

**ALUMETAL S.A.**

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

ALUMETAL S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia  
31 grudnia 2020 roku  
(w tysiącach złotych)

---

Spis treści

Sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	5
Sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	6
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	8
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	10
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające .....	11
1. Informacje ogólne .....	11
2. Identyfikacja skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	11
3. Skład Zarządu Spółki .....	11
4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego .....	11
5. Inwestycje Spółki .....	11
6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach.....	12
6.1. Profesjonalny osąd .....	12
6.2. Niepewność szacunków i założeń .....	12
7. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego.....	14
7.1. Oświadczenie o zgodności .....	15
7.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych .....	15
8. Zmiana szacunków .....	15
9. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości .....	15
10. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie.....	16
11. Istotne zasady rachunkowości .....	18
11.1. Wycena do wartości godziwej .....	18
11.2. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej .....	18
11.3. Rzeczowe aktywa trwałe.....	19
11.3.1 Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży.....	19
11.4. Aktywa niematerialne .....	20
11.5. Leasing .....	20
11.5.1. Spółka jako leasingobiorca.....	20
11.6. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych.....	21
11.7. Koszty finansowania zewnętrznego .....	22
11.8. Udziały i akcje w jednostkach zależnych.....	22
11.9. Aktywa finansowe.....	23
11.10. Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych.....	24
11.11. Utrata wartości aktywów finansowych .....	24
11.12. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności .....	25
11.13. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych .....	25
11.14. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne .....	25
11.15. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania .....	25
11.16. Rezerwy .....	26
11.17. Świadczenia pracownicze .....	26
11.18. Programy motywacyjne .....	26
11.18.1. Transakcje rozliczane w instrumentach kapitałowych.....	27
11.19. Podział zysku na cele pracownicze oraz fundusze specjalne .....	27
11.20. Przychody .....	27
11.20.1. Przychody z umów z klientami.....	27
11.20.2. Odsetki.....	28
11.20.3. Dywidendy.....	28
11.20.4. Dotacje rządowe .....	28

ALUMETAL S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia  
31 grudnia 2020 roku  
(w tysiącach złotych)

---

11.21. Podatki .....	28
11.21.1. Podatek bieżący .....	28
11.21.2. Podatek odroczony.....	28
11.21.3. Podatek od towarów i usług.....	29
11.21.4. Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego .....	29
11.22. Zysk netto na akcję .....	30
12. Przychody i koszty .....	30
12.1. Przychody z umów z klientami.....	30
12.2. Koszty według rodzajów.....	30
12.3. Koszty amortyzacji i odpisy aktualizujące ujęte w zysku lub stracie.....	31
12.4. Koszty świadczeń pracowniczych.....	31
12.5. Pozostałe przychody operacyjne .....	31
12.6. Pozostałe koszty operacyjne .....	31
12.7. Przychody finansowe .....	32
12.8. Koszty finansowe.....	32
13. Podatek dochodowy .....	32
13.1. Obciążenie podatkowe .....	32
13.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej.....	32
13.3. Odroczony podatek dochodowy.....	33
14. Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży .....	34
15. Zysk przypadający na jedną akcję.....	34
16. Wartości niematerialne.....	35
17. Rzeczowe aktywa trwale.....	36
18. Leasing .....	38
18.1. Spółka jako leasingobiorca .....	38
19. Pozostałe aktywa.....	39
19.1. Pozostałe aktywa finansowe .....	39
19.2. Pozostałe aktywa niefinansowe.....	40
20. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS.....	40
21. Świadczenia pracownicze.....	41
21.1. Świadczenia emerytalne i rentowe.....	41
21.2. Programy motywacyjne .....	42
22. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....	45
23. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	46
24. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe .....	46
24.1. Kapitał podstawowy.....	46
24.2. Kapitał zapasowy .....	49
24.3. Pozostałe kapitały rezerwowe .....	49
24.4. Niepodzielony zysk (strata) oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy.....	49
24.5. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty.....	49
25. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki.....	50
26. Rezerwy.....	51
27. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe .....	51
27.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe (krótkoterminowe) ...	51
27.2. Pozostałe zobowiązania niefinansowe .....	52
27.3. Rozliczenia międzyokresowe.....	52
28. Zobowiązania i aktywa warunkowe .....	52
28.1. Sprawy sądowe .....	52

ALUMETAL S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia  
31 grudnia 2020 roku  
(w tysiącach złotych)

---

28.2. Rozliczenia podatkowe .....	52
29. Informacje o podmiotach powiązanych.....	53
29.1. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Spółki.....	53
30. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub firmy audytorskiej.....	54
31. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym .....	54
31.1. Ryzyko stopy procentowej.....	55
31.2. Ryzyko walutowe.....	55
31.3. Ryzyko kredytowe .....	55
31.4. Ryzyko związane z płynnością .....	55
32. Instrumenty finansowe .....	56
32.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych.....	56
32.2. Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku zysków i strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych.....	57
32.3. Zmiany zobowiązań wynikających z działalności finansowej .....	59
32.4. Ryzyko stopy procentowej.....	59
33. Zarządzanie kapitałem.....	60
34. Struktura zatrudnienia .....	61
35. Odstąpienie od sporządzania sprawozdania finansowego w formacie XHTML.....	61
36. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....	62

Kęty, 22 marca 2021 roku

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

## Sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020

	<i>Nota</i>	<i>rok zakończony 31 grudnia 2020</i>	<i>rok zakończony 31 grudnia 2019</i>
<b>Działalność holdingowa</b>			
Przychody z tytułu dywidend	29	33 000	64 769
Przychody z umów z klientami	12.1	9 566	10 505
<b>Przychody z działalności holdingowej</b>		<b>42 566</b>	<b>75 274</b>
Koszt własny sprzedaży	12.2	-8 702	-9 127
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>		<b>33 864</b>	<b>66 147</b>
Pozostałe przychody operacyjne	12.5	395	48
Koszty sprzedaży	12.2	-	-
Koszty ogólnego zarządu	12.2	-1 829	-2 450
Pozostałe koszty operacyjne	12.6	-264	-12
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>		<b>32 166</b>	<b>63 733</b>
Przychody finansowe	12.7	671	337
Koszty finansowe	12.8	-222	-320
<b>Zysk brutto</b>		<b>32 615</b>	<b>63 750</b>
Podatek dochodowy	13	92	-29
<b>Zysk netto</b>		<b>32 707</b>	<b>63 721</b>
<b>Zysk netto za rok obrotowy</b>		<b>32 707</b>	<b>63 721</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES</b>		<b>32 707</b>	<b>63 721</b>
Zysk na jedną akcję:	15		
podstawowy z zysku za rok obrotowy		2,11	4,12
rozwodniony z zysku za rok obrotowy		2,11	4,12

## Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2020

	<i>Nota</i>	<i>31 grudnia 2020</i>	<i>31 grudnia 2019</i>
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Wartości niematerialne	16	904	1 284
Rzeczowe aktywa trwałe	17	4 897	5 296
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	18.1	843	855
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)	19.1	282 229	266 847
		<b>288 873</b>	<b>274 282</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	22	2 658	1 769
Pozostałe aktywa finansowe	19.1	9 248	8 534
Pozostałe aktywa niefinansowe	19.2	43	67
Należności z tytułu podatku dochodowego		69	28
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23	2 578	287
		<b>14 596</b>	<b>10 685</b>
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	14	6 831	–
<b>SUMA AKTYWÓW</b>		<b>310 300</b>	<b>284 967</b>

## Sprawozdanie z sytuacji finansowej (cd.) na dzień 31 grudnia 2020

	<i>Nota</i>	<i>31 grudnia 2020</i>	<i>31 grudnia 2019</i>
<b>PASYWA</b>			
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał podstawowy	24.1	1 548	1 548
Kapitał zapasowy	24.2	195 777	175 902
Kapitał z tytułu wyceny programu motywacyjnego	21.2	1 475	1 562
Pozostałe kapitały rezerwowe	24.3	43 807	–
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty		48 395	79 370
<b>Kapitał własny ogółem</b>		<b>291 002</b>	<b>258 382</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Oprocentowane kredyty i pożyczki	25	–	15 561
Rezerwy	21.1, 26	142	148
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13.3	66	158
Zobowiązania z tytułu leasingu	18.1	641	641
		<b>849</b>	<b>16 508</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	25	16 880	8 634
Rezerwy	21.1, 26	1	30
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	27.1, 27.2	1 182	1 114
Zobowiązania z tytułu leasingu	18.1	18	18
Rozliczenia międzyokresowe	27.3	368	281
		<b>18 449</b>	<b>10 077</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>19 298</b>	<b>26 585</b>
<b>SUMA PASYWÓW</b>		<b>310 300</b>	<b>284 967</b>

## Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020

	<i>Nota</i>	<i>31 grudnia 2020</i>	<i>31 grudnia 2019</i>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
<b>Zysk brutto</b>		<b>32 615</b>	<b>63 750</b>
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja	12.3	900	807
(Zysk)/ strata na działalności inwestycyjnej		3	-18
(Zysk)/ strata z tytułu różnic kursowych		-1	-
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności z tytułu dostaw i usług i pozostałych należności oraz pozostałych aktywów niefinansowych		-863	641
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		8	-201
Odsetki netto		-47	-12
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		86	-300
Zmiana stanu rezerw		-36	-127
Podatek dochodowy zapłacony		-42	-52
Pozostałe (w tym koszty programu motywacyjnego)	21.2	-481	646
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>32 142</b>	<b>65 134</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		-	113
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		-52	-1 230
Nabycie aktywów trwałych zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży		-6 831	-
Dopłata do kapitału jednostki zależnej		-22 935	-
Odsetki otrzymane		205	240
Splata udzielonych pożyczek		8 955	8 628
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>-20 658</b>	<b>7 751</b>



## Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (cd.) za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020

	<i>Nota</i>	<i>31 grudnia 2020</i>	<i>31 grudnia 2019</i>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
Splata pożyczek/ kredytów długoterminowych (w tym inwestycyjnych)		-8 954	-8 628
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		-	-10
Dywidendy wypłacone		-	-63 156
Odsetki otrzymane		-	2
Odsetki zapłacone		-158	-219
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>-9 112</b>	<b>-72 011</b>
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		<b>2 372</b>	<b>874</b>
Różnice kursowe netto		-	-
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	23	<b>188</b>	<b>-686</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	23	<b>2 560</b>	<b>188</b>

ALUMETAL S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia  
31 grudnia 2020 roku  
(w tysiącach złotych)

**Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym  
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020**

	<i>Nota</i>	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał Zapasowy</i>	<i>Pozostałe kapitały rezerwowe</i>	<i>Kapitał z tytułu wyceny programu motywacyjnego</i>	<i>Zyski zatrzymane/ niepokryte straty</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
<b>Na dzień 1 stycznia 2020 roku</b>	<b>24</b>	<b>1 548</b>	<b>175 902</b>	–	<b>1 562</b>	<b>79 370</b>	<b>258 382</b>
Zysk netto za okres		–	–	–	–	32 707	32 707
Inne całkowite dochody netto za okres		–	–	–	–	–	–
<b>Całkowity dochód za okres</b>		–	–	–	–	<b>32 707</b>	<b>32 707</b>
Koszt programu motywacyjnego	21.2	–	–	–	-87	–	-87
Przeniesienie na kapitał zapasowy		–	19 875	–	–	-19 875	–
Przeniesienie na pozostałe kapitały rezerwowe		–	–	43 807	–	-43 807	–
Wyplata dywidendy		–	–	–	–	–	–
<b>Na dzień 31 grudnia 2020 roku</b>		<b>1 548</b>	<b>195 777</b>	<b>43 807</b>	<b>1 475</b>	<b>48 395</b>	<b>291 002</b>
	<i>Nota</i>	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał Zapasowy</i>	<i>Pozostałe kapitały rezerwowe</i>	<i>Kapitał z tytułu wyceny programu motywacyjnego</i>	<i>Zyski zatrzymane/ niepokryte straty</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
<b>Na dzień 1 stycznia 2019 roku</b>	<b>24</b>	<b>1 548</b>	<b>195 196</b>	–	<b>917</b>	<b>59 511</b>	<b>257 172</b>
Zysk netto za okres		–	–	–	–	63 721	63 721
Inne całkowite dochody netto za okres		–	–	–	–	–	–
<b>Całkowity dochód za okres</b>		–	–	–	–	<b>63 721</b>	<b>63 721</b>
Koszt programu motywacyjnego	21.2	–	–	–	645	–	645
Wyplata dywidendy		–	-19 294	–	–	-43 862	-63 156
<b>Na dzień 31 grudnia 2019 roku</b>		<b>1 548</b>	<b>175 902</b>	–	<b>1 562</b>	<b>79 370</b>	<b>258 382</b>

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

## Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające

### 1. Informacje ogólne

Alumetal S.A. („Spółka”) jest spółką akcyjną z siedzibą w Kętach przy ulicy Kościuszki 111, której akcje znajdują się w publicznym obrocie. Sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony 31 grudnia 2019.

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

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Od 1 stycznia 2014 roku, po przeprowadzonej w Grupie Kapitałowej Alumetal S.A. reorganizacji, działalność Spółki sprowadza się do działalności holdingowej oraz usługowego prowadzenia ksiąg rachunkowych na rzecz podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Alumetal S.A. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2020 nie wystąpiły zmiany w zakresie działalności Spółki w stosunku do roku zakończonym dnia 31 grudnia 2019.

### 2. Identyfikacja skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Spółka sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku, które zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 22 marca 2021 roku.

### 3. Skład Zarządu Spółki

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2020 roku wchodził:

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

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

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

### 4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 22 marca 2021 roku.

### 5. Inwestycje Spółki

Spółka posiada inwestycje w następujących jednostkach zależnych:

Jednostka	Siedziba	Podstawowy przedmiot działalności	Procentowy udział Spółki w kapitale	
			31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Alumetal Poland sp. z o.o.	Nowa Sól, Polska	Produkcja	100 %	100 %
T + S sp. z o.o.	Kęty, Polska	Produkcja	100 %	100 %
Alumetal Group Hungary Kft.	Komarom, Węgry	Produkcja	100 %	100 %

Na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Spółkę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Spółki w kapitałach tych jednostek.

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

### **6.1. Profesjonalny osąd**

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

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

#### ***Ujmowanie przychodów***

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

W przypadku sprzedaży usług umowa zawiera tylko jedno zobowiązanie do wykonania świadczenia – wykonanie usługi. Przychód jest rozpoznawany w określonym momencie, tj. w momencie wykonania usługi.

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

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

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

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

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

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

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

#### ***Stawki amortyzacyjne***

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

okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków. Weryfikacja okresów ekonomicznej użyteczności przeprowadzona w 2020 roku nie miała istotnego wpływu na zmianę kosztów amortyzacji w kolejnych latach. Zastosowane okresy ekonomicznej użyteczności poszczególnych grup środków trwałych prezentuje tabela zawarta w nocie 11.3.

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

Spółka wykorzystuje macierze rezerw do wyceny odpisu na oczekiwane straty kredytowe w odniesieniu do należności handlowych. W celu ustalenia oczekiwanych strat kredytowych, należności handlowe zostały pogrupowane na podstawie podobieństwa charakterystyki ryzyka kredytowego. Spółka wykorzystuje swoje dane historyczne dotyczące strat kredytowych, skorygowane w stosownych przypadkach o wpływ informacji dotyczących przyszłości.

Szczegółowe informacje dotyczące odpisów aktualizujących należności zaprezentowano w nocie 22 niniejszego 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. Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

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

Szczegółowe informacje dotyczące składników aktywów z tytułu podatku odroczonego zaprezentowano w nocie 13.3 niniejszego sprawozdania finansowego

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

Rezerwy na świadczenia pracownicze zostały oszacowane na podstawie metod aktuarialnych. W latach 2019, 2020, nie wystąpiły istotne zmiany założeń/szacunków, które mogłyby mieć wpływ na wynik finansowy i inne całkowite dochody Spółki w przywołanych okresach. W odniesieniu do wartości rezerwy zmiany stóp procentowych w prezentowanym okresie nie miały istotnego wpływu na ich wysokość. Szczegółowe informacje dotyczące rezerw na świadczenia pracownicze zaprezentowano w nocie 21.1 niniejszego sprawozdania finansowego.

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

W oparciu o politykę rachunkowości przedstawioną w nocie 11.16 Spółka tworzy rezerwy na sprawy sporne. Szczegóły zmian stanu rezerw na sprawy sporne oraz ich wpływ na wynik okresu przedstawiono w nocie 26.

#### ***Wycena forwardów walutowych***

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

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

Wartość godziwa programów motywacyjnych jest szacowana zarówno dla instrumentów bez warunku rynkowego jak i z warunkiem rynkowym przez aktuarium wyceniającego dany program za pomocą odpowiednich metod najbardziej adekwatnych dla wycenianej wersji programu, np. za pomocą metody przybliżania rozwiązań równań różniczkowych, zwanej metodą różnic skończonych (ang. finite difference) czy też technik symulacji Monte Carlo w połączeniu z zastosowaniem regresji liniowej metodą najmniejszych kwadratów, czyli tzw. metodę Longstaffa-Schwartz. Szczegóły dotyczące Programu Motywacyjnego III i IV oraz ich wyceny zostały przedstawione w nocie 21.2.

#### ***Utrata wartości finansowych aktywów trwałych***

Na każdy dzień bilansowy Spółka analizuje przesłanki utraty wartości aktywów, oraz jeśli to wymagane, przeprowadza test na utratę ich wartości. W trakcie przeprowadzonej zgodnie z MSR 36 Utrata wartości aktywów analizy przesłanek mogących świadczyć o wystąpieniu utraty wartości Zarząd Spółki przeanalizował m.in. dowody pochodzących ze sprawozdawczości wewnętrznej jak i czynniki pochodzące ze zewnętrznych źródeł informacji, które szerzej opisano w nocie 11.6. niniejszego sprawozdania finansowego.

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

Spółka nie jest w stanie z łatwością ustalić stopy procentowej dla umów leasingowych, dlatego przy wycenie zobowiązania z tytułu leasingu stosuje krańcową stopę procentową leasingobiorcy. Jest to stopa procentowa, jaką Spółka musiałaby zapłacić, aby na podobny okres, w tej samej walucie i przy podobnych zabezpieczeniach pożyczyć środki niezbędne do zakupu składnika aktywów o podobnej wartości co składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania w podobnym środowisku gospodarczym.

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

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

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

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

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

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

Spółka ujmuje i wycenia aktywa lub zobowiązania z tytułu bieżącego i odroczonego podatku dochodowego przy zastosowaniu wymogów MSR 12 *Podatek dochodowy* w oparciu o zysk (stratę 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.

## **7. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego**

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe jest przedstawione w tysiącach złotych, a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach złotych.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania

finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

Na wyniki Alumetal S.A. i Grupy ALUMETAL miała w 2020 roku i w dalszym ciągu może mieć istotny wpływ sytuacja przemysłu motoryzacyjnego w Europie i na świecie w konsekwencji rozprzestrzeniania się pandemii koronawirusa i choroby Covid 19. Skala oddziaływania zjawiska była najmocniejsza w II kwartale 2020 roku, kiedy to spowodowało ono przestoje produkcyjne w zakładach przemysłu motoryzacyjnego, który jest głównym klientem Grupy Alumetal. Na moment publikacji niniejszego raportu w ocenie Zarządu pandemia nie wywiera już silnego, bezpośredniego wpływu na bieżącą działalność Grupy Alumetal, ponieważ mimo funkcjonowania wielu ograniczeń w zakresie możliwości przemieszczania się oraz utrzymującego się zagrożenia epidemiologicznego, które wywołują niepewność w gospodarce światowej, europejskiej i krajowej, nie przekłada się to już od kilku miesięcy w sposób istotnie negatywny na popyt na wyroby Grupy Alumetal. Należy mieć jednak na uwadze, że ciągle zmieniająca się sytuacja pandemiczna, w tym możliwe zmiany w otoczeniu prawno-regulacyjnym, powoduje, iż pomimo najdalej posuniętej staranności i podejmowania działań zapobiegawczych, Zarząd nie jest w stanie przewidzieć dalszego rozwoju wydarzeń, a w konsekwencji wpływu pandemii na wyniki finansowe Grupy w 2021 i latach następnych oraz na perspektywy jej rozwoju.

### **7.1. Oświadczenie o zgodności**

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

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

### **7.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych**

Walutą funkcjonalną Spółki i walutą sprawozdawczą niniejszego sprawozdania finansowego jest PLN.

## **8. Zmiana szacunków**

Zmiana szacunków w ramach kluczowych obszarów opisanych w nocie 6 powyżej, w tym:

- odpisów aktualizujących wartość należności – nota 22;
- wyceny programu motywacyjnego – nota 21.2;

oraz jej wpływ na wyniki poszczególnych okresów została zaprezentowana w ramach przywołanych powyżej not. W trakcie roku obrotowego Spółka nie zmieniła metodologii dokonywania szacunków.

## **9. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości**

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

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

### *a) Zmiany do MSSF 3: Definicja przedsięwzięcia*

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## **10. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie**

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

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

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

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

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

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

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



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

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

e) *Roczne zmiany do MSSF 2018 - 2020*

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

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

f) *Zmiany do MSSF 16 „Leasing”*

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

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

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

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

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

i) *MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe”*

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

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

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

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

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

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

## 11. Istotne zasady rachunkowości

### 11.1. Wycena do wartości godziwej

Spółka 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 Spółki.

