przedłużona o kolejny rok w dniu 14 sierpnia 2019 roku w kwocie 1,850 mln EUR

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku
 Dodatkowe noty objaśniające
 (w złotych)

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

Na dzień 30 czerwca 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	68 182 498,20
Hipoteka umowna	ING Bank Śląski S.A.	środki trwałe w budowie, budynki, budowle, prawo wieczystego użytkowania gruntu	9 776 928,91
Hipoteka kaucyjna	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	środki trwałe w budowie, budynki, budowle, prawo wieczystego użytkowania gruntu	21 146 372,48
Cesja wierzytelności	ING Bank Śląski S.A.	należności	8 881 950,74
Cesja wierzytelności	DNB Bank Polska S.A.	należności	9 945 746,02
Zastaw	ING Bank Śląski S.A.	środki trwałe	2 981 167,41
Zastaw	ING Bank Śląski S.A.	surowce czyste i złomowe	4 410 959,28
Zastaw	DNB Bank Polska S.A.	surowce złomowe, półfabrykaty złomowe, wyroby gotowe	41 247 186,84
Zastaw	Bank Handlowy SA	wyroby gotowe	8 600 000,00
Zastaw	Bank Handlowy SA	surowce złomowe	3 100 571,28

*na bazie wartości księgowej

Na dzień 31 grudnia 2018 roku:

Rodzaj zobowiązania	Wierzyciel	Rodzaj zabezpieczonego majątku	Wartość zastawionego majątku*
Hipoteka kaucyjna	ING Bank Śląski S.A.	środki trwałe w budowie, budynki, budowle, prawo wieczystego użytkowania gruntu	69 041 012,78
Hipoteka umowna	ING Bank Śląski S.A.	środki trwałe w budowie, budynki, budowle, prawo wieczystego użytkowania gruntu	10 038 619,40
Hipoteka kaucyjna	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	środki trwałe w budowie, budynki, budowle, prawo wieczystego użytkowania gruntu	20 838 845,80

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku
 Dodatkowe noty objaśniające
 (w złotych)

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

*na bazie wartości księgowej

Zabezpieczeniem długoterminowego kredytu inwestycyjnego udzielonego Alumetal S.A. przez bank ING Bank Śląski S.A. w kwocie 10 000 000,00 EUR przeznaczonego na finansowanie inwestycji budowy zakładu produkcyjnego na Węgrzech jest hipoteka na nieruchomości w zakładzie produkcyjnym Alumetal Poland sp. z o.o. w Nowej Soli, której wartość księgowa netto na dzień 30 czerwca 2019 roku wynosi 45 415 946,99 zł (na dzień 31 grudnia 2018 roku wyniosła 46 111 777,59 zł).

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

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

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

Alumetal SA oraz Alumetal Poland sp. z o.o. w okresie zakończonym 30 czerwca 2019 roku udzieliły poręczeń i gwarancji za zobowiązania handlowe Alumetal Group Hungary Kft na rzecz dostawców węgierskiej spółki. Łączna wartość tych poręczeń wyniosła na dzień 30 czerwca 2019 roku równowartość 3 766 223,33 zł (na dzień 31 grudnia 2018 roku wyniosła 2 038 023,66 zł).

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

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

21. Rezerwy

Na dzień 30 czerwca 2019 roku jak również na dzień 31 grudnia 2018 roku Grupa nie tworzyła rezerw oprócz rezerw wymienionych w punkcie 15.1.

21.1. Rezerwa na toczące się postępowania sądowe

Zarówno w okresie zakończonym dnia 30 czerwca 2019 roku jak i w roku 2018 nie toczyły się żadne istotne postępowania sądowe wobec Spółek Grupy Alumetal.

