

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK
ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2024 ROKU
WRAZ ZE SPRAWOZDANIEM Z BADANIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia
31 grudnia 2024 roku
(w tysiącach złotych)

Spis treści

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	5
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	6
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	8
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	10
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające	12
1. Informacje ogólne	12
2. Skład Grupy	12
3. Skład Zarządu jednostki dominującej	13
4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	13
5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	13
5.1. Profesjonalny osąd	13
5.2. Niepewność szacunków i założeń	14
6. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	16
6.1. Oświadczenie o zgodności	17
6.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych	17
7. Zmiana szacunków	17
8. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	17
9. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie	18
10. Istotne zasady rachunkowości	22
10.1. Zasady konsolidacji	22
10.2. Wycena do wartości godziwej	23
10.3. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej	23
10.4. Rzeczowe aktywa trwałe	24
10.5. Aktywa niematerialne	25
10.6. Leasing	26
10.6.1. Grupa jako leasingobiorca	26
10.7. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	27
10.8. Koszty finansowania zewnętrznego	28
10.9. Aktywa finansowe	28
10.10. Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych	29
10.11. Utrata wartości aktywów finansowych	30
10.12. Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia	30
10.13. Zapasy	30
10.14. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	30
10.15. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	31
10.16. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne	31
10.17. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	31
10.18. Modyfikacja zobowiązań finansowych i zmiana oczekiwanych przepływów pieniężnych z zobowiązań finansowych	31
10.19. Rezerwy	32
10.20. Świadczenia pracownicze	32
10.21. Programy motywacyjne	33
10.21.1. Transakcje rozliczane w instrumentach kapitałowych	33
10.22. Podział zysku na cele pracownicze oraz fundusze specjalne	34
10.23. Przychody	34
10.23.1. Przychody z umów z klientami	34

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 2024 roku
(w tysiącach złotych)

10.23.2.	Odsetki.....	35
10.23.3.	Dywidendy.....	35
10.23.4.	Dotacje rządowe	35
10.24.	Podatki	35
10.24.1.	Podatek bieżący	35
10.24.2.	Podatek odroczony.....	36
10.24.3.	Ulgi podatkowe.....	36
10.24.4.	Podatek od towarów i usług.....	38
10.24.5.	Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego	38
10.25.	Zysk netto na akcję	38
11.	Przychody i koszty	38
11.1.	Przychody z umów z klientami	38
11.2.	Koszty według rodzajów.....	39
11.3.	Koszty amortyzacji i odpisy aktualizujące ujęte w zysku lub stracie.....	39
11.4.	Koszty świadczeń pracowniczych.....	40
11.5.	Pozostałe przychody operacyjne	40
11.6.	Pozostałe koszty operacyjne	40
11.7.	Przychody finansowe	41
11.8.	Koszty finansowe.....	41
12.	Podatek dochodowy	41
12.1.	Obciążenie podatkowe	41
12.2.	Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej.....	41
12.3.	Odroczony podatek dochodowy.....	43
13.	Wartości niematerialne.....	46
14.	Rzeczowe aktywa trwałe	47
15.	Leasing	49
15.1.	Grupa jako leasingobiorca.....	49
16.	Pozostałe aktywa niefinansowe.....	50
17.	Świadczenia pracownicze.....	50
17.1.	Świadczenia emerytalne i rentowe.....	50
17.2.	Programy motywacyjne	51
18.	Zapasy	53
19.	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....	53
20.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	54
21.	Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe	55
21.1.	Kapitał podstawowy.....	55
21.2.	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	56
21.3.	Niepodzielony zysk (strata) oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy.....	56
21.4.	Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty.....	56
22.	Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki.....	57
23.	Rezerwy.....	59
24.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	59
24.1.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe (krótkoterminowe) ...	59
24.2.	Pozostałe zobowiązania niefinansowe	60
24.3.	Rozliczenia międzyokresowe.....	60
25.	Zobowiązania do poniesienia nakładów inwestycyjnych.....	61
26.	Zobowiązania i inne aktywa warunkowe	62

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 2024 roku
(w tysiącach złotych)

26.1. Sprawy sądowe	62
26.2. Rozliczenia podatkowe	62
27. Informacje o podmiotach powiązanych.....	62
27.1. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy.....	63
28. Dodatkowe informacje objaśniające do sprawozdania z przepływów pieniężnych	63
29. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub firmy audytorskiej	64
30. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym i środowiskowym	64
30.1. Ryzyko stopy procentowej.....	65
30.2. Ryzyko walutowe.....	65
30.3. Ryzyko cen towarów.....	67
30.4. Ryzyko kredytowe	67
30.5. Ryzyko związane z płynnością	67
30.6. Ryzyko klimatyczne.....	68
31. Instrumenty finansowe	68
31.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych.....	68
31.2. Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku zysków i strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych.....	70
31.3. Zmiany zobowiązań wynikających z działalności finansowej	72
31.4. Ryzyko stopy procentowej.....	72
32. Zarządzanie kapitałem.....	73
33. Struktura zatrudnienia	74
34. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....	74

Kęty, 25 kwietnia 2025 roku

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

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024

	<i>Nota</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2024</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2023</i>
Przychody z umów z klientami	11.1	1 826 702	2 544 248
Koszt własny sprzedaży	11.2	-1 746 107	-2 373 218
Zysk brutto ze sprzedaży		80 595	171 030
Pozostałe przychody operacyjne	11.5	17 254	10 522
Koszty sprzedaży	11.2	-39 876	-45 369
Koszty ogólnego zarządu	11.2	-36 122	-47 309
Pozostałe koszty operacyjne	11.6	-2 066	-719
Zysk z działalności operacyjnej		19 785	88 155
Przychody finansowe	11.7	355	6 056
Koszty finansowe	11.8	-8 437	-10 467
Zysk brutto		11 703	83 744
Podatek dochodowy	12	25 007	-12 069
Zysk netto z działalności kontynuowanej		36 710	71 675
Zysk/(strata) netto za rok obrotowy		36 710	71 675
Inne całkowite dochody			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		-4 408	-1 869
Inne całkowite dochody netto podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/ (straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych		-4 408	-1 869
Inne całkowite dochody netto za okres		-4 408	-1 869
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES		32 302	69 806

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2024

	<i>Nota</i>	<i>31 grudnia 2024</i>	<i>31 grudnia 2023</i>
AKTYWA			
Wartości niematerialne	13	3 714	4 089
Rzeczowe aktywa trwałe	14	423 892	392 506
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	15	9 457	9 024
Należności długoterminowe	16	9 508	9 366
w tym: pozostałe aktywa niefinansowe (długoterminowe)	16	9 508	9 366
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	12.3	79 715	50 773
Aktywa trwałe		526 286	465 758
Zapasy	18	234 667	282 835
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	19	350 523	394 623
w tym: Pozostałe aktywa niefinansowe	16	107	448
Należności z tytułu podatku dochodowego		2 449	2 985
Pochodne instrumenty finansowe	31.1	990	2 002
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20	40 834	6 177
Aktywa obrotowe		629 463	688 622
SUMA AKTYWÓW		1 155 749	1 154 380

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia
31 grudnia 2024 roku
(w tysiącach złotych)

**Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (cd.)
na dzień 31 grudnia 2024**

	Nota	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
PASYWA			
Kapitał podstawowy	21.1	1 591	1 563
Wpłacony niezarejestrowany kapitał podstawowy		–	14
Akcje własne		-14	–
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		21 012	19 646
Kapitał z tytułu wyceny programu motywacyjnego	17.2	2 625	4 416
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej		-17 148	-12 740
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty		656 330	669 731
Kapitał własny		664 396	682 630
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		664 396	682 630
Udziały niekontrolujące		–	–
Oprocentowane kredyty i pożyczki	22	178 611	–
Rezerwy	17.1, 23	1 315	1 189
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12.3	–	5
Zobowiązania z tytułu leasingu	15.1	7 048	6 524
Zobowiązania pozostałe	24.3	18 219	20 966
w tym: Rozliczenia międzyokresowe	24.3	18 219	20 966
Zobowiązania długoterminowe		205 193	28 684
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	22	65 807	169 056
Rezerwy	17.1, 23	113	88
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	24.1, 24.2	219 861	273 639
w tym: Rozliczenia międzyokresowe	24.3	3 253	3 704
Zobowiązania z tytułu leasingu	15.1	318	283
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		8	–
Pochodne instrumenty finansowe	31.1	53	–
Zobowiązania krótkoterminowe bez zobowiązań wchodzących w skład grup przeznaczonych do sprzedaży		286 160	443 066
Zobowiązania krótkoterminowe		286 160	443 066
Zobowiązania razem		491 353	471 750
SUMA PASYWÓW		1 155 749	1 154 380

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

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024

	Nota	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023 (przekształcone)	31 grudnia 2023 (zatwierdzone)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk brutto		11 703	83 744	83 744
Korekty o pozycje:		79 404	185 628	185 628
Amortyzacja	11.3	41 296	41 247	41 247
(Zysk)/ strata na działalności inwestycyjnej		2 446	-729	-729
(Zysk)/ strata z tytułu różnic kursowych		-364	1 423	1 423
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności oraz pozostałych aktywów finansowych i niefinansowych		47 901	105 596	105 596
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów		48 168	106 986	106 986
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		-66 578	-67 667	-67 667
Przychody z tytułu odsetek		-215	-50	-50
Koszty z tytułu odsetek		7 659	10 237	10 237
Zmiana stanu rezerw		151	423	423
Koszty programu motywacyjnego		2 620	2 122	2 122
Pozostałe	28	-3 680	-13 960	-13 960
Przepływy pieniężne z działalności		91 107	269 372	269 372
Podatek dochodowy zapłacony		-3 396	-15 887	-15 887
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		87 711	253 485	253 485
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		970	509	509
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		-74 308	-36 205	-36 205
Wydatki z tytułu prac rozwojowych		-122	-675	-675
Odsetki otrzymane		215	50	50
Wpływy ze zrealizowanych instrumentów pochodnych		5 471	15 009	15 009
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-67 774	-21 312	-21 312

