

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2015 ROKU
WRAZ Z RAPORTEM NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU**

Kęty, 17 sierpnia 2015 roku

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku
(w złotych)

Spis treści

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku	4
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	6
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku	7
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	8
Dodatkowe noty objaśniające	10
1. Informacje ogólne	10
2. Skład Grupy	10
3. Skład Zarządu jednostki dominującej	11
4. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	11
5. Istotne zasady (polityka) rachunkowości	12
6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	13
6.1. Profesjonalny osąd	13
6.2. Zmiana i niepewność szacunków	14
7. Sezonowość działalności	15
8. Informacje dotyczące segmentów działalności	15
9. Przychody i koszty	22
9.1. Przychody ze sprzedaży produktów, materiałów i odpadów, towarów i usług	22
9.2. Koszty według rodzajów	22
9.3. Pozostałe koszty i przychody operacyjne	24
9.4. Koszty i przychody finansowe	24
10. Podatek dochodowy	25
10.1. Obciążenie podatkowe	25
10.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej	25
10.3. Odroczony podatek dochodowy	26
11. Wartości niematerialne	27
12. Rzeczowe aktywa trwałe	28
13. Zysk przypadający na jedną akcję	30
14. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	31
15. Świadczenia pracownicze	31
15.1. Świadczenia emerytalne	31
15.2. Programy motywacyjne	31
16. Zapasy	32
17. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	33
18. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	34
19. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe	34
19.1. Kapitał podstawowy	34
19.2. Niepodzielony zysk oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy	35
20. Oprocentowane kredyty i pożyczki oraz zobowiązania z tytułu leasingu oraz umów dzierżawy z opcją zakupu	37
21. Rezerwy	40
21.1. Rezerwa na skutki toczącego się postępowania podatkowego	40
21.2. Rezerwa na toczące się postępowania sądowe	40
22. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	41

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku
(w złotych)

22.1.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe (krótkoterminowe)	41
22.2.	Pozostałe zobowiązania niefinansowe	41
22.3.	Rozliczenia międzyokresowe.....	41
23.	Zobowiązania inwestycyjne	42
24.	Zobowiązania i aktywa warunkowe	42
24.1.	Sprawy sądowe	42
24.2.	Rozliczenia podatkowe	42
24.3.	Inne zobowiązania warunkowe.....	42
25.	Transakcje z podmiotami powiązanymi	42
26.	Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy	43
27.	Instrumenty finansowe	43
28.	Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	43
29.	Zarządzanie kapitałem	43
30.	Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....	44

Kęty, 17 sierpnia 2015 roku

Szymon Adamczyk	Prezes Zarządu	
-----------------	----------------	-------

Krzysztof Błasiak	Wiceprezes Zarządu	
-------------------	--------------------	-------

Przemysław Grzybek	Członek Zarządu	
--------------------	-----------------	-------