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

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

	30 czerwca 2019 (niebadane)	31 grudnia 2018
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	120 891 605,50	146 341 623,32
Zobowiązania z tytułu faktoringu odwróconego	2 527 889,25	2 956 254,05
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	2 297 782,55	2 229 869,10
Zobowiązania inwestycyjne	405 944,48	1 980 966,86
Inne zobowiązania	368 455,69	553 477,61
Razem	126 491 677,47	154 062 190,94

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

22.2. Pozostałe zobowiązania niefinansowe

	30 czerwca 2019 (niebadane)	31 grudnia 2018
Podatek VAT	283 327,63	206 323,70
Podatek dochodowy od osób fizycznych	646 942,96	758 571,87
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	2 567 235,57	2 526 436,62
PFRON	31 027,00	53 944,47
Akcyza	7 351,00	28 136,00
Inne	721,00	701,94
Razem	3 536 605,16	3 574 114,60
- krótkoterminowe	3 536 605,16	3 574 114,60
- długoterminowe	-	-

22.3. Rozliczenia międzyokresowe

Na zmianę salda rozliczeń międzyokresowych w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 roku miało wpływ (i) otrzymanie dotacji gotówkowej przez Spółkę Alumetal Group Hungary Kft. w kwocie o równowartości w złotych 39 tys. (ii) rozliczenie odpisu dotacji w pozostałe przychody operacyjne w kwocie 1.404 tysięcy złotych, (iii) spadek rozliczeń międzyokresowych kosztów z tytułu niewykorzystanych urlopów i przyznanych premii w kwocie 232 tysięcy złotych, (iv) wzrost rozliczeń międzyokresowych kosztów z innych tytułów w kwocie 65 tysięcy złotych (w tym efekt przeliczenia dotacji Spółki węgierskiej wg kursów bilansowych).

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

- a) dofinansowanie w ramach sektorowego programu operacyjnego „Wzrost Konkurencyjności Przedsiębiorstw, lata 2004-2006” związane z realizacją następujących zadań inwestycyjnych:
- Zakup i instalacja urządzenia do paczkowania surowców złomowych – dofinansowanie w kwocie 1.037.333,62 złotych;
 - Budowa instalacji oczyszczania gazów z procesu przetopu aluminium wtórnego w zespole 3 szt. pieców indukcyjnych typu PIT-6000 – dofinansowanie w kwocie 946.690,18 złotych;
 - Modernizacja pieców topielnych gazowych i budowa instalacji oczyszczania gazów dla pieców topielnych, pieców odstożowych i pras do zgarów – dofinansowanie w kwocie 5.952.500,00 złotych,
 - Wzrost konkurencyjności przedsiębiorstwa poprzez budowę pieca do topienia złomu aluminium PIT-6000 oraz unowocześnienie laboratorium jakościowego” – dofinansowanie w kwocie 1.151.281,44 złotych;
- b) dofinansowanie w ramach programu operacyjnego „Infrastruktura i Środowisko 2007-2013” związane z realizacją zadania inwestycyjnego „Budowa zakładu przerobu złomu, odpadów aluminiowych i produkcji stopów odlewniczych-etap I” w kwocie 20.000.000,00 złotych.

W oparciu o umowę podpisaną z NFOS, Grupa zobowiązana była do wywiązania się z zobowiązań umownych, w tym trwałości projektu, przez okres określony w umowie. Zabezpieczeniem zobowiązań określonych w umowie o dofinansowanie projektu był weksel in blanco, o którym mowa szerzej w notcie 20.