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (cd.) za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024

	<i>Nota</i>	<i>31 grudnia 2024</i>	<i>31 grudnia 2023 (przekształcone)</i>	<i>31 grudnia 2023 (zatwierdzone)</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy z tytułu emisji akcji		1 380	1 816	1 816
Zakup akcji własnych		-5 790	-	-
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej		-48 746	-164 473	-164 473
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		-177	-211	-211
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów		224 798	-	-
Spłata zaciągniętych kredytów		-149 114	-58 811	-
Odsetki zapłacone		-7 659	-10 237	-10 237
Otrzymane dotacje		-	586	586
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		14 692	-231 330	-172 519
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przed różnicami kursowymi		34 629	843	59 654
Różnice kursowe netto		28	-	-1 523
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		34 657	843	58 131
Środki pieniężne na początek okresu	20	6 177	5 334	-221 010
Środki pieniężne na koniec okresu	20	40 834	6 177	-162 879

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia
31 grudnia 2024 roku
(w tysiącach złotych)

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku

	Nota	Kapitał podstawowy	Wpłacony niezarejestrowany kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z tytułu wyceny programu motywacyjnego	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	Zyski zatrzymane/niepokryte straty	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom j. dominującej	Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolujące	Kapitał własny razem
Na dzień 1 stycznia 2024 roku	21	1 563	14	–	19 646	4 416	-12 740	669 731	682 630	–	682 630
Zysk netto za okres		–	–	–	–	–	–	36 710	36 710	–	36 710
Inne całkowite dochody netto za okres		–	–	–	–	–	-4 408	–	-4 408	–	-4 408
Calkowity dochód za okres		–	–	–	–	–	-4 408	36 710	32 302	–	32 302
Podwyższenie kapitału z tytułu objęcia akcji motywacyjnych		–	14	–	1 366	–	–	–	1 380	–	1 380
Rejestracja kapitału		28	-28	–	–	–	–	–	–	–	–
Zakup akcji własnych		–	–	-14	–	–	–	-5 776	-5 790	–	-5 790
Koszt programu motywacyjnego	17.2	–	–	–	–	2 620	–	–	2 620	–	2 620
Rozliczenie programu motywacyjnego		–	–	–	–	-4 411	–	4 411	–	–	–
Wypłata dywidendy		–	–	–	–	–	–	-48 746	-48 746	–	-48 746
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego		28	-14	-14	1 366	-1 791	-4 408	-13 401	-18 234	–	-18 234
Na dzień 31 grudnia 2024 roku		1 591	–	-14	21 012	2 625	-17 148	656 330	664 396	–	664 396

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 2024 roku
(w tysiącach złotych)

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

	Nota	Kapitał podstawowy	Wpłacony niezarejestrowany kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z tytułu wyceny programu motywacyjnego	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	Zyski zatrzymane/niepokryte straty	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom j. dominującej	Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolujące	Kapitał własny razem
Na dzień 1 stycznia 2023 roku	21	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	17.2	–	–	–	2 122	–	–	2 122	–	2 122
Rozliczenie programu motywacyjnego		–	–	–	-3 064	–	3 064	–	–	–
Wyplata 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.

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 2024 nie wystąpiły zmiany w zakresie działalności Grupy w stosunku do roku zakończonego dnia 31 grudnia 2023.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony 31 grudnia 2023.

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 2024	31 grudnia 2023
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 2024 roku oraz na dzień 31 grudnia 2023 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 2024 roku wchodzi:

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

W dniu 9 lipca 2024 roku do Spółki wpłynęła pisemna rezygnacja z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu przez Pana Krzysztofa Błasiaka ze skutkiem na dzień 22 lipca 2024 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 25 kwietnia 2025 roku. Jednostką sporządzającą skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi Grupa Alumetal jest Norsk Hydro ASA z siedzibą w Oslo w Norwegii.

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.

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, nieodwoływalny 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 2024 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 18 oraz nocie 19 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 12.3. 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 12.3 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Wycena rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych

Rezerwy na świadczenia pracownicze zostały oszacowane na podstawie metod aktuarialnych. W latach 2023, 2024, 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 17.1 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 30.2.

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 17.2.

Utrata wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy Grupa analizuje przesłanki utraty wartości aktywów, oraz jeśli to wymagane, przeprowadza test na utratę ich wartości. Zarząd Jednostki Dominującej w trakcie przeprowadzonej zgodnie z MSR 36 Utrata wartości aktywów analizy zidentyfikował przesłanki mogące świadczyć o wystąpieniu utraty wartości wybranych aktywów. Jednak w obecnych okolicznościach (postępująca integracja biznesowa z Grupą Hydro, jak również wyjątkowo trudna sytuacja rynkowa) sporządzenie wiarygodnych projekcji finansowych i ich udokumentowanie na potrzeby badania jest postrzegane przez Zarząd jako trudne.

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.

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 roku 2024 sytuacja rynkowa spółek Grupy Alumetal była znacznie trudniejsza niż w latach poprzednich. Wśród głównych przyczyn należy wymienić:

- 1) ograniczony popyt na wyroby Grupy ze strony przemysłu motoryzacyjnego, AGD i budownictwa,
- 2) ograniczona podaż surowców złomowych ze względu na generalnie mniejszą aktywność gospodarczą oraz wzrost importu do Azji,

- 3) wzrost zainteresowania aluminiowymi surowcami złomowymi nie tylko ze strony konkurentów, ale również ze strony klientów oraz innych firm z pokrewnych obszarów szeroko rozumianego biznesu aluminiowego,
- 4) wzrost walki konkurencyjnej w efekcie powyższych zjawisk.

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 18 oraz nota 19;
- rezerw na sprawy sporne – nota 23;
- wyceny programu motywacyjnego – nota 17.2;
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – nota 12.3

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

W trakcie roku obrotowego Grupa nie zmieniła metodologii dokonywania szacunków.

8. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2024 roku i później.

Zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2024 roku, nie mają istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy:

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.

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

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

a) *Zmiany do MSR 21 Skutki zmian kursów wymiany walut obcych: Brak wymienialności*

Zgodnie z MSR 21 „Skutki zmian kursów walut obcych” przy przeliczaniu transakcji w walutach obcych spółka stosuje natychmiastowy kurs wymiany walut. W niektórych jurysdykcjach natychmiastowy kurs wymiany nie jest dostępny, ponieważ waluty nie można wymienić na inną walutę.

MSR 21 został zmieniony w celu wyjaśnienia:

- kiedy waluta jest wymienialna na inną walutę; oraz
- jak spółka szacuje natychmiastowy kurs wymiany, gdy waluta nie jest wymienialna.

Zmiany zawierają także dodatkowe wymogi ujawnień, które mają pomóc użytkownikom ocenić wpływ zastosowania oszacowanego kursu wymiany na sprawozdanie finansowe

b) Zmiany do MSSF 9 oraz MSSF 7 Zmiany do klasyfikacji oraz wyceny instrumentów finansowych

Rozliczanie zobowiązań za pośrednictwem elektronicznych systemów płatności

W praktyce występowała różnorodność w zakresie terminów ujmowania i zaprzestania ujmowania składników aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, szczególnie gdy są one rozliczane za pomocą elektronicznych systemów płatności. Zmiany w MSSF 9 doprecyzowują, kiedy aktywa finansowe lub zobowiązania finansowe są ujmowane i kiedy zaprzestaje się ich ujmowania.

Zgodnie ze zmianami jednostka zazwyczaj zaprzestaje ujmowania swoich zobowiązań handlowych w dniu ich rozliczenia. Zazwyczaj jest to data, w której dokonana jest płatność.

Zmiany przewidują również opcjonalny wyjątek, który pozwala jednostce zaprzestać ujmowania swoich zobowiązań handlowych wcześniej niż data rozliczenia, potencjalnie w dniu, w którym płatność jest inicjowana i nie może być anulowana. Wyjątek ten jest dostępny, gdy jednostka korzysta z elektronicznego systemu płatności, który spełnia wszystkie z następujących kryteriów:

- brak praktycznej możliwości wycofania, zatrzymania lub anulowania polecenia zapłaty;
- brak praktycznej możliwości dostępu do środków pieniężnych, które mają być wykorzystane do rozliczenia w wyniku polecenia zapłaty; oraz
- ryzyko rozliczeniowe związane z elektronicznym systemem płatności jest nieznaczące.

Jednostki mogą zdecydować się na zastosowanie wyjątku dla płatności elektronicznych w odniesieniu do każdego systemu płatności odrębnie.

Klasyfikacja składników aktywów finansowych z cechami powiązanych z ESG

W oparciu o MSSF 9 nie było jasne, czy wynikające z umowy przepływy pieniężne związane z niektórymi składnikami aktywów finansowych z cechami powiązanych z ESG spełniały kryterium SPPI (jedynie spłata kwoty głównej i odsetek), co jest warunkiem wyceny w zamortyzowanym koszcie. Mogło to skutkować wyceną składników aktywów finansowych z cechami powiązanych z ESG w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Zmiany wprowadzają dodatkowy test SPPI dla składników aktywów finansowych z cechami warunkowymi, które nie są bezpośrednio związane ze zmianą podstawowych ryzyk lub kosztów pożyczkowych – np. gdy przepływy pieniężne zmieniają się w zależności od tego, czy pożyczkobiorca spełnia cel ESG określony w umowie pożyczki.

Zgodnie ze zmianami niektóre składniki aktywów finansowych, w tym te z cechami powiązanych z ESG, mogą teraz spełniać kryterium SPPI, pod warunkiem że przepływy pieniężne z tych składników aktywów nie różnią się znacząco od przepływów z identycznego składnika aktywa finansowego bez takiej cechy.