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.

Spółka 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 Spółka 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 Spółka 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.

### 11.2. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

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

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych lub, w przypadkach określonych zasadami (polityką) rachunkowości, kapitalizowane w wartości aktywów. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej

są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej. Zyski lub straty wynikające z przeliczenia aktywów i zobowiązań niepieniężnych ujmowanych w wartości godziwej są ujmowane zgodnie z ujęciem zysku lub straty z tytułu zmiany wartości godziwej (czyli odpowiednio w pozostałych całkowitych dochodach lub w zysku lub stracie w zależności od tego gdzie ujmowana jest zmiana wartości godziwej).

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

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

### 11.3. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

Typ	Okres
Budynki i budowle	20 lat – 40 lat
Maszyny i urządzenia techniczne	4 lata - 25 lat
Urządzenia biurowe	2 lata - 5 lat
Środki transportu	5 lat - 10 lat
Komputery	3 lata - 5 lat

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

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

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

#### 11.3.1 Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwałe i ich grupy do sprzedaży uznaje się za przeznaczone do sprzedaży, w sytuacji, gdy ich wartość bilansowa zostanie odzyskana raczej w wyniku transakcji sprzedaży niż w wyniku ich dalszego użytkowania. Ten warunek może być spełniony tylko, kiedy wystąpienie transakcji sprzedaży jest wysoce prawdopodobne, a składnik aktywów jest dostępny do natychmiastowej sprzedaży w swoim obecnym stanie. Klasyfikacja składnika

aktywów jako przeznaczonego do sprzedaży zakłada zamiar kierownictwa Spółki do dokonania transakcji sprzedaży w ciągu roku od momentu dokonania klasyfikacji. Aktywa trwale sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży wycenia się po niższej spośród dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane ze sprzedażą

#### 11.4. Aktywa niematerialne

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

Spółka ustala, czy okres użytkowania wartości niematerialnych jest określony czy nieokreślony. Wartości niematerialne o określonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji, i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych. Odpis amortyzacyjny składników wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania ujmuje się w zysku lub stracie w ciężar tej kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika wartości niematerialnych.

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

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

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

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

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

#### 11.5. Leasing

##### 11.5.1. Spółka jako leasingobiorca

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

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

#### *Aktywa z tytułu prawa do użytkowania*

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

#### *Zobowiązania z tytułu leasingu*

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

Przy obliczaniu wartości bieżącej opłat leasingowych Spółka 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*

Spółka 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). Spółka 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.

### **11.6. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych**

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

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

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

### **11.7. Koszty finansowania zewnętrznego**

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

### **11.8. Udziały i akcje w jednostkach zależnych**

Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach wykazywane są według kosztu historycznego po uwzględnieniu odpisów z tytułu utraty wartości.

Jednostkami zależnymi są takie podmioty, które Spółka kontroluje.

Sprawowanie kontroli przez Spółkę ma miejsce wtedy, gdy:

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

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

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

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

Jednostkami stowarzyszonymi są takie jednostki, na które Spółka wywiera znaczący wpływ, niebędące jednostkami zależnymi ani udziałami we wspólnych przedsięwzięciach Spółki. Znaczący wpływ jest to zdolność do uczestniczenia w podejmowaniu decyzji z zakresu polityki finansowej i operacyjnej prowadzonej działalności gospodarczej; nie oznacza ona jednak sprawowania kontroli bądź współkontroli nad tą polityką.

## 11.9. Aktywa finansowe

### *Klasyfikacja aktywów finansowych*

Aktywa finansowe klasyfikowane są do następujących kategorii wyceny:

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

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

### *Wycena na moment początkowego ujęcia*

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

### *Zaprzestanie ujmowania*

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

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

### *Wycena po początkowym ujęciu*

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

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

### *Instrumenty dłużne – aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie*

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

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

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych zamortyzowanym kosztem Spółka klasyfikuje:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

*Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy*

Składnik aktywów finansowych, które nie spełniają kryteriów wyceny według zamortyzowanego kosztu lub w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, wycenia się w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Zysk lub stratę z wyceny inwestycji dłużnych do wartości godziwej ujmuje się w wyniku finansowym.

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

### **11.10. Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych**

W sytuacji, gdy Spółka:

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

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

### **11.11. Utrata wartości aktywów finansowych**

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

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



W przypadku pozostałych aktywów finansowych, Spółka wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej 12-miesięcznym oczekiwanym stratom kredytowym. Jeżeli ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym znacznie wzrosło od momentu początkowego ujęcia, Spółka wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe z tytułu instrumentu finansowego w kwocie równej oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie życia.

### **11.12. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności**

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

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

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

Należności budżetowe prezentowane są w ramach pozostałych aktywów niefinansowych, z wyjątkiem należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych, które stanowią w bilansie odrębną pozycję.

### **11.13. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych**

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

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

### **11.14. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne**

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

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

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

### **11.15. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania**

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

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

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany w wartości godziwej tych instrumentów są ujmowane w zysku lub stracie jako koszty lub przychody finansowe, za wyjątkiem zmian z tytułu własnego ryzyka kredytowego dla zobowiązań finansowych pierwotnie zakwalifikowanych do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, które od 1 stycznia 2018 roku ujmują się w pozostałych całkowitych dochodach.

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

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

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

### **11.16. Rezerwy**

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

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

### **11.17. Świadczenia pracownicze**

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

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

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

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

Grupa ponosi koszty związane z funkcjonowaniem Pracowniczych Planów Kapitałowych („PPK”) poprzez dokonywanie wpłat do funduszu emerytalnego. Stanowią one świadczenia po okresie zatrudnienia w formie programu określonych składek. Grupa rozpoznaje koszty wpłat na PPK w tej samej pozycji kosztów, w której ujmuje koszty wynagrodzeń, od których są naliczane. Zobowiązania z tytułu PPK są prezentowane w ramach pozostałych zobowiązań niefinansowych.

### **11.18. Programy motywacyjne**

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

### **11.18.1. Transakcje rozliczane w instrumentach kapitałowych**

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

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

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

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

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

### **11.19. Podział zysku na cele pracownicze oraz fundusze specjalne**

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

### **11.20. Przychody**

#### **11.20.1. Przychody z umów z klientami**

Spółka stosuje MSSF 15 *Przychody z umów z klientami* do wszystkich umów z klientami, z wyjątkiem umów leasingowych objętych zakresem MSSF 16 *Leasing*, instrumentów finansowych i innych praw lub zobowiązań umownych objętych zakresem MSSF 9 *Instrumenty finansowe*, MSSF 10 *Skonsolidowane sprawozdania finansowe*, MSSF 11 *Wspólne ustalenia umowne*, MSR 27 *Jednostkowe sprawozdania finansowe i MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach*.

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

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

Alumetal S.A. jako spółka holdingowa świadczy dla pozostałych spółek Grupy Kapitałowej Alumetal S.A. usługi zarządzania (w tym usługi rozwojowe i inwestycyjne, wsparcia produkcji oraz usługi kontrolingowe), handlowe, finansowe, informatyczne, kadrowo-płacowe oraz usługi księgowe. Ponadto Spółka uznaje otrzymywane dywidendy od spółek zależnych za swoją działalność podstawową i prezentuje je w przychodach z działalności holdingowej.

Alumetal S.A. nie udziela rabatów za swoje usługi z powodu ich skali, czy też skont za stosowane terminy płatności. Nie pobiera dodatkowych opłat za specjalne gwarancje jakości, kompleksowość usług i inne dodatkowe specyficzne świadczenia. Realizowane usługi nie są rozciągnięte w czasie i są fakturowane systematycznie w okresach miesięcznych.

Spółka nie prowadzi sprzedaży typowych usług doradczych dla podmiotów zewnętrznych spoza Grupy.

#### **11.20.2. Odsetki**

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

#### **11.20.3. Dywidendy**

Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy lub udziałowców do ich otrzymania i prezentowane w przychodach z działalności holdingowej.

#### **11.20.4. Dotacje rządowe**

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

Jeżeli dotacja dotyczy danej pozycji kosztowej, wówczas jest ona ujmowana jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować. Jeżeli dotacja dotyczy składnika aktywów, wówczas jej wartość godziwa jest ujmowana na koncie przychodów przyszłych okresów, a następnie stopniowo, drogą równych odpisów rocznych, ujmowana w zysku lub stracie przez szacowany okres użytkowania związanego z nią składnika aktywów.

### **11.21. Podatki**

#### **11.21.1. Podatek bieżący**

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

#### **11.21.2. Podatek odroczony**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### **11.21.3. Podatek od towarów i usług**

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

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

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

### **11.21.4. Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego**

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

Jeżeli Spółka stwierdzi, że nie jest prawdopodobne, że organ podatkowy zaakceptuje podejście Spółki do kwestii podatkowej lub grupy kwestii podatkowych, wówczas Spółka odzwierciedla skutki niepewności w ujęciu księgowym podatku w okresie, w którym to ustaliła. Spółka ujmuje zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego

ALUMETAL S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia  
31 grudnia 2020 roku  
(w tysiącach złotych)

z wykorzystaniem jednej z dwóch niżej wymienionych metod, w zależności od tego, która z nich lepiej odzwierciedla sposób, w jaki niepewność może się zmaterializować:

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

## 11.22. Zysk netto na akcję

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

## 12. Przychody i koszty

### 12.1. Przychody z umów z klientami

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2020</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019</i>
Przychody ze sprzedaży usług	9 566	10 505
	<b>9 566</b>	<b>10 505</b>

### 12.2. Koszty według rodzajów

	<i>Nota</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2020</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019</i>
Amortyzacja	12.3	900	807
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	12.3	-	-
Zużycie materiałów i energii		187	231
Usługi obce, w tym:		1 947	1 877
- usługi informatyczne		555	557
- usługi remontowe		63	70
- usługi transportowe		4	3
- usługi doradcze		938	996
Podatki i opłaty		279	242
Koszty świadczeń pracowniczych	12.4	6 676	7 961
Pozostałe koszty rodzajowe		485	884
Wartość sprzedanych towarów, materiałów i odpadów		-	-
<b>Koszty według rodzajów ogółem, w tym:</b>		<b>10 474</b>	<b>12 002</b>
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży		8 702	9 127
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży		-	-
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu		1 829	2 450
Zmiana stanu		-57	425

ALUMETAL S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia  
31 grudnia 2020 roku  
(w tysiącach złotych)

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

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2020</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019</i>
Amortyzacja środków trwałych	373	309
Amortyzacja wartości niematerialnych	370	309
Utrata wartości zapasów	–	–
<b>Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży</b>	<b>743</b>	<b>618</b>
Amortyzacja środków trwałych	–	–
<b>Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
Amortyzacja środków trwałych oraz aktywów z tytułu prawa do użytkowania	79	101
Amortyzacja wartości niematerialnych	78	88
<b>Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu</b>	<b>157</b>	<b>189</b>