Ponadto w 2014 roku Alumetal Group Hungary Kft. otrzymała od rządu węgierskiego wiążącą ofertę na dotację gotówkową dla tego przedsięwzięcia i ją zaakceptowała, a umowa wsparcia zawarta w tym zakresie weszła ostatecznie formalnie w życie dnia 2 lutego 2016 roku. W I kwartale 2018 roku oraz w I kwartale 2019 roku podpisano aneksy modyfikujące treść umowy w zakresie zobowiązań beneficjenta odnośnie zatrudnienia, zmieniające sposób zabezpieczenia umowy oraz terminu zakończenia realizacji przedsięwzięcia. W przypadku dotacji gotówkowej Alumetal Group Hungary Kft aktualnie zobowiązaniem spółki jest: (i) wybudowanie zakładu o zdolnościach produkcyjnych co najmniej 55 000 ton rocznie (zobowiązanie zostało już zrealizowane) (ii) zatrudnienie 100 osób średniorocznie począwszy od roku 2019 do roku 2025 (w tym co najmniej 2,7 % pracowników powinno mieć wyższe wykształcenie) z jednoczesnym utrzymaniem łącznego funduszu płac na określonym poziomie; (iii) utrzymanie trwałości projektu przez co najmniej 7 lat; (iv) realizacja przychodów ze sprzedaży na określonym poziomie oraz (v) uruchomienie zakładu nie później niż 31 grudnia 2018 r. Pomoc publiczna na Węgrzech może być utracona bądź cofnięta w przypadku gdy Alumetal Group Hungary Kft. nie będzie realizował powyższych zobowiązań lub zobowiązań w zakresie prawa pracy, ochrony środowiska lub w zakresie prawa podatkowego. Wypełnienie warunków koniecznych do spełnienia w celu trwałego skorzystania z ulgi, według stanu wiedzy Zarządu na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego pozostaje niezagrożone.

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

Suma wypłaconych w latach 2016-2018 i w okresie zakończonym 30 czerwca 2019 roku piętnastu rat zaliczkowych dotacji wyniosła łącznie 1 480 211 000 HUF czyli równowartość 20 506 557,31 zł. Piętnasta rata była ostatnią ratą jaką Spółka oczekiwała otrzymać od rządu węgierskiego.

23. Zobowiązania do poniesienia nakładów inwestycyjnych

Na dzień 30 czerwca 2019 roku zobowiązania kontraktowe Grupy do poniesienia nakładów na rzeczowe aktywa trwałe wynosiły 27 100 656,90 zł. Największą pozycję stanowiły zobowiązania wynikające z zawartych umów na realizację inwestycji „Modernizacja zakładu w Kętach” w Alumetal Poland sp. z o.o. w wysokości 25 614 006,98 zł.

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

24. Zobowiązania i aktywa warunkowe

24.1. Sprawy sądowe

W okresie zakończonym dnia 30 czerwca 2019 roku Grupa nie była stroną żadnego istotnego sporu sądowego, za wyjątkiem sprawy opisanej w nocie 17.

24.2. Rozliczenia podatkowe

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

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Na dzień 30 czerwca 2019 roku Spółka oraz jej podmioty zależne nie uczestniczą w żadnym postępowaniu podatkowym.

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

24.3. Inne zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe odnoszące się do otrzymanych dotacji zostały przedstawione w nocie 22.3.

Na dzień 30 czerwca 2019 roku Grupa nie posiadała aktywów warunkowych.

25. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych przez jednostkę dominującą z podmiotami powiązanymi w okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 oraz 30 czerwca 2018 roku: (w tys. zł)

podmiot powiązany		sprzedaż		zobowiązania	
		podmiotom powiązanym	zakupy od podmiotów powiązanych	należności od podmiotów powiązanych	wobec podmiotów powiązanych
niebadane					
Alumetal Poland sp. z o.o.	2019	4 694,1	59,4	1 739,7	23,3
	2018	7 590,7	70,5	46 642,2	32,5
T+S sp. z o.o.	2019	45,3	–	14,8	–
	2018	84,6	11,3	1 043,8	2,2
Alumetal Group Hungary Kft.	2019	946,0	–	148,0	–
	2018	893,5	–	165,0	–

W kwocie należności na dzień 30 czerwca 2018 roku wykazano należności z tytułu dywidendy:

- od Alumetal Poland sp. z o.o. kwotę 44 000,0 tys. zł,

- od T+S sp. z o.o. kwotę 1 012,5 tys. zł.

Na dzień 30 czerwca 2019 roku takie należności nie występowały.

26. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej za okresy półroczne.

	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 (niebadane)</i>	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 (niebadane)</i>
Zarząd jednostki dominującej oraz jednostek zależnych: <i>Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)</i>	1 682 911,89	2 529 440,49
Rada Nadzorcza	<u>90 809,53</u>	<u>72 000,00</u>
Razem	1 773 721,42	2 601 440,49

W okresach objętych niniejszym sprawozdaniem finansowym członkowie wyższej kadry kierowniczej byli objęci programem motywacyjnym, który został szczegółowo omówiony w nocie 15.2.