Zmiany obejmują również dodatkowe ujawnienia dla wszystkich składników aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, które mają pewne cechy warunkowe, które są:

- niezwiązane bezpośrednio ze zmianą podstawowych ryzyk lub kosztów pożyczkowych; oraz
- nie są wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Instrumenty powiązane na podstawie umowy (ang. contractually linked instruments, CLI) i cechy niepełnej odpowiedzialności dłużnika

Zmiany wyjaśniają kluczowe cechy „CLI” oraz to, w jaki sposób różnią się one od składników aktywów finansowych z cechami niepełnej odpowiedzialności dłużnika. Zmiany obejmują również czynniki, które jednostka musi wziąć pod uwagę przy ocenie przepływów pieniężnych wynikających ze składników aktywów finansowych z cechami niepełnej odpowiedzialności dłużnika („look through test”).

Ujawnienia dotyczące inwestycji w instrumenty kapitałowe

Zmiany wymagają dodatkowych ujawnień dla inwestycji w instrumenty kapitałowe, które są wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (FVOCI).

Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2026 r. i później, wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone.

c) *Zmiany do MSSF 9 oraz MSSF 7 Umowy dotyczące energii elektrycznej ze źródeł zależnych od przyrody*

Zmiany umożliwiają lepsze odzwierciedlenie w sprawozdaniu finansowym umów na zakup energii elektrycznej ze źródeł zależnych od przyrody, które są również określane umowami na zakup energii elektrycznej (ang. PPA). Zmiany:

- wyjaśniają zastosowanie wyjątku dotyczącego wykorzystania na własne potrzeby w odniesieniu do tych umów,
- zmieniają wymogi rachunkowości zabezpieczeń, aby umożliwić stosowanie umów na zakup energii elektrycznej z odnawialnych źródeł zależnych od przyrody jako instrumentu zabezpieczającego, jeśli spełnione są określone warunki,
- wprowadzają dodatkowe wymogi dotyczące ujawniania informacji, aby umożliwić inwestorom zrozumienie wpływu tych umów na wyniki finansowe spółki i przyszłe przepływy pieniężne.

Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2026 r. i później, wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone.

d) *MSSF 18 Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych*

MSSF 18 zastępuje MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych. Poniżej podsumowano główne zmiany w wymaganiach.

Bardziej ustrukturyzowane sprawozdanie z zysków lub strat

MSSF 18 wprowadza nowo zdefiniowane sumy częściowe „zysk operacyjny” oraz „zysk lub strata przed finansowaniem i podatkiem dochodowym” oraz wymóg, aby wszystkie przychody i koszty alokowane były do trzech nowych, odrębnych kategorii odnoszących się do głównych rodzajów działalności spółki: działalności operacyjnej, inwestycyjnej i finansowej.

Zgodnie z MSSF 18 spółki nie mogą już ujawniać informacji o kosztach operacyjnych wyłącznie w notach. Spółka prezentuje koszty operacyjne w sposób zapewniający „najbardziej użyteczne, uporządkowane podsumowanie” swoich kosztów według ich:

- rodzaju;
- funkcji; lub
- stosując prezentację mieszaną.

Jeżeli koszty operacyjne prezentowane są według ich funkcji, wówczas mają zastosowanie nowe ujawnienia.

Zdefiniowane przez kierownictwo miary wyników – ujawniane i podlegające badaniu

MSSF 18 wymaga również, aby niektóre miary, które nie wynikają z ogólnie przyjętych zasad rachunkowości, były raportowane w sprawozdaniach finansowych. Standard wprowadza wąską definicję zdefiniowanych przez kierownictwo miar wyników wymagając, aby:

- stanowiły one sumy częściowe przychodów i kosztów;
- były wykorzystywane w komunikacji publicznej poza sprawozdaniem finansowym; oraz
- odzwierciedlały spojrzenie kierownictwa na wyniki finansowe.

Dla każdej prezentowanej zdefiniowanej przez kierownictwo miary wyników spółki muszą w jednej notce do sprawozdania finansowego wyjaśnić, dlaczego miara dostarcza przydatnych informacji, w jaki sposób jest wyliczona i uzgodnić ją z kwotą ustaloną zgodnie ze Standardami Rachunkowości MSSF.

Większa dezagregacja informacji

Nowy standard zawiera rozbudowane wytyczne dotyczące sposobu grupowania przez spółki informacji w sprawozdaniu finansowym. Obejmuje to wytyczne dotyczące tego, czy informacje mają być zawarte w podstawowych sprawozdaniach finansowych, czy też mają być dodatkowo zdezagregowane w notach.

Spółkom odradza się oznaczanie pozycji ze sprawozdania finansowego jako „inne” i zobowiązuje się je do ujawniania dodatkowych informacji, jeżeli nadal tak je oznaczają.

Inne zmiany mające zastosowanie do podstawowych sprawozdań finansowych

MSSF 18 ustanawia zysk operacyjny jako punkt wyjścia dla pośredniej metody prezentacji przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej i eliminuje możliwość klasyfikowania przepływów pieniężnych z tytułu odsetek i dywidend jako działalność operacyjną w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych (różni się to w przypadku spółek o określonej podstawowej działalności biznesowej). Standard wymaga również, aby wartość firmy była prezentowana jako nowa, odrębna pozycja w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Pierwsze zastosowanie

W rocznym sprawozdaniu finansowym sporządzonym za okres, w którym nowy standard został zastosowany po raz pierwszy, jednostka powinna ujawnić, dla okresu porównawczego bezpośrednio poprzedzającego ten okres, uzgodnienie dla każdej pozycji w sprawozdaniu z zysków lub strat pomiędzy:

- przekształconymi kwotami prezentowanymi zgodnie z MSSF 18; oraz
- kwotami uprzednio prezentowanymi zgodnie z MSR 1.

Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 r. i później, wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone.

e) *MSSF 19 Jednostki zależne bez odpowiedzialności publicznej: ujawnienia*

MSSF 19 umożliwia uprawnionym jednostkom zależnym zastosowanie Standardów Rachunkowości MSSF przy zredukowanych wymogach dotyczących ujawnień określonych w MSSF 19.

Jednostka zależna może zdecydować się na zastosowanie nowego standardu w swoim skonsolidowanym, jednostkowym lub pojedynczym sprawozdaniu finansowym pod warunkiem, że na dzień bilansowy:

- nie ma odpowiedzialności publicznej;
- jej jednostka dominująca sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie ze Standardami Rachunkowości MSSF.

Jednostka zależna stosująca MSSF 19 jest zobowiązana do wyraźnego i bezwarunkowego stwierdzenia w swoim oświadczeniu o stosowaniu Standardów Rachunkowości MSSF, że MSSF 19 został przyjęty.

Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 r. i później, wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone.

f) *Roczne poprawki do standardów rachunkowości MSSF – Tom 11*

Zmiany do:

- MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy;
- MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji;
- MSSF 9 Instrumenty finansowe;
- MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe; oraz
- MSR 7 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych.

Zmiany dotyczą MSSF 9 Instrumenty finansowe i czterech innych standardów rachunkowości. Zmiany do MSSF 9 dotyczą:

- różnic między MSSF 9 a MSSF 15 Przychody z umów z klientami w zakresie początkowej wyceny należności handlowych; oraz
- sposobu, w jaki leasingobiorca zaprzestaje ujmowania zobowiązania z tytułu leasingu zgodnie z paragrafem 23 MSSF 9.

Zmiany do MSSF 9 wymagają, aby jednostki w momencie początkowego ujęcia wyceniały należności handlowe bez istotnego komponentu finansowania w kwocie ustalonej zgodnie z MSSF 15. Zmiany do MSSF 9 doprecyzowują również, że w momencie zaprzestania ujmowania zobowiązań z tytułu leasingu zgodnie z MSSF 9, różnica między wartością bilansową a zapłaconą kwotą wynagrodzenia za leasing ujmowana jest w zysku lub stracie.

Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2026 r. i później, wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone

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

Zmiany doprecyzowują, że w przypadku transakcji dotyczącej jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia, zakres rozpoznania zysku lub straty zależy od tego, czy sprzedane lub wniesione aktywa stanowią przedsięwzięcie, w taki sposób, że:

- pełny zysk lub stratę ujmuje się, gdy transakcja pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem obejmuje przeniesienie składnika aktywów lub aktywów stanowiących przedsięwzięcie (niezależnie od tego, czy znajdują się one w jednostce zależnej, czy nie), podczas gdy
- częściowy zysk lub stratę ujmuje się, gdy transakcja pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem obejmuje aktywa, które nie stanowią przedsięwzięcia, nawet jeśli aktywa te znajdują się w jednostce zależnej.

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 2024 roku.

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

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

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

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

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

10.2. Wycena do wartości godziwej

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

Wartość godziwa jest rozumiana, jako cena, która byłaby otrzymana ze sprzedaży składnika aktywów, bądź zapłacona w celu przeniesienia zobowiązania w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach zbycia składnika aktywów między uczestnikami rynku na dzień wyceny w aktualnych warunkach rynkowych. Wycena wartości godziwej opiera się na założeniu, że transakcja sprzedaży składnika aktywów lub przeniesienia zobowiązania odbywa się albo:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

10.3. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

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

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

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
USD	4,1012	3,9350
EUR	4,2730	4,3480
100 HUF	1,0421	1,1359

Walutą funkcjonalną zagranicznej jednostki zależnej w 2024 roku był HUF (węgierski forint). Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania tej zagranicznej jednostki zależnej są przeliczane na walutę prezentacji Grupy po kursie obowiązującym na dzień bilansowy, a ich sprawozdania z całkowitych dochodów są przeliczane po średnim ważonym kursie wymiany za dany okres obrotowy. Różnice kursowe powstałe w wyniku takiego przeliczenia są ujmowane w innych całkowitych dochodach i akumulowane w oddzielnej pozycji kapitału własnego. W momencie zbycia podmiotu zagranicznego, odroczone różnice kursowe zakumulowane w kapitale własnym, dotyczące danego podmiotu zagranicznego, są ujmowane w zysku lub stracie.