### 12.4. Koszty świadczeń pracowniczych

	<i>Nota</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2020</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019</i>
Wynagrodzenia		5 540	6 046
Koszty ubezpieczeń społecznych		988	1 052
Koszty programu motywacyjnego	21.2	-87	645
Koszty świadczeń emerytalnych		28	–
Koszty wpłat na PPK		14	–
Odpis na ZFŚS		122	123
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych (szkolenia, ochrona zdrowia, bhp, posiłki i pozostałe)		71	95
<b>Koszty świadczeń pracowniczych ogółem, w tym:</b>		<b>6 676</b>	<b>7 961</b>
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży		5 517	6 313
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży		–	–
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu		1 159	1 648

### 12.5. Pozostałe przychody operacyjne

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2020</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019</i>
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	–	18
Otrzymane odszkodowania z ubezpieczenia	–	3
Kary i odszkodowania otrzymane	–	1
Zwrot podatku VAT z zagranicy	19	18
Dofinansowanie do kosztów wynagrodzeń w efekcie tarczy antykryzysowej w związku z COVID-19	338	–
Inne (suma nieistotnych)	38	8
<b>Pozostałe przychody operacyjne ogółem</b>	<b>395</b>	<b>48</b>

### 12.6. Pozostałe koszty operacyjne

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2020</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019</i>
Przekazane darowizny	258	9
Koszt likwidacji środków trwałych	3	–
Inne (suma nieistotnych)	3	3
<b>Pozostałe koszty operacyjne ogółem</b>	<b>264</b>	<b>12</b>

ALUMETAL S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia  
31 grudnia 2020 roku  
(w tysiącach złotych)

## 12.7. Przychody finansowe

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2020</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019</i>
Przychody z tytułu odsetek, w tym:	180	248
- odsetki bankowe	-	2
- odsetki od pożyczek	180	246
Zysk z tytułu różnic kursowych	426	-
Inne (suma nieistotnych)	65	89
<b>Przychody finansowe ogółem</b>	<b>671</b>	<b>337</b>

## 12.8. Koszty finansowe

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2020</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019</i>
Odsetki od kredytów bankowych	158	216
Strata z tytułu różnic kursowych	-	4
Odsetki z tytułu leasingu	-	14
Inne (suma nieistotnych)	64	86
<b>Koszty finansowe ogółem</b>	<b>222</b>	<b>320</b>

## 13. Podatek dochodowy

### 13.1. Obciążenie podatkowe

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

<b>Ujęte w zysku:</b>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2020</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019</i>
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	-	39
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-92	-10
Obciążenie podatkowe wykazane w zysku lub stracie	-92	29

### 13.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

Uzgodnienie podatku dochodowego od zysku brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku przedstawia się następująco:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2020</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019</i>
Zysk brutto przed opodatkowaniem	32 615	63 750
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% (2019: 19%)	6 197	12 113
Wpływ przychodów zwolnionych z opodatkowania oraz kosztów niepodatkowych, w tym:	-6 279	-12 176
- otrzymana dywidenda	-6 270	-12 306



ALUMETAL S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia  
31 grudnia 2020 roku  
(w tysiącach złotych)

- koszty PFRON	8	7
- koszt programu motywacyjnego	-17	123
Pozostałe	-10	92
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej odpowiednio w 2020 roku: -0,28% oraz w 2019: 0,05%	-92	29
Podatek dochodowy (obciążenie) wykazany w zysku lub stracie	-92	29

### 13.3. Odroczonego podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok zakończony	
	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Różnica pomiędzy bilansową a podatkową wartością składników aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych z uwzględnieniem wpływu MSSF 16 w ujęciu netto	-362	-392	30	25
Naliczone przychody	-1	-1	-	9
Naliczone odsetki	-2	-7	5	-2
Dodatnie różnice kursowe	-148	-112	-36	6
Rezerwy z tytułu odpraw emerytalnych	27	34	-7	-24
Niewypłacone wynagrodzenia i świadczenia	92	73	19	1
Ujemne różnice kursowe	281	247	34	-5
Strata podatkowa	47	-	47	-
<b>Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>			<b>92</b>	<b>10</b>
<b>Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego, w tym:</b>	<b>-66</b>	<b>-158</b>		
Aktywa z tytułu podatku odroczonego działalność kontynuowana	-	-		
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego działalność kontynuowana	-66	-158		

## 14. Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

W roku 2020 roku Spółka nabyła nieruchomość gruntową z przeznaczeniem na nowe inwestycje w Grupie Kapitałowej Alumetal S.A. Sprzedaż nieruchomości do Spółki zależnej Alumetal Poland sp. z o.o. nastąpiła w dniu 18 lutego 2021 roku.

## 15. Zysk przypadający na jedną akcję

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

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

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

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

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

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2020</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019</i>
Zysk netto z działalności kontynuowanej	32 707	63 721
<b>Zysk netto</b>	<b>32 707</b>	<b>63 721</b>
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję (uwzględniająca podział akcji)	15 479 493	15 479 493
<b>Zysk na akcję</b>		
- podstawowy z zysku za okres	2,11	4,12
- rozwodniony z zysku za okres	2,11	4,12

## 16. Wartości niematerialne

<b>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku</b>	<i>Patenty i licencje</i>	<i>Inne</i>	<i>Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2020 roku	<b>786</b>	<b>2 763</b>	<b>231</b>	<b>3 780</b>
Nabycia	-	-	68	<b>68</b>
Transfer z wartości niematerialnych w budowie	7	107	-114	-
<b>Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2020 roku</b>	<b>793</b>	<b>2 870</b>	<b>185</b>	<b>3 848</b>
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2020 roku	<b>478</b>	<b>2 018</b>	-	<b>2 496</b>
Odpis amortyzacyjny za okres	132	316	-	448
<b>Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2020 roku</b>	<b>610</b>	<b>2 334</b>	-	<b>2 944</b>
<b>Wartość netto na dzień 1 stycznia 2020 roku</b>	<b>308</b>	<b>745</b>	<b>231</b>	<b>1 284</b>
<b>Wartość netto na dzień 31 grudnia 2020 roku</b>	<b>183</b>	<b>536</b>	<b>185</b>	<b>904</b>
<b>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku</b>	<i>Patenty i licencje</i>	<i>Inne</i>	<i>Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2019 roku	<b>710</b>	<b>2 722</b>	<b>78</b>	<b>3 510</b>
Nabycia	-	-	270	<b>270</b>
Transfer z wartości niematerialnych w budowie	76	41	-117	-
<b>Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2019 roku</b>	<b>786</b>	<b>2 763</b>	<b>231</b>	<b>3 780</b>
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2019 roku	<b>370</b>	<b>1 729</b>	-	<b>2 099</b>
Odpis amortyzacyjny za okres	108	289	-	397
<b>Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2019 roku</b>	<b>478</b>	<b>2 018</b>	-	<b>2 496</b>
<b>Wartość netto na dzień 1 stycznia 2019 roku</b>	<b>340</b>	<b>993</b>	<b>78</b>	<b>1 411</b>
<b>Wartość netto na dzień 31 grudnia 2019 roku</b>	<b>308</b>	<b>745</b>	<b>231</b>	<b>1 284</b>

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

ALUMETAL S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia  
31 grudnia 2020 roku  
(w tysiącach złotych)

## 17. Rzeczowe aktywa trwałe

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku

	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Ogółem
<i>Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2020 roku</i>	<b>821</b>	<b>3 922</b>	<b>2 626</b>	<b>1 102</b>	<b>102</b>	<b>2</b>	–	<b>8 575</b>
Nabycia	–	–	–	–	–	44	–	44
Sprzedaż	–	–	–	–	–	–	–	–
Likwidacja	–	–	-14	–	–	–	–	-14
Transfer	–	–	20	–	–	-20	–	–
<i>Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2020 roku</i>	<b>821</b>	<b>3 922</b>	<b>2 632</b>	<b>1 102</b>	<b>102</b>	<b>26</b>	–	<b>8 605</b>
<i>Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2020 roku</i>	–	<b>992</b>	<b>1 854</b>	<b>380</b>	<b>53</b>	–	–	<b>3 279</b>
Odpis amortyzacyjny za okres	–	136	145	150	9	–	–	439
Sprzedaż	–	–	–	–	–	–	–	–
Likwidacja	–	–	-10	–	–	–	–	-10
<i>Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2020 roku</i>	–	<b>1 128</b>	<b>1 987</b>	<b>530</b>	<b>62</b>	–	–	<b>3 708</b>
<i>Wartość netto na dzień 1 stycznia 2020 roku</i>	<b>821</b>	<b>2 930</b>	<b>772</b>	<b>722</b>	<b>49</b>	<b>2</b>	–	<b>5 296</b>
<i>Wartość netto na dzień 31 grudnia 2020 roku</i>	<b>821</b>	<b>2 793</b>	<b>645</b>	<b>572</b>	<b>40</b>	<b>26</b>	–	<b>4 897</b>

ALUMETAL S.A.  
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia  
 31 grudnia 2020 roku  
 (w tysiącach złotych)

**Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku**

	<b>Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)</b>	<b>Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej</b>	<b>Urządzenia techniczne i maszyny</b>	<b>Środki transportu</b>	<b>Inne środki trwałe</b>	<b>Środki trwałe w budowie</b>	<b>Zaliczki na środki trwałe w budowie</b>	<b>Ogółem</b>
<i>Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2018 roku</i>	<b>1 030</b>	<b>3 918</b>	<b>2 209</b>	<b>1 072</b>	<b>101</b>	<b>5</b>	<b>9</b>	<b>8 344</b>
Kwota wydzielonych aktywów z tytułu praw do użytkowania	-209	-	-	-	-	-	-	-209
<i>Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2019 roku</i>	<b>821</b>	<b>3 918</b>	<b>2 209</b>	<b>1 072</b>	<b>101</b>	<b>5</b>	<b>9</b>	<b>8 135</b>
Nabycia	-	-	-	-	-	794	-	794
Sprzedaż	-	-	-21	-280	-	-	-	-301
Likwidacja	-	-	-53	-	-	-	-	-53
Transfer	-	4	491	310	1	-797	-9	-
<i>Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2019 roku</i>	<b>821</b>	<b>3 922</b>	<b>2 626</b>	<b>1 102</b>	<b>102</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>8 575</b>
<i>Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2019 roku</i>	<b>-</b>	<b>863</b>	<b>1 823</b>	<b>410</b>	<b>44</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3 141</b>
Odpis amortyzacyjny za okres	-	129	102	157	9	-	-	397
Sprzedaż	-	-	-19	-187	-	-	-	-206
Likwidacja	-	-	-53	-	-	-	-	-53
<i>Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2019 roku</i>	<b>-</b>	<b>992</b>	<b>1 854</b>	<b>380</b>	<b>53</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3 279</b>
<i>Wartość netto na dzień 1 stycznia 2019 roku</i>	<b>821</b>	<b>3 055</b>	<b>386</b>	<b>662</b>	<b>57</b>	<b>4</b>	<b>9</b>	<b>4 994</b>
<i>Wartość netto na dzień 31 grudnia 2019 roku</i>	<b>821</b>	<b>2 930</b>	<b>772</b>	<b>722</b>	<b>49</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>5 296</b>

Grunty i budynki o wartości bilansowej 1 548 tysięcy złotych na dzień 31 grudnia 2019 roku były objęte hipoteką ustanowioną w celu zabezpieczenia kredytów bankowych Spółki. Jednak postanowieniem aneksu do umowy kredytowej z dnia 4 sierpnia 2020 roku zastaw ten przestał być zabezpieczeniem umowy kredytowej z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. i w tym samym dniu Spółka złożyła w sądzie wnioski o jego wykreślenie, które zostało zrealizowane postanowieniem Sądu z dnia 19 sierpnia 2020 roku.