Krzysztof Furtak	Główny Księgowy	
------------------	-----------------	-------

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku

		okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku (niebadane)	okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku (niebadane)	okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku (niebadane)	okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku (niebadane)
	Nota				
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży produktów, materiałów i odpadów, towarów i usług	9.1	367 049 423,05	752 425 107,61	305 214 467,32	616 602 085,66
Przychody ze sprzedaży		367 049 423,05	752 425 107,61	305 214 467,32	616 602 085,66
Koszt własny sprzedaży	9.2	-335 292 225,60	-696 190 609,65	-278 536 947,42	-563 029 309,05
Zysk brutto ze sprzedaży		31 757 197,45	56 234 497,96	26 677 519,90	53 572 776,61
Pozostałe przychody operacyjne	9.3	1 331 756,83	1 955 104,21	1 842 667,64	2 753 750,50
Koszty sprzedaży	9.2	-5 136 534,95	-10 682 499,80	-6 007 274,12	-10 926 466,00
Koszty ogólnego zarządu	9.2	-4 748 922,19	-9 880 935,05	-4 152 864,68	-8 383 793,42
Pozostałe koszty operacyjne	9.3	-56 860,59	-121 517,50	-9 844 383,04	-10 490 093,51
Zysk z działalności operacyjnej		23 146 636,55	37 504 649,82	8 515 665,70	26 526 174,18
Przychody finansowe	9.4	3 820,66	4 580,82	1 342 435,39	1 610 881,05
Koszty finansowe	9.4	193 038,47	-5 233 753,39	-420 297,73	-862 707,08
Zysk brutto		23 343 495,68	32 275 477,25	9 437 803,36	27 274 348,15
Podatek dochodowy	10	-1 786 693,77	-896 502,06	1 311 628,63	678 508,73
Zysk netto z działalności kontynuowanej		21 556 801,91	31 378 975,19	10 749 431,99	27 952 856,88
Działalność zaniechana					
Zysk/(strata) za okres z działalności zaniechanej		-	-	-	-
Zysk netto za okres		21 556 801,91	31 378 975,19	10 749 431,99	27 952 856,88
Inne całkowite dochody					
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		-39 969,66	-30 423,56	-15,91	-1 923,93
Inne całkowite dochody netto podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/ (straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych		-39 969,66	-30 423,56	-15,91	-1 923,93
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES		21 516 832,25	31 348 551,63	10 749 416,08	27 950 932,95
Zysk przypadający:					
Akcjonariuszom jednostki dominującej		21 556 801,91	31 378 975,19	10 749 431,99	27 952 856,88
Akcjonariuszom niekontrolującym		-	-	-	-
		21 556 801,91	31 378 975,19	10 749 431,99	27 952 856,88
Całkowity dochód przypadający:					
Akcjonariuszom jednostki dominującej		21 516 832,25	31 348 551,63	10 749 416,08	27 950 932,95
Akcjonariuszom niekontrolującym		-	-	-	-
		21 516 832,25	31 348 551,63	10 749 416,08	27 950 932,95

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku
(w złotych)

		<i>okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku (niebadane)</i>	<i>okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku (niebadane)</i>	<i>okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku (niebadane)</i>	<i>okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku (niebadane)</i>
Zysk na jedną akcję:	13				
– podstawowy z zysku za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej		1,42	2,06	0,71	1,85
– podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej		1,42	2,06	0,71	1,85
– rozwodniony z zysku za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej		1,41	2,05	0,71	1,85
– rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej		1,41	2,05	0,71	1,85

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku
(w złotych)

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2015 roku

	Nota	30 czerwca 2015 roku (niebadane)	31 grudnia 2014 roku
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Wartości niematerialne	11	1 731 012,89	1 849 753,25
Rzeczowe aktywa trwałe	12	199 359 645,03	199 090 017,98
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)		10 000,00	10 000,00
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	10.3	2 669 384,28	1 258 359,39
		203 770 042,20	202 208 130,62
Aktywa obrotowe			
Zapasy	16	157 349 174,38	136 716 074,34
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	17	230 032 179,36	195 317 353,50
Pozostałe aktywa finansowe		20 000,00	20 000,00
Pozostałe aktywa niefinansowe		94 303,52	106 874,99
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	29 581,00
Pochodne instrumenty finansowe	27	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18	98 191,28	1 475 182,31
		387 593 848,54	333 665 066,14
SUMA AKTYWÓW		591 363 890,74	535 873 196,76
PASYWA			
Kapitał własny (przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej)			
Kapitał podstawowy	19.1	1 522 821,00	1 507 744,00
Kapitał zapasowy		200 054 142,26	223 480 911,35
Kapitał z tytułu wyceny programu motywacyjnego	15.2	1 125 567,00	1 330 630,00
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej		-52 034,26	-21 610,70
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty	19.2	130 268 228,47	98 495 523,69
Kapitał własny ogółem		332 918 724,47	324 793 198,34
Zobowiązania długoterminowe			
Oprocentowane kredyty i pożyczki oraz zobowiązania z tytułu leasingu oraz umów dzierżawy z opcją zakupu	20	-	3 636 956,72
Rezerwy	15.1	707 533,01	624 183,82
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10.3	447 147,54	398 201,59
Rozliczenia międzyokresowe	22.3	15 290 632,18	16 310 602,51
		16 445 312,73	20 969 944,64
Zobowiązania krótkoterminowe			
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek oraz zobowiązań z tytułu leasingu oraz umów dzierżawy z opcją zakupu	20	84 463 301,30	43 201 005,14
Rezerwy	21	400 000,00	1 212 447,63
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	22.1	151 756 015,24	140 630 866,45
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		692 694,00	1 071 583,00
Pochodne instrumenty finansowe		1 090 353,08	184 352,02
Rozliczenia międzyokresowe	22.3	3 597 489,92	3 809 799,54
		241 999 853,54	190 110 053,78
Zobowiązania razem		258 445 166,27	211 079 998,42
SUMA PASYWÓW		591 363 890,74	535 873 196,76