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

	Rok zakończony 31 grudnia 2024	Rok zakończony 31 grudnia 2023
100 HUF	1,0841	1,1903

10.4. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

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

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

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

10.5. Aktywa niematerialne

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

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

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

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

Koszty prac badawczych i rozwojowych

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

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

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

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

f) możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych, które można przyporządkować temu składnikowi wartości niematerialnych.

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

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

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

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

Koszty Reach

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

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

10.6. Leasing

10.6.1. Grupa jako leasingobiorca

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

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

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Grupa rozpoznaje aktywa z tytułu prawa do użytkowania w dacie rozpoczęcia leasingu (tj. dzień, kiedy 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 jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników niefinansowych aktywów trwałych, w tym składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości, Grupa dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego dany składnik aktywów należy.

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

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy występują przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach poprzednich w odniesieniu do danego składnika aktywów jest zbędny, lub czy powinien zostać zmniejszony. Jeżeli takie przesłanki występują, Grupa szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. Poprzednio ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu wtedy i tylko wtedy, gdy od momentu ujęcia ostatniego odpisu aktualizującego nastąpiła zmiana wartości szacunkowych stosowanych do ustalenia wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów. W takim przypadku, podwyższa się wartość bilansową składnika aktywów do wysokości jego wartości odzyskiwalnej. Podwyższona kwota nie może przekroczyć wartości bilansowej składnika aktywów, jaka zostałaby ustalona (po uwzględnieniu umorzenia), gdyby w ubiegłych latach nie ujęto odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w

odniesieniu do tego składnika aktywów. Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości składnika aktywów ujmuje się niezwłocznie jako przychód. Po odwróceniu odpisu aktualizującego, w kolejnych okresach odpis amortyzacyjny dotyczący danego składnika jest korygowany w sposób, który pozwala w ciągu pozostałego okresu użytkowania tego składnika aktywów dokonywać systematycznego odpisania jego zweryfikowanej wartości bilansowej pomniejszonej o wartość końcową.

10.8. Koszty finansowania zewnętrznego

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

10.9. Aktywa finansowe

Klasyfikacja aktywów finansowych

Aktywa finansowe klasyfikowane są do następujących kategorii wyceny:

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

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

Wycena na moment początkowego ujęcia

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

Zaprzestanie ujmowania

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

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

Wycena po początkowym ujęciu

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

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

Instrumenty dłużne – aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

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

- a) składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, oraz

b) warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych zamortyzowanym kosztem Grupa klasyfikuje:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

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

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

10.10. Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych

W sytuacji, gdy Grupa:

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

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

10.11. Utrata wartości aktywów finansowych

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

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

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

10.12. Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia

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

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

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

10.13. Zapasy

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

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

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

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

10.14. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana

została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako przychody finansowe.

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

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.

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 aktuarium. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne.

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

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 17.2.

10.21.1. Transakcje rozliczane w instrumentach kapitałowych

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

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

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

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

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

10.22. Podział zysku na cele pracownicze oraz fundusze specjalne

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

10.23. Przychody

10.23.1. Przychody z umów z klientami

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- A. Wynagrodzenie zmienne – zjawisko to praktycznie nie występuje, gdyż jedynie kilku klientów zastrzega sobie prawo do skonta w przypadku wcześniejszej niż termin zapłaty za dostawę. W 2024 roku udział w przychodach ze sprzedaży tych klientów wyniósł 0,43% (w 2023 roku udział wynosił 0,73%).
- 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 2024 roku to 0,003% zrealizowanych dostaw (w 2023 roku było to 0,09%).
- 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 2024 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 obowiązują na dzień bilansowy.

10.24.2. Podatek odroczony

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

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

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

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

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

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek 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, Tarnobrzesckiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej na podstawie odpowiednich zezwoleń i decyzji 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:

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia
31 grudnia 2024 roku
(w tysiącach złotych)

Rodzaj zezwolenia	Termin obowiązywania
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.
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.
Decyzja o wsparciu nr 05/2024 z dnia 12 marca 2024 r. na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie Kostrzyńsko-Słubickiej SSE w ramach Polskiej Strefy Inwestycji w zakładzie Nowa Sól.	12 marca 2039 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 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 2024 r. koszty kwalifikowane wyniosły 5,4 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 2024 r. wynosił 170 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 2024 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 172,35 pracowników do dnia 1 stycznia 2026 roku, z czego stan zatrudnienia na dzień 31 grudnia 2024 r. wynosił 170 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 2024 r. koszty kwalifikowane wyniosły 42,8 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 2024 r. wynosił 115,5 etatów.

W ramach decyzji z dnia 12 marca 2024 r. nałożono: (i) obowiązek poniesienia nakładów inwestycyjnych na terenie Kostrzyńsko Słubickiej SSE nie mniej i nie więcej niż 35,1 mln zł do dnia 30 września 2025 r., z czego na dzień 31 grudnia 2024 r. koszty kwalifikowane wyniosły 17,4 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 178,19 pracowników do dnia 30 września 2030 roku, z czego stan zatrudnienia na dzień 31 grudnia 2024 r. wynosił 170 pracowników.

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

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 12.3).

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</i> <i>31 grudnia 2024</i>	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2023</i>
Przychody ze sprzedaży produktów	1 772 573	2 467 092
Przychody ze sprzedaży materiałów i odpadów	31 380	42 908
Przychody ze sprzedaży towarów	3 815	2 815
Przychody ze sprzedaży usług	18 934	31 433
	1 826 702	2 544 248

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia
31 grudnia 2024 roku
(w tysiącach złotych)

11.2. Koszty według rodzajów

	<i>Nota</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2024</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2023</i>
Amortyzacja	11.3	41 316	41 270
Odpisy aktualizujące wartość zapasów/ Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość zapasów w danym okresie	11.3	2 328	-651
Zużycie materiałów i energii		1 572 473	2 155 605
Usługi obce, w tym:		81 968	88 414
- usługi remontowe		13 451	15 745
- usługi transportowe		35 361	39 081
- usługi doradcze		877	1 941
Podatki i opłaty		5 417	4 892
Koszty świadczeń pracowniczych	11.4	84 850	87 997
Pozostałe koszty rodzajowe		2 829	13 935
Wartość sprzedanych towarów, materiałów i odpadów		29 396	33 452
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:		1 820 577	2 424 914
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży		1 746 107	2 373 218
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży		39 876	45 369
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu		36 122	47 309
Zmiana stanu produktów		-1 528	-40 982

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

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2024</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2023</i>
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów z tytułu prawa do użytkowania	36 176	36 446
Amortyzacja wartości niematerialnych	432	412
Utrata wartości zapasów	2 328	-651
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	38 936	36 207
Amortyzacja środków trwałych	2 147	1 883
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	2 147	1 883
Amortyzacja środków trwałych oraz aktywów z tytułu prawa do użytkowania	2 453	2 417
Amortyzacja wartości niematerialnych	88	89
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	2 541	2 506
Amortyzacja środków trwałych	20	23
Pozycje ujęte w rozliczeniach międzyokresowych kosztów	20	23

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia
31 grudnia 2024 roku
(w tysiącach złotych)

11.4. Koszty świadczeń pracowniczych

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2024</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2023</i>
Wynagrodzenia	63 724	66 471
Koszty ubezpieczeń społecznych	11 699	11 776
Koszty programu motywacyjnego	2 620	2 122
Koszty świadczeń emerytalnych	118	196
Koszty wpłat na PPK	370	368
Odpis na ZFŚS	1 788	2 400
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych (szkolenia, ochrona zdrowia, bhp, posiłki i pozostałe)	4 531	4 664
Koszty świadczeń pracowniczych ogółem, w tym:	84 850	87 997
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	70 034	68 429
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	5 565	5 374
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	9 251	13 968
Pozycje ujęte w rozliczeniach międzykresowych kosztów	–	226

11.5. Pozostałe przychody operacyjne

	<i>Nota</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2024</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2023</i>
Zysk na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych		–	766
Dotacje (w tym ujęcie rozliczenia międzykresowych przychodów)	24.3	1 865	1 685
Rozliczenie świadectw energetycznych w przychody		657	657
Rekompensata za koszty energii elektrycznej		14 173	6 254
Efekt netto kosztów i odszkodowań z ubezpieczenia		–	–
Kary i odszkodowania otrzymane		40	6
Odzyski z remontów		166	275
Rozliczenie otrzymanego zwrotu opłaty przyłączeniowej w Spółce węgierskiej		–	583
Inne		353	296
Pozostałe przychody operacyjne ogółem		17 254	10 522

11.6. Pozostałe koszty operacyjne

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2024</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2023</i>
Strata na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	1 335	–
Kary i odszkodowania	126	18
Darowizny	77	36
Inne	528	665
Pozostałe koszty operacyjne ogółem	2 066	719

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia
31 grudnia 2024 roku
(w tysiącach złotych)

11.7. Przychody finansowe

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2024</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2023</i>
Przychody z tytułu odsetek, w tym:	215	551
- odsetki bankowe	215	50
- odsetki od zwrotu opłaty przyłączeniowej w Spółce węgierskiej	–	501
Zysk z tytułu różnic kursowych	132	5 504
Inne	8	1
Przychody finansowe ogółem	355	6 056

11.8. Koszty finansowe

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2024</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2023</i>
Odsetki od kredytów bankowych	8 149	10 177
Odsetki z tytułu leasingu	125	60
Inne	163	230
Koszty finansowe ogółem	8 437	10 467

