

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK
ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2023 ROKU
WRAZ ZE SPRAWOZDANIEM Z BADANIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia
31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach złotych)

Spis treści

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	5
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	7
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	9
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	11
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające	13
1. Informacje ogólne	13
2. Skład Grupy	13
3. Skład Zarządu jednostki dominującej	14
4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	14
5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	14
5.1. Profesjonalny osąd	14
5.2. Niepewność szacunków i założeń	15
6. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	17
6.1. Oświadczenie o zgodności	18
6.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych	18
7. Zmiana szacunków	18
8. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	18
9. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie	20
10. Istotne zasady rachunkowości	21
10.1. Zasady konsolidacji	21
10.2. Wycena do wartości godziwej	21
10.3. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej	22
10.4. Rzeczowe aktywa trwałe	23
10.5. Aktywa niematerialne	24
10.6. Leasing	25
10.6.1. Grupa jako leasingobiorca	25
10.7. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	26
10.8. Koszty finansowania zewnętrznego	26
10.9. Aktywa finansowe	27
10.10. Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych	28
10.11. Utrata wartości aktywów finansowych	28
10.12. Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia	29
10.13. Zapasy	29
10.14. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	29
10.15. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	29
10.16. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne	30
10.17. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	30
10.18. Modyfikacja zobowiązań finansowych i zmiana oczekiwanych przepływów pieniężnych z zobowiązań finansowych	30
10.19. Rezerwy	31
10.20. Świadczenia pracownicze	31
10.21. Programy motywacyjne	32
10.21.1. Transakcje rozliczane w instrumentach kapitałowych	32
10.22. Podział zysku na cele pracownicze oraz fundusze specjalne	32
10.23. Przychody	33
10.23.1. Przychody z umów z klientami	33

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia
31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach złotych)

10.23.2.	Odsetki.....	34
10.23.3.	Dywidendy.....	34
10.23.4.	Dotacje rządowe	34
10.24.	Podatki	34
10.24.1.	Podatek bieżący	34
10.24.2.	Podatek odroczony.....	34
10.24.3.	Ulgi podatkowe.....	35
10.24.4.	Podatek od towarów i usług.....	37
10.24.5.	Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego	37
10.25.	Zysk netto na akcję	37
11.	Przychody i koszty	38
11.1.	Przychody z umów z klientami	38
11.2.	Koszty według rodzajów.....	38
11.3.	Koszty amortyzacji i odpisy aktualizujące ujęte w zysku lub stracie.....	39
11.4.	Koszty świadczeń pracowniczych.....	39
11.5.	Pozostałe przychody operacyjne	39
11.6.	Pozostałe koszty operacyjne	40
11.7.	Przychody finansowe	40
11.8.	Koszty finansowe.....	40
12.	Składniki innych całkowitych dochodów	40
13.	Podatek dochodowy	41
13.1.	Obciążenie podatkowe	41
13.2.	Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej.....	41
13.3.	Odroczony podatek dochodowy	42
14.	Zysk przypadający na jedną akcję	44
15.	Wartości niematerialne.....	45
16.	Rzeczowe aktywa trwałe	46
17.	Leasing	48
17.1.	Grupa jako leasingobiorca.....	48
18.	Pozostałe aktywa.....	49
18.1.	Pozostałe aktywa niefinansowe.....	49
19.	Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS.....	49
20.	Świadczenia pracownicze.....	50
20.1.	Świadczenia emerytalne i rentowe	50
20.2.	Programy motywacyjne	51
21.	Zapasy	53
22.	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....	53
23.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	54
24.	Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe	55
24.1.	Kapitał podstawowy.....	55
24.2.	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	56
24.3.	Niepodzielony zysk (strata) oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy.....	56
24.4.	Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	57
25.	Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki.....	58
26.	Rezerwy.....	61
27.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	61
27.1.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe (krótkoterminowe) ...	61

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia
31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach złotych)

27.2. Pozostałe zobowiązania niefinansowe	61
27.3. Rozliczenia międzyokresowe	62
28. Zobowiązania do poniesienia nakładów inwestycyjnych	63
29. Zobowiązania i inne aktywa warunkowe	63
29.1. Sprawy sądowe	63
29.2. Rozliczenia podatkowe	64
30. Informacje o podmiotach powiązanych	64
30.1. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy	65
31. Dodatkowe informacje objaśniające do sprawozdania z przepływów pieniężnych	65
32. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub firmy audytorskiej	66
33. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym i środowiskowym	66
33.1. Ryzyko stopy procentowej	66
33.2. Ryzyko walutowe	67
33.3. Ryzyko cen towarów	68
33.4. Ryzyko kredytowe	69
33.5. Ryzyko związane z płynnością	69
33.6. Ryzyko klimatyczne	70
34. Instrumenty finansowe	70
34.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych	70
34.2. Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku zysków i strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych	72
34.3. Zmiany zobowiązań wynikających z działalności finansowej	74
34.4. Ryzyko stopy procentowej	74
35. Zarządzanie kapitałem	75
36. Struktura zatrudnienia	76
37. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	76

Kęty, 19 marca 2024 roku

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

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023

	<i>Nota</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2023</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2022</i>
Przychody z umów z klientami	11.1	2 544 248	3 266 398
Koszt własny sprzedaży	11.2	-2 373 218	-2 915 441
Zysk brutto ze sprzedaży		171 030	350 957
Pozostałe przychody operacyjne	11.5	10 522	5 130
Koszty sprzedaży	11.2	-45 369	-54 148
Koszty ogólnego zarządu	11.2	-47 309	-43 102
Pozostałe koszty operacyjne	11.6	-719	-240
Zysk z działalności operacyjnej		88 155	258 597
Przychody finansowe	11.7	6 056	10 094
Koszty finansowe	11.8	-10 467	-4 057
Zysk brutto		83 744	264 634
Podatek dochodowy	13	-12 069	-19 295
Zysk netto z działalności kontynuowanej		71 675	245 339
Zysk/(strata) netto za rok obrotowy		71 675	245 339
Inne całkowite dochody			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	12	-1 869	-4 778
Inne całkowite dochody netto podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/ (straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych		-1 869	-4 778
Inne całkowite dochody netto za okres		-1 869	-4 778
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES		69 806	240 561
Zysk przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		69 806	245 339
Akcjonariuszom niekontrolującym		–	–
Całkowity dochód przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		69 806	240 561
Akcjonariuszom niekontrolującym		–	–

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

Zysk na jedną akcję

Zysk na jedną akcję (w złotych):	14		
- podstawowy z zysku za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	4,54		15,69
- podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	4,54		15,69
- podstawowy z zysku z działalności zaniechanej za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	—		—

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2023

	<i>Nota</i>	<i>31 grudnia 2023</i>	<i>31 grudnia 2022</i>
AKTYWA			
Wartości niematerialne	15	4 089	3 793
Rzeczowe aktywa trwałe	16	392 506	403 456
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	17.1	9 024	6 168
Należności długoterminowe	18.1	9 366	9 757
w tym: pozostałe aktywa niefinansowe (długoterminowe)	18.1	9 366	9 757
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	13.3	50 773	51 806
Aktywa trwałe		465 758	474 980
Zapasy	21	282 835	389 821
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	22	394 623	500 903
w tym: Pozostałe aktywa niefinansowe	18.1	448	123
Należności z tytułu podatku dochodowego		2 985	–
Pochodne instrumenty finansowe	34.1	2 002	3 007
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23	6 177	5 334
Aktywa obrotowe		688 622	899 065
SUMA AKTYWÓW		1 154 380	1 374 045

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (cd.) na dzień 31 grudnia 2023

	Nota	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
PASYWA			
Kapitał podstawowy	24.1	1 563	1 563
Wpłacony niezarejestrowany kapitał podstawowy		14	–
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		19 646	17 844
Kapitał z tytułu wyceny programu motywacyjnego	20.2	4 416	5 358
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej		-12 740	-10 871
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty		669 731	759 465
Kapitał własny		682 630	773 359
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		682 630	773 359
Udziały niekontrolujące		–	–
 Rezerwy	20.1, 26	1 189	720
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13.3	5	3
Zobowiązania z tytułu leasingu	17.1	6 524	3 720
Zobowiązania pozostałe	27.3	20 966	23 132
w tym: Rozliczenia międzyokresowe	27.3	20 966	23 132
Zobowiązania długoterminowe		28 684	27 575
 Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	25	169 056	226 344
Rezerwy	20.1, 26	88	134
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	27.1 27.2	273 639	344 491
w tym: Rozliczenia międzyokresowe	27.3	3 704	5 940
Zobowiązania z tytułu leasingu	17.1	283	274
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		–	1 868
Pochodne instrumenty finansowe	34.1	–	–
Zobowiązania krótkoterminowe bez zobowiązań wchodzących w skład grup przeznaczonych do sprzedaży		443 066	573 111
Zobowiązania krótkoterminowe		443 066	573 111
 Zobowiązania razem		471 750	600 686
 SUMA PASYWÓW		1 154 380	1 374 045

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023

	Nota	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk brutto		83 744	264 634
Korekty o pozycje:		185 628	-54 180
Amortyzacja	11.3	41 247	34 869
(Zysk)/ strata na działalności inwestycyjnej		-729	-9
(Zysk)/ strata z tytułu różnic kursowych		1 423	-1 562
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności oraz pozostałych aktywów finansowych i niefinansowych		105 596	-93 545
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów		106 986	-31 789
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		-67 667	43 479
Przychody z tytułu odsetek		-50	-143
Koszty z tytułu odsetek		10 237	3 844
Zmiana stanu rezerw		423	-247
Koszty programu motywacyjnego		2 122	2 811
Pozostałe	31	-13 960	-11 888
Przepływy pieniężne z działalności		269 372	210 454
Podatek dochodowy zapłacony		-15 887	-45 325
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		253 485	165 129
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		509	26
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		-36 205	-78 344
Wydatki z tytułu prac rozwojowych		-675	-4 253
Odsetki otrzymane		50	143
Wpływy ze zrealizowanych instrumentów pochodnych		15 009	9 288
Wydatki na zrealizowane instrumenty pochodne		-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-21 312	-73 140

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (cd.) za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023

	<i>Nota</i>	<i>31 grudnia 2023</i>	<i>31 grudnia 2022</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu emisji akcji		1 816	1 645
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej		-164 473	-157 555
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		-211	-210
Splata pożyczek/ kredytów długoterminowych (w tym inwestycyjnych)		–	-7 766
Odsetki zapłacone		-10 237	-3 844
Otrzymane dotacje		586	1 540
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		-172 519	-166 190
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przed różnicami kursowymi		59 654	-74 201
Różnice kursowe netto		-1 523	1 758
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		58 131	-72 443
Środki pieniężne na początek okresu	23	-221 010	-148 567
Środki pieniężne na koniec okresu	23	-162 879	-221 010

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia
31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach złotych)

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

	<i>Nota</i>	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Wpłacony niezarejestrowany kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</i>	<i>Kapitał z tytułu wyceny programu motywacyjnego</i>	<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej</i>	<i>Zyski zatrzymane/ niepokryte straty</i>	<i>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom j.dominującej</i>	<i>Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolujące</i>	<i>Kapitał własny razem</i>
Na dzień 1 stycznia 2023 roku	24	1 563	–	17 844	5 358	-10 871	759 465	773 359	–	773 359
Zysk netto za okres		–	–	–	–	–	71 675	71 675	–	71 675
Inne całkowite dochody netto za okres		–	–	–	–	-1 869	–	-1 869	–	-1 869
Calkowity dochód za okres		–	–	–	–	-1 869	71 675	69 806	–	69 806
Podwyższenie kapitału z tytułu objęcia akcji motywacyjnych		–	14	1 802	–	–	–	1 816	–	1 816
Koszt programu motywacyjnego	20.2	–	–	–	2 122	–	–	2 122	–	2 122
Rozliczenie programu motywacyjnego		–	–	–	-3 064	–	3 064	–	–	–
Wypłata dywidendy		–	–	–	–	–	-164 473	-164 473	–	-164 473
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego		–	14	1 802	-942	-1 869	-89 734	-90 729	–	-90 729
Na dzień 31 grudnia 2023 roku		1 563	14	19 646	4 416	-12 740	669 731	682 630	–	682 630

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

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia
31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach złotych)

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku

	<i>Nota</i>	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</i>	<i>Kapitał z tytułu wyceny programu motywacyjnego</i>	<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej</i>	<i>Zyski zatrzymane/ niepokryte straty</i>	<i>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom j.dominującej</i>	<i>Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolujące</i>	<i>Kapitał własny razem</i>
Na dzień 1 stycznia 2022 roku	24	1 558	16 204	3 038	-6 093	671 190	685 897	–	685 897
Zysk netto za okres		–	–	–	–	245 339	245 339	–	245 339
Inne całkowite dochody netto za okres		–	–	–	-4 778	–	-4 778	–	-4 778
Całkowity dochód za okres		–	–	–	-4 778	245 339	240 561	–	240 561
Podwyższenie kapitału z tytułu objęcia akcji motywacyjnych		5	1 640	–	–	–	1 645	–	1 645
Koszt programu motywacyjnego	20.2	–	–	2 811	–	–	2 811	–	2 811
Rozliczenie programu motywacyjnego		–	–	-491	–	491	–	–	–
Wypłata dywidendy		–	–	–	–	-157 555	-157 555	–	-157 555
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego		5	1 640	2 320	-4 778	88 275	87 462	–	87 462
Na dzień 31 grudnia 2022 roku		1 563	17 844	5 358	-10 871	759 465	773 359	–	773 359

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

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające

1. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa Alumetal S.A. („Grupa”) składa się z Alumetal S.A. („jednostka dominująca”, „Spółka”) i jej spółek zależnych (patrz nota 2).

Podstawowe informacje o Spółce:

Nazwa jednostki sprawozdawczej: Alumetal S.A.

Wyjaśnienie zmian w nazwie jednostki sprawozdawczej lub innych danych identyfikacyjnych, które to zmiany nastąpiły od zakończenia poprzedniego okresu sprawozdawczego: nie wystąpiły.

Siedziba jednostki dominującej: Kęty, ul. Kościuszki 111, Polska.

Adres zarejestrowanego biura jednostki dominującej: Kęty, ul. Kościuszki 111, Polska.

Państwo rejestracji: Polska

Forma prawna jednostki dominującej: spółka akcyjna.

Podstawowe miejsce prowadzenia działalności: Kęty, ul. Kościuszki 111, Polska

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

Spółka posiada NIP 5492040001 oraz numer statystyczny REGON 357081298.

W okresie od dnia 17 lipca 2014 roku do dnia 3 sierpnia 2023 roku akcje Spółki były notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie pod numerem ISIN PLALMTL00023, a Spółka była sklasyfikowana w sektorze metalowym. Spółka ma nadany kod LEI 2594004BZJVEE3TFD078.

Zgodnie z treścią uchwały nr 1277/2023 Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie z dniem 28 listopada 2023 roku akcje Spółki zostały wycofane z obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW.

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

Podstawowym przedmiotem działania Grupy jest produkcja i sprzedaż stopów aluminium.

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2023 nie wystąpiły zmiany w zakresie działalności Grupy w stosunku do roku zakończonego dnia 31 grudnia 2022.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony 31 grudnia 2022.

2. Skład Grupy

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

Jednostka	Siedziba	Zakres działalności	Procentowy udział Grupy w kapitale	
			31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
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 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Spółkę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Spółki w kapitałach tych jednostek.

3. Skład Zarządu jednostki dominującej

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2023 roku wchodził:

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

Pan Sławomir Skrobol został powołany przez Radę Nadzorczą Spółki do pełnienia funkcji Członka Zarządu w dniu 19 października 2023 roku.