W 2016 roku Spółka podpisała umowę na zakup usług doradczych z IPOPEMA 30 FIZAN A/S. Łączna kwota wystawionych faktur z tytułu tej umowy wyniosła 50 000,00 EUR z czego w okresie zakończonym 30 czerwca 2017 roku wyniosła 20 000,00 EUR oraz po 10 000,00 EUR w drugim półroczu 2016 roku, drugim półroczu 2017 roku oraz drugim półroczu 2018 roku. W związku z wypełnieniem umowy nie wystąpiły kolejne faktury w okresie zakończonym 30 czerwca 2019 roku.

Na mocy podpisanej w 2018 roku umowy na zakup usług doradczych z firmą Szymon Adamczyk Doradztwo Spółka otrzymała w okresie zakończonym 30 czerwca 2019 faktury na łączną kwotę 302 400,00 zł. (w roku 2018 wartość faktur wyniosła 170 000,00 zł.)

27. Dodatkowe informacje objaśniające do sprawozdania z przepływów pieniężnych

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

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

Na pozycję *Pozostałe (w tym koszty programu motywacyjnego)* w części operacyjnej sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2018 roku w kwocie 1 729 227,46 zł składają się:

- koszt programu motywacyjnego w kwocie 508 892,11 zł,
- zrealizowane straty z transakcji terminowych w kwocie 425 135,20 zł,
- różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej w kwocie 795 200,15 zł.

Na pozycję *(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności oraz pozostałych aktywów finansowych i niefinansowych* w części operacyjnej sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2019 roku w kwocie 10 365 355,16 zł składają się:

- spadek należności w kwocie 10 274 755,16 zł,
- zmiana stanu należności inwestycyjnych w kwocie 90 600,00 zł.

Na pozycję *(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności oraz pozostałych aktywów finansowych i niefinansowych* w części operacyjnej sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2018 roku w kwocie -90 207 041,13 zł składają się:

- wzrost należności w kwocie 90 210 041,13 zł,
- zmiana stanu należności inwestycyjnych w kwocie 3 000,00 zł.

Na pozycję *Zwiększenie / (zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek* w części operacyjnej sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2019 roku w kwocie -26 289 934,27 zł składają się:

- spadek zobowiązań w kwocie 23 659 309,10 zł,

- efekt wpływu ujęcia zobowiązań z tytułu MSSF 16 w kwocie 2 630 625,17 zł.

Na pozycję *Zwiększenie / (zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek* w części operacyjnej sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2018 roku w kwocie 20 842 012,45 zł składają się:

- wzrost zobowiązań w kwocie 20 842 012,45 zł.

28. Instrumenty finansowe

Wartość godziwa instrumentów finansowych, jakie Grupa Kapitałowa posiadała na dzień 30 czerwca 2019 roku jak i na dzień 31 grudnia 2018 roku nie odbiega istotnie od wartości prezentowanej w sprawozdaniach finansowych za poszczególne okresy z następujących powodów:

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

Na dzień 30 czerwca 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik, będącymi w posiadaniu Grupy Kapitałowej były instrumenty pochodne – kontrakty walutowe forward. Wszystkie one zaliczają się do drugiego poziomu w hierarchii wartości godziwej.

29. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

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

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

Korzystanie z powyższych instrumentów generuje przede wszystkim następujące rodzaje ryzyka:

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

Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym nie uległy zmianie w stosunku do stanu na 31 grudnia 2018 roku opisanym w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Alumetal S.A sporządzonym za rok 2018.

30. Zarządzanie kapitałem

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły istotne zmiany celów, zasad i założeń zarządzania kapitałem w odniesieniu do stanu na 31 grudnia 2018 roku.

31. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

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

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w złotych)

Kęty, 19 sierpnia 2019 roku

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