12. Podatek dochodowy

12.1. Obciążenie podatkowe

Główne składniki obciążenia podatkowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku i 31 grudnia 2023 roku przedstawiają się następująco:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2024</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2023</i>
Ujęte w zysku:		
<i>Bieżący podatek dochodowy:</i>	3 308	9 739
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	3 308	9 739
<i>Odroczony podatek dochodowy:</i>	-29 108	956
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-29 108	956
Podatek dochodowy dotyczący poprzednich okresów	269	–
Lokalny podatek biznesowy oraz podatek innowacyjny w jednostce zagranicznej	524	1 374
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym zysku lub stracie	-25 007	12 069

12.2. 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 2024 roku i 31 grudnia 2023 roku przedstawia się następująco:

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia
31 grudnia 2024 roku
(w tysiącach złotych)

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2024</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2023</i>
Zysk brutto przed opodatkowaniem	11 703	83 744
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej zarówno w 2024 jak i 2023 roku 19%	2 224	15 911
Wykorzystanie ulgi z tytułu działalności w SSE	-560	-6 018
Efekt różnicy stawek podatkowych dla jednostki zagranicznej	5 867	2 303
Efekt różnicy stawek podatkowych dla jednostki polskiej	-88	-84
Lokalny podatek biznesowy oraz podatek innowacyjny w jednostce zagranicznej	524	1 374
Wpływ przychodów zwolnionych z opodatkowania oraz kosztów niepodatkowych, z tego:	571	469
- koszty PFRON	73	66
- koszt programu motywacyjnego	498	403
Wpływ zmiany aktywa z tytułu możliwych do wykorzystania ulg podatkowych	-33 851	-2 166
Podatek dochodowy dotyczący poprzednich okresów	269	-
Pozostałe	37	280
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej odpowiednio w 2024 roku: -213,7%, oraz w 2023: 14,4%, Podatek dochodowy (obciążenie) wykazany w skonsolidowanym zysku lub stracie	-25 007	12 069
	-25 007	12 069

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia
31 grudnia 2024 roku
(w tysiącach złotych)

12.3. Odroczonego podatku dochodowego

	<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 2024</i>	<i>31 grudnia 2023</i>	<i>31 grudnia 2024</i>	<i>31 grudnia 2024</i>	<i>31 grudnia 2023</i>
Różnica pomiędzy bilansową a podatkową wartością składników aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych z uwzględnieniem wpływu MSSF 16 w ujęciu netto	4 139	7 922	-244	-3 539	-4 099
Naliczone przychody	-1 128	–		-1 128	–
Dodatnie różnice kursowe	-453	-745		292	69
Rezerwy z tytułu odpraw emerytalnych	271	243		28	81
Odpis aktualizujący zapasy	349	26		323	-2
Odpis aktualizujący rzeczowe aktywa trwałe	28	28		–	–
Niewypłacone wynagrodzenia i świadczenia	250	261		-11	-717
Ujemne różnice kursowe	756	1 343		-587	493
Niezapłacone koszty/odsetki bankowe	76	32		44	12
Rezerwa na usługi	1 947	1 636		311	168
Wartość otrzymanych świadectw energetycznych	844	968		-124	-125
Strata podatkowa jednostki polskiej	30	84		-54	84
Strata podatkowa jednostki zagranicznej	2 051	2 266	83	-298	914
Aktywo z tytułu niewykorzystanych ulg podatkowych	70 555	36 704		33 851	2 166
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego				29 108	-956
Aktywa/ Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego, w tym:					
Aktywa z tytułu podatku odroczonego działalność kontynuowana	79 715	50 773			
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego działalność kontynuowana	–	-5			

Strata podatkowa jednostki zagranicznej

W ramach aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego Grupa ujęła aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 2 051 tys. złotych liczone w oparciu o straty podatkowe jednostki zagranicznej. Pozycja ta dotyczy poniesionych w latach 2023-2024 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 2025 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 2026 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, Tarnobrzskiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej na podstawie odpowiednich zezwoleń i decyzji 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 rozpoznanie 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 2024 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.

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia
31 grudnia 2024 roku
(w tysiącach złotych)

	31.12.2024	31.12.2023
Aktywo strefowe na dzień bilansowy (w wartości nominalnej)	–	–
<i>Okres 12 m-cy zakończony dnia</i>		
Pozyskana zdyskontowana pomoc strefowa (z uwzględnieniem intensywności pomocy publicznej i otrzymanej dotacji)	99	3 359
Wykorzystana zdyskontowana pomoc strefowa	–	3 359

Skumulowana wartość wydatków kwalifikowanych poniesionych w ramach zezwoleń strefowych do dnia 31 grudnia 2024 roku w wartości nominalnej (z uwzględnieniem intensywności pomocy publicznej i otrzymanej dotacji) wynosi 127 495 tys. zł. Skumulowana wartość wykorzystanej pomocy publicznej z tytułu zwolnienia z podatku dochodowego do dnia 31 grudnia 2024 roku w wartości nominalnej wynosi 141 362 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):

	31.12.2024	31.12.2023
Aktywo strefowe na dzień bilansowy (w wartości nominalnej)	70 555	36 704
<i>Okres 12 m-cy zakończony dnia</i>		
Pozyskana zdyskontowana pomoc strefowa (z uwzględnieniem intensywności pomocy publicznej)	24 972	3 054
Wykorzystana zdyskontowana pomoc strefowa	533	1 475

Skumulowana wartość wydatków kwalifikowanych poniesionych w ramach programu Polska Strefa Inwestycji do dnia 31 grudnia 2024 roku w wartości nominalnej (z uwzględnieniem intensywności pomocy publicznej) wynosi 61 999 tys. zł. Skumulowana wartość wykorzystanej pomocy publicznej z tytułu zwolnienia z podatku dochodowego do dnia 31 grudnia 2024 roku w wartości nominalnej wynosi 2 098 tys. zł.

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia
31 grudnia 2024 roku
(w tysiącach złotych)

13. 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 2024 roku	1 472	1 434	5 784	–	8 690
Nabycia	–	–	–	146	146
Przeniesienie ze środków trwałych w budowie	–	–	–	–	–
Likwidacje	–	–	–	–	–
Transfer z wartości niematerialnych w budowie	100	–	11	-111	–
Różnice kursowe z przeliczenia	–	–	-1	–	-1
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2024 roku	1 572	1 434	5 794	35	8 835
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2024 roku	918	452	3 231	–	4 601
Odpis amortyzacyjny za okres	128	97	295	–	520
Likwidacje	–	–	–	–	–
Różnice kursowe z przeliczenia	–	–	–	–	–
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2024 roku	1 046	549	3 526	–	5 121
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2024 roku	554	982	2 553	–	4 089
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2024 roku	526	885	2 268	35	3 714

Zarówno na dzień 31 grudnia 2024 roku jak i na dzień 31 grudnia 2023 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 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

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 2024 roku
(w tysiącach złotych)

14. Rzeczowe aktywa trwałe

	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	Ogółem
<i>Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2023 roku</i>	17 907	222 632	431 074	15 527	9 414	7 347	703 901
Przesunięcia między grupami	–	–	–	–	–	–	–
<i>Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2024 roku</i>	17 907	222 632	431 074	15 527	9 414	7 347	703 901
Nabycia	–	–	–	–	–	79 848	79 848
Sprzedaż	–	–	-610	-917	–	–	-1 527
Likwidacja	–	-45	-20 961	-463	-159	-88	-21 716
Koszty remontów okresowych - generalnych	–	454	2 660	–	–	-3 114	–
Części zamienne - nabycie	–	–	232	–	–	–	232
Przeniesienie na wartości niematerialne	–	–	–	–	–	–	–
Przesunięcia między grupami	–	–	1 357	-1 260	-97	–	–
Transfer	–	814	4 206	2 709	1 195	-8 924	–
Różnice kursowe z przeliczenia	-304	-3 657	-5 448	-286	-92	-12	-9 799
<i>Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2024 roku</i>	17 603	220 198	412 510	15 310	10 261	75 057	750 939
<i>Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2023 roku</i>	–	53 411	242 912	9 116	5 956	–	311 395
Przesunięcia między grupami	–	–	–	–	–	–	–
<i>Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2024 roku</i>	–	53 411	242 912	9 116	5 956	–	311 395
Odpis amortyzacyjny za okres	–	6 914	31 103	1 568	895	–	40 480
Sprzedaż	–	–	-601	-796	–	–	-1 397
Likwidacja	–	-45	-17 956	-463	-159	–	-18 623
Różnice kursowe z przeliczenia	–	-835	-3 698	-205	-70	–	-4 808
<i>Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2024 roku</i>	–	59 445	251 760	9 220	6 622	–	327 047
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2023 roku	17 907	169 221	188 162	6 411	3 458	7 347	392 506*
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2024 roku	17 603	160 753	160 750	6 090	3 639	75 057	423 892**

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

**z tego 52 246 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 2024 roku
(w tysiącach złotych)

	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	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	7 581	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

W związku ze zmianą źródeł finansowania, które szerzej opisano w nocie 22 na dzień 31 grudnia 2024 roku nie występują zabezpieczenia na majątku podmiotów Grupy Alumetal.

Zarówno w roku 2024 jak i w roku 2023 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, w efekcie zidentyfikował przesłanki mogące wskazywać na utratę wartości wybranych aktywów w Grupie Alumetal. Jednak w obecnych okolicznościach (postępująca integracja biznesowa z Grupą Norsk Hydro, jak również wyjątkowo trudna sytuacja rynkowa) sporządzenie wiarygodnych projekcji finansowych i ich udokumentowanie na potrzeby badania jest postrzegane przez Zarząd jako trudne.