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

4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd w dniu 19 marca 2024 roku.

5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

5.1. Profesjonalny osąd

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

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

Ujmowanie przychodów

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

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

Waluta funkcjonalna

Jednostka dominująca dokonała odpowiedniej analizy waluty funkcjonalnej w oparciu o analizę przychodów, kosztów, wydatków na aktywa trwałe oraz wykorzystywanego finansowania zewnętrznego. W oparciu o przeprowadzoną analizę jednostka dominująca określiła, iż dla wszystkich jednostek Grupy, z wyłączeniem spółki zagranicznej Alumetal Group Hungary Kft., walutą funkcjonalną jest PLN.

Prezentacja kredytów w rachunkach bieżących

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

Leasing – Grupa jako leasingobiorca

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

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

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

5.2. Niepewność szacunków i założeń

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

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek oraz odpisów amortyzacyjnych jest ustalana na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznego użytkowania danego składnika rzeczowych aktywów trwałych lub wartości niematerialnych oraz szacunków dotyczących wartości rezydualnej środków trwałych. Kapitalizowane remonty generalne/okresowe są amortyzowane w okresach pozostałych do przewidywanego rozpoczęcia kolejnego remontu generalnego/okresowego danego składnika aktywów trwałych. Spółki Grupy corocznie dokonują weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków. Weryfikacja okresów ekonomicznej użyteczności przeprowadzona w 2022 roku nie miała istotnego wpływu na zmianę kosztów amortyzacji w kolejnych latach. Zastosowane okresy ekonomicznej użyteczności poszczególnych grup środków trwałych prezentuje tabela zawarta w nocie 10.4.

Utrata wartości należności handlowych

Grupa wykorzystuje macierze rezerw do wyceny odpisu na oczekiwane straty kredytowe w odniesieniu do należności handlowych. W celu ustalenia oczekiwanych strat kredytowych, należności handlowe zostały pogrupowane na podstawie podobieństwa charakterystyki ryzyka kredytowego. Grupa wykorzystuje swoje dane historyczne dotyczące strat kredytowych, skorygowane w stosownych przypadkach o wpływ informacji dotyczących przyszłości. W ostatnich okresie nie zaobserwowano pogorszenia się terminowości płatności ze strony klientów, więc w konsekwencji model liczenia potencjalnych strat kredytowych nie uległ zmianie.

Szczegółowe informacje dotyczące odpisów aktualizujących należności oraz zapasów zaprezentowano w nocie 21 oraz nocie 22 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Szczególnym tytułem składnika powyższych aktywów jest aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego odnoszącego się do możliwej do wykorzystania pomocy publicznej w charakterze częściowego zwolnienia z podatku dochodowego od osób prawnych, szerzej opisane w nocie 13.3. Szacunek wartości aktywa z tego tytułu (pomocy publicznej planowanych do wykorzystania w latach kolejnych) oraz rozpoznanie tego aktywa zostało wykonane w oparciu o MSR 12 Podatek dochodowy oraz szczegółowe przepisy prawne regulujące funkcjonowanie tego częściowego zwolnienia. W szczególności szacunek ten został wykonany w oparciu o

prognozowane wyniki podatkowe na lata kolejne. Pogorszenie lub polepszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości może mieć wpływ na poziom oszacowanego składnika aktywów.

W ocenie Grupy, w oparciu o dokonane szacunki oraz przyjęte realne założenia leżące u podstaw przygotowanych prognoz, na chwilę sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie występuje istotne ryzyko niezrealizowania rozpoznanego aktywa z tytułu podatku odroczonego rozpoznanego w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

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

Wycena rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych

Rezerwy na świadczenia pracownicze zostały oszacowane na podstawie metod aktuarialnych. W latach 2022, 2023, nie wystąpiły istotne zmiany założeń/szacunków, które mogłyby mieć wpływ na wynik finansowy i inne całkowite dochody Grupy w przywołanych okresach. W odniesieniu do wartości rezerwy zmiany stóp procentowych w prezentowanym okresie nie miały istotnego wpływu na ich wysokość. Szczegółowe informacje dotyczące rezerw na świadczenia pracownicze zaprezentowano w nocie 20.1 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Wycena rezerw na sprawy sporne

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

Wycena forwardów walutowych

Wartość godziwa forwardów walutowych ustalana jest w oparciu o zdyskontowane przyszłe przepływy z tytułu zawartych transakcji kalkulowane w oparciu o różnicę pomiędzy ceną terminową a ceną transakcyjną. Cena terminowa kalkulowana jest w oparciu o fixing NBP i krzywą stóp procentowych implikowaną z transakcji fx swap. Wycena forwardów walutowych zawarta jest w wyniku na działalności finansowej Grupy, a zjawisko ryzyka walutowego opisane jest w nocie 33.2.

Wycena programów motywacyjnych

Wartość godziwa programów motywacyjnych jest szacowana zarówno dla instrumentów bez warunku rynkowego jak i z warunkiem rynkowym przez aktuarium wyceniającego dany program za pomocą odpowiednich metod najbardziej adekwatnych dla wycenianej wersji programu, np. za pomocą metody przybliżania rozwiązań równań różniczkowych, zwanej metodą różnic skończonych (ang. finite difference) czy też technik symulacji Monte Carlo w połączeniu z zastosowaniem regresji liniowej metodą najmniejszych kwadratów, czyli tzw. metodę Longstaffa-Schwartz. Szczegóły dotyczące Programu Motywacyjnego IV oraz ich wyceny zostały przedstawione w nocie 20.2.

Utrata wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy Grupa analizuje przesłanki utraty wartości aktywów, oraz jeśli to wymagane, przeprowadza test na utratę ich wartości. W trakcie przeprowadzonej zgodnie z MSR 36 Utrata wartości aktywów analizy przesłanek mogących świadczyć o wystąpieniu utraty wartości Zarząd Jednostki Dominującej przeanalizował m.in. dowody pochodzących ze sprawozdawczości wewnętrznej jak i czynniki pochodzące z zewnętrznych źródeł informacji, które szerzej opisano w nocie 10.7. niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. W efekcie przeprowadzonej analizy nie zidentyfikowano przesłanek wskazujących na konieczność przeprowadzenia testów na utratę wartości aktywów w Grupie Alumetal.

Krańcowa stopa procentowa leasingobiorcy

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

Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi

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

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

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

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

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

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

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

6. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

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

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

Na wyniki Grupy Alumetal miała w 2020 roku 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. W latach 2021- 2022 wpływ ten był znacznie mniejszy, a na moment publikacji niniejszego sprawozdania finansowego w ocenie Zarządu pandemia nie wywiera już żadnego bezpośredniego wpływu na bieżącą działalność Grupy Alumetal.

W związku z wybuchem konfliktu w Ukrainie w lutym 2022 roku wskutek inwazji rosyjskiej Zarząd Alumetal S.A. przeprowadził ocenę potencjalnych ryzyk mogących mieć wpływ na działalność Grupy Kapitałowej Spółki. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, konflikt zbrojny w Ukrainie nie ma istotnego bezpośredniego negatywnego wpływu na działalność Grupy Alumetal, która nie kupowała i nie kupuje głównych materiałów wsadowych, czyli aluminiowych surowców złomowych z Rosji, Białorusi ani Ukrainy, jak również

nie sprzedawała swoich wyrobów na tych rynkach. Pracownicy z Ukrainy stanowią minimalny odsetek wszystkich pracowników, więc wpływ wojny w Ukrainie na poziom rotacji zatrudnienia w Grupie Alumetal jest pomijalny. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły także żadne trudności w dostawach paliwa gazowego. Rozwój sytuacji w związku z wojną w Ukrainie jest jednak dynamiczny i nieprzewidywalny. W związku z powyższym, Zarząd Spółki analizuje na bieżąco przebieg konfliktu zbrojnego w Ukrainie i nie wyklucza, że potencjalne nowe uwarunkowania i zmiany mogą w sposób istotny wpływać na działalność Grupy Alumetal.

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

6.1. Oświadczenie o zgodności

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

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

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

6.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało przedstawione w złotych polskich, które są również walutą funkcjonalną jednostki dominującej. Dla każdej z jednostek zależnych ustalana jest waluta funkcjonalna i aktywa oraz zobowiązania danej jednostki są mierzone w tej walucie funkcjonalnej. Dla wszystkich jednostek zależnych, z wyłączeniem spółki zagranicznej Alumetal Group Hungary Kft., walutą funkcjonalną jest PLN. Walutą funkcjonalną spółki Alumetal Group Hungary Kft. jest HUF. Grupa stosuje metodę konsolidacji bezpośredniej i wybrała sposób rozliczania zysków lub strat z przeliczenia, który jest zgodny z tą metodą.

7. Zmiana szacunków

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

- odpisów aktualizujących wartość należności oraz zapasów – nota 21 oraz nota 22;
- rezerw na sprawy sporne – nota 26;
- wyceny programu motywacyjnego – nota 20.2;
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – nota 13.3

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

W trakcie roku obrotowego Grupa nie zmieniała metodologii dokonywania szacunków.

8. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia

2022 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2023 roku i później.

Zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2023 roku, nie mają istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy:

a) MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” oraz zmiany do MSSF 17

MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” został wydany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 18 maja 2017 r., natomiast zmiany do MSSF 17 opublikowano 25 czerwca 2020 r. MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe zastąpił obowiązujący dotychczas MSSF 4, który zezwalał na różnorodną praktykę w zakresie rozliczania umów ubezpieczeniowych. Nowy standard zasadniczo zmienia rachunkowość wszystkich podmiotów, które zajmują się umowami ubezpieczeniowymi i umowami inwestycyjnymi; niemniej jednak zakres standardu nie jest ograniczony jedynie do firm ubezpieczeniowych, a umowy zawierane przez podmioty inne niż firmy ubezpieczeniowe mogą także zawierać element spełniający definicję umowy ubezpieczeniowej (jak zdefiniowano w MSSF 17).

b) Zmiana do MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”

Zmiana dotyczy wymogów przejściowych w związku z zastosowaniem po raz pierwszy MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” oraz MSSF 9 „Instrumenty finansowe”. Celem zmiany jest zapewnienie użyteczności informacji finansowych dla inwestorów w okresie pierwszego zastosowania nowego standardu wprowadzając określone uproszczenia w odniesieniu do prezentacji danych porównawczych. Zmiana dotyczy wyłącznie zastosowania nowego standardu MSSF 17 i nie ma wpływu na żadne inne wymogi zawarte w MSSF 17.

c) Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz wytyczne Rady MSSF w zakresie ujawnień dotyczących polityk rachunkowości w praktyce

Zmiana do MSR 1 wprowadza wymóg ujawniania istotnych informacji dotyczących zasad rachunkowości, które zostały zdefiniowane w standardzie. Zmiana wyjaśnia, że informacje na temat polityk rachunkowości są istotne, jeżeli w przypadku ich braku, użytkownicy sprawozdania finansowego nie byłoby w stanie zrozumieć innych istotnych informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym. Ponadto, dokonano również zmian wytycznych Rady w zakresie stosowania koncepcji istotności w praktyce, aby zapewnić wytyczne dotyczące stosowania pojęcia istotności do ujawnień dotyczących zasad rachunkowości.

d) Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”

W lutym 2021 r. Rada opublikowała zmianę do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” w zakresie definicji wartości szacunkowych. Zmiana do MSR 8 wyjaśnia, w jaki sposób jednostki powinny odróżniać zmiany zasad rachunkowości od zmian wartości szacunkowych.

e) Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”

Opublikowane w 2021 r. zmiany do standardu precyzują, w jaki sposób rozliczać podatek odroczony od transakcji takich jak leasing i zobowiązania z tytułu wycofania z eksploatacji. Przed zmianą do standardu istniały niejasności co do tego, czy ujęcie równych kwot aktywa i zobowiązania dla celów księgowych (np. początkowe ujęcie leasingu) pozostające bez wpływu na bieżące rozliczenia podatkowe powoduje konieczność ujęcia sald podatku odroczonego czy też zastosowanie ma tzw. zwolnienie z początkowego ujęcia (ang. initial recognition exemption), które mówi, że nie ujmuje się sald podatku odroczonego, jeśli ujęcie składnika aktywów lub zobowiązań nie ma wpływu na wynik księgowy lub podatkowy na moment tego ujęcia. Zmieniony MSR 12 reguluje tę kwestię wymagając ujęcia podatku odroczonego w powyższej sytuacji poprzez wprowadzenie dodatkowego zapisu, że zwolnienie z początkowego ujęcia nie ma zastosowania, jeżeli jednostka jednocześnie rozpoznaje składnik aktywów i równoznaczny składnik zobowiązań i każdy z nich tworzy różnice przejściowe.

f) Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”

W maju 2023 r. Rada opublikowała kolejne zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” w odpowiedzi na globalne regulacje w zakresie minimalnego podatku dochodowego Filar II (ang. „Pillar Two”) wydanych przez Organizację Współpracy Gospodarczej i Rozwoju (OECD) w związku z międzynarodową reformą podatkową. Zmiana do MSR 12 przewiduje czasowe zwolnienie z wymogu ujmowania podatku odroczonego wynikającego z uchwalonego prawa podatkowego, które implementuje modelowe zasady Filaru II. Spółki mogą zastosować wytyczne zmienionego standardu MSR 12 od razu, natomiast dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 r. lub później wymagane jest zamieszczenie określonych ujawnień.

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

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

a) *Zmiana do MSSF 16 „Leasing”*

We wrześniu 2022 r. Rada zmieniła standard MSSF 16 „Leasing” uzupełniając wymogi dotyczące późniejszej wyceny zobowiązania leasingowego w przypadku transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego, w sytuacji, gdy spełnione są kryteria MSSF 15 i gdy transakcję należy ująć jako sprzedaż. Zmiana wymaga od sprzedawcy-leasingobiorcy późniejszej wyceny zobowiązań leasingowych wynikających z leasingu zwrotnego w taki sposób, aby nie ujmować zysku lub straty związanej z zachowanym prawem do użytkowania. Nowy wymóg ma szczególne znaczenie w przypadku, gdy leasing zwrotny obejmuje zmienne opłaty leasingowe, które nie zależą od indeksu lub stawki, gdyż opłaty te są wyłączone z „płatności leasingowych” w myśl MSSF 16. Zmieniony standard zawiera nowy przykład, który ilustruje zastosowanie nowego wymogu w tym zakresie. Zmiana obowiązuje począwszy od 1 stycznia 2024 r.