Zarówno w roku 2020 jak i w roku 2019 nie wystąpiły skapitalizowane koszty finansowania zewnętrznego.

## 18. Leasing

### 18.1. Spółka jako leasingobiorca

Spółka w rozumieniu MSSF 16 jest leasingobiorcą w przypadku wieczystego użytkowania gruntów na okres do 2089 roku.

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

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

	<i>PWUG*</i>	<i>Razem</i>
Na dzień 1 stycznia 2019 roku	867	867
Amortyzacja	12	12
Na dzień 31 grudnia 2019 roku	855	855
Amortyzacja	12	12
Na dzień 31 grudnia 2020 roku	843	843

\**Prawo wieczystego użytkowania gruntów.*

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

	<i>2020</i>	<i>2019</i>
Na dzień 1 stycznia	659	658
odsetki	-	14
Płatności	-	-13
Na dzień 31 grudnia	659	659
Krótkoterminowe	18	18
Długoterminowe	641	641

Analiza wymagalności zobowiązań z tytułu leasingu została przedstawiona w nocie 31.4. „Ryzyko związane z płynnością”.

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

	<i>2020</i>	<i>2019</i>
Koszt amortyzacji aktywów z tytułu prawa do użytkowania	12	12
Koszty odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu	-	14
Łączna kwota ujęta w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów	12	26

ALUMETAL S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia  
31 grudnia 2020 roku  
(w tysiącach złotych)

W roku 2020 Spółka nie dokonała płatności zobowiązań z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntów, w tym odsetek dotyczących tych praw. Odroczenie płatności związane było z sytuacją epidemiczną spowodowaną pandemią COVID-19. Całkowity wpływ środków pieniężnych z tytułu leasingu w roku 2019 wyniósł 12 tysięcy złotych.

## 19. Pozostałe aktywa

### 19.1. Pozostałe aktywa finansowe

	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
<b>Pożyczki udzielone, w tym:</b>	<b>16 862</b>	<b>24 095</b>
- Alumetal Group Hungary Kft.*	16 862	24 095
<b>Udziały w jednostkach powiązanych, w tym:</b>	<b>251 286</b>	<b>251 286</b>
- Alumetal Poland sp. z o.o., Polska	175 856	175 856
- Alumetal Group Hungary Kft., Węgry	75 080	75 080
- T+S sp. z o.o., Polska	350	350
<b>Dopłata do kapitału w Alumetal Group Hungary Kft.</b>	<b>23 329</b>	<b>-</b>
<b>Razem</b>	<b>291 477</b>	<b>275 381</b>
- krótkoterminowe	9 248	8 534
- długoterminowe	282 229	266 847

\* oprocentowane EURIBOR 3M (EUR) + marża

Zmiany w saldzie pożyczek udzielonych w roku zakończonym 31 grudnia 2020 oraz w roku zakończonym 31 grudnia 2019 roku przedstawia poniższa tabela.

	Pożyczki udzielone
<b>Stan na 1 stycznia 2019</b>	<b>32 947</b>
Zmniejszenie, w tym:	-8 852
- spłata pożyczki przez Alumetal Group Hungary Kft., Węgry	-8 628
- efekt wyceny salda pożyczki spowodowany różnym kursem wyceny bilansowej	-224
<b>Stan na 31 grudnia 2019</b>	<b>24 095</b>
Zmniejszenie, w tym:	-7 233
- spłata pożyczki przez Alumetal Group Hungary Kft., Węgry	-8 955
- efekt wyceny salda pożyczki spowodowany różnym kursem wyceny bilansowej	1 722
<b>Stan na 31 grudnia 2020</b>	<b>16 862</b>

W trakcie przeprowadzonej zgodnie z MSR 36 Utrata wartości aktywów analizy przesłanek mogących świadczyć o wystąpieniu utraty wartości Zarząd Spółki przeanalizował m.in. dowody pochodzące ze sprawozdawczości wewnętrznej jak i czynniki pochodzące z zewnętrznych źródeł informacji, które szerzej opisano w nocie 11.6 niniejszego sprawozdania finansowego. Z uwagi na zidentyfikowane przesłanki przeprowadzono test na utratę wartości aktywów związanych z inwestycją w spółkę zależną – Alumetal Group Hungary Kft. Przeprowadzony test nie wykazał utraty wartości inwestycji (rozumianej jako wartość posiadanych udziałów i dopłat do kapitału związanych ze wspomnianą spółką zależną). W teście wykorzystano prognozy sporządzone na okres 5 lat (tj. na lata 2021 - 2025) oraz na okres rezydualny. Do obliczeń zastosowano stopę dyskonta na poziomie 6,86% która w ocenie Zarządu w sposób najlepszy odzwierciedla ryzyko i średnioważony koszt kapitału dla branży w której podmioty z Grupy Alumetal prowadzą działalność. W okresie rezydualnym przyjęto stopę wzrostu na poziomie 0%. W okresie prognozy wartości wynikają z przyjętej długookresowej strategii produkcji i działalności spółek

produkcyjnych Grupy Alumetal opartej o założenia takie jak przyszłe zmiany w zakresie cen aluminium, surowców, energii oraz przyszłe przychody, koszty i przepływy pieniężne, średnioważony koszt kapitału jak również wpływ potencjalnych i już zatwierdzonych polskich i europejskich zmian regulacyjnych oraz przewidywana sytuacja makroekonomiczna, które są zależne od przyszłych warunków rynkowych i gospodarczych.

W odniesieniu do potencjalnej utraty wartości udzielonej jednostce zależnej pożyczki długoterminowej dokonano jej zakwalifikowania do stopnia pod względem utraty wartości i po obliczeniu odpisu przy zastosowaniu metodologii oczekiwanych strat kredytowych potwierdzono, że wartość odpisu jest nieistotna i nie ujmowano jej w sprawozdaniu finansowym.

## 19.2. Pozostałe aktywa niefinansowe

	<i>31 grudnia 2020</i>	<i>31 grudnia 2019</i>
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami ZFŚS	4	20
Rozliczenia międzyokresowe kosztów ubezpieczeń	34	47
Pozostałe	5	–
<b>Razem</b>	<b>43</b>	<b>67</b>
- krótkoterminowe	43	67
- długoterminowe	–	–

## 20. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

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

Spółka skompensowała aktywa Funduszu ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu, ponieważ aktywa te nie spełniają definicji aktywów Spółki.

	<i>31 grudnia 2020</i>	<i>31 grudnia 2019</i>
Środki pieniężne	39	48
Zobowiązania z tytułu Funduszu	35	28
<b>Saldo po skompensowaniu</b>	<b>4</b>	<b>20</b>

	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2020</i>	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2019</i>
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	122	123
Wydatki bezzwrotne	115	131



## 21. Świadczenia pracownicze

### 21.1. Świadczenia emerytalne i rentowe

Spółka wypłaca pracownikom przechodzącym na emerytury kwoty odpraw emerytalnych w wysokości określonej przez regulamin wynagradzania przyjęty przez Spółkę. W związku z tym Spółka na podstawie wyceny dokonanej przez profesjonalną firmę aktuarialną tworzy rezerwę na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych.

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

	2020	2019
<b>Na początek okresu na dzień 1 stycznia</b>	<b>178</b>	<b>306</b>
Koszty bieżącego zatrudnienia	15	41
Koszty odsetek	3	8
Zyski lub straty aktuarialne	-25	-177
Koszty przeszłego zatrudnienia	-	-
Wypłacone świadczenia	-28	-
	<b>143</b>	<b>178</b>
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych netto krótkoterminowe	1	30
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych netto długoterminowe	142	148

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

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

Analiza wrażliwości rezerw na odprawy emerytalne i rentowe dla wyjściowej kwoty rezerw wynoszącej na dzień 31 grudnia 2020 roku 143 tys. zł została zaprezentowana w poniższej tabeli:

Modyfikacja parametru wyceny aktuarialnej	Wartość rezerwy przy zmodyfikowanym parametrze (zł)	Wartość zmiany rezerwy w bezwzględnych wartościach (zł)	Procentowa wartość zmiany
Współczynnik rotacji -1,0%	151	8	5,6%
Współczynnik rotacji +1,0%	134	-9	-6,3%
Prawdopodobieństwo przejścia na rentę -0,5%	142	-1	-0,7%
Prawdopodobieństwo przejścia na rentę +0,5%	143	-	0%

ALUMETAL S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia  
31 grudnia 2020 roku  
(w tysiącach złotych)

---

Stopa dyskontowa -0,50%	154	11	7,7%
Stopa dyskontowa +0,50%	132	-11	-7,7%
Wynagrodzenia -1,0%	123	-20	-14,0%
Wynagrodzenia +1,0%	166	23	16,1%

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

## 21.2. Programy motywacyjne

### *Program Motywacyjny III*

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki uchwaliło w dniu 7 listopada 2017 roku oraz zmodyfikowało w dniu 3 października 2018 roku program motywacyjny na lata 2018-2020 (Program Motywacyjny III) dla kadry kierowniczej Grupy Alumetal (Osoby Uprawnione). Założenia tego programu motywacyjnego przewidują warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki, w związku z którym zostaną wyemitowane nieodpłatne i niezbywalne trzy 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 bezpośredniego 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

ALUMETAL S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia  
31 grudnia 2020 roku  
(w tysiącach złotych)

---

2,92 zł), za rok obrotowy 2018 (tj. kwotę 4,08 zł), za rok obrotowy 2019 i za rok obrotowy 2020 oraz o wypłaconą lub uchwaloną dywidendę za rok obrotowy 2021.