15. Leasing

15.1. 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 bazy 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 2023 i 31 grudnia 2024 roku	<i>PWUG*</i>	<i>Zbiorniki gazów technicznych</i>	<i>Razem</i>
Na dzień 1 stycznia 2023 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
Zwiększenia (nowe opłaty dot. PWUG)	749	–	749
Amortyzacja	120	196	316
Na dzień 31 grudnia 2024 roku	8 517	940	9 457

**Prawo wieczystego użytkowania gruntów.*

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

	2024	2023
Na dzień 1 stycznia	6 807	3 994
Odsetki	125	60
Płatności	-302	-271
(Dodatnie)/Ujemne różnice kursowe	-13	-99
Zwiększenia (nowe opłaty dot. PWUG)	749	3 123
Na dzień 31 grudnia	7 366	6 807
Krótkoterminowe	318	283
Długoterminowe	7 048	6 524

Analiza wymagalności zobowiązań z tytułu leasingu została przedstawiona w Nocie 30.5 Ryzyko związane z płynnością.

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

	2024	2023
Koszt amortyzacji aktywów z tytułu prawa do użytkowania	316	267
Koszty odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu	125	60
Różnice kursowe	-13	-99
Łączna kwota ujęta w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów	428	228

Całkowity wpływ środków pieniężnych z tytułu leasingów wyniósł w 2024 roku 302 tys. zł (w 2023 roku 271 tys. zł).

16. Pozostałe aktywa niefinansowe

	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami ZFŚS	5	5
Ubezpieczenia	82	434
Koszty prac rozwojowych w toku	9 508	9 366
Pozostałe	20	9
Razem	9 615	9 814
- krótkoterminowe	107	448
- długoterminowe	9 508	9 366

17. Świadczenia pracownicze

17.1. 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:

	2024	2023
Na początek okresu na dzień 1 stycznia	1 277	854
Koszty bieżącego zatrudnienia	99	76
Koszty odsetek	65	52
Zyski lub straty aktuarialne	96	62
Koszty przeszłego zatrudnienia	-	423
Wyplacone świadczenia	-109	-190
Na koniec okresu na dzień 31 grudnia	1 428	1 277

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych netto krótkoterminowe	113	88
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych netto długoterminowe	1 315	1 189

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

- tablice śmiertelności GUS - z roku 2023
- prawdopodobieństwo przejścia na rentę - 0,2%
- model mobilności pracowników Jednostki - Multiple Decrement Model
- stopa dyskonta (w okresie) - stopa wolna od ryzyka
- stopa dyskonta od 2025-01-01 i dalej (w każdym roku) - 5,39%
- prognozowane wzrosty podstaw świadczeń w ujęciu nominalnym – 4,0% w 2025 roku, 4% w 2026 roku, 4% w 2027 roku i dalej.

Analiza wrażliwości rezerw na odprawy emerytalne i rentowe dla wyjściowej kwoty rezerw wynoszącej na dzień 31 grudnia 2024 roku 1 428 tys. zł została zaprezentowana w poniższej tabeli:

Modyfikacja parametru wyceny aktuarialnej	Wartość rezerwy przy zmodyfikowanym parametrze	Wartość zmiany rezerwy w bezwzględnych wartościach	Procentowa wartość zmiany
Współczynnik rotacji -1,0%	1 501	73	5,1%
Współczynnik rotacji +1,0%	1 362	-66	-4,6%
Prawdopodobieństwo przejścia na rentę -0,5%	1 423	-5	-0,4%
Prawdopodobieństwo przejścia na rentę +0,5%	1 433	5	0,4%
Stopa dyskontowa -0,50%	1 516	88	6,2%
Stopa dyskontowa +0,50%	1 347	-81	-5,7%
Wynagrodzenia w Grupie - 1,0%	1 257	-171	-12,0%
Wynagrodzenia w Grupie +1,0%	1 629	201	14,1%

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

17.2. 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.

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

	<i>31 grudnia 2024</i>	<i>31 grudnia 2023</i>
Kapitał z tytułu Programu Motywacyjnego IV	2 625	4 416

<i>Rok zakończony dnia</i>	<i>31 grudnia 2024</i>	<i>31 grudnia 2023</i>
Koszt Programu Motywacyjnego IV	2 620	2 122

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 i K dotyczących Programu Motywacyjnego IV Grupa dokonała częściowego rozliczenia kosztów programu odpowiednio w części dotyczącej akcji J w 2023 roku w kwocie 3 064 tys. zł a w części dotyczącej akcji K w 2024 w kwocie 4 411 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.

18. Zapasy

	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
Materiały i odpady (według ceny nabycia)	108 435	155 588
Produkcja w toku i półfabrykaty (według kosztu wytworzenia)	48 675	34 165
Produkty gotowe	77 557	93 082
Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania, w tym:	234 667	282 835
<i>Odpis aktualizujący wartość zapasów</i>	-2 583	-293

Zabezpieczenia kredytów ustanowione na zapasach zostały szczegółowo opisane w nocie 22.

19. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
Należności z tytułu dostaw i usług	325 503	378 934
Należności budżetowe – z tytułu podatku od towarów i usług	12 976	13 333
Zaliczki na środki trwałe w budowie	5 422	1 286
Zaliczki na dostawy	484	531
Pozostałe należności	6 031	91
Należności krótkoterminowe ogółem (netto), w tym:	350 416	394 175
<i>Odpis na oczekiwane straty kredytowe</i>	-1 589	-1 589
Należności krótkoterminowe brutto	352 005	395 764

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 2024 r. wartość zdyskontowanych faktur wyniosła 0,00 tys. EUR (na dzień 31 grudnia 2023 r. wynosiła 0,00 tys. EUR). Umowa factoringowa została wypowiedziana przez Grupę Alumetal w listopadzie 2024 i zamknięta ostatecznie 3 stycznia 2025.

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 31.4.

Na dzień 31 grudnia 2024 roku należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 1 589 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2023 roku: 1 589 tys. zł) zostały objęte odpisem. Zmiany odpisu aktualizującego należności były następujące:

	2024	2023
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 2024 roku oraz na dzień 31 grudnia 2023 roku były przeterminowane, ale nie uznano ich za nieściągalne i nie objęto odpisem.

	<i>Razem</i>	<i>Bieżące</i>	<i>< 30 dni</i>	<i>Przeterminowane, lecz ściągalne</i>			
				<i>31 – 90 dni</i>	<i>91 - 180 dni</i>	<i>181-365 dni</i>	<i>> 366 dni</i>
31 grudnia 2024	331 534	305 382	23 890	2 010	–	182	70
31 grudnia 2023	379 025	364 455	12 918	1 079	–	513	60

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.

20. 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 jeden dzień i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów odpowiada ich wartości bilansowej.

W 2024 roku jak również w przekształconych danych porównawczych za rok 2023 zmieniono prezentację salda środków pieniężnych wykazanych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych. Obecnie prezentuje się tylko saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów i nie pomniejsza się ich o niespłacone kredyty krótkoterminowe. Zmiany związane z kredytami zaprezentowano w działalności finansowej.

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

	<i>31 grudnia 2024</i>	<i>31 grudnia 2023 (przekształcone)</i>	<i>31 grudnia 2023 (zatwierdzone)</i>
Środki pieniężne w banku	40 834	6 177	6 177
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	–	–	-169 056
Środki pieniężne wykazane w ramach rachunku przepływów pieniężnych	40 834	6 177	-162 879

W saldzie środków pieniężnych na dzień 31 grudnia 2024 roku zawiera się kwota 7 122 tys. zł zgromadzona na rachunkach VAT (na dzień 31 grudnia 2023 roku 6 152 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.

21. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe

21.1. Kapitał podstawowy

<i>Kapitał akcyjny</i>	<i>31 grudnia 2024</i>	<i>31 grudnia 2023</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	141 234
Akcje zwykłe serii K o wartości nominalnej 0,10 PLN każda	141 234	–
	15 916 755	15 775 521

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, J i K przypada jeden głos na akcję. Akcje wszystkich serii są jednakowo uprzywilejowane co do dywidendy oraz zwrotu z kapitału.

W wyniku przeprowadzonego procesu nabycia akcji Spółki, od dnia 8 sierpnia 2023 roku, Hydro Aluminium AS posiada 15 775 521 akcji Spółki, co stanowi 99,11% udziału w kapitale zakładowym Spółki i daje prawo do wykonywania 15 775 521 głosów stanowiących 99,11% udziału w ogólnej liczbie głosów na WZA Spółki.

W związku z emisją akcji serii K, a następnie ich odkupem przez Spółkę od osób uprawnionych zakończonym w dniu 28 sierpnia 2024 roku, Spółka posiada 141 234 akcji stanowiących 0,89% udziału w kapitale zakładowym, które następnie będą podlegały procedurze umorzenia.

21.2. 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, K ponad ich wartość nominalną w łącznej kwocie 21 012 tys. złotych (na dzień 31 grudnia 2023 roku nadwyżka wyniosła 19 646 tys. złotych).

21.3. 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.

21.4. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Dywidendy wypłacone

W dniu 19 czerwca 2024 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o podziale zysku Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 roku w kwocie 159 813 tys. zł. Zgodnie z uchwałą zysk został podzielony w następujący sposób:

- Kwotę 48 746 tys. zł przeznaczono na wypłatę dywidendy dla akcjonariusza Spółki, co oznacza, iż wysokość dywidendy wypłaconej za rok 2023 na jedną akcję wyniosła 3,09 zł;
- Kwotę 64 tys. zł przeznaczono na zasilenie Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych;
- Kwotę 111 003 tys. zł przeznaczono na kapitał zapasowy;

Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanowiło ustalić dzień dywidendy na 27 czerwca 2024 roku a dzień wypłaty dywidendy na 28 sierpnia 2024 roku i dywidenda została w tym dniu wypłacona.