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku

		okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 roku (niebadane)	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2014 roku (niebadane)
	Nota		
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk brutto		32 275 477,25	27 274 348,15
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja	9.2	9 883 028,49	9 650 922,28
Zysk/(strata) na działalności inwestycyjnej		-10 500,00	17 624,98
Zysk/(strata) z tytułu różnic kursowych		470 803,04	372 399,63
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności oraz pozostałych aktywów finansowych i niefinansowych		-34 702 254,39	-20 243 602,39
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów		-20 633 100,04	21 573 105,01
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		11 316 425,73	6 632 121,28
Odsetki i dywidendy netto		549 942,02	730 253,34
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-1 232 279,95	-743 486,12
Zmiana stanu rezerw		-729 098,44	-1 762 690,39
Podatek dochodowy zapłacony		-2 607 889,00	-2 654 167,35
Pozostałe (w tym koszty programu motywacyjnego)	15.2	978 670,88	223 099,28
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		-4 440 774,41	41 069 927,70
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		10 500,00	43 695,10
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		-10 225 192,12	-5 748 004,70
Zrealizowane zyski z instrumentów pochodnych		713 904,12	-
Pozostałe		-	-41 562,00
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-9 500 788,00	-5 745 871,60
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływ z tytułu emisji akcji		4 485 407,50	-
Splata pożyczek/kredytów		-3 517 079,88	-4 051 667,97
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej		-29 401 008,00	-10 465 121,50
Odsetki zapłacone		-549 942,02	-730 253,34
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		-28 982 622,40	-15 247 042,81
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		-42 924 184,81	20 077 013,29
Różnice kursowe netto		202 596,43	21 618,84
Środki pieniężne na początek okresu	18	-34 451 860,48	-52 401 736,58
Środki pieniężne na koniec okresu	18	-77 173 448,86	-32 303 104,45

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku
(w złotych)

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku

<i>Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</i>									
	<i>Nota</i>	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał zapasowy</i>	<i>Kapitał z tytułu wyceny programu motywacyjnego</i>	<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej</i>	<i>Zyski zatrzymane/ niepokryte straty</i>	<i>Razem</i>	<i>Udziały niekontrolujące</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Na dzień 1 stycznia 2015 roku	19	1 507 744,00	223 480 911,35	1 330 630,00	-21 610,70	98 495 523,69	324 793 198,34	–	324 793 198,34
Zysk netto za okres		–	–	–	–	31 378 975,19	31 378 975,19	–	31 378 975,19
Inne całkowite dochody netto za okres		–	–	–	-30 423,56	–	-30 423,56	–	-30 423,56
Całkowity dochód za okres		–	–	–	-30 423,56	31 378 975,19	31 348 551,63	–	31 348 551,63
Podwyższenie kapitału		15 077,00	4 470 330,50	–	–	–	4 485 407,50	–	4 485 407,50
Przeniesienie na kapitał zapasowy		–	–	–	–	–	–	–	–
Koszt programu motywacyjnego	15.2	–	–	1 692 575,00	–	–	1 692 575,00	–	1 692 575,00
Rozliczenie programu motywacyjnego		–	–	-1 897 638,00	–	1 897 638,00	–	–	–
Przeniesienie z kapitału zapasowego z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy	14	–	-27 897 099,59	–	–	27 897 099,59	–	–	–
Wypłata dywidendy	14	–	–	–	–	-29 401 008,00	-29 401 008,00	–	-29 401 008,00
Na dzień 30 czerwca 2015 roku (niebadane)		1 522 821,00	200 054 142,26	1 125 567,00	-52 034,26	130 268 228,47	332 918 724,47	–	332 918 724,47