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

W 2020 roku Rada opublikowała zmiany do MSR 1, które wyjaśniają kwestię prezentacji zobowiązań jako długo- i krótkoterminowe. W październiku 2022 r. Rada wydała kolejne poprawki do standardu MSR 1, które adresują kwestię klasyfikacji zobowiązań jako długo- i krótkoterminowe, w odniesieniu do których jednostka zobowiązana jest spełniać określone wymogi umowne tzw. kowenanty. Zmieniony standard MSR 1 stanowi, że zobowiązania są klasyfikowane jako krótko- lub długoterminowe w zależności od praw istniejących na koniec okresu sprawozdawczego. Na klasyfikację nie mają wpływu ani oczekiwania jednostki ani zdarzenia po dniu sprawozdawczym (na przykład rezygnacja z kowenantu lub jego naruszenie). Opublikowane zmiany obowiązują dla sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2024 r. lub po tej dacie.

c) *Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” i MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – ujawnianie informacji na temat umów finansowych z dostawcami (“supplier finance arrangement”)*

W maju 2023 r. Rada opublikowała zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji. Zmiany do standardów wprowadzają wymogi w zakresie ujawnień w odniesieniu do umów finansowania zobowiązań wobec dostawców (tzw. faktoring odwrotny). Zmiany te wymagają ujawnienia specyficznych informacji dotyczących umów tego rodzaju, aby umożliwić użytkownikom sprawozdań finansowych ocenę wpływu tych umów na zobowiązania i przepływy pieniężne oraz ekspozycję jednostki na ryzyko płynności. Niniejsze zmiany mają na celu zwiększenie przejrzystości ujawnianych informacji na temat umów dotyczących finansowania zobowiązań, lecz nie wpływają na zasady ujmowania i wyceny. Nowe obowiązki informacyjne będą obowiązywać dla rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 r. lub później. Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zmiany te nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

d) *Zmiany do MSR 21 “Skutki zmian kursów wymiany walut obcych”*

W sierpniu 2023 r. Rada opublikowała zmiany do MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych”. Wprowadzone zmiany mają ułatwić jednostkom ustalenie, czy dana waluta jest wymienialna na inną walutę oraz oszacowanie natychmiastowego kursu wymiany, w przypadku braku wymienialności danej waluty. Ponadto, zmiany do standardu wprowadzają dodatkowe ujawnienia w przypadku braku wymienialności walut na temat sposobu ustalenia alternatywnego kursu wymiany. Opublikowane zmiany obowiązują dla sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2025 r. lub po tej dacie. Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zmiany te nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

e) *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.

f) 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 udział innych inwestorów. Zmiany zostały opublikowane 11 września 2014 r. Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zatwierdzenie tej zmiany jest odroczone przez Unię Europejską.

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

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

10.1. Zasady konsolidacji

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Alumetal S.A. oraz sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych sporządzone każdorazowo za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku.

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

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

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

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

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

10.2. Wycena do wartości godziwej

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

Wartość godziwa jest rozumiana, jako cena, która byłaby otrzymana ze sprzedaży składnika aktywów, bądź zapłacona w celu przeniesienia zobowiązania w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach zbycia

składnika aktywów między uczestnikami rynku na dzień wyceny w aktualnych warunkach rynkowych. Wycena wartości godziwej opiera się na założeniu, że transakcja sprzedaży składnika aktywów lub przeniesienia zobowiązania odbywa się albo:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

10.3. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

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

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

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia
31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach złotych)

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
USD	3,9350	4,4018
EUR	4,3480	4,6899
100 HUF	1,1359	1,1718

Walutą funkcjonalną zagranicznej jednostki zależnej w 2023 roku był HUF (węgierski forint). Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania tej zagranicznej jednostki zależnej są przeliczane na walutę prezentacji Grupy po kursie obowiązującym na dzień bilansowy, a ich sprawozdania z całkowitych dochodów są przeliczane po średnim ważonym kursie wymiany za dany okres obrotowy. Różnice kursowe powstałe w wyniku takiego przeliczenia są ujmowane w innych całkowitych dochodach i akumulowane w oddzielnej pozycji kapitału własnego. W momencie zbycia podmiotu zagranicznego, odroczone różnice kursowe zakumulowane w kapitale własnym, dotyczące danego podmiotu zagranicznego, są ujmowane w zysku lub stracie.

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

	Rok zakończony 31 grudnia 2023	Rok zakończony 31 grudnia 2022
100 HUF	1,1903	1,1955

10.4. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

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

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

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

10.5. Aktywa niematerialne

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

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

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

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

Koszty prac badawczych i rozwojowych

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

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

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

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

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

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

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

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

Koszty Reach

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

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

10.6. Leasing

10.6.1. Grupa jako leasingobiorca

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

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

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

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

Zobowiązania z tytułu leasingu

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

indeksu lub stawki, są ujmowane jako koszty w okresie, w którym następuje zdarzenie lub warunek powodujący płatność.

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

Leasing krótkoterminowy i leasing aktywów o niskiej wartości

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

10.7. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

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

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

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

10.8. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego są kapitalizowane jako część kosztu wytworzenia środków trwałych i wartości niematerialnych. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki wyliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, obciążenia finansowe z tytułu umów leasingu oraz różnice

kursowe powstałe w związku z finansowaniem zewnętrznym do wysokości odpowiadającej korekcie kosztu odsetek.

10.9. Aktywa finansowe

Klasyfikacja aktywów finansowych

Aktywa finansowe klasyfikowane są do następujących kategorii wyceny:

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

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

Wycena na moment początkowego ujęcia

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

Zaprzestanie ujmowania

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

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

Wycena po początkowym ujęciu

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

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

Instrumenty dłużne – aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

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

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

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych zamortyzowanym kosztem Grupa klasyfikuje:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

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

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

10.10. Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych

W sytuacji, gdy Grupa:

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

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

10.11. Utrata wartości aktywów finansowych

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

W przypadku należności z tytułu dostaw i usług, Grupa stosuje uproszczone podejście i wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia przy

użyciu macierzy rezerw. Grupa wykorzystuje swoje dane historyczne dotyczące strat kredytowych, skorygowane w stosownych przypadkach o wpływ informacji dotyczących przyszłości.

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

10.12. Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia

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

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

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

10.13. Zapasy

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

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

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

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

10.14. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

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

Pozostałe należności obejmują w szczególności należności budżetowe z tytułu podatków, z wyjątkiem należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych, które stanowią w bilansie odrębną pozycję.

10.15. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

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

10.16. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

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

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane w związku ze zobowiązaniem.

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

10.17. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

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

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

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

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

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

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

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

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

A) Zmiana warunków umownych

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

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

od zdyskontowanej wartości bieżącej pozostałych przepływów pieniężnych z tytułu pierwotnego zobowiązania finansowego.

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

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

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

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

B) Zmiana oczekiwanych przepływów pieniężnych

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

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

10.19. Rezerwy

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

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

10.20. Świadczenia pracownicze

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

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

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

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

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

10.21. Programy motywacyjne

Kadra kierownicza i kluczowy personel Spółki objęci są programami motywacyjnymi, których szczegóły opisano w nocie 20.2.

10.21.1. Transakcje rozliczane w instrumentach kapitałowych

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

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

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

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

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

10.22. Podział zysku na cele pracownicze oraz fundusze specjalne

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

10.23. Przychody

10.23.1. Przychody z umów z klientami

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

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

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

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

Grupa Alumetal nie prowadzi typowej produkcji na magazyn, gdyż produkcja jest wykonywana w oparciu o wspomniane zamówienia i umowy. Grupa Alumetal indywidualnie ustala z każdym klientem warunki płatności. Jest to najczęściej przelew bankowy z terminem płatności w przedziale od 14-stu do 150 dni. Swoją decyzję firma opiera na przyznanej przez firmy ubezpieczeniowe limicie kredytowym. W indywidualnych przypadkach firma sama dokonuje oceny sytuacji finansowej klienta, czasami wymaga przedpłaty za dostarczony wyrób. Grupa Alumetal nie prowadzi sprzedaży typowych usług doradczych.

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

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

W przypadku sprzedaży towarów, produktów, materiałów i odpadów umowa zawiera tylko jedno zobowiązanie do wykonania świadczenia – sprzedaż danego dobra. Przychód jest rozpoznawany w określonym momencie, tj. gdy klient uzyskuje kontrolę nad towarem.

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

- A. Wynagrodzenie zmienne – zjawisko to praktycznie nie występuje, gdyż jedynie kilku klientów zastrzega sobie prawo do skonta w przypadku wcześniejszej niż termin zapłaty za dostawę. W 2023 roku udział w przychodach ze sprzedaży tych klientów wyniósł 0,73% (w 2022 roku udział wynosił 0,57%).
- B. Prawo do zwrotu – umowy zawarte z klientami nie przewidują prawa do zwrotu dostarczonego wyrobu w wyniku jednostronnej decyzji klienta.
- C. Gwarancje - Grupa udziela gwarancji na sprzedawane produkty, która stanowi jedynie zapewnienie klienta, że dany produkt jest zgodny z ustaloną przez strony specyfikacją i nie stanowi dodatkowej usługi.

Produkty Grupy są sprawdzane jakościowo przez klientów bezpośrednio przy dostawie lub zaraz po niej, tak więc nie istnieje możliwość znaczących w skali zwrotów gwarancyjnych pomiędzy dwoma okresami czasu (Alumetal odpowiada za dostarczony wyrób jedynie do momentu zmiany jego właściwości fizyczno-chemicznych, czyli do momentu przetopienia). Skala reklamacji w całej Grupie Alumetal w 2023 roku to 0,09% zrealizowanych dostaw (w 2022 roku było to 0,03%).

- D. Sprzedaż pakietu dóbr i usług lub pakietu kilku usług, świadczonych w różnym okresie – zjawisko takie nie występuje w Grupie przypadku sprzedaży towarów, produktów, materiałów i odpadów jak również w przypadku świadczenia usług zarówno produkcyjnych (nie są rozciągnięte w czasie i są fakturowane niezwłocznie po przekazaniu klientowi przedmiotu usługi, co odbywa się systematycznie) jak i nieprodukcyjnych (fakturowanych systematycznie w okresach miesięcznych).
- E. Zaliczki otrzymane od klientów – stosowane są w bardzo nielicznych przypadkach współpracy z niewiarygodnymi finansowo klientami. Wysyłka wyrobu odbywa się niezwłocznie po wpłacie zaliczki przez klienta co oznacza, iż rozwiązanie to nie zawiera w sobie elementu finansowania.
- F. Kredyt kupiecki jest standardowym rozwiązaniem przy sprzedaży stopów aluminium w branży, stąd nie występuje element finansowania - brak konieczności alokacji ceny z tego tytułu.
- G. Brak występowania usług posprzedażowych – dodatkowych, ponadstandardowych gwarancji czy też doradztwa, które mogłoby skutkować alokacją ceny sprzedaży.
- H. Grupa w swoich umowach sprzedaży jest principalem, a nie agentem, mimo faktu iż w niektórych obszarach sprzedaży korzysta z usług agentów.
- I. Grupa w 2023 roku nie udzielała rabatów od skali realizowanych obrotów.

10.23.2. Odsetki

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

10.23.3. Dywidendy

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

10.23.4. Dotacje rządowe

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

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

10.24. Podatki

10.24.1. Podatek bieżący

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

10.24.2. Podatek odroczony

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

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

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

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

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

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu 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 odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy.

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

Grupa 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 odroczony podatek dochodowy ma związek z tym samym podatnikiem i tym samym organem podatkowym.

10.24.3. Ulgi podatkowe

Alumetal Poland sp. z o.o. prowadzi działalność na obszarach Kostrzyńsko-Słubickiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej, Tarnobrzelskiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej na podstawie odpowiednich zezwoleń oraz w Kętach w oparciu o decyzję o wsparciu Krakowskiego Parku Technologicznego, które określają warunki konieczne do spełnienia, aby skorzystać ze zwolnienia w podatku dochodowym:

Rodzaj zezwolenia	Termin obowiązywania
Zezwolenie nr 319/ARP S.A./2016 z dnia 27 września 2016 r. na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie Tarnobrzelskiej SSE w zakładzie Gorzyce	31 grudnia 2026 r.
Zezwolenie nr 343 z dnia 4 lipca 2018 r. na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie Kostrzyńsko-Słubickiej SSE w zakładzie Nowa Sól.	31 grudnia 2026 r.
Decyzja o wsparciu nr 05/2021 z dnia 18 stycznia 2021 r. na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie Kostrzyńsko-Słubickiej SSE w ramach Polskiej Strefy Inwestycji w zakładzie Nowa Sól.	18 stycznia 2036 r.

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia
31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach złotych)

Decyzja o wsparciu nr 253/2023 z dnia 6 grudnia 2023 r. na prowadzenie działalności gospodarczej
w ramach Polskiej Strefy Inwestycji w zakładzie Kęty.

6 grudnia 2038 r.

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

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

W ramach zezwolenia z dnia 27 września 2016 r. oraz na podstawie decyzji zmieniającej Ministra Rozwoju nr 292/DRI/2020 z dnia 21 października 2020 roku nałożono: (i) obowiązek poniesienia nakładów inwestycyjnych na terenie Tarnobrzelskiej SSE nie mniej niż 33,1 mln zł do dnia 31 grudnia 2019 r. oraz narastająco nie mniej niż 55 mln do dnia 31 grudnia 2023 r. lecz nie więcej niż 71,5 mln zł, z czego na dzień 31 grudnia 2023 r. koszty kwalifikowane wyniosły 69,0 mln zł, a także (ii) utrzymanie zatrudnienia na poziomie co najmniej 134 pracowników do 31 marca 2020 r., z czego stan zatrudnienia na dzień 31 marca 2020 r. wynosił 137.

W ramach zezwolenia z dnia 4 lipca 2018 r. oraz na podstawie decyzji Ministra Rozwoju nr 222/DRI/2020 z dnia 30 lipca 2020 r. oraz decyzji Ministra Rozwoju nr 258/DRI/23 z dnia 22 maja 2023 r. nałożono: (i) obowiązek poniesienia nakładów inwestycyjnych na terenie Kostrzyńsko Słubickiej SSE nie mniej niż 13,5 mln zł do dnia 30 czerwca 2025 r. lecz nie więcej niż 17,55 mln zł, z czego na dzień 31 grudnia 2023 r. koszty kwalifikowane wyniosły 5,0 mln zł, a także (ii) zwiększenie średniorocznego zatrudnienia o co najmniej 2 nowych pracowników i utrzymanie zatrudnienia na poziomie co najmniej 170 pracowników od 31 grudnia 2021 do 31 grudnia 2024 roku, z czego stan zatrudnienia na dzień 31 grudnia 2023 r. wynosił 172 pracowników.

W ramach decyzji z dnia 18 stycznia 2021 r. nałożono: (i) obowiązek poniesienia nakładów inwestycyjnych na terenie Kostrzyńsko Słubickiej SSE nie mniej niż 78,0 mln zł do dnia 31 grudnia 2025 r. lecz nie więcej niż 101,4 mln zł, z czego na dzień 31 grudnia 2023 r. koszty kwalifikowane wyniosły 101,4 mln zł, a także (ii) zwiększenie średniorocznego zatrudnienia o co najmniej 2 nowych pracowników do dnia 1 stycznia 2024 i utrzymanie zatrudnienia na poziomie co najmniej 172 pracowników do dnia 1 stycznia 2026 roku, z czego stan zatrudnienia na dzień 31 grudnia 2023 r. wynosił 172 pracowników.

W ramach decyzji z dnia 6 grudnia 2023 r. nałożono: (i) obowiązek poniesienia nakładów inwestycyjnych na terenie zakładu Kęty w oparciu o decyzję o wsparciu Krakowskiego Parku Technologicznego do dnia 30 września 2025 r. w wysokości 75,3 mln zł, z czego na dzień 31 grudnia 2023 r. koszty kwalifikowane wyniosły 0,0 mln zł, a także (ii) zwiększenie średniorocznego zatrudnienia o co najmniej 1 nowego pracownika do dnia 30 września 2025 i utrzymanie zatrudnienia na poziomie co najmniej 125,55 etatów do dnia 30 września 2026 roku, z czego stan zatrudnienia na dzień 31 grudnia 2023 r. wynosił 117,5 etatów.

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

Jak opisano w nocie 5.2, zgodnie z MSR 12 Podatek dochodowy oraz szczegółowymi przepisami prawnymi regulującymi funkcjonowanie częściowego zwolnienia dla jednostek polskich, w oparciu o przygotowane prognozy Grupa dokonała szacunku wartości aktywa z tytułu pomocy publicznej planowanej do wykorzystania w latach kolejnych oraz rozpoznała aktywo z tego tytułu (jak szerzej przedstawiono w nocie 13.3).