Dywidendy zaproponowane do wypłaty

Zarząd Spółki nie będzie proponował wypłaty dywidendy za rok 2024.

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia
31 grudnia 2024 roku
(w tysiącach złotych)

22. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

	Udostępniony limit	Waluta limitu	Termin zapadalności	Wykorzystany limit w tys. PLN 31 grudnia 2024	Wykorzystany limit w tys. PLN 31 grudnia 2023
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	PLN ⁽¹⁾	splacony 11.12.2024	–	68 931
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⁾	splacony 11.12.2024	–	50 668
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⁾	splacony 11.12.2024	–	43 086
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⁾	splacony 11.12.2024	–	6 371
Zadłużenie w kartach kredytowych				12	–
Kredyt krótkoterminowy w rachunku bieżącym w Norsk Hydro ASA	7 000	EUR	09.12.2025	19 599	–
Kredyt krótkoterminowy w rachunku bieżącym w Norsk Hydro ASA	1 000	PLN	09.12.2025	50	–
Kredyt krótkoterminowy w rachunku bieżącym w Norsk Hydro ASA	100 000	HUF	09.12.2025	–	–
Kredyt krótkoterminowy udzielany w transzach w Norsk Hydro ASA (w EUR, PLN, USD)	50 000	EUR ⁽¹⁾	09.12.2025	46 146	–
Razem kredyty krótkoterminowe				65 807	169 056
Kredyt długoterminowy udzielony przez Norsk Hydro ASA	1 500	PLN	09.12.2027	1 500	–
Kredyt długoterminowy udzielony przez Norsk Hydro ASA (w EUR i PLN)	41 500	EUR ⁽¹⁾	09.12.2027	177 111	–
Razem kredyt długoterminowy udzielony przez Norsk Hydro ASA				178 611	0
Kredyty ogółem				244 418	169 056

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

⁽²⁾ W grudniu 2024 nastąpiła zmiana sposobu finansowania Grupy Alumetal - uruchomione zostało finansowanie, zarówno długo jak i krótkoterminowe, w postaci kredytów od Norsk Hydro ASA i do dnia 11 grudnia 2024 wszystkie kredyty zaciągnięte przez Grupę Alumetal w bankach komercyjnych zostały spłacone.

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia
31 grudnia 2024 roku
(w tysiącach złotych)

W związku ze zmianą źródeł finansowania z zewnętrznych (w oparciu o banki komercyjne) na finansowanie udzielone przez *Norsk Hydro ASA*, wszystkie kredyty (udzielone dotychczas wyłącznie w formie kredytów krótkoterminowych w rachunkach bieżących) Grupy Alumetal zostały spłacone do dnia 11 grudnia 2024 roku. Nowe umowy kredytów długoterminowych i krótkoterminowych zawarte zostały z *Norsk Hydro ASA* dnia 9 grudnia 2024 i nie zawierają one żadnych kowenantów oraz zabezpieczeń na majątku podmiotów Grupy Alumetal.

Do momentu spłaty kredytów w bankach komercyjnych w dniu 11 grudnia 2024 kowenanty bankowe były spełnione zarówno w 2024 roku jak i w 2023 roku.

Zabezpieczenia na majątku Grupy Alumetal prezentowały się następująco:

Na dzień 31 grudnia 2024 roku:

Rodzaj zobowiązania	Wierzyciel	Rodzaj zabezpieczonego majątku	Wartość zastawionego majątku*
Hipoteka	Ministry of Foreign Affairs and Trade**	środki trwałe w budowie, budynki, budowle, grunt	3 267 862***

*na bazie wartości księgowej

** 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 tys. HUF

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

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia
31 grudnia 2024 roku
(w tysiącach złotych)

Zastaw	Credit Agricole Bank Polska S.A.	środki trwałe	15 508
Zastaw	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	wyroby gotowe	8 600
Hipoteka	Ministry of Foreign Affairs and Trade**	środki trwałe w budowie, budynki, budowle, grunt	3 385 436***

* Na bazie wartości księgowej**

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 tys. HUF

Alumetal S.A. oraz Alumetal Poland sp. z o.o. w okresie zakończonym 31 grudnia 2024 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 2024 roku równowartość 76 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2023 roku wyniosła 177 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.

23. Rezerwy

Na dzień 31 grudnia 2024 roku jak również na dzień 31 grudnia 2023 roku Grupa nie tworzyła rezerw oprócz rezerw na odprawy emerytalne i rentowe, gdyż nie było innych tytułów do ich utworzenia w tej pozycji bilansowej.

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

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

	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług bez sald objętych faktoringiem odwrotnym	193 162	255 259
Zobowiązania z tytułu leasingu	318	283
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług objęte faktoringiem odwrotnym	1 875	2 676
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	3 510	3 351
Zobowiązania inwestycyjne	12 601	1 230
Inne zobowiązania	439	955
Razem	211 905	263 754

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). Umowa factoringowa została wypowiedziana przez Grupę Alumetal w listopadzie 2024 roku i zamknięta ostatecznie w grudniu 2024.

24.2. Pozostałe zobowiązania niefinansowe

	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
Podatek VAT	357	1 716
Podatek dochodowy od osób fizycznych	933	987
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	3 589	3 640
Zobowiązania z tytułu PPK	70	83
PFRON	64	30
Akcyza	8	8
Razem	5 021	6 464
- krótkoterminowe	5 021	6 464
- długoterminowe	–	–

24.3. Rozliczenia międzyokresowe

	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
Rozliczenia międzyokresowe kosztów z tytułu:		
- niewykorzystanych urlopów	1 412	1 425
- premii dla pracowników, w tym bonus roczny	–	–
Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu:		
- dotacji	15 016	17 544
- świadectwa efektywności energetycznej	5 044	5 701
Razem	21 472	24 670
- krótkoterminowe	3 253	3 704
- długoterminowe	18 219	20 966

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.

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 2023 i 2024 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.

25. Zobowiązania do poniesienia nakładów inwestycyjnych

Na dzień 31 grudnia 2024 roku zobowiązania kontraktowe Grupy do poniesienia nakładów na rzeczowe aktywa trwałe wynosiły 33 370 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 18 948 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2023 roku zobowiązania kontraktowe Grupy do poniesienia nakładów na rzeczowe aktywa trwałe 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.

26. Zobowiązania i inne aktywa warunkowe

26.1. Sprawy sądowe

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 2024 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania.

26.2. 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 2024 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 24.3.

27. Informacje o podmiotach powiązanych

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji handlowych zawartych przez podmioty Grupy Alumetal z podmiotami powiązanymi z Grupy Hydro w 2024 i 2023 roku (od dnia nabycia akcji Spółki):

<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	<i>2024</i>	5 512	26 023	1 167	1 033
	<i>2023</i>	924	5 553	–	5 553
Hydro Aluminium Recycling Deutschland GmbH	<i>2024</i>	794	16 824	–	5 216
	<i>2023</i>	1 253	2 051	–	1 747
Hydro Aluminium Gießerei Rackwitz GmbH	<i>2024</i>	1686	17 102	–	483
	<i>2023</i>	221	483	–	–
Hydro Aluminium Clervaux S.A.	<i>2024</i>	–	15 667	–	1 767
	<i>2023</i>	16	–	–	–
Hydro Aluminum Metals USA LLC (HKY)	<i>2024</i>	9	–	–	–
	<i>2023</i>	–	–	–	–
Sør-Norge Aluminium AS	<i>2024</i>	12 650	–	–	–
	<i>2023</i>	–	–	–	–

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia
31 grudnia 2024 roku
(w tysiącach złotych)

Slovalco a.s.	2024	779	21	–	0
	2023	–	–	–	–
Hydro Aluminium Deeside Ltd	2024	17	–	–	–
	2023	–	–	–	–
Hydro Extrusion Lichtervelde N.V / S.A.	2024	–	5 459	–	899
	2023	–	–	–	–
Hydro Extrusion Hungary Kft.	2024	–	188	–	184
	2023	–	–	–	–
Extrusion Services Sarl	2024	–	1 376	–	1 376
	2023	–	–	–	–

Ponadto w związku ze zmianą sposobu finansowania Grupy Alumetal, na dzień bilansowy Grupa posiada kredyty od Norsk Hydro ASA (szerzej opisane w notcie 22) oraz środki pieniężne na własnych rachunkach w Norsk Hydro ASA w wysokości 32 924 tys. zł.

Transakcje z jednostkami powiązаныmi zawierane są na warunkach rynkowych.

27.1. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2024</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2023</i>
Zarząd jednostki dominującej oraz jednostek zależnych - krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	2 762	4 707
Rada Nadzorcza – wynagrodzenie ogółem	–	254

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 Małyska – 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. Obecni Członkowie Rady Nadzorczej nie pobierają wynagrodzenia z tytułu pełnienia tej funkcji.

28. Dodatkowe informacje objaśniające do sprawozdania z przepływów pieniężnych

Na pozycję *Pozostałe* w części operacyjnej sprawozdania z przepływów pieniężnych w 2024 roku w kwocie -3 680 tys. zł składają się:

- (zysk)/strata z transakcji terminowych w kwocie -4 406 tys. zł,

- różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej w kwocie 726 tys. zł,

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,

29. 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 2024 roku i 31 grudnia 2023 roku w podziale na rodzaje usług:

Rodzaj usługi	Rok zakończony 31 grudnia 2024*	Rok zakończony 31 grudnia 2023**
Obowiązkowe badanie skonsolidowanego oraz jednostkowych sprawozdań finansowych	260	232
Przegląd śródrocznych sprawozdań finansowych	-	87
Razem	260	319

* Odnosi się do KPMG Audit Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k..

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

Ponadto kwota za obowiązkowe badanie jednostkowego sprawozdania finansowego Alumetal Group Hungary Kft. za 2024 rok przeprowadzonego przez KPMG Hungária Kft. wyniosła 34 000,00 EUR (za 2023 rok przeprowadzonego przez PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft. 12 828,00 EUR).