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

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

W roku 2018 Spółka wypełniła warunki związane z osiągnięciem odpowiedniego poziomu skonsolidowanej EBITDA oraz osiągnięciem odpowiedniego poziomu znormalizowanego skonsolidowanego zysku netto. Nie został natomiast spełniony warunek osiągnięcia odpowiedniego wskaźnika zwrotu z akcji Spółki w stosunku do dynamiki zmian indeksu WIG, co oznacza, iż Spółka wyemitowała jedynie 103 196 warrantów subskrypcyjnych serii D. Wszystkie te warrantów zostały objęte przez Uprawnionych w IV kwartale 2019 roku. Uprawnienie do objęcia Akcji Motywacyjnych serii G, wynikające z posiadania przez Uprawnionych warrantów subskrypcyjnych serii D zostało zrealizowane w lutym 2021 roku, jednak objętych zostało 94,17% akcji serii G w wyniku realizacji praw z 97 180 warrantów subskrypcyjnych serii D z łącznie 103 196 warrantów tej serii przyznanych przez Radę Nadzorczą Uprawnionym. Pozostałe 5,83% czyli 6 016 sztuk akcji serii G, może zostać objętych przez Uprawnionych w następnym terminie wyznaczonym na ich objęcie, który zostanie ogłoszony zgodnie z zasadami Programu Motywacyjnego III przez Zarząd Spółki nie później niż do dnia 31 grudnia 2022 roku, o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 4/2021 w dniu 19 lutego 2021.

W związku z niespełnieniem w 2019 roku warunków dla warrantów subskrypcyjnych serii E w 2019 roku wyksięgowano koszt związany z tymi warrantami. W konsekwencji żaden ze 154.794 warrantów subskrypcyjnych serii E, które mogłyby ich posiadacze uprawiać do objęcia do 154.794 akcji serii H Spółki nie zostanie Uprawnionym przyznany.

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

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

	<i>31 grudnia 2020</i>	<i>31 grudnia 2019</i>
Kapitał z tytułu programu motywacyjnego III	1 475	1 562

  

<i>Rok zakończony dnia</i>	<i>31 grudnia 2020</i>	<i>31 grudnia 2019</i>
Koszt programu motywacyjnego III	-87	645

Do wyceny wartości instrumentów bez warunku rynkowego użyto numerycznej metody przybliżania rozwiązań równań różniczkowych, zwanej metodą różnic skończonych (ang. finite difference), natomiast do wyceny wartości uprawnień z warunkiem rynkowym użyto technik symulacji Monte Carlo w połączeniu z zastosowaniem regresji liniowej metodą najmniejszych kwadratów, czyli tzw. metodę Longstaffa-Schwartz.

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

- data przyznania uprawnień (data wyceny)

- 3 października 2018 roku,

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

#### ***Program Motywacyjny IV***

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

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

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

Jednostkowa cena emisyjna akcji objętych nowym programem motywacyjnym będzie wynosić 36,40 zł, która to kwota będzie pomniejszona o sumę świadczeń wypłaconych przez Spółkę w przeliczeniu na jedną akcję Spółki na rzecz jej akcjonariuszy, w szczególności o wypłacone przez Spółkę dywidendy w następujący sposób:

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

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

Szczegółowe zasady programu zostały ustalone w regulaminie programu motywacyjnego, przyjętym przez Radę Nadzorczą 19 stycznia 2021 roku. Spółka dokonała wyceny programu pracowniczego i wyliczyła go na zasadach określonych w MSSF 2 Płatności na bazie akcji.

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

Przerobiona wycena Programu Motywacyjnego IV wykazała jego koszt na poziomie 8 895 416,88 zł, który będzie ujmowany w kosztach Grupy w okresie I kwartał 2021 – III kwartał 2025, na rok 2021 przypadnie 2 607 220,00 zł tego kosztu.

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

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

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

	<i>31 grudnia 2020</i>	<i>31 grudnia 2019</i>
Należności z tytułu dostaw i usług	2 642	1 718
Pozostałe należności od osób trzecich	16	51
<b>Należności ogółem (netto)</b>	<b>2 658</b>	<b>1 769</b>
Odpis na oczekiwane straty kredytowe	-	-
<b>Należności brutto</b>	<b>2 658</b>	<b>1 769</b>

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj 14-dniowy termin płatności.

Z uwagi na działalność holdingową należności z tytułu dostaw i usług na dzień 31 grudnia 2020 oraz na dzień 31 grudnia 2019 pochodzą od spółek zależnych.

Poniżej przedstawiono analizę należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności które na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku były przeterminowane, ale nie uznano ich za nieściągalne i nie objęto odpisem.

	<i>Razem</i>	<i>Bieżące</i>	<i>&lt; 30 dni</i>	<i>Przeterminowane, lecz ściągalne</i>			
				<i>31 – 90 dni</i>	<i>91 - 180 dni</i>	<i>181-365 dni</i>	<i>&gt; 366 dni</i>
31 grudnia 2020	2 658	1 508	876	274	-	-	-
31 grudnia 2019	1 769	1 651	118	-	-	-	-

## 23. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

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

	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Środki pieniężne w banku i w kasie	2 578	287
Kredyty w rachunkach bieżących	-18	-99
<b>Środki pieniężne wykazane w ramach rachunku przepływów pieniężnych</b>	<b>2 560</b>	<b>188</b>

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Spółka nie posiadała środków zgromadzonych na rachunkach VAT (na dzień 31 grudnia 2019 roku posiadała 104 tys. złotych). Środki te można było stosunkowo płynnie wykorzystywać do zapłaty podatkowej części faktur zakupowych oraz zobowiązań publiczno-prawnych (podatków CIT, PIT, składek ZUS, należności celnych) i w związku z tym Spółka nie zalicza ich jako środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania.

## 24. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe

### 24.1. Kapitał podstawowy

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

#### *Wartość nominalna akcji*

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

Według stanu wiedzy wynikającej z treści zawiadomień przekazanych Spółce na podstawie Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, na dzień 22 marca 2021 roku, akcjonariat ALUMETAL S.A. objęty obowiązkami dotyczącymi ujawniania znacznych pakietów akcji nie uległ zmianie.

ALUMETAL S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia  
31 grudnia 2020 roku  
(w tysiącach złotych)

---

***Prawa akcjonariuszy***

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

Struktura akcjonariatu na dzień bilansowy:

	<i>31 grudnia 2020</i>	<i>31 grudnia 2019</i>
<b>IPO UNIPESOAL LDA (wcześniej IPO 30 FIZAN A/S)</b>		
udział w kapitale	32,99%	32,99%
udział w głosach	32,99%	32,99%
<b>Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva Santander (wcześniej Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK)</b>		
udział w kapitale	10,04%	10,50%
udział w głosach	10,04%	10,50%
<b>Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny</b>		
udział w kapitale	7,37%	7,37%
udział w głosach	7,37%	7,37%
<b>Aegon Otwarty Fundusz Emerytalny</b>		
udział w kapitale	6,18%	6,18%
udział w głosach	6,18%	6,18%
<b>Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień”</b>		
udział w kapitale	5,98%	5,98%
udział w głosach	5,98%	5,98%
<b>Krzysztof Błasiak</b>		
udział w kapitale	2,63%	2,63%
udział w głosach	2,63%	2,63%
<b>Szymon Adamczyk</b>		
udział w kapitale	1,80%	1,80%
udział w głosach	1,80%	1,80%
<b>Przemysław Grzybek</b>		
udział w kapitale	1,08%	1,08%
udział w głosach	1,08%	1,08%
<b>Agnieszka Drzyżdzyk</b>		
udział w kapitale	0,05%	0,05%
udział w głosach	0,05%	0,05%
<b>Pozostali</b>		
udział w kapitale	31,88%	31,42%
udział w głosach	31,88%	31,42%

ALUMETAL S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia  
31 grudnia 2020 roku  
(w tysiącach złotych)

---

Struktura akcjonariatu na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego:

*22 marca 2021*

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

udział w kapitale 32,99%

udział w głosach 32,99%

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

udział w kapitale 10,04%

udział w głosach 10,04%

Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny

udział w kapitale 7,37%

udział w głosach 7,37%

Aegon Otwarty Fundusz Emerytalny

udział w kapitale 6,18%

udział w głosach 6,18%

Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień”

udział w kapitale 5,98%

udział w głosach 5,98%

Krzysztof Błasiak

udział w kapitale 2,63%

udział w głosach 2,63%

Szymon Adamczyk

udział w kapitale 1,80%

udział w głosach 1,80%

Przemysław Grzybek

udział w kapitale 1,08%

udział w głosach 1,08%

Agnieszka Drzyżdzyk

udział w kapitale 0,05%

udział w głosach 0,05%

Pozostali

udział w kapitale 31,88%

udział w głosach 31,88%



## 24.2. Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy powstał z ustawowych odpisów z zysków generowanych w poprzednich latach obrotowych w kwocie 516 tys. złotych, z nadwyżki ceny emisyjnej akcji serii D, E i F ponad ich wartość nominalną w łącznej kwocie 11 921 tys. złotych, a także z nadwyżek z podziału zysku ponad wymagany ustawowo odpis w kwocie 183 340 tys. złotych na dzień 31 grudnia 2020 roku (na dzień 31 grudnia 2019 roku nadwyżka z podziału zysku ponad wymagany ustawowo wyniosła 163 465 tys. złotych).

## 24.3. Pozostałe kapitały rezerwowe

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

## 24.4. Niepodzielony zysk (strata) oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy

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

Statutowe sprawozdania finansowe Alumetal S.A. są przygotowywane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. 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, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału podstawowego Spółki. 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.