10.24.4. Podatek od towarów i usług

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

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

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

10.24.5. Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego

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

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

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

10.25. Zysk netto na akcję

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

11. Przychody i koszty

11.1. Przychody z umów z klientami

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2023</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2022</i>
Przychody ze sprzedaży produktów	2 467 092	3 197 823
Przychody ze sprzedaży materiałów i odpadów	42 908	39 782
Przychody ze sprzedaży towarów	2 815	2 891
Przychody ze sprzedaży usług	31 433	25 902
	2 544 248	3 266 398

11.2. Koszty według rodzajów

	<i>Nota</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2023</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2022</i>
Amortyzacja	11.3	41 270	34 893
Odpisy aktualizujące wartość zapasów/ Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość zapasów w danym okresie	11.3	-651	602
Zużycie materiałów i energii		2 155 605	2 775 745
Usługi obce, w tym:		88 414	93 437
- usługi remontowe		15 745	10 141
- usługi transportowe		39 081	52 358
- usługi doradcze		1 941	2 167
Podatki i opłaty		4 892	4 234
Koszty świadczeń pracowniczych	11.4	87 997	88 727
Pozostałe koszty rodzajowe		13 935	4 631
Wartość sprzedanych towarów, materiałów i odpadów		33 452	27 283
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:		2 424 914	3 029 552
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży		2 373 218	2 915 441
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży		45 369	54 148
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu		47 309	43 102
Zmiana stanu produktów		-40 982	16 861

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

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2023</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2022</i>
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów z tytułu prawa do użytkowania	36 446	30 459
Amortyzacja wartości niematerialnych	412	398
Utrata wartości zapasów	-651	602
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	36 207	31 459
Amortyzacja środków trwałych	1 883	1 607
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	1 883	1 607
Amortyzacja środków trwałych oraz aktywów z tytułu prawa do użytkowania	2 417	2 333
Amortyzacja wartości niematerialnych	89	72
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	2 506	2 405
Amortyzacja środków trwałych	23	24
Pozycje ujęte w rozliczeniach międzyokresowych kosztów	23	24

11.4. Koszty świadczeń pracowniczych

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2023</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2022</i>
Wynagrodzenia	66 471	69 042
Koszty ubezpieczeń społecznych	11 776	11 439
Koszty programu motywacyjnego	2 122	2 811
Koszty świadczeń emerytalnych	196	225
Koszty wpłat na PPK	368	365
Odpis na ZFŚS	2 400	1 901
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych (szkolenia, ochrona zdrowia, bhp, posiłki i pozostałe)	4 664	2 944
Koszty świadczeń pracowniczych ogółem, w tym:	87 997	88 727
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	68 429	67 220
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	5 374	4 552
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	13 968	16 116
Pozycje ujęte w rozliczeniach międzyokresowych kosztów	226	839

11.5. Pozostałe przychody operacyjne

	<i>Nota</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2023</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2022</i>
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		766	11
Dotacje (w tym ujęcie rozliczenia międzyokresowych przychodów)	27.3	1 685	1 750
Rozliczenie świadectw energetycznych w przychody		657	657
Rekompensata za koszty energii elektrycznej		6 254	2 535
Efekt netto kosztów i odszkodowań z ubezpieczenia		—	9

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia
31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach złotych)

Kary i odszkodowania otrzymane	6	7
Odzyski z remontów	275	137
Rozliczenie otrzymanego zwrotu opłaty przyłączeniowej w Spółce węgierskiej	583	—
Inne	296	24
Pozostałe przychody operacyjne ogółem	10 522	5 130

11.6. Pozostałe koszty operacyjne

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2023</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2022</i>
Kary i odszkodowania	18	20
Darowizny	36	93
Inne	665	127
Pozostałe koszty operacyjne ogółem	719	240

11.7. Przychody finansowe

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2023</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2022</i>
Przychody z tytułu odsetek, w tym:	551	143
- odsetki bankowe	50	143
- odsetki od zwrotu opłaty przyłączeniowej w Spółce węgierskiej	501	—
Zysk z tytułu różnic kursowych	5 504	9 950
Inne	1	1
Przychody finansowe ogółem	6 056	10 094

11.8. Koszty finansowe

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2023</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2022</i>
Odsetki od kredytów bankowych	10 177	3 454
Odsetki z tytułu leasingu	60	62
Odsetki od usług faktoringowych	—	328
Inne	230	213
Koszty finansowe ogółem	10 467	4 057

12. Składniki innych całkowitych dochodów

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2023</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2022</i>
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-1 869	-4 778
Składniki innych całkowitych dochodów ogółem	-1 869	-4 778

13. Podatek dochodowy

13.1. Obciążenie podatkowe

Główne składniki obciążenia podatkowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku i 31 grudnia 2022 roku przedstawiają się następująco:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2023</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2022</i>
Ujęte w zysku:		
<i>Bieżący podatek dochodowy:</i>	9 739	44 265
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	9 739	44 265
<i>Odroczony podatek dochodowy:</i>	956	-26 503
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	956	-26 503
Lokalny podatek biznesowy oraz podatek innowacyjny w jednostce zagranicznej	1 374	1 533
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym zysku lub stracie	12 069	19 295

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 Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku i 31 grudnia 2022 roku przedstawia się następująco:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2023</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2022</i>
Zysk brutto przed opodatkowaniem	83 744	264 634
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej zarówno w 2023 jak i 2022 roku 19%	15 911	50 280
Wykorzystanie ulgi z tytułu działalności w SSE	-6 018	-1 320
Efekt różnicy stawek podatkowych dla jednostki zagranicznej	2 303	-2 851
Efekt różnicy stawek podatkowych dla jednostki polskiej	-84	-125
Lokalny podatek biznesowy oraz podatek innowacyjny w jednostce zagranicznej	1 374	1 533
Wpływ przychodów zwolnionych z opodatkowania oraz kosztów niepodatkowych, z tego:	469	594
- koszty PFRON	66	60
- koszt programu motywacyjnego	403	534
Wpływ zmiany aktywa z tytułu możliwych do wykorzystania ulg podatkowych	-2 166	-29 225
Podatek dochodowy dotyczący poprzednich okresów	–	606
Pozostałe	280	-197
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej odpowiednio w 2023 roku: 14,4%, oraz w 2022: 7,3%, Podatek dochodowy (obciążenie) wykazany w skonsolidowanym zysku lub stracie	12 069	19 295

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia
31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach złotych)

13.3. Odroczonego podatek dochodowy

	<i>Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej</i>		<i>Efekt z przeliczenia jednostki zagranicznej ujęty w sprawozdaniu z sytuacji finansowej</i>	<i>Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok zakończony</i>	
	<i>31 grudnia 2023</i>	<i>31 grudnia 2022</i>	<i>31 grudnia 2023</i>	<i>31 grudnia 2023</i>	<i>31 grudnia 2022</i>
Różnica pomiędzy bilansową a podatkową wartością składników aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych z uwzględnieniem wpływu MSSF 16 w ujęciu netto	7 922	12 210	-189	-4 099	-3 110
Naliczone odsetki	–	–		–	1
Dodatnie różnice kursowe	-745	-814		69	-249
Rezerwy z tytułu odpraw emerytalnych	243	162		81	-47
Odpis aktualizujący zapasy	26	28		-2	5
Odpis aktualizujący rzeczowe aktywa trwałe	28	28		–	–
Niewypłacone wynagrodzenia i świadczenia	261	978		-717	203
Ujemne różnice kursowe	1 343	849		493	191
Niezapłacone koszty/odsetki bankowe	32	20		12	14
Rezerwa na usługi	1 636	1 468		168	1 042
Wartość otrzymanych świadectw energetycznych	968	1 093		-125	-125
Strata podatkowa jednostki polskiej	84	–		84	–
Strata podatkowa jednostki zagranicznej	2 266	1 243	109	914	-647
Aktywo z tytułu niewykorzystanych ulg podatkowych	36 704	34 538		2 166	29 225
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego				-956	26 503
Aktywa/ Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego, w tym:					
Aktywa z tytułu podatku odroczonego działalność kontynuowana	50 773	51 806			
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego działalność kontynuowana	-5	-3			

Strata podatkowa jednostki zagranicznej

W ramach aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego Grupa ujęła aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 2 266 tys. złotych liczone w oparciu o straty podatkowe jednostki zagranicznej. Pozycja ta dotyczy poniesionych w latach 2019-2020 oraz w roku 2023 skumulowanych strat podatkowych przez spółkę zależną Alumetal Group Hungary Kft. Zgodnie z węgierskim prawem podatkowym, podatnik może odliczyć od wykazanego dochodu podatkowego stratę podatkową z lat ubiegłych pod warunkiem, że (i) strata ta została poniesiona nie dalej niż 5 lat przed datą rozliczenia podatku (ii) odliczeniu w jednym roku podlega maksymalnie 50% dochodu.

Grupa stwierdza brak istotnych ryzyk w zakresie realizowalności wykazanych aktywów opisanych powyżej, biorąc pod uwagę przede wszystkim założone budżety i prognozy na 2024 rok i lata następne z uwzględnieniem danych historycznych.

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

Zmiany wyżej wymienionych założeń mogą wpłynąć na niewykorzystanie ujętego składnika aktywów i w konsekwencji utratę jego wartości. Grupa przewiduje, że straty podatkowe ujęte w ramach aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego będą zrealizowane począwszy od 2024 roku. Grupa nie posiada nieujętych aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Ulgi podatkowe

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

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

Zgodnie z MSR 12 Podatek dochodowy oraz szczegółowymi przepisami prawnymi regulującymi funkcjonowanie częściowego zwolnienia dla jednostek polskich, w oparciu o przygotowane długoterminowe prognozy finansowe Grupa dokonała szacunku wartości aktywa z tytułu pomocy publicznej planowanej do wykorzystania w latach kolejnych oraz rozpoznała aktywo z tego tytułu. Aktywo zostało rozpoznane w wartości nominalnej przyszłych potencjalnych obciążeń z tytułu podatku CIT, które będą skutkowały wykorzystaniem ulgi (odnoszącej się do poniesionych do dnia bilansowego nakładów inwestycyjnych), w zakresie, w którym jest prawdopodobne, że będzie dostępny przyszły zysk do opodatkowania, od którego można odpisać niewykorzystane ulgi podatkowe. Szacunek Grupy na dzień 31 grudnia 2023 roku został wykonany w oparciu o długoterminowe prognozy finansowe.

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

Pogorszenie lub polepszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości może mieć wpływ na poziom oszacowanego składnika aktywów.

Poniższa tabela przedstawia kluczowe wartości związane z otrzymanymi zezwoleniami strefowymi Spółki (w tys. zł) na poszczególne daty bilansowe, które poza prognozami finansowymi na lata kolejne są podstawą wyliczenia możliwej do wykorzystania pomocy publicznej.

	31.12.2023	31.12.2022
Aktywo strefowe na dzień bilansowy (w wartości nominalnej)	—	—

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia
31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach złotych)

<i>Okres 12 m-cy zakończony dnia</i>	<i>31.12.2023</i>	<i>31.12.2022</i>
Pozyskana zdyskontowana pomoc strefowa (z uwzględnieniem intensywności pomocy publicznej i otrzymanej dotacji)	3 359	885
Wykorzystana zdyskontowana pomoc strefowa	3 359	885

Skumulowana wartość wydatków kwalifikowanych poniesionych w ramach zezwoleń strefowych do dnia 31 grudnia 2023 roku w wartości nominalnej (z uwzględnieniem intensywności pomocy publicznej i otrzymanej dotacji) wynosi 127 371 tys. zł. Skumulowana wartość wykorzystanej pomocy publicznej z tytułu zwolnienia z podatku dochodowego do dnia 31 grudnia 2023 roku w wartości nominalnej wynosi 141 393 tys. zł.

Kluczowe wartości zrealizowane na dzień bilansowy związane z otrzymanymi decyzjami o wsparciu w ramach programu Polska Strefa Inwestycji (PSI) przedstawiają się następująco (w tys. zł):

	<i>31.12.2023</i>	<i>31.12.2022</i>
Aktywo strefowe na dzień bilansowy (w wartości nominalnej)	36 704	34 538
<i>Okres 12 m-cy zakończony dnia</i>	<i>31.12.2023</i>	<i>31.12.2022</i>
Pozyskana zdyskontowana pomoc strefowa (z uwzględnieniem intensywności pomocy publicznej)	3 054	26 926
Wykorzystana zdyskontowana pomoc strefowa	1 475	242

Skumulowana wartość wydatków kwalifikowanych poniesionych w ramach programu Polska Strefa Inwestycji do dnia 31 grudnia 2023 roku w wartości nominalnej (z uwzględnieniem intensywności pomocy publicznej) wynosi 35 488 tys. zł. Skumulowana wartość wykorzystanej pomocy publicznej z tytułu zwolnienia z podatku dochodowego do dnia 31 grudnia 2023 roku w wartości nominalnej wynosi 1 773 tys. zł.

14. 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.

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

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2023</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2022</i>
Zysk netto z działalności kontynuowanej	71 675	245 339
Zysk netto	71 675	245 339
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję (uwzględniająca podział akcji)	15 775 521	15 634 287
Zysk na akcję (w złotych)		
- podstawowy z zysku za okres	4,54	15,69

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia
31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach złotych)

15. Wartości niematerialne

	<i>Patenty i licencje</i>	<i>Pozwolenia Reach</i>	<i>Inne</i>	<i>Wartości niematerialne w budowie</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2023 roku	892	1 434	3 980	1 918	8 224
Nabycia	–	–	–	781	781
Przeniesienie ze środków trwałych w budowie	–	–	–	15	15
Likwidacje	–	–	-330	–	-330
Transfer z wartości niematerialnych w budowie	580	–	2 134	-2 714	–
Różnice kursowe z przeliczenia	–	–	–	–	–
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2023 roku	1 472	1 434	5 784	–	8 690
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2023 roku	802	356	3 273	–	4 431
Odpis amortyzacyjny za okres	116	96	289	–	501
Likwidacje	–	–	-330	–	-330
Różnice kursowe z przeliczenia	–	–	-1	–	-1
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2023 roku	918	452	3 231	–	4 601
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2023 roku	90	1 078	707	1 918	3 793
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2023 roku	554	982	2 553	–	4 089

Zarówno na dzień 31 grudnia 2023 roku jak i na dzień 31 grudnia 2022 roku wartości niematerialne i prawne zlokalizowane na Węgrzech w Alumetal Group Hunagry Kft. są całkowicie zamortyzowane i ich wartość netto wynosi zero.