30. 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 korzystała w 2024 i latach poprzednich były kredyty bankowe (krótko i długoterminowe) w bankach komercyjnych, umowy na finansowanie wierzytelności (factoring), factoring odwrócony dla dostawców, lokaty krótkoterminowe.

Celem używania tych instrumentów było 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. 30.6.

W grudniu 2024 nastąpiła istotna zmiana sposobu finansowania Grupy Alumetal. Uruchomione zostało finansowanie, zarówno długo jak i krótkoterminowe, w postaci kredytów od Norsk Hydro ASA i do dnia 11 grudnia 2024 wszystkie kredyty zaciągnięte przez Grupę Alumetal w bankach komercyjnych zostały spłacone. W tym samym okresie zostały również zamknięte wszystkie umowy faktoringowe. W efekcie wprowadzonych zmian w grudniu 2024 nastąpiło całkowite uniezależnienie Grupy Alumetal od banków komercyjnych, a źródłem i gwarantem zapewnienia środków finansowych na dalszy rozwój stała się spółka dominująca Grupy Norsk Hydro ASA.

30.1. 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.

	Zwiększenie/zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na zysk lub stratę brutto
Rok zakończony dnia 31 grudnia 2024		
PLN	+ 0,50%	-129 tys. zł
EUR	+ 0,25%	-408 tys. zł
USD	+ 0,25%	2 tys. zł
HUF	+ 0,25%	-0,2 tys. zł
PLN	- 0,50%	+129 tys. zł
EUR	- 0,25%	+408 tys. zł
USD	- 0,25%	-2 tys. zł
HUF	- 0,25%	+0,2 tys. zł

	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

Grupa nie dokonywała transakcji zabezpieczających ryzyko stopy procentowej ponieważ instrumenty z których korzystała miały charakter krótkoterminowy.

30.2. 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 KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia
31 grudnia 2024 roku
(w tysiącach złotych)

Grupa stale monitoruje własną pozycję walutową w EUR/PLN, USD/PLN oraz EUR/HUF i dokonuje systematycznie, zgodnie z uzgodnioną wewnętrzną polityką, transakcji zabezpieczających za pomocą zaakceptowanych typów instrumentów pochodnych. W praktyce wykorzystywane są wyłącznie transakcje typu 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 2024 roku Grupa miała zawarte transakcje terminowe typu forward na sprzedaż waluty EUR za PLN na łączną kwotę 13 400 tys. EUR (12 400 tys. EUR na dzień 31 grudnia 2023 roku). Ponadto Grupa nie miała zawartych transakcji terminowych na zakup USD (na koniec 2023 roku 2 800 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 2024 roku Grupa miała zawarte transakcje terminowe typu forward na sprzedaż waluty EUR za HUF na łączną kwotę 1 400 tys. EUR (1 800 tys. EUR na dzień 31 grudnia 2023 roku). Transakcje te były zrealizowane już za pomocą wewnętrznego banku Grupy Hydro (w dniu 31 grudnia 2024 roku Grupa Alumetal nie miała już żadnych otwartych walutowych transakcji terminowych w bankach komercyjnych).

Daty zapadalności otwartych na dzień 31 grudnia 2024 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 2024 – EUR/PLN	+ 5%	+2 674 tys. zł
	- 5%	-2 674 tys. zł
31 grudnia 2024 – USD/PLN	+ 5%	-91 tys. zł
	- 5%	+91 tys. zł
31 grudnia 2024 – EUR/HUF	+ 5%	-2 697 tys. zł
	- 5%	+2 697 tys. zł
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

30.3. 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.

30.4. Ryzyko kredytowe

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

Grupa ubezpiecza swoje należności. Weryfikacją 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 19.

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

Od grudnia 2024 sytuacja jest jeszcze bardziej stabilna i przewidywalna ponieważ uruchomione kredyty długo i krótkoterminowe udzielone zostały przez Norsk Hydro ASA, czyli spółkę dominującą Grupy Hydro.

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

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia
31 grudnia 2024 roku
(w tysiącach złotych)

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. Zwłaszcza, iż dopuszcza się odstępstwo od realizowanej w tym zakresie polityki w specyficznych okresach.

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Grupy na dzień 31 grudnia 2024 roku oraz na dzień 31 grudnia 2023 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 2024					
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania finansowe	211 587	–	–	–	211 587
Zobowiązania z tytułu leasingu	–	318	1 272	5 776	7 366
Kredyty krótkoterminowe	–	65 807	–	–	65 807
Kredyty długoterminowe	–	–	178 611	–	178 611
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

30.6. 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 2024 roku. Grupa Alumetal w szczególności rozważyła wpływ zmian klimatu na dokonane szacunki i osądy, w tym na okresy użytkowania środków trwałych i wartości niematerialnych.

31. Instrumenty finansowe

31.1. 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.

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia
31 grudnia 2024 roku
(w tysiącach złotych)

	Kategoria zgodnie z MSSF9	Wartość bilansowa	
		31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
<i>Aktywa finansowe</i>			
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe)	AFwgZK	–	–
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	AFwgZK	337 440	380 842
Pochodne instrumenty finansowe	WwWGpWF	990	2 002
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	AFwgZK	40 834	6 177
Razem		379 264	389 021
	Kategoria zgodnie z MSSF9	Wartość bilansowa	
		31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
<i>Zobowiązania finansowe</i>			
Kredyty długoterminowe	ZFwgZK	178 611	–
Kredyty krótkoterminowe	ZFwgZK	65 807	169 056
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	ZFwgZK	211 587	263 471
Pochodne instrumenty finansowe	WwWGpWF	53	–
Razem		456 058	432 527

Wartość godziwa instrumentów finansowych, jakie Grupa Kapitałowa posiadała na dzień 31 grudnia 2024 roku oraz 31 grudnia 2023 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 - 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 2024 roku oraz na dzień 31 grudnia 2023 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 30.2

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia
31 grudnia 2024 roku
(w tysiącach złotych)

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

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2024

	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	7	220	–	–	–	–	227
Pochodne instrumenty finansowe	WwWGpWF	–	5 471	–	-1 063	–	–	4 408
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	AFwgZK	215	–	–	–	–	–	215
Zobowiązania finansowe								
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	ZFwgZK	-8 148	-4 397	–	–	–	–	-12 545
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	ZFwgZK	-146	-107	–	–	–	-142	-395
Razem		-8 072	1 187	–	-1 063	–	-142	-8 090

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia
31 grudnia 2024 roku
(w tysiącach złotych)

Rok zakończony 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 2024 roku
(w tysiącach złotych)

31.3. Zmiany zobowiązań wynikających z działalności finansowej

Rok zakończony 31 grudnia 2024 roku

	1 stycznia 2024	zmiany wynikające z przepływów pieniężnych z działalności finansowej	skutki zmian kursów walutowych	Inne zmiany	31 grudnia 2024
Oprocentowane kredyty i pożyczki (długoterminowe)	–	178 703	-92	–	178 611
Oprocentowane kredyty i pożyczki (krótkoterminowe)	169 056	-103 083	-166	–	65 807
Zobowiązania z tytułu leasingu	6 807	-177	-13	749	7 366
Razem zobowiązania wynikające z działalności finansowej	175 863	75 443	-271	749	251 784

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

31.4. 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 limity kredytowe krótkoterminowe w postaci kredytu uruchamianego w transzach oraz w rachunku bieżącym. Są to zobowiązania finansowe, których spłaty oparte są o zmienne indeksy rynkowe: WIBOR, BUBOR, SOFR USD oraz EURIBOR/ESTR (EUR). Szczegółowe informacje odnośnie wielkości zadłużenia z tytułu poszczególnych zobowiązań kredytowych znajdują się w nocie 22.

31 grudnia 2024 roku

Oprocentowanie zmienne

	<1rok	1–2 lat	2-3 lat	powyżej 3 lat	Ogółem
Aktywa gotówkowe	40 834	–	–	–	40 834
Kredyty krótkoterminowe	65 807	–	–	–	65 807
Kredyty długoterminowe	–	–	178 611	–	178 611
Razem	106 641	–	178 611	–	285 252

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia
31 grudnia 2024 roku
(w tysiącach złotych)

31 grudnia 2023 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	6 177	–	–	–	6 177
Kredyty w rachunku bieżącym	169 056	–	–	–	169 056
Razem	175 233	–	–	–	175 233

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.

32. 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 2024</i>	<i>31 grudnia 2023</i>
Oprocentowane kredyty i pożyczki	244 418	169 056
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	211 587	263 471
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-40 834	-6 177
Zadłużenie ogółem netto	415 171	426 350
Kapitał własny	664 396	682 630
Kapitał i zadłużenie ogółem netto	1 079 567	1 108 980
Wskaźnik dźwigni (Zadłużenie ogółem netto/Kapitał własny i zadłużenie ogółem netto)	38%	38%

33. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Grupie w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2024 i 31 grudnia 2023 kształtowało się następująco:

	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2024</i>	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2023</i>
Zarząd Jednostki Dominującej	4	3
Zarządy Jednostek z Grupy	2	3
Administracja i logistyka	124	121
Pion handlowy	14	14
Pion produkcji	459	484
Razem	603	625

34. 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. 6
Sprawozdania z przepływów pieniężnych.....	str. 8
Sprawozdania ze zmian w kapitale własnym	str. 10
Zasad (polityki) rachunkowości oraz dodatkowych not objaśniających	str. 12-74

Agnieszka Drzyżdżyk
Prezes Zarządu

Przemysław Grzybek
Członek Zarządu

Sławomir Skrobol
Członek Zarządu

Krzysztof Furtak
Główny Księgowy

Kęty, 25 kwietnia 2025 roku