## 24.5. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

### Dywidendy wypłacone

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

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

### Dywidendy zaproponowane do wypłaty

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

ALUMETAL S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia  
31 grudnia 2020 roku  
(w tysiącach złotych)

## 25. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

	Udostępniony limit***	Waluta limitu*	Termin zapadalności	31 grudnia 2020 Wykorzystany limit w tys. złotych	31 grudnia 2019 Wykorzystany limit w tys. złotych
<i>Kredyty w rachunku bieżącym:</i>					
Limit łączny dla kilku spółek grupy w banku <b>ING Bank Śląski S.A.</b> oprocentowany wg LIBOR 1M (USD) + marża, WIBOR 1M (PLN) + marża, EURIBOR 1M (EUR) + marża	36 000	PLN*	19.09.2021	17	50
Limit łączny dla kilku spółek grupy w DNB Bank Polska S.A. oprocentowany WIBOR 1M (PLN) + marża, EURIBOR 1M (EUR) + marża, BUBOR 1M (HUF) + marża LIBOR 1M (USD) + marża	40 000	PLN*	30.06.2021	–	–
Limit dla kilku spółek grupy w <b>Banku Handlowym w Warszawie S.A.</b> oprocentowany wg LIBOR 1M (USD) + marża, WIBOR 1M (PLN) + marża, LIBOR 1M (EUR) + marża, BUBOR 1M (HUF) + marża	40 000	PLN*	06.08.2021	1	50
Część krótkoterminowa kredytu inwestycyjnego w wysokości 10 mln EUR udzielonego Alumental S.A. przez bank <b>ING Bank Śląski S.A.</b> oprocentowanego wg stopy EURIBOR 1M + marża przeznaczonego na finansowanie inwestycji budowy zakładu produkcyjnego na Węgrzech**	10 000**	EUR	14.10.2022	16 862	8 534
<b>Razem część krótkoterminowa</b>				<b>16 880</b>	<b>8 634</b>
Część długoterminowa kredytu inwestycyjnego w wysokości 10 mln EUR udzielonego przez bank <b>ING Bank Śląski S.A.</b> oprocentowanego wg stopy EURIBOR 1M + marża przeznaczonego na finansowanie inwestycji budowy zakładu produkcyjnego na Węgrzech**	10 000**	EUR	14.10.2022	–	15 561
<b>Razem</b>				<b>16 880</b>	<b>24 195</b>

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

\*\* Łączny limit dla części krótko i długoterminowej kredytu inwestycyjnego wynosi 10 mln EUR (kredyt spłaczany w ratach miesięcznych w wysokości 167 tys. EUR)

\*\*\* W ramach udostępnionych limitów Alumental S.A. ma prawo uruchamiać akredytywy i gwarancje na rzecz dostawców i innych beneficjentów co automatycznie zmniejsza o analogiczne kwoty możliwość zaciągnięcia kredytu w rachunku bieżącym; gwarancje wystawione przez bank w ramach dostępnych limitów kredytowych na rzecz kontrahentów oraz innych instytucji niefinansowych w kwocie 13,8 mln zł (31 grudnia 2020) oraz 4,3 mln zł (31 grudnia 2019) w ramach działalności spółek zależnych Jednostki Dominującej

Na części nieruchomości należących do Alumetal S.A. funkcjonował zastaw hipoteczny na rzecz Banku Handlowego w Warszawie S.A. Wartość zastawionych gruntów, budynków i budowli wynosiła na dzień 31 grudnia 2019 1 580 tys. złotych. Jednak postanowieniem aneksu do umowy kredytowej z dnia 4 sierpnia 2020 roku zastaw ten przestał być zabezpieczeniem umowy kredytowej z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. i w tym samym dniu Spółka złożyła w sądzie wniosek o jego wykreślenie, które zostało zrealizowane postanowieniem Sądu z dnia 19 sierpnia 2020 roku.

Zabezpieczeniem długoterminowego kredytu inwestycyjnego udzielonego Alumetal S.A. przez bank ING Bank Śląski S.A. w kwocie 10 000 tys. EUR przeznaczonego na finansowanie inwestycji budowy zakładu produkcyjnego na Węgrzech jest hipoteka na nieruchomości w zakładzie produkcyjnym Alumetal Poland sp. z o.o. w Nowej Soli, której wartość księgowa netto na dzień 31 grudnia 2020 roku wynosi 43 298 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2019 roku wyniosła 44 702 zł).

Alumetal S.A. udzieliła gwarancji za zobowiązania handlowe Alumetal Group Hungary Kft na rzecz dostawcy węgierskiej spółki. Wartość tego poręczenia wyniosła na dzień 31 grudnia 2020 roku równowartość 800 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2019 wyniosła 359 tys. zł).

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

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

Ze względu na spadek skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży i zysku EBITDA w I półroczu 2020 wskutek pandemii oraz gwałtowny wzrost zapotrzebowania na kapitał obrotowy w II półroczu 2020 roku Grupa złamała w tym okresie dwa kowenanty: wskaźnik pokrycia obsługi długu oraz cykl rotacji zapasów w umowach z ING Bank Śląski S.A.

W dniu 1 marca 2021 ING Bank Śląski S.A. zapewnił pisemnie Spółkę, że akceptuje przekroczenie tych wskaźników bez wyciągania jakichkolwiek konsekwencji. Ponadto 4 marca 2021 roku wszedł w życie aneks do umowy o kredyt inwestycyjny z ING Bank Śląski S.A., który zmodyfikował brzmienie wskaźnika pokrycia obsługi długu do postaci bardziej adekwatnej do dzisiejszej sytuacji Grupy Alumetal (pierwotna umowa była podpisana w 2015 roku).

## 26. Rezerwy

Zarówno w roku 2020 jak i w roku 2019 Spółka nie tworzyła rezerw oprócz rezerw opisanych w nocie 21.1.

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

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

	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	181	227
Zobowiązania z tytułu leasingu	18	18
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	298	252
Zobowiązania inwestycyjne	74	–
Inne zobowiązania	15	35
<b>Razem</b>	<b>586</b>	<b>532</b>

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane i zazwyczaj rozliczane w terminach od 21 do 60 dni.

## 27.2. Pozostałe zobowiązania niefinansowe

	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Podatek VAT	161	221
Podatek dochodowy od osób fizycznych	105	100
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	333	274
Zobowiązania z tytułu PPK	11	–
PFRON	4	4
<b>Razem</b>	<b>614</b>	<b>599</b>
- krótkoterminowe	614	599
- długoterminowe	–	–

## 27.3. Rozliczenia międzyokresowe

	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Rozliczenia międzyokresowe kosztów z tytułu:		
- niewykorzystanych urlopów	279	225
- premii dla pracowników, w tym bonus roczny	89	56
<b>Razem</b>	<b>368</b>	<b>281</b>
- krótkoterminowe	368	281
- długoterminowe	–	–

## 28. Zobowiązania i aktywa warunkowe

### 28.1. Sprawy sądowe

Zarówno w roku 2020 jak i w roku 2019 Spółka nie była stroną żadnego istotnego sporu sądowego.

### 28.2. Rozliczenia podatkowe

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

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Na dzień 31 grudnia 2020 roku Spółka oraz jej podmioty zależne nie uczestniczą w żadnym postępowaniu podatkowym.

## 29. Informacje o podmiotach powiązanych

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Spółka wykazuje w bilansie 16 862 tys. zł z tytułu pożyczki udzielonej jednostce powiązanej Alumetal Group Hungary Kft. (na dzień 31 grudnia 2019 roku: 24 095 tys. zł).

Wartości dywidend otrzymanych od jednostek powiązanych w roku 2020 i roku 2019 zostały przedstawione w poniższej tabeli:

Otrzymane dywidendy przez Alumetal S.A. w tym od:	Rok zakończony 31 grudnia 2020	Rok zakończony 31 grudnia 2019
Alumetal Poland sp. z o.o.	33 000	63 500
T+S sp. z o.o.	–	1 269
<b>Razem</b>	<b>33 000</b>	<b>64 769</b>

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji handlowych/finansowych (za wyjątkiem dywidend oraz pożyczek, o których mowa powyżej) zawartych z podmiotami powiązanymi w 2020 i 2019 roku:

podmiot powiązany		sprzedaż podmiotom powiązanym	zakupy od podmiotów powiązanych	należności od podmiotów powiązanych	zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Alumetal Poland sp. z o.o.	2020	8 070	94	2 331	28
	2019	8 913	112	1 375	27
T+S sp. z o.o.	2020	81	–	12	–
	2019	84	–	11	–
Alumetal Group Hungary Kft.	2020	1 659	–	181	–
	2019	1 830	–	302	–

Dodatkowo jak szerzej opisano w nocie 25, jednostki z Grupy były stronami transakcji poręczeń/zabezpieczeń. Odpowiednie obciążenia z tytułu wynagrodzenia za te transakcje zostały ujęte w ramach rozliczeń między tymi jednostkami powiązanymi.

### 29.1. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Spółki

	Rok zakończony 31 grudnia 2020	Rok zakończony 31 grudnia 2019
Wynagrodzenie Członków Zarządu Alumetal S.A. w spółce dominującej i w spółkach zależnych (krótkoterminowe świadczenia pracownicze, wynagrodzenia i narzuty)	2 920	2 967
Agnieszka Drzyżdżyk – Prezes Zarządu-Dyrektor Zarządzający <sup>1</sup>	850	649
Marek Kacprowicz - Prezes Zarządu-Dyrektor Zarządzający <sup>2</sup>	–	337
Krzysztof Błasiak - Wiceprezes Zarządu-Dyrektor Rozwoju i Metal Management	1 386	1 323
Przemysław Grzybek - Członek Zarządu-Dyrektor Finansowy	684	658

<sup>1</sup>Pani Agnieszka Drzyżdżyk powołana do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu z dniem 17.04.2019 roku.

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

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

ALUMETAL S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia  
31 grudnia 2020 roku  
(w tysiącach złotych)

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

<sup>1</sup> W dniu 31 lipca 2020 roku Pan Frans Bijlhouwer złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka oraz członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki ze skutkiem na dzień odbycia najbliższego Walnego Zgromadzenia Spółki o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 11/2020 z dnia 31 lipca 2020 roku.

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

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

### 30. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub firmy audytorskiej

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wypłacone lub należne za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku w podziale na rodzaje usług:

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

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

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

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

\* Odnosi się do Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft.

### 31. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Głównym przedmiotem działalności Spółki jest prowadzenie działalności holdingowej. W ramach tej działalności Spółka zarządza ryzykiem finansowym spółek należących do Grupy Kapitałowej Alumetal S.A. Głównymi ryzykami szeroko opisanymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Alumetal S.A sporządzonym za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku są następujące obszary:

- ryzyko zmian stopy procentowej,

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

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

### 31.1. Ryzyko stopy procentowej

Spółka jest narażona na ryzyko stopy procentowej w efekcie korzystania z instrumentów finansowych służących do finansowania działalności operacyjnej: kredytów krótkoterminowych i lokat krótkoterminowych.

Powyższe instrumenty finansowe są oparte o zmienną stopę procentową bazującą na stawce WIBOR i EURIBOR (ewentualnie LIBOR EUR). Spółka nie dokonuje transakcji zabezpieczających ryzyko stopy procentowej ponieważ instrumenty z których korzysta w zdecydowanej większości mają charakter krótkoterminowy, nieregularny, a skala ich wykorzystywania jest stosunkowo niewielka.

Ponadto Spółka zaciągnęła długoterminowy kredyt inwestycyjny udzielony przez bank ING Bank Śląski S.A. w kwocie 10 mln EUR, oprocentowany wg stopy EURORIBOR 1 M + marża przeznaczony na finansowanie inwestycji budowy zakładu produkcyjnego na Węgrzech. W tym przypadku Spółka nie wyklucza skorzystania z instrumentu zabezpieczającego ryzyko stopy procentowej.

### 31.2. Ryzyko walutowe

Spółka świadcząc usługi holdingowe realizuje niewiele sprzedaży w walutach obcych. W bardzo ograniczonym zakresie dokonuje też zakupów w walutach obcych jak i korzysta z kredytów w tej formie na potrzeby bieżącej działalności holdingowej. Dlatego też ryzyko walutowe Spółki w tym obszarze działania w praktyce nie występowało w 2020 roku.