	<i>Patenty i licencje</i>	<i>Pozwolenia Reach</i>	<i>Inne</i>	<i>Wartości niematerialne w budowie</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2022 roku	841	1 434	3 899	678	6 852
Nabycia	–	–	–	1 372	1 372
Przeniesienie ze środków trwałych w budowie	–	–	–	–	–
Transfer z wartości niematerialnych w budowie	51	–	81	-132	–
Różnice kursowe z przeliczenia	–	–	–	–	–
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2022 roku	892	1 434	3 980	1 918	8 224
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2022 roku	710	260	2 991	–	3 961
Odpis amortyzacyjny za okres	92	96	283	–	471
Różnice kursowe z przeliczenia	–	–	-1	–	-1
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2022 roku	802	356	3 273	–	4 431
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2022 roku	131	1 174	908	678	2 891*
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2022 roku	90	1 078	707	1 918	3 793**

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

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia
31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach złotych)

16. Rzeczowe aktywa trwałe

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Ogółem
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2022 roku	18 024	221 584	418 431	12 907	7 658	8 440	–	687 044
Przesunięcia między grupami	–	47	-83	178	-77	–	–	65
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2023 roku	18 024	221 631	418 348	13 085	7581	8 440		687 109
Nabycia	–	–	–	–	–	29 318	–	29 318
Sprzedaż	–	–	-4 433	-911	–	–	–	-5 344
Likwidacja	–	-200	-5 830	-298	-19	607	–	-5 740
Koszty remontów okresowych - generalnych	–	646	6 273	–	–	-6 919	–	–
Części zamienne - nabycie	–	–	2 276	–	–	–	–	2 276
Przeniesienie na wartości niematerialne	–	–	–	–	–	-15	–	-15
Transfer	–	1 955	16 510	3 736	1 883	-24 084	–	–
Różnice kursowe z przeliczenia	-117	-1 400	-2 070	-85	-31	–	–	-3 703
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2023 roku	17 907	222 632	431 074	15 527	9 414	7 347	–	703 901
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2022 roku	–	46 992	222 029	9 239	5 328	–	–	283 588
Przesunięcia między grupami	–	47	85	47	-114	–	–	65
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2023 roku	–	47 039	222 114	9 286	5 214	–	–	283 653
Odpis amortyzacyjny za okres	–	6 895	31 745	1 073	788	–	–	40 501
Sprzedaż	–	–	-4 372	-896	–	–	–	-5 268
Likwidacja	–	-200	-5 186	-298	-19	–	–	-5 703
Różnice kursowe z przeliczenia	–	-323	-1 389	-49	-27	–	–	-1 788
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2023 roku	–	53 411	242 912	9 116	5 956	–	–	311 395
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2022 roku	18 024	174 592	196 402	3 668	2 330	8 440	–	403 456*
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2023 roku	17 907	169 221	188 162	6 411	3 458	7 347	–	392 506**

*z tego 70 862 tys. zł zlokalizowane jest na Węgrzech w Alumetal Group Hunagry Kft.

**z tego 63 304 tys. zł zlokalizowane jest na Węgrzech w Alumetal Group Hunagry Kft.

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia
31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach złotych)

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku

	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwale	Środki trwale w budowie	Zaliczki na środki trwale w budowie	Ogółem
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2022 roku	18 207	190 054	360 521	11 349	7 077	9 293	–	596 501
Nabycia	–	–	–	–	–	97 946	–	97 946
Sprzedaż	–	–	-149	–	–	–	–	-149
Likwidacja	–	–	-1 427	-91	-2	-120	–	-1 640
Koszty remontów okresowych - generalnych	–	–	3 377	–	–	-3 377	–	–
Części zamienne - nabycie	–	–	1 869	–	–	–	–	1 869
Przeniesienie na wartości niematerialne	–	–	–	–	–	–	–	–
Transfer	59	34 439	58 382	1 770	641	-95 291	–	–
Różnice kursowe z przeliczenia	-242	-2 909	-4 142	-121	-58	-11	–	-7 483
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2022 roku	18 024	221 584	418 431	12 907	7 658	8 440	–	687 044
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2022 roku	–	41 797	198 699	8 562	4 790	–	–	253 848
Odpis amortyzacyjny za okres	–	5 670	27 044	857	584	–	–	34 155
Odpis aktualizujący - rozwiązanie	–	–	–	–	–	–	–	–
Sprzedaż	–	–	-145	–	–	–	–	-145
Likwidacja	–	–	-1 424	-91	-2	–	–	-1 517
Różnice kursowe z przeliczenia	–	-475	-2 145	-89	-44	–	–	-2 753
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2022 roku	–	46 992	222 029	9 239	5 328	–	–	283 588
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2022 roku	18 207	148 257	161 822	2 787	2 287	9 293	–	342 653
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2022 roku	18 024	174 592	196 402	3 668	2 330	8 440	–	403 456

Grunty i budynki o wartości bilansowej 91 664 tysięcy PLN (na dzień 31 grudnia 2022 roku 94 185 tysięcy PLN) objęte są hipoteką ustanowioną w celu zabezpieczenia kredytów bankowych Grupy (nota 25).

Zarówno w roku 2023 jak i w roku 2022 nie wystąpiły istotne skapitalizowane koszty finansowania zewnętrznego.

W trakcie przeprowadzonej zgodnie z MSR 36 Utrata wartości aktywów analizy przesłanek mogących świadczyć o wystąpieniu utraty wartości Zarząd Jednostki Dominującej przeanalizował m.in. dowody pochodzące ze sprawozdawczości wewnętrznej jak i czynniki pochodzące z zewnętrznych źródeł informacji, które szerzej opisano w notce 10.7 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. W efekcie przeprowadzonej analizy nie zidentyfikowano przesłanek wskazujących na konieczność przeprowadzenia testów na utratę wartości aktywów w Grupie Alumetal.

17. Leasing

17.1. Grupa jako leasingobiorca

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

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

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

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

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

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 i 31 grudnia 2021 roku	<i>PWUG*</i>	<i>Zbiorniki gazów technicznych</i>	<i>Razem</i>
Na dzień 1 stycznia 2022 roku	4 911	1 524	6 435
Amortyzacja	73	194	267
Na dzień 31 grudnia 2022 roku	4 838	1 330	6 168
Zwiększenia (nowe opłaty dot. PWUG)	3 123	–	3 123
Amortyzacja	73	194	267
Na dzień 31 grudnia 2023 roku	7 888	1 136	9 024

**Prawo wieczystego użytkowania gruntów.*

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

	2023	2022
Na dzień 1 stycznia	3 994	4 182
Odsetki	60	62
Płatności	-271	-269
(Dodatnie)/Ujemne różnice kursowe	-99	19
Zwiększenia (nowe opłaty dot. PWUG)	3 123	–
Na dzień 31 grudnia	6 807	3 994
Krótkoterminowe	283	274
Długoterminowe	6 524	3 720

Analiza wymagalności zobowiązań z tytułu leasingu została przedstawiona w Nocie 33.5 Ryzyko związane z płynnością.

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

	2023	2022
Koszt amortyzacji aktywów z tytułu prawa do użytkowania	267	267
Koszty odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu	60	62
Różnice kursowe	-99	19
Łączna kwota ujęta w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów	228	348

Całkowity wpływ środków pieniężnych z tytułu leasingów wyniósł w 2023 roku 271 tys. zł (w 2022 roku 269 tys. zł).

18. Pozostałe aktywa

18.1. Pozostałe aktywa niefinansowe

	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami ZFŚS	5	9
Ubezpieczenia	434	35
Oplata przyłączeniowa*	–	1 091
Koszty prac rozwojowych w toku	9 366	8 743
Pozostałe	9	2
Razem	9 814	9 880
- krótkoterminowe	448	123
- długoterminowe	9 366	9 757

*Oplata przyłączeniowa wynikająca z zawartej umowy z wykonawcą przyłącza gazowego i jednocześnie dostawcą paliwa gazowego do Zakładu na Węgrzech przeklasyfikowana w 2019 roku do Pozostałych aktywów niefinansowych i rozliczana w czasie na okres 20 lat. W związku z pozytywnym zakończeniem sprawy sądowej o zwrot opłaty przyłączeniowej dokonano rozliczeń otrzymanych wcześniej kwot w przychody Grupy w II kwartale 2023 roku.

19. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

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

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

	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Środki pieniężne	1 729	1 062
Zobowiązania z tytułu Funduszu	1 724	1 057
Saldo po skompensowaniu	5	5

	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2023</i>	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2022</i>
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	2 400	1 901
Wydatki bezzwrotne	1 780	1 536

20. Świadczenia pracownicze

20.1. Świadczenia emerytalne i rentowe

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

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

	2023	2022
Na początek okresu na dzień 1 stycznia	854	1 100
Koszty bieżącego zatrudnienia	76	97
Koszty odsetek	52	39
Zyski lub straty aktuarialne	62	-158
Koszty przeszłego zatrudnienia	423	—
Wypłacone świadczenia	-190	-224
Na koniec okresu na dzień 31 grudnia	1 277	854
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych netto krótkoterminowe	88	134
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych netto długoterminowe	1 189	720

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

- tablice śmiertelności GUS - z roku 2022
- prawdopodobieństwo przejścia na rentę - 0,2%
- model mobilności pracowników Jednostki - Multiple Decrement Model
- stopa dyskonta (w okresie) - stopa wolna od ryzyka
- stopa dyskonta od 2024-01-01 i dalej (w każdym roku) - 5,35%
- prognozowane wzrosty podstaw świadczeń w ujęciu nominalnym – 12,0% w 2024 roku, 5% w 2025 roku, 3% w 2026 roku i dalej.

Analiza wrażliwości rezerw na odprawy emerytalne i rentowe dla wyjściowej kwoty rezerw wynoszącej na dzień 31 grudnia 2023 roku 1 277 tys. zł została zaprezentowana w poniższej tabeli:

Modifikacja parametru wyceny aktuarialnej	Wartość rezerwy przy zmodyfikowanym parametrze	Wartość zmiany rezerwy w bezwzględnych wartościach	Procentowa wartość zmiany
Współczynnik rotacji -1,0%	1 334	57	4,5%
Współczynnik rotacji +1,0%	1 224	-53	-4,2%
Prawdopodobieństwo przejścia na rentę -0,5%	1 271	-6	-0,5%
Prawdopodobieństwo przejścia na rentę +0,5%	1 282	5	0,4%
Stopa dyskontowa -0,50%	1 350	73	5,7%
Stopa dyskontowa +0,50%	1 209	-68	-5,3%
Wynagrodzenia w Grupie - 1,0%	1 133	-144	-11,3%
Wynagrodzenia w Grupie +1,0%	1 444	167	13,1%

Koszty wpłat na PPK zostały zaprezentowane w nocie 11.4. Koszty świadczeń pracowniczych.

20.2. Programy motywacyjne

Program Motywacyjny IV

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

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

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

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

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

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

Szczegółowe zasady programu zostały ustalone w regulaminie programu motywacyjnego, przyjętym przez Radę Nadzorczą 19 stycznia 2021 roku.

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

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

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

	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Kapitał z tytułu Programu Motywacyjnego IV	4 416	5 358

Rok zakończony dnia	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Koszt Programu Motywacyjnego IV	2 122	2 751

Do wyceny Programu Motywacyjnego IV 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 w latach 2023, 2024 i 2025 | - 0,1%, 0,2%, 0,3%, |
| - wartość zmienności kursu aktywów bazowych w latach 2023, 2024 i 2025 | - 29%, 28%, 27% |
| - wartość zmienności indeksu WIG w latach 2023, 2024 i 2025 | - 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. |

W związku z objęciem przysługujących Uprawnionym akcji serii J dotyczących Programu Motywacyjnego IV Grupa dokonała częściowego rozliczenia programu w lipcu 2023 roku w kwocie 3 064 tys. zł.

W związku z delistingiem Spółki w listopadzie 2023 roku i w konsekwencji brakiem możliwości określenia wskaźnika zwrotu z akcji Spółki i odniesienia go do dynamiki zmian indeksu WIG, została dokonana w grudniu 2023 roku, na podstawie uchwał Zarządu, Rady Nadzorczej i Walnego Zgromadzenia Alumetal S.A., modyfikacja Programu Motywacyjnego IV w zakresie zasad obowiązujących w tym programie dla nierozliczonej jeszcze jego części.

21. Zapasy

	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Materiały i odpady (według ceny nabycia)	155 588	220 857
Produkcja w toku i półfabrykaty (według kosztu wytworzenia)	34 165	66 820
Produkty gotowe	93 082	102 144
Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania, w tym:	282 835	389 821
<i>Odpis aktualizujący wartość zapasów</i>	-293	-939

Zabezpieczenia kredytów ustanowione na zapasach zostały szczegółowo opisane w nocie 25.

22. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Należności z tytułu dostaw i usług	378 934	481 947
Należności budżetowe – z tytułu podatku od towarów i usług	13 333	13 584
Zaliczki na środki trwałe w budowie	1 286	3 318
Zaliczki na dostawy	531	1 838
Pozostałe należności od osób trzecich	91	93
Należności krótkoterminowe ogółem (netto), w tym:	394 175	500 780
<i>Odpis na oczekiwane straty kredytowe</i>	-1 589	-1 589
Należności krótkoterminowe brutto	395 764	502 369

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

Factoring

Grupa zawarła 15 września 2014 r. umowę factoringową z Bankiem UniCredit Luxembourg S.A., który ustanowił factoring pełny na należnościach w EUR od jednego z klientów z Grupy Alumetal, w ryzyko tego klienta, bez regresu w stronę Grupy Alumetal, bez limitu (ograniczony w praktyce jedynie skalą współpracy z klientem), z możliwością elastycznego korzystania z usługi. Na dzień 31 grudnia 2023 r. wartość zdyskontowanych faktur wyniosła 0,00 tys. EUR (na dzień 31 grudnia 2022 r. wynosiła 0,00 tys. EUR).

Odpis na oczekiwane straty kredytowe

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

Szczegóły dotyczące polityki w zakresie zarządzania ryzykiem kredytowym zaprezentowano w nocie 33.4.

Na dzień 31 grudnia 2023 roku należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 1 589 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2022 roku: 1 589 tys. zł) zostały objęte odpisem. Zmiany odpisu aktualizującego należności były następujące:

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia
31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach złotych)

	2023	2022
Odpis aktualizacyjny na dzień 1 stycznia	1 589	1 589
Zwiększenie	—	—
Wykorzystanie/rozwiązanie odpisów	—	—
Odpis aktualizacyjny na dzień 31 grudnia	1 589	1 589

Poniżej przedstawiono analizę należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności (z pominięciem należności budżetowych) które na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku były przeterminowane, ale nie uznano ich za nieściągalne i nie objęto odpisem.

				<i>Przeterminowane, lecz ściągane</i>			
	<i>Razem</i>	<i>Bieżące</i>	<i>< 30 dni</i>	<i>31 – 90 dni</i>	<i>91 - 180 dni</i>	<i>181-365 dni</i>	<i>> 366 dni</i>
31 grudnia 2023	379 025	364 455	12 918	1 079	—	513	60
31 grudnia 2022	482 040	463 599	17 421	305	322	380	13

Od I półrocza 2016 roku Grupa ubezpiecza swoje należności ze sprzedaży do jednostek niepowiązanych (za wyjątkiem sprzedaży do trzech największych klientów Grupy). W konsekwencji ryzyko kredytowe Spółki zostało mocno ograniczone. Należy jednak podkreślić, iż zgodnie z zasadami panującymi w tego typu umowach część kwoty należności dla każdego z klientów nie podlega ubezpieczeniu ze względu na tzw. udział własny ubezpieczającego, a ponadto Zarząd Spółki, w świetle brzmienia umowy ubezpieczenia, ma prawo podjąć decyzję o sprzedaży powodującej występowanie należności od klientów w kwocie wyższej niż wysokość przyznanego przez ubezpieczycieli limitu.

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 Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów odpowiada ich wartości bilansowej. Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych składa się z określonych środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, pomniejszonych o niespłacone kredyty w rachunkach bieżących, które stanowią integralną część zarządzania środkami pieniężnymi.

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

	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Środki pieniężne w banku i w kasie	6 177	5 334
Kredyty w rachunkach bieżących	-169 056	-226 344
Środki pieniężne wykazane w ramach rachunku przepływów pieniężnych	-162 879	-221 010

W saldzie środków pieniężnych na dzień 31 grudnia 2023 roku zawiera się kwota 6 152 tys. zł zgromadzona na rachunkach VAT (na dzień 31 grudnia 2022 roku 3 447 tys. zł). Środki te można stosunkowo płynnie wykorzystywać do zapłaty podatkowej części faktur zakupowych oraz zobowiązań publiczno-prawnych

(podatków VAT, CIT, PIT, składek ZUS, należności celnych) i w związku z tym Grupa nie zalicza ich jako środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania.

24. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe

24.1. Kapitał podstawowy

<i>Kapitał akcyjny</i>	<i>31 grudnia 2023</i>	<i>31 grudnia 2022</i>
Akcje zwykłe serii A o wartości nominalnej 0,10 PLN każda	9 800 570	9 800 570
Akcje zwykłe serii B o wartości nominalnej 0,10 PLN każda	1 507 440	1 507 440
Akcje zwykłe serii C o wartości nominalnej 0,10 PLN każda	3 769 430	3 769 430
Akcje zwykłe serii D o wartości nominalnej 0,10 PLN każda	150 770	150 770
Akcje zwykłe serii E o wartości nominalnej 0,10 PLN każda	150 770	150 770
Akcje zwykłe serii F o wartości nominalnej 0,10 PLN każda	100 513	100 513
Akcje zwykłe serii G o wartości nominalnej 0,10 PLN każda	103 196	103 196
Akcje zwykłe serii I o wartości nominalnej 0,10 PLN każda	51 598	51 598
Akcje zwykłe serii J o wartości nominalnej 0,10 PLN każda	141 234	—
	15 775 521	15 634 287

Wartość nominalna akcji

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

Prawa akcjonariuszy

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

W związku z nabyciem akcji Spółki w wyniku wezwania oraz rozliczenia przymusowego wykupu, na dzień 31 grudnia 2023 jak również na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego 100% akcjonariuszem Spółki jest Hydro Aluminium AS z siedzibą w Oslo w Norwegii.

Struktura akcjonariatu na dzień 31.12.2022:

IPO 30 UNIPESOAŁ LDA	
udział w kapitale	32,67%
udział w głosach	32,67%
Allianz Polska OFE, Allianz Polska Dobrowolny FE, Drugi Allianz Polska OFE *	
udział w kapitale	13,76%
udział w głosach	13,76%
Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny	

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia
31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach złotych)

udział w kapitale	7,30%
udział w głosach	7,30%
Aegon Otwarty Fundusz Emerytalny	
udział w kapitale	6,12%
udział w głosach	6,12%
Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień”	
udział w kapitale	5,92%
udział w głosach	5,92%
Krzysztof Błasiak	
udział w kapitale	2,75%
udział w głosach	2,75%
Szymon Adamczyk	
udział w kapitale	1,89%
udział w głosach	1,89%
Przemysław Grzybek	
udział w kapitale	1,20%
udział w głosach	1,20%
Agnieszka Drzyżdżyk	
udział w kapitale	0,18%
udział w głosach	0,18%
Pozostali	
udział w kapitale	28,21%
udział w głosach	28,21%

24.2. Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej

Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej powstał z nadwyżki ceny emisyjnej akcji serii D, E, F, G, I, J ponad ich wartość nominalną w łącznej kwocie 19 646 tys. złotych (na dzień 31 grudnia 2022 roku nadwyżka wynosiła 17 844 tys. złotych).

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

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

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

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

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

Umowa wieloproduktowa zawarta w dniu 10 listopada 2005 roku, wraz z późniejszymi zmianami, pomiędzy Spółką, Alumetal Poland sp. z o.o., Alumetal Group Hungary Kft. i T+S sp. z o.o. jako kredytobiorcami oraz ING Bank Śląski S.A. jako kredytodawcą oraz umowa o kredyt inwestycyjny na finansowanie inwestycji na Węgrzech zawarta w dniu 15 października 2015 roku pomiędzy Alumetal S.A. i ING Bank Śląski S.A. zobowiązywała 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 roku w łącznej kwocie przekraczającej 70% skonsolidowanego zysku netto za poprzedni rok obrotowy, (iii) a począwszy od 2018 roku w łącznej kwocie przekraczającej 70% znormalizowanego, skonsolidowanego zysku netto za poprzedni rok obrotowy. W marcu 2022 roku podpisano aneks do umowy kredytowej z ING Bank Śląski S.A. zezwalający na wypłatę dywidendy w wysokości nie przekraczającej 75% znormalizowanego, skonsolidowanego zysku netto za poprzedni rok obrotowy, a następnie w grudniu 2022 roku podpisano kolejny aneks likwidujący to ograniczenie.

24.4. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Dywidendy wypłacone

W dniu 18 kwietnia 2023 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o podziale zysku Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 roku w następujący sposób:

- Kwotę 156 088 tys. zł przeznaczono do podziału między akcjonariuszy Spółki z zysku netto Spółki za rok 2022;
- Kwotę 159 tys. zł postanowiono przeznaczyć na zasilenie Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych;

Postanowiono wypłacić dywidendę na rzecz akcjonariuszy Spółki w łącznej kwocie 216 066 tys. zł tj. 13,82 zł na każdą akcję Spółki, przy czym kwota 156 088 tys. zł pochodzi z zysku netto Spółki za rok obrotowy 2022 przeznaczonego do podziału, a kwota 59 978 tys. zł pochodzi z utworzonego z zysku kapitału zapasowego Spółki.

W związku z wypłatą w dniu 29 grudnia 2022 zaliczki na poczet dywidendy za rok 2022 w kwocie 51 593 tys. zł tj. 3,30 zł na każdą akcję Walne Zgromadzenie postanowiło ustalić dla pozostałej części dywidendy w kwocie 164 473 tys. zł tj. 10,52 zł na każdą akcję dnia dywidendy na dzień 27 kwietnia 2023 roku a termin wypłaty dywidendy na dzień 27 lipca 2023 roku i dywidenda została w tym dniu wypłacona.

Dywidendy zaproponowane do wypłaty

Zgodnie z polityką dywidendową Spółki Zarząd będzie wnioskował o wypłatę dywidendy za rok 2023 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 48 746 tys. zł, co oznacza, iż wysokość dywidendy wypłaconej za rok 2023 na jedną akcję wynosiłaby 3,09 zł. Zarząd będzie proponował wypłatę dywidendy w sierpniu 2024 roku.

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia
31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach złotych)

25. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

	Udostępniony limit ⁽³⁾	Waluta limitu ⁽¹⁾	Termin zapadalności	Wykorzystany limit w tys. PLN 31 grudnia 2023	Wykorzystany limit w tys. PLN 31 grudnia 2022
Limit łączny dla kilku spółek grupy w banku ING Bank Śląski S.A. oprocentowany wg SOFR (USD) + marża, WIBOR 1M (PLN) + marża, EURIBOR 1M (EUR) + marża	116 000 ⁽²⁾	PLN ⁽¹⁾	15.03.2024	68 931	91 252
Limit łączny dla kilku spółek grupy w Credit Agricole Bank Polska S.A. oprocentowany wg WIBOR 1M (PLN) + marża, EURIBOR 1M (EUR) + marża, BUBOR 1M (HUF) + marża, SOFR (USD) + marża	80 000	PLN ⁽¹⁾	28.06.2024	50 668	65 675
Limit dla kilku spółek grupy w Banku Handlowym w Warszawie S.A. oprocentowany wg SOFR (USD) + marża, WIBOR 1M (PLN) + marża, EURIBOR 1M (EUR) + marża, BUBOR 1M (HUF) + marża	90 000	PLN ⁽¹⁾	02.08.2024	43 086	63 881
Limit dla Alumetal Group Hungary Kft w Citibank Europe Hungarian Branch Office oprocentowany wg, ESTR (EUR) + marża, BUBOR O/N (HUF) + marża	1 850	EUR ⁽¹⁾	09.08.2024	6 371	5 536
Razem				169 056	226 344

⁽¹⁾ Waluta limitu oznacza wyłącznie walutę limitu, może zatem różnić się od waluty kredytu

⁽²⁾ W ramach umowy kredytowej udostępniony limit zwiększony formalnie o 11,6 mln PLN do kwoty 127,6 mln PLN jako mechanizm zabezpieczający Bank przed zmianą kursów EUR/PLN i USD/PLN oraz przed wystąpieniem zadłużenia wymagalnego i przeterminowanego

⁽³⁾ W ramach udostępnionych limitów spółki Grupy Alumetal mają prawo uruchamiać akredytywy i gwarancje na rzecz dostawców i innych beneficjentów, co automatycznie zmniejsza o analogiczne kwoty możliwość zaciągnięcia kredytu w rachunku bieżącym; gwarancje wystawione przez banki w ramach dostępnych limitów kredytowych na rzecz kontrahentów oraz innych instytucji niefinansowych w kwocie 3,2 mln zł (31 grudnia 2023) oraz 10,5 mln zł (31 grudnia 2022) w ramach działalności spółek z Grupy Kapitałowej Alumetal S.A.

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia
31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach złotych)

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

Na dzień 31 grudnia 2023 roku:

Rodzaj zobowiązania	Wierzyciel	Rodzaj zabezpieczonego majątku	Wartość zastawionego majątku*
Hipoteka umowna	ING Bank Śląski S.A.	środki trwałe w budowie, budynki, budowle, grunt, prawo wieczystego użytkowania gruntu	51 099
Hipoteka kaucyjna	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	środki trwałe w budowie, budynki, budowle, grunt, prawo wieczystego użytkowania gruntu	35 589
Hipoteka łączna	Credit Agricole Bank Polska S.A.	środki trwałe w budowie, budynki, budowle, grunt, prawo wieczystego użytkowania gruntu	28 612
Cesja wierzytelności	Credit Agricole Bank Polska S.A.	należności	7 906
Cesja wierzytelności	ING Bank Śląski S.A.	należności	2 887
Cesja wierzytelności	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	należności	19 294
Zastaw	Credit Agricole Bank Polska S.A.	środki trwałe	15 508
Zastaw	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	wyroby gotowe	8 600

*Na bazie wartości księgowej

Na dzień 31 grudnia 2022 roku:

Rodzaj zobowiązania	Wierzyciel	Rodzaj zabezpieczonego majątku	Wartość zastawionego majątku*
Hipoteka umowna	ING Bank Śląski S.A.	środki trwałe w budowie, budynki, budowle, grunt, prawo wieczystego użytkowania gruntu	53 020
Hipoteka kaucyjna	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	środki trwałe w budowie, budynki, budowle, grunt, prawo wieczystego użytkowania gruntu	36 682
Hipoteka łączna	Credit Agricole Bank Polska S.A.	środki trwałe w budowie, budynki, budowle, grunt, prawo wieczystego użytkowania gruntu	29 684
Cesja wierzytelności	Credit Agricole Bank Polska S.A.	należności	13 000

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia
31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach złotych)

Cesja wierzycelności	ING Bank Śląski S.A	należności	9 983
Cesja wierzycelności	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	należności	28 557
Zastaw	Credit Agricole Bank Polska S.A.	środki trwałe	16 972
Zastaw	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	wyroby gotowe	8 600

**Na bazie wartości księgowej*

Pozostałe zabezpieczenia (nie związane z kredytami i pożyczkami) ustanowione na majątku Grupy przedstawiały się następująco:

Na dzień 31 grudnia 2023 roku:

Rodzaj zobowiązania	Wierzyciel	Rodzaj zabezpieczonego majątku	Wartość zastawionego majątku (tys. HUF)*
Hipoteka	Ministry of Foreign Affairs and Trade**	środki trwałe w budowie, budynki, budowle, grunt	3 385 436

**na bazie wartości księgowej*

Na dzień 31 grudnia 2022 roku:

Rodzaj zobowiązania	Wierzyciel	Rodzaj zabezpieczonego majątku	Wartość zastawionego majątku (tys. HUF)*
Hipoteka	Ministry of Foreign Affairs and Trade**	środki trwałe w budowie, budynki, budowle, grunt	3 505 299

**na bazie wartości księgowej netto*

*** W 2014 roku Alumetal Group Hungary Kft. otrzymała od rządu węgierskiego wiążącą ofertę na dotację gotówkową dla przedsięwzięcia „Budowa Zakładu na Węgrzech” i ją zaakceptowała, a umowa wsparcia zawarta w tym zakresie weszła ostatecznie formalnie w życie dnia 2 lutego 2016 roku*

Alumetal S.A. oraz Alumetal Poland sp. z o.o. w okresie zakończonym 31 grudnia 2023 roku udzieliły poręczeń i gwarancji za zobowiązania handlowe Alumetal Group Hungary Kft. na rzecz dostawców węgierskiej spółki. Łączna wartość tych poręczeń wyniosła na dzień 31 grudnia 2023 roku równowartość 177 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2022 roku wyniosła 3 099 tys. zł).

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

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

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

W 2023 roku jak i w 2022 roku kowenanty bankowe były spełnione.

26. Rezerwy

Na dzień 31 grudnia 2023 roku jak również na dzień 31 grudnia 2022 roku Grupa nie tworzyła rezerw oprócz rezerw na odpisy emerytalne i rentowe, gdyż nie było innych tytułów do ich utworzenia w tej pozycji bilansowej.

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 2023	31 grudnia 2022
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług bez sald objętych faktoringiem odwrotnym	255 259	317 458
Zobowiązania z tytułu leasingu	283	274
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług objęte faktoringiem odwrotnym	2 676	2 269
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	3 351	3 043
Zobowiązania inwestycyjne	1 230	8 191
Inne zobowiązania	955	2 627
Razem	263 754	333 862

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

27.2. Pozostałe zobowiązania niefinansowe

	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Podatek VAT	1 716	248
Podatek dochodowy od osób fizycznych	987	1 064
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	3 640	3 534
Zobowiązania z tytułu PPK	83	53
PFRON	30	55
Akcyza	8	9
Razem	6 464	4 963
- krótkoterminowe	6 464	4 963
- długoterminowe	–	–

27.3. Rozliczenia międzyokresowe

	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Rozliczenia międzyokresowe kosztów z tytułu:		
- niewykorzystanych urlopów	1 425	1 532
- premii dla pracowników, w tym bonus roczny	–	2 070
Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu:		
- dotacji	17 544	19 111
- świadectwa efektywności energetycznej	5 701	6 359
Razem	24 670	29 072
- krótkoterminowe	3 704	5 940
- długoterminowe	20 966	23 132

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

Ponadto w 2020 roku T+S sp. z o.o. podpisała umowę z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju na dofinansowanie projektu „Technologia recyklingu zgarów solnych powstałych w procesie produkcji aluminiowych, wtórnych stopów odlewniczych”. Głównym celem tego projektu jest opracowanie technologii przetworzenia odpadów poprodukcyjnych powstałych w procesie produkcji aluminiowych stopów odlewniczych. Projekt miał być realizowany w ramach sześciu etapów, z czego jeden miały stanowić badania przemysłowe, zaś pięć prace rozwojowe. Wartość dofinansowania w umowie z NCBiR wynosiła 25 746 tys. zł. Do dnia sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego suma wpłaconych rat dotacji wyniosła 3 434 tys. zł. W dniu 31 marca 2023 roku Zarząd spółki zależnej T+S sp. z o.o. (dalej: spółka zależna) złożył do Narodowego Centrum Badań i Rozwoju (dalej: NCBiR) „Informację końcową z realizacji projektu” dotyczącą przedsięwzięcia opracowania technologii przetworzenia odpadów poprodukcyjnych powstałych w procesie produkcji aluminiowych stopów odlewniczych, realizowanego w ramach programu „Projekt Operacyjny Inteligentny Rozwój 2014-2020”, projekty B+R przedsiębiorstw, poddziałanie: Badania przemysłowe i prace rozwojowe realizowane przez przedsiębiorstwa, do realizacji którego przystąpiła w 2020 roku.

W dokumencie tym Zarząd spółki zależnej poinformował NCBiR, że realizowane ww. przedsięwzięcie o charakterze badawczo-rozwojowym zostaje przerwane w wyniku niespełnienia warunku tzw. kamienia milowego w II etapie projektu. Nieosiągnięty parametr dotyczył stopnia odzysku metalicznego aluminium w procesie wstępnej obróbki odpadów poprodukcyjnych z uwzględnieniem sprawności procesu, wyrażonej uzyskiem metalurgicznym. Oznacza to, że realizacja kolejnych etapów projektu przez spółkę zależną w planowanym dotychczas kształcie byłaby nieuzasadniona i nieopłacalna.

Przerwanie realizacji projektu skutkuje tym, że spółka zależna nie wykorzysta pełnej kwoty przyznanej pomocy publicznej w kwocie 25 746 tys. zł, ale też T+S sp. z o.o. nie będzie musiała zwracać dotychczas wypłaconej części dotacji, czyli kwoty 3 434 tys. zł, która jest związana z wykonaniem i udokumentowaniem zrealizowanych pierwszych dwóch etapów projektu.

Zarząd spółki zależnej, wykorzystując do tej pory zdobytą wiedzę i doświadczenie, zamierza kontynuować prace mające na celu dopracowanie odpowiedniej technologii przetworzenia odpadów poprodukcyjnych powstałych w procesie produkcji aluminiowych stopów odlewniczych. Realizacja tego projektu jest przedmiotem odrębnych analiz, których efektem ma być budowa instalacji recyklingu wspomnianych odpadów poprodukcyjnych. Dla realizacji tej inwestycji Spółka zamierza ubiegać się również o przyznanie dostępnych form pomocy publicznej.

W 2014 roku Alumetal Group Hungary Kft. otrzymała od rządu węgierskiego wiążącą ofertę na dotację gotówkową dla przedsięwzięcia „Budowa Zakładu na Węgrzech” i ją zaakceptowała, a umowa wsparcia zawarta w tym zakresie weszła ostatecznie formalnie w życie dnia 2 lutego 2016 roku. W I kwartale 2018 roku oraz w I kwartale 2019 roku podpisano aneksy modyfikujące treść umowy w zakresie zobowiązań beneficjenta odnośnie zatrudnienia, zmieniające sposób zabezpieczenia umowy oraz terminu zakończenia realizacji przedsięwzięcia. Aktualnie zobowiązaniem spółki jest: (i) wybudowanie zakładu o zdolnościach produkcyjnych co najmniej 55 000

ton rocznie (zobowiązanie zostało zrealizowane) (ii) zatrudnienie 100 osób średniorocznie począwszy od roku 2019 do roku 2026 (w tym co najmniej 2,7 % pracowników powinno mieć wyższe wykształcenie) z jednoczesnym utrzymaniem łącznego funduszu płac na określonym poziomie weryfikowane narastająco; (iii) utrzymanie trwałości projektu przez co najmniej 8 lat; (iv) realizacja przychodów ze sprzedaży na określonym poziomie weryfikowana narastająco w całym okresie monitoringu oraz (v) uruchomienie zakładu nie później niż 31 grudnia 2018 r. (zobowiązanie zostało zrealizowane). W przypadku gdy Alumetal Group Hungary Kft. nie będzie realizowała powyższych zobowiązań lub zobowiązań w zakresie prawa pracy, ochrony środowiska lub w zakresie prawa podatkowego, może to oznaczać konieczność zwrotu części lub całości dotacji wraz z odsetkami, jednak w świetle aktualnego stanu wiedzy Zarządu na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego realizacja tych zobowiązań pozostaje niezagrożona. Suma wszystkich wypłaconych w latach 2016-2019 piętnastu rat zaliczkowych dotacji wyniosła łącznie 1 480 211 000 HUF czyli równowartość 20 506 tys. zł.

W związku z realizacją w ostatnich latach przez spółkę zależną Alumetal Poland sp. z o.o. kilku przedsięwzięć inwestycyjnych, które spełniły wymagania ustawy z dnia 20 maja 2016 r. o efektywności energetycznej (ustawa wdraża dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2012/27/UE z dnia 25 października 2012 r. w sprawie efektywności energetycznej) w postaci m.in. pozytywnego wyniku audytu efektywności energetycznej dla poszczególnych przeprowadzonych inwestycji, spółka zależna otrzymała korzyść w postaci praw majątkowych wynikających ze świadectw efektywności energetycznej tzw. białych certyfikatów (aby uzyskać prawa majątkowe wynikające z białych certyfikatów, należy zaoszczędzić energię w ilości co najmniej 10 toe/rok, gdzie 1 toe to równowartość 11,63 MWh) o wartości 7 659 tys. zł. W efekcie sprzedaży uzyskanych powyższych świadectw efektywności energetycznej Alumetal Poland sp. z o.o. otrzymała w roku 2021 kwotę 7 154 tys. zł (wcześniej 605 tys. zł uzyskała w IV kwartale 2020 roku). W roku 2022 i 2023 Alumetal Poland sp. z o.o. nie otrzymała oraz nie sprzedawała świadectw efektywności energetycznej.

Uzyskany efekt z otrzymania świadectw jest rozliczany w rachunku wyników w czasie w pozostałych przychodach operacyjnych proporcjonalnie do okresu amortyzacji urządzeń objętych energooszczędną inwestycją w sposób analogiczny jak w przypadku rozliczania dotacji, który przedstawiono w punkcie 10.23.4.

28. Zobowiązania do poniesienia nakładów inwestycyjnych

Na dzień 31 grudnia 2023 roku zobowiązania kontraktowe Grupy do poniesienia nakładów na rzeczowe aktywa trwale wynosiły 34 721 tys. zł. Największą pozycję stanowiły zobowiązania wynikające z zawartych umów na realizację inwestycji „Rozbudowa i modernizacja zakładu produkcyjnego Alumetal Poland sp. z o.o. w Kętach” w wysokości 32 818 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku zobowiązania kontraktowe Grupy do poniesienia nakładów na rzeczowe aktywa trwale wynosiły 16 719 tys. zł. Największą pozycję stanowiły zobowiązania wynikające z zawartych umów na realizację inwestycji „Rozbudowa wydziału automatycznego przetwarzania surowców złomowych” w Nowej Soli w Alumetal Poland sp. z o.o. w wysokości 6 040 tys. zł.

29. Zobowiązania i inne aktywa warunkowe

29.1. Sprawy sądowe

Spółka zależna Alumetal Group Hungary Kft. złożyła w dniu 4 lutego 2020 roku pozew o zasądzenie od węgierskiej firmy EON zapłaty odszkodowania w wysokości 133 038 324 HUF (równowartość około 1,66 mln zł) wraz z odsetkami. Postępowanie sądowe dotyczy nieotrzymania zwrotu opłaty przyłączeniowej od przedsiębiorstwa NKM (wcześniej Egaz – Degaz). W toku postępowania sądowego prowadzonego w pierwszej instancji, w dniu 20 maja 2021 roku zapadł niekorzystny wyrok dla Alumetal Group Hungary Kft. od którego w dniu 4 czerwca 2021 roku spółka Alumetal Group Hungary Kft. złożyła apelację. W dniu 7 października 2021 roku odbyła się rozprawa w postępowaniu odwoławczym w trakcie której sąd drugiej instancji uznał apelację Alumetal Group Hungary Kft. i zdecydował o uchyleniu zaskarżonego orzeczenia oraz nakazał sądowi pierwszej instancji wydanie nowego orzeczenia w oparciu o argumenty przedstawione w toku postępowania. W dniu 6 stycznia 2022 roku odbyła się rozprawa na której sąd pierwszej instancji odrzucił roszczenie Alumetal Group Hungary Kft. Po zapoznaniu się z uzasadnieniem w dniu 21 lutego 2022 roku spółka zależna złożyła apelację od

wyroku. W dniu 30 czerwca 2022 roku Sąd Apelacyjny zmienił postanowienie sądu I instancji, uwzględnił powództwo Alumetal i zasądził na rzecz Alumetal:

- 133 038 324 HUF tytułem zwrotu odszkodowania,
- odsetki w łącznej kwocie naliczonej od 6 lutego 2019 r. do dnia zapłaty,
- 9 375 EUR + VAT jako koszty prawne,
- 4 000 000 HUF jako koszty proceduralne.

W dniu 26 lipca 2022 roku na konto spółki zależnej tytułem zwrotu odszkodowania wraz z odsetkami wpłynęła od pozwanego kwota 175 160 172 HUF oraz kwota kosztów proceduralnych w wysokości 4 000 000 HUF natomiast w dniu 27 lipca wpłynęła kwota brutto 11 906 EUR kosztów prawnych.

W dniu 30 października 2022 roku do pełnomocnika Alumetal Group Hungary Kft. wpłynęła apelacja złożona przez pozwanego do węgierskiego Sądu Najwyższego. W dniu 24 maja 2023 roku Sąd Najwyższy w Budapeszcie utrzymał w mocy wyrok Sądu Apelacyjnego oraz dodatkowo zobowiązał pozwanego do zapłaty na rzecz Alumetal Group Hungary Kft. kwoty 1 500 EUR + VAT tytułem zwrotu kosztów postępowania. Wyrok Sądu Najwyższego jest orzeczeniem kończącym przedmiotowe postępowanie sądowe. Wobec powyższego Grupa dokonała rozliczeń związanych z otrzymanymi wcześniej kwotami w wynikach II kwartału 2023 roku.

Poza powyższym postępowaniem sądowym Alumetal S.A. lub jednostki od niej zależne nie uczestniczyły w istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania.

29.2. 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 2023 roku Spółka oraz jej podmioty zależne nie uczestniczą w żadnym postępowaniu podatkowym.

W związku z prowadzoną działalnością w ramach Specjalnych Stref Ekonomicznych, Grupa zobowiązana jest do wypełnienia zobowiązań określonych w ramach otrzymanych pozwoleń, których szczegóły przedstawiono w nocie 10.24.3. Niewywiązanie się Grupy z zobowiązań określonych w pozwoleniach może skutkować obowiązkiem zwrotu wykorzystanej ulgi oraz brakiem możliwości wykorzystania ulgi w przyszłości. Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa nie widzi ryzyka niewywiązania się z zobowiązań określonych w ramach pozwoleń.

Zobowiązania warunkowe odnoszące się do otrzymanych dotacji zostały przedstawione w nocie 27.3.

30. Informacje o podmiotach powiązanych

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji handlowych/finansowych zawartych przez podmioty Grupy Alumetal z podmiotami powiązanymi z Grupy Hydro w 2023 roku od dnia nabycia akcji Spółki:

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia
31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach złotych)

<i>podmiot powiązany</i>	<i>sprzedaż podmiotom powiązanym</i>	<i>zakupy od podmiotów powiązanych</i>	<i>należności od podmiotów powiązanych</i>	<i>zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</i>
Hydro Aluminium AS	924	5 553	–	5 553
Hydro Aluminium Recycling Deutschland GmbH	1 253	2 051	–	1 747
Hydro Aluminium Gießerei Rackwitz GmbH	221	483	–	–
Hydro Aluminium Clervaux S.A.	16		–	–

30.1. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2023</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2022</i>
Zarząd jednostki dominującej oraz jednostek zależnych - krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	4 707	8 400
Rada Nadzorcza – wynagrodzenie ogółem	254	282

W roku 2023 w składzie Rady Nadzorczej nastąpiły następujące zmiany:

Pan Grzegorz Stulgis – Przewodniczący Rady Nadzorczej do dnia 5 lipca 2023 roku;

Pan Michael Pedersen – Członek Rady Nadzorczej do dnia 5 lipca 2023 roku;

Pan Szymon Adamczyk – Członek Rady Nadzorczej do dnia 5 lipca 2023 roku;

Pan Paweł Małyśka – Członek Rady Nadzorczej do dnia 31 grudnia 2023 roku;

Pan Michał Wnorowski – Członek Rady Nadzorczej do dnia 31 grudnia 2023 roku;

Pan Anders Stenhagen - Przewodniczący Rady Nadzorczej od dnia 6 lipca 2023 roku;

Pani Ingrid Guddal - Członek Rady Nadzorczej od dnia 6 lipca 2023 roku;

Pani Hanne Karine Simensen - Członek Rady Nadzorczej od dnia 6 lipca 2023 roku.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Rada Nadzorcza składa się z trzech członków: Pana Andersa Stenhagen, Pani Ingrid Guddal oraz Pani Hanne Karine Simensen.

Ponadto na mocy podpisanej w 2018 roku umowy na zakup usług doradczych z firmą Szymon Adamczyk Doradztwo Grupa otrzymała w 2023 roku faktury na łączną kwotę 509 tys. zł (w 2022 roku 722 tys. zł).

31. Dodatkowe informacje objaśniające do sprawozdania z przepływów pieniężnych

Na pozycję *Pozostałe* w części operacyjnej sprawozdania z przepływów pieniężnych w 2023 roku w kwocie -13 960 tys. zł składają się:

- (zysk)/strata z transakcji terminowych w kwocie -14 004 tys. zł,

- różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej w kwocie 44 tys. zł,

Na pozycję *Pozostałe* w części operacyjnej sprawozdania z przepływów pieniężnych w 2022 roku w kwocie -11 888 tys. zł składają się:

- (zysk)/strata z transakcji terminowych w kwocie -11 843 tys. zł,

- różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej w kwocie -45 tys. zł,

32. 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 2023 roku i 31 grudnia 2022 roku w podziale na rodzaje usług:

Rodzaj usługi	Rok zakończony 31 grudnia 2023*	Rok zakończony 31 grudnia 2022*
Obowiązkowe badanie skonsolidowanego oraz jednostkowych sprawozdań finansowych	232	235
Przegląd śródrocznych sprawozdań finansowych	87	70
Dodatkowe badanie jednostkowego półrocznego sprawozdania finansowego Alumetal S.A.	–	38
Razem	319	343

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

Ponadto kwota za obowiązkowe badanie jednostkowego sprawozdania finansowego Alumetal Group Hungary Kft. za 2023 rok przeprowadzonego przez PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft. wyniosła 12 828,00 EUR (za 2022 rok 12 000,00 EUR).

33. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym i środowiskowym

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

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

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

Korzystanie z powyższych instrumentów generuje przede wszystkim następujące rodzaje ryzyka finansowego:

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

Ponadto Grupa identyfikuje ryzyko klimatyczne co opisano szerzej w pkt. 33.6.

33.1. Ryzyko stopy procentowej

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

Powyższe instrumenty finansowe są oparte o zmienną stopę procentową bazującą na stawce WIBOR (PLN), EURIBOR lub ESTR (EUR), BUBOR (HUF) oraz SOFR (USD).

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto Grupy Alumetal na zmianę poziomu stóp procentowych przy założeniu niezmienności innych czynników, czyli na wahania WIBOR, EURIBOR/ESTR, BUBOR oraz SOFR.

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia
31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach złotych)

	Zwiększenie/zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na zysk lub stratę brutto
Rok zakończony dnia 31 grudnia 2023		
PLN	+ 0,50%	-208 tys. zł
EUR	+ 0,25%	-373 tys. zł
USD	+ 0,25%	2 tys. zł
HUF	+ 0,25%	-1 tys. zł
PLN	- 0,50%	+208 tys. zł
EUR	- 0,25%	+373 tys. zł
USD	- 0,25%	-2 tys. zł
HUF	- 0,25%	+1 tys. zł
Rok zakończony dnia 31 grudnia 2022		
PLN	+ 0,50%	-175 tys. zł
EUR	+ 0,25%	-392 tys. zł
USD	+ 0,25%	-7 tys. zł
HUF	+ 0,25%	+5 tys. zł
PLN	- 0,50%	+175 tys. zł
EUR	- 0,25%	+392 tys. zł
USD	- 0,25%	+7 tys. zł
HUF	- 0,25%	-5 tys. zł

Grupa nie dokonuje transakcji zabezpieczających ryzyko stopy procentowej ponieważ instrumenty z których korzysta w zdecydowanej większości mają charakter krótkoterminowy. Natomiast w przypadku kredytów długoterminowych instrumenty zabezpieczające ryzyko stopy procentowej opierają się w dużej mierze na oczekiwaniach i prognozach, co w przypadku konkretnej sytuacji rynkowej w analizowanym okresie nie skłaniało do korzystania z tych instrumentów, również w tym obszarze nie były one stosowane (zwłaszcza w świetle faktu, iż kredyt inwestycyjny zaciągnięty był w EUR i do października 2022 został całkowicie spłacony).