### 31.3. Ryzyko kredytowe

Klientami Spółki są podmioty zależne więc ryzyko kredytowe praktycznie nie występuje. W przypadku udzielonej pożyczki oraz gwarancji handlowych dla spółek zależnych Alumetal S.A. ma pełną kontrolę sytuacji z powodu ścisłych powiązań osobowych i kapitałowych oraz realizacji w sposób pośredni i bezpośredni funkcji zarządczych (unia personalna, usługi holdingowe).

### 31.4. Ryzyko związane z płynnością

Spółka zarządzając finansami całej Grupy i korzystając z jej siły finansowej ma swobodny dostęp do m.in. kredytów bankowych, co zapewnia jej odpowiednią płynność finansową.

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Spółki na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
<b>31.12.2020</b>					
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania finansowe	568	–	–	–	568
Zobowiązania z tytułu leasingu	–	18	70	571	659
Kredyty w rachunku bieżącym	–	18	–	–	18
Kredyt inwestycyjny	2 312	14 550	–	–	16 862*

ALUMETAL S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia  
31 grudnia 2020 roku  
(w tysiącach złotych)

	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
<b>31.12.2019</b>					
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania finansowe	532	–	–	–	532
Zobowiązania z tytułu leasingu	–	18	70	571	659
Kredyty w rachunku bieżącym	–	100	–	–	100
Kredyt inwestycyjny	2 133	6 401	15 561	–	24 095*

\*Kwota ta nie jest bezpośrednim elementem zarządzania bieżącą płynnością, gdyż stanowi (jak wskazano w nocie 25) zobowiązanie długoterminowe z tytułu kredytu zaciągniętego na finansowanie inwestycji na Węgrzech.

## 32. Instrumenty finansowe

### 32.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

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

	Kategoria zgodnie z MSSF9/	Wartość bilansowa	
		31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
<i>Aktywa finansowe</i>			
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe)	AFwgZK	9 248	8 534
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	AFwgZK	2 658	1 769
Pochodne instrumenty finansowe	WwWGpWF	–	–
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	AFwgZK	2 578	287
<b>Razem</b>		<b>14 484</b>	<b>10 590</b>
	Kategoria zgodnie z MSSF9	Wartość bilansowa	
		31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
<i>Zobowiązania finansowe</i>			
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	ZFwgZK	16 880	24 195
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	ZFwgZK	568	532
Pochodne instrumenty finansowe	WwWGpWF	–	–
<b>Razem</b>		<b>17 448</b>	<b>24 726</b>

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

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



ALUMETAL S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia  
31 grudnia 2020 roku  
(w tysiącach złotych)

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

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2020

	Kategoria zgodnie z MSSF 9	Przychody /(koszty) z tytułu odsetek	Zyski /(straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie/(utworzenie) odpisów aktualizujących	Zyski /(straty) z tytułu wyceny	Zyski /(straty) ze sprzedaży instrumentów finansowych	Pozostałe	Razem
<b>Aktywa finansowe</b>								
Pozostałe aktywa finansowe	AFwgZK	180	1 723	–	–	–	–	<b>1 903</b>
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	AFwgZK	–	29	–	–	–	–	<b>29</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	AFwgZK	–	–	–	–	–	–	–
<b>Zobowiązania finansowe</b>								
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	ZFwgZK	-158	-1 718	–	–	–	–	<b>-1 876</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	ZFwgZK	–	392	–	–	–	–	<b>392</b>
<b>Razem</b>		<b>22</b>	<b>426</b>	–	–	–	–	<b>448</b>

ALUMETAL S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia  
31 grudnia 2020 roku  
(w tysiącach złotych)

**Rok zakończony 31 grudnia 2019**

	Kategoria zgodnie z MSSF 9	Przychody /(koszty) z tytułu odsetek	Zyski /(straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie/(utworzenie) odpisów aktualizujących	Zyski /(straty) z tytułu wyceny	Zyski /(straty) ze sprzedaży instrumentów finansowych	Pozostałe	Razem
<b>Aktywa finansowe</b>								
Pozostałe aktywa finansowe	AFwgZK	246	-224	–	–	–	–	<b>22</b>
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	AFwgZK	–	-7	–	–	–	–	<b>-7</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	AFwgZK	2	–	–	–	–	–	<b>2</b>
<b>Zobowiązania finansowe</b>								
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	ZFwgZK	-216	228	–	–	–	–	<b>12</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	ZFwgZK	–	-1	–	–	–	–	<b>-1</b>
<b>Razem</b>		<b>32</b>	<b>-4</b>	–	–	–	–	<b>28</b>

ALUMETAL S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia  
31 grudnia 2020 roku  
(w tysiącach złotych)

### 32.3. Zmiany zobowiązań wynikających z działalności finansowej

#### Rok zakończony 31 grudnia 2020 roku

	<i>1 stycznia 2020</i>	<i>zmiany wynikające z przepływów pieniężnych z działalności finansowej</i>	<i>skutki zmian kursów walutowych</i>	<i>Inne zmiany</i>	<i>31 grudnia 2020</i>
Oprocentowane kredyty i pożyczki (długoterminowe)	15 561	–	1 301	-16 862	–
Oprocentowane kredyty i pożyczki (krótkoterminowe)	8 534	-8 954	420	16 862	16 862
Zobowiązania z tytułu leasingu	659	–	–	–	659
<b>Razem zobowiązania wynikające z działalności finansowej</b>	<b>24 754</b>	<b>-8 954</b>	<b>1 721</b>	<b>–</b>	<b>17 521</b>

#### Rok zakończony 31 grudnia 2019 roku

	<i>1 stycznia 2019</i>	<i>zmiany wynikające z przepływów pieniężnych z działalności finansowej</i>	<i>skutki zmian kursów walutowych</i>	<i>Inne zmiany</i>	<i>31 grudnia 2019</i>
Oprocentowane kredyty i pożyczki (długoterminowe)	24 330	–	-235	-8 534	15 561
Oprocentowane kredyty i pożyczki (krótkoterminowe)	8 617	-8 628	11	8 534	8 534
Zobowiązania z tytułu leasingu	658	-13	–	14	659
<b>Razem zobowiązania wynikające z działalności finansowej</b>	<b>33 605</b>	<b>-8 641</b>	<b>-224</b>	<b>14</b>	<b>24 754</b>

### 32.4. Ryzyko stopy procentowej

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

Spółka posiada głównie limity kredytowe w rachunku bieżącym, są to zobowiązania krótkoterminowe których spłaty oparte są o zmienne indeksy rynkowe: WIBOR 1M oraz EURIBOR 1M (ewentualnie LIBOR EUR 1M). Szczegółowe informacje odnośnie wielkości zadłużenia z tytułu poszczególnych zobowiązań kredytowych znajdują się w nocie 25.

#### 31 grudnia 2020 roku

##### Oprocentowanie zmienne

	<i>&lt; 1rok</i>	<i>1–2 lat</i>	<i>2-3 lat</i>	<i>&gt; 3 lat</i>	<i>Ogółem</i>
Aktywa gotówkowe	2 578	–	–	–	2 578
Kredyty w rachunku bieżącym	18	–	–	–	18
Kredyt inwestycyjny	16 862	–	–	–	16 862
<b>Razem</b>	<b>19 458</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>19 458</b>

ALUMETAL S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia  
31 grudnia 2020 roku  
(w tysiącach złotych)

**31 grudnia 2019 roku**

**Oprocentowanie zmienne**

	<i>&lt;1rok</i>	<i>1-2 lat</i>	<i>2-3 lat</i>	<i>&gt;3 lat</i>	<i>Ogółem</i>
Aktywa gotówkowe	287	-	-	-	287
Kredyty w rachunku bieżącym	100	-	-	-	100
Kredyt inwestycyjny	8 534	8 534	7 027	-	24 095
<b>Razem</b>	<b>8 921</b>	<b>8 534</b>	<b>7 027</b>	-	<b>24 481</b>

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

### **33. Zarządzanie kapitałem**

Spółka zarządza kapitałem przede wszystkim poprzez pryzmat sytuacji finansowej całej Grupy Kapitałowej Alumetal S.A., gdyż z jednej strony to Alumetal S.A. kształtuje politykę finansową całej Grupy, a z drugiej strony ocena sytuacji finansowej Alumetal S.A. jest dokonywana najczęściej w oparciu o kondycję finansową całej Grupy.

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

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

Spółka monitoruje na poziomie Grupy także relację bieżącego poziomu zadłużenia do wartości uzyskiwanej EBITDA.

Poniżej zaprezentowano wielkości i wskaźniki kapitałowe wyłącznie dla Alumetal S.A.

	<i>31 grudnia 2020</i>	<i>31 grudnia 2019</i>
Oprocentowane kredyty i pożyczki	18	100
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	568	532
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-2 578	-287
<b>Zadłużenie ogółem netto</b>	<b>-1 992</b>	<b>345</b>
Kapitał własny	291 002	258 396
<b>Kapitał i zadłużenie ogółem netto</b>	<b>289 010</b>	<b>258 741</b>
Wskaźnik dźwigni (Zadłużenie ogółem netto/Kapitał własny i zadłużenie ogółem netto)	0,0%	0,1%

## 34. Struktura zatrudnienia

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

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2020</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019</i>
Zarząd Spółki	3	3
Menadżerowie, specjaliści i administracja	51	52
<b>Razem</b>	<b>54</b>	<b>55</b>

## 35. Odstąpienie od sporządzania sprawozdania finansowego w formacie XHTML

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

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

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

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

## 36. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

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

### *Objęcie akcji serii G w ramach Programu Motywacyjnego III*

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### *Udzielenie pożyczki krótkoterminowej spółce zależnej*

W dniu 22 stycznia 2021 roku Alumetal S.A. podpisała ze spółką zależną Alumetal Poland sp. z o.o. umowę pożyczki krótkoterminowej z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności. W świetle brzmienia zapisów tej umowy Spółka pożyczy Alumetal Poland sp. z o.o. w transzach nie później niż do dnia 30 czerwca 2021 roku kwotę nie większą niż 15 mln zł, która zostanie spłacona w transzach lub jednorazowo nie później niż do 31

grudnia 2021 roku. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania pożyczka została udzielona w pełnej wysokości 15 mln zł.

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

## Sprawozdanie finansowe składa się z:

Sprawozdania z całkowitych dochodów.....	str. 5
Sprawozdania z sytuacji finansowej.....	str. 6
Sprawozdania z przepływów pieniężnych.....	str. 8
Sprawozdania ze zmian w kapitale własnym .....	str. 10
Zasad (polityki) rachunkowości oraz dodatkowych not objaśniających .....	str. 11-63

---

Agnieszka Drzyżdzyk  
Prezes Zarządu

---

Krzysztof Błasiak  
Wiceprezes Zarządu

---

Przemysław Grzybek  
Członek Zarządu

---

Krzysztof Furtak  
Główny Księgowy

Kęty, 22 marca 2021 roku