33.2. Ryzyko walutowe

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

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

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

Realizowana strategia zabezpieczeń uwzględnia również dodatkowe elementy z kategorii hedgingu naturalnego tzn. fakt, iż Grupa wykorzystuje długo i krótkoterminowe kredyty walutowe oraz fakt, że duża część zakupów

i sprzedaży w PLN pozostaje pod pośrednim wpływem notowań kursu EUR/PLN. Wszystko to powoduje, iż ryzyko walutowe w Grupie Alumetal, zwłaszcza w średnim i długim okresie jest mocno ograniczone.

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

Na dzień 31 grudnia 2023 roku Grupa miała zawarte transakcje terminowe typu forward na sprzedaż waluty EUR za PLN na łączną kwotę 12 400 tys. EUR (20 600 tys. EUR na dzień 31 grudnia 2022 roku). Ponadto Grupa miała zawarte transakcje terminowe na zakup USD za PLN w łącznej kwocie 2 800 tys. USD (na koniec 2022 roku 4 200 tys. USD).

W związku z uruchomieniem zakładu na Węgrzech Grupa od roku 2015 roku zaczęła notować również pewne ryzyko walutowe w zakresie kursów HUF/PLN oraz (zwłaszcza) EUR/HUF. Na dzień 31 grudnia 2023 roku Grupa miała zawarte transakcje terminowe typu forward na sprzedaż waluty EUR za HUF na łączną kwotę 1 800 tys. EUR (2 700 tys. EUR na dzień 31 grudnia 2022 roku).

Daty zapadalności otwartych na dzień 31 grudnia 2023 roku kontraktów upływały w terminie do 4 miesięcy od daty bilansowej.

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

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

	Wzrost / spadek kursu walutowego	Wpływ na zysk / stratę brutto
31 grudnia 2023 – EUR/PLN	+ 5%	+5 358 tys. zł
	- 5%	-5 358 tys. zł
31 grudnia 2023 – USD/PLN	+ 5%	-307 tys. zł
	- 5%	+307 tys. zł
31 grudnia 2023 – EUR/HUF	+ 5%	-1 692 tys. zł
	- 5%	+1 692 tys. zł
31 grudnia 2022 – EUR/PLN	+ 5%	+4 550 tys. zł
	- 5%	-4 550 tys. zł
31 grudnia 2022 – USD/PLN	+ 5%	-1 079 tys. zł
	- 5%	+1 079 tys. zł
31 grudnia 2022 – EUR/HUF	+ 5%	-1 850 tys. zł
	- 5%	+1 850 tys. zł

33.3. Ryzyko cen towarów

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

Z powyższych powodów Grupa nie stosuje instrumentów zabezpieczających notowania surowców na LME.

33.4. Ryzyko kredytowe

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

Grupa ubezpiecza swoje należności. Weryfikacją jest objęta cała sprzedaż do jednostek niepowiązanych z wyjątkiem sprzedaży do trzech największych klientów Grupy Alumetal. W konsekwencji ryzyko kredytowe Spółki jest ograniczone. Należy jednak podkreślić, iż zgodnie z zasadami panującymi w tego typu umowach, część kwoty należności dla każdego z klientów nie podlega ubezpieczeniu ze względu na tzw. udział własny ubezpieczającego, a ponadto Zarząd Spółki, w świetle brzmienia umowy ubezpieczenia, ma prawo podjąć decyzję o sprzedaży powodującej występowanie należności od klientów w kwocie wyższej niż wysokość przyznanego przez ubezpieczyciela limit, co wiąże się z większym ryzykiem kredytowym niż w pozostałych obszarach.

Powyższe podejście umożliwia funkcjonowanie i rozwój Grupy bez istotnego zwiększania ryzyka kredytowego działania. Fakt ubezpieczania należności oraz stosunkowo szeroka i rozdrobniona paleta klientów powodują, iż ryzyko kredytowe jest ograniczone.

Szczegółowe dane dotyczące struktury wiekowej należności oraz odpisu aktualizującego przedstawiono w nocie 22.

33.5. Ryzyko związane z płynnością

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

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

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

Począwszy od 2018 roku, w związku z ogłoszoną nową strategią działania, Grupa zintensyfikowała swoją politykę dywidendową deklarując w najbliższych latach wypłatę dywidendy na poziomie minimum 70% znormalizowanego skonsolidowanego zysku netto. Podejście to może istotnie wpływać na zaangażowanie finansowe Grupy, jednak biorąc pod uwagę fakt uzyskiwania bardzo dobrych wyników finansowych oraz relatywnie niski poziom zadłużenia Grupy, nie stanowi to istotnego zagrożenia dla jej płynności finansowej.

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Grupy na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
31 grudnia 2023					
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania finansowe	263 471	–	–	–	263 471
Zobowiązania z tytułu leasingu	–	283	1 132	5 392	6 807
Kredyty w rachunku bieżącym	–	169 056	–	–	169 056

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia
31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach złotych)

	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
31 grudnia 2022					
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania finansowe	333 588	–	–	–	333 588
Zobowiązania z tytułu leasingu	–	274	1 096	2 624	3 994
Kredyty w rachunku bieżącym	–	226 344	–	–	226 344

33.6. Ryzyko klimatyczne

W niedalekiej przyszłości wpływ na sytuację na rynku produkcji stopów aluminium mogą mieć działania skierowane na powstrzymanie niekorzystnych zmian klimatu, w tym działania regulacyjne oraz stymulacyjne wynikające z Porozumienia Paryskiego oraz strategii Unii Europejskiej „Europejski Zielony Ład”.

Zmieniające się wymagania klientów dotyczące emisji CO₂ dla ich wyrobów mają odzwierciedlenie w oczekiwaniach w stosunku do Grupy Alumetal i produkowanych wyrobów. Poza ewentualnymi regulacjami, które trzeba będzie spełniać, zmiany wynikające z „Zielonego Ładu” pozytywnie wpływają na przyszłość Grupy, ponieważ produkcja aluminium wtórnego, jako działalność recyklingowa, nie jest energochłonna i w konsekwencji znacząco mniej emisyjna w porównaniu do produkcji aluminium pierwotnego, gdzie zużycie energii oraz emisja CO₂ na jedną tonę produkcji jest wielokrotnie wyższe. Grupa Alumetal ciągle skupia się nad coraz szerszym zastosowaniem surowców złomowych do produkcji stopów pierwotnych. Wspólnie z klientami wypracowuje pozytywne rezultaty takich działań, przez co kierunek zwiększania ilości surowców z recyklingu w stopach pierwotnych stał się trwałym trendem.

Grupa dokonała analizy wpływu zmian klimatu na Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe i stwierdziła, że zmiany klimatu nie mają wpływu na wartość bilansową aktywów i pasywów na dzień 31 grudnia 2023 roku. Grupa Alumetal w szczególności rozważyła wpływ zmian klimatu na dokonane szacunki i osądy, w tym na okresy użytkowania środków trwałych i wartości niematerialnych.

34. Instrumenty finansowe

34.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

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

	<i>Kategoria zgodnie z MSSF9</i>	<i>Wartość bilansowa 31 grudnia 2023</i>	<i>31 grudnia 2022</i>
<i>Aktywa finansowe</i>			
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe)	AFwgZK	–	–
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	AFwgZK	380 842	487 196
Pochodne instrumenty finansowe	WwWGpWF	2 002	3 007
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	AFwgZK	6 177	5 334
Razem		389 021	495 537

	<i>Kategoria zgodnie z MSSF9</i>	<i>Wartość bilansowa 31 grudnia 2023</i>	<i>31 grudnia 2022</i>
<i>Zobowiązania finansowe</i>			
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	ZFwgZK	169 056	226 344

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia
31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach złotych)

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	ZFwgZK	263 471	333 588
Pochodne instrumenty finansowe	WwWGpWF	—	—
Razem		432 527	559 932

Wartość godziwa instrumentów finansowych, jakie Grupa Kapitałowa posiadała na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz 31 grudnia 2022 roku nie odbiega istotnie od wartości prezentowanej w sprawozdaniach finansowych za poszczególne lata z następujących powodów:

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

Na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik, będącymi w posiadaniu Grupy Kapitałowej były instrumenty pochodne – kontrakty walutowe forward. Wszystkie one zaliczają się do drugiego poziomu w hierarchii wartości godziwej opisanej w nocie 10.2 i w nocie 33.2

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia
31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach złotych)

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

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2023

	Kategoria zgodnie z MSSF 9	Przychody /(koszty) z tytułu odsetek	Zyski /(straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie/(utworzenie) odpisów aktualizujących	Zyski /(straty) z tytułu wyceny	Zyski /(straty) ze sprzedaży instrumentów finansowych	Pozostałe	Razem
Aktywa finansowe								
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	AFwgZK	501	-34 107	—	—	—	—	-33 606
Pochodne instrumenty finansowe	WwWGpWF	—	15 009	—	-1 008	—	—	14 001
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	AFwgZK	50	—	—	—	—	—	50
Zobowiązania finansowe								
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	ZFwgZK	-10 177	11 836	—	—	—	—	1 659
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	ZFwgZK	-177	13 828	—	—	—	—	13 651
Razem		-9 803	6 566	—	-1 008	—	—	-4 245

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia
31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach złotych)

Rok zakończony 31 grudnia 2022

	Kategoria zgodnie z MSSF 9	Przychody /(koszty) z tytułu odsetek	Zyski /(straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie/(utworzenie) odpisów aktualizujących	Zyski /(straty) z tytułu wyceny	Zyski /(straty) ze sprzedaży instrumentów finansowych	Pozostałe	Razem
Aktywa finansowe								
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	AFwgZK	–	21 651	–	–	–	–	21 651
Pochodne instrumenty finansowe	WwWGpWF	–	9 288	–	2 554	–	–	11 842
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	AFwgZK	143	–	–	–	–	–	143
Zobowiązania finansowe								
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	ZFwgZK	-3 454	-14 994	–	–	–	–	-18 448
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	ZFwgZK	-443	-8 687	–	–	–	–	-9 130
Razem		-3 754	7 258	–	2 554	–	–	6 058

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia
31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach złotych)

34.3. Zmiany zobowiązań wynikających z działalności finansowej

Rok zakończony 31 grudnia 2023 roku

	1 stycznia 2023	zmiany wynikające z przepływów pieniężnych z działalności finansowej	skutki zmian kursów walutowych	Inne zmiany	31 grudnia 2023
Oprocentowane kredyty i pożyczki (krótkoterminowe)	–	–	–	–	–
Kredyty w rachunku bieżącym	226 344	-58 811	1 523	–	169 056
Zobowiązania z tytułu leasingu	3 994	-211	-99	3 123	6 807
Razem zobowiązania wynikające z działalności finansowej	230 338	-59 022	1 424	3 123	175 863

Rok zakończony 31 grudnia 2022 roku

	1 stycznia 2022	zmiany wynikające z przepływów pieniężnych z działalności finansowej	skutki zmian kursów walutowych	Inne zmiany	31 grudnia 2022
Oprocentowane kredyty i pożyczki (krótkoterminowe)	7 589	-7 766	177	–	–
Kredyty w rachunku bieżącym	153 612	74 490	-1 758	–	226 344
Zobowiązania z tytułu leasingu	4 182	-207	19	–	3 994
Razem zobowiązania wynikające z działalności finansowej	165 383	66 517	-1 562	–	230 338

34.4. Ryzyko stopy procentowej

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

Grupa posiada głównie limity kredytowe w rachunku bieżącym, są to zobowiązania krótkoterminowe, których spłaty oparte są o zmienne indeksy rynkowe: WIBOR, BUBOR, SOFR USD oraz EURIBOR/ESTR (EUR). Ponadto Grupa posiadała kredyt inwestycyjny w ING Banku Śląskim S.A., który był zaciągnięty w EUR, i który oparty był o EURIBOR 1M. Szczegółowe informacje odnośnie wielkości zadłużenia z tytułu poszczególnych zobowiązań kredytowych znajdują się w notce 25.

31 grudnia 2023 roku

Oprocentowanie zmienne

	<1rok	1–2 lat	2-3 lat	powyżej 3 lat	Ogółem
Aktywa gotówkowe	6 177	–	–	–	6 177
Kredyty w rachunku bieżącym	169 056	–	–	–	169 056
Kredyt inwestycyjny	–	–	–	–	–
Razem	175 233	–	–	–	175 233

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia
31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach złotych)

31 grudnia 2022 roku

Oprocentowanie zmienne

	<i><1rok</i>	<i>1–2 lat</i>	<i>2-3 lat</i>	<i>powyżej 3 lat</i>	<i>Ogółem</i>
Aktywa gotówkowe	5 334	–	–	–	5 334
Kredyty w rachunku bieżącym	226 344	–	–	–	226 344
Kredyt inwestycyjny	–	–	–	–	–
Razem	231 678	–	–	–	231 678

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

35. Zarządzanie kapitałem

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

Grupa monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia ogółem netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie ogółem netto. Zasady Grupy stanowią, by wskaźnik ten najlepiej mieścił się w przedziale 30%-60%. Do zadłużenia ogółem netto Grupa wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych. Kapitał obejmuje kapitał własny należny akcjonariuszom jednostki dominującej.

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

	<i>31 grudnia 2023</i>	<i>31 grudnia 2022</i>
Oprocentowane kredyty i pożyczki	169 056	226 344
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	263 471	333 588
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-6 177	-5 334
Zadłużenie ogółem netto	426 350	554 598
Kapitał własny	682 630	773 359
Kapitał i zadłużenie ogółem netto	1 108 980	1 327 957
Wskaźnik dźwigni (Zadłużenie ogółem netto/Kapitał własny i zadłużenie ogółem netto)	38%	42%

36. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Grupie w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2023 i 31 grudnia 2022 kształtowało się następująco:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2023</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2022</i>
Zarząd Jednostki Dominującej	3	3
Zarządy Jednostek z Grupy	3	3
Administracja i logistyka	121	116
Pion handlowy	14	14
Pion produkcji	484	492
Razem	625	628

37. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

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

Sprawozdanie finansowe składa się z:

Sprawozdania z całkowitych dochodów.....	str. 5
Sprawozdania z sytuacji finansowej.....	str. 7
Sprawozdania z przepływów pieniężnych.....	str. 9
Sprawozdania ze zmian w kapitale własnym	str. 11
Zasad (polityki) rachunkowości oraz dodatkowych not objaśniających	str. 13-76

Agnieszka Drzyżdżyk
Elektronicznie podpisany przez Agnieszka Drzyżdżyk
Data: 2024.03.19 13:16:34 +01'00'
Agnieszka Drzyżdżyk
Prezes Zarządu

Krzysztof Błasiak
Elektronicznie podpisany przez Krzysztof Błasiak
Data: 2024.03.19 10:55:22 +01'00'
Krzysztof Błasiak
Wiceprezes Zarządu

Przemysław Paweł Grzybek
Elektronicznie podpisany przez Przemysław Paweł Grzybek
Data: 2024.03.19 12:51:27 +01'00'
Przemysław Grzybek
Członek Zarządu

Sławomir Skrobol
Elektronicznie podpisany przez Sławomir Skrobol
Data: 2024.03.19 16:14:14 +01'00'
Sławomir Skrobol
Członek Zarządu

Krzysztof Tomasz Furtak
Elektronicznie podpisany przez Krzysztof Tomasz Furtak
Data: 2024.03.19 10:44:43 +01'00'
Krzysztof Furtak
Główny Księgowy