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku
(w złotych)

	Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej						Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
	Nota	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z tytułu wyceny programu motywacyjnego	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	Zyski zatrzymane/ niepokryte straty	Razem	
Na dzień 1 stycznia 2014 roku	19	1 507 744,00	220 185 260,44	1 317 847,33	- 16 561,14	62 461 191,74	285 455 482,37	285 455 482,37
Zysk netto za okres		–	–	–	–	27 952 856,88	27 952 856,88	27 952 856,88
Inne całkowite dochody netto za okres		–	–	–	-1 923,93	–	-1 923,93	-1 923,93
Całkowity dochód za okres		–	–	–	-1 923,93	27 952 856,88	27 950 932,95	27 950 932,95
Przeniesienie na kapitał zapasowy		–	3 295 650,91	–	–	-3 295 650,91	–	–
Koszt programu motywacyjnego	15.2	–	–	223 099,28	–	–	223 099,28	223 099,28
Wypłata dywidendy		–	–	–	–	-21 108 416,00	-21 108 416,00	-21 108 416,00
Na dzień 30 czerwca 2014 roku (niebadane)		1 507 744,00	223 480 911,35	1 540 946,61	-18 485,07	66 009 981,71	292 521 098,60	292 521 098,60

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa Alumetal S.A. („Grupa”) składa się z Alumetal S.A. („jednostka dominująca”, „Spółka”) i jej spółek zależnych. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy („skonsolidowane sprawozdanie finansowe”) obejmuje okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku. Sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz noty do sprawozdania z całkowitych dochodów obejmują również dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku które nie były przedmiotem przeglądu lub badania przez biegłego rewidenta.

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

Jednostce dominującej nadano numer statystyczny REGON 357081298.

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

Podstawowym przedmiotem działania Grupy jest:

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

Podmiotem bezpośrednio dominującym spółki Alumetal S.A. jest IPOPEMA 30 FIZ Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych. Podmiotem dominującym wobec IPOPEMA 30 FIZ Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych jest Grzegorz Stulgis.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji w dniu 17 sierpnia 2015 roku.

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

2. Skład Grupy

Na dzień 30 czerwca 2015 roku w skład Grupy wchodzi jednostka dominująca - Alumetal S.A. oraz następujące spółki zależne:

Jednostka	Siedziba	Zakres działalności	Procentowy udział Grupy w kapitale	
			30 czerwca 2015	31 grudnia 2014
Alumetal Poland sp. z o.o.	Nowa Sól, Polska	Produkcja	100%	100%
T + S sp. z o.o.	Kęty, Polska	Produkcja	100%	100%
Alumetal Kęty sp. z o.o.	Kęty, Polska	Brak aktywności operacyjnej	100%	100%
Alumetal Group Hungary Kft.	Komarom, Węgry	Rozpoczęcie działalności inwestycyjnej (budowa zakładu produkcyjnego)	100%	100%

Na dzień 30 czerwca 2015 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Grupę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

W dniu 2 grudnia 2013 roku nastąpiło połączenie w trybie art. 492 § 1 KSH tj. w drodze przejęcia przez Alumetal Nowa Sól sp. z o.o. (KRS 0000303315), obecnie Alumetal Poland sp. z o.o. (KRS 0000303315) przez przeniesienie całego majątku Alumetal Gorzyce sp. z o.o. (Spółki przejmowanej) na Alumetal Nowa Sól sp. z o.o. (Spółkę przejmującą). Uchwały o połączeniu zostały powzięte w dniu 31 października 2013 przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki Alumetal Nowa Sól sp. z o.o. oraz przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki Alumetal Gorzyce sp. z o.o.

Ponadto, zgodnie z aktem notarialnym Rep. A nr 14871/2013 z dnia 31 grudnia 2013 część produkcyjna Alumetal S.A. (Zakład Kęty), w formie zorganizowanej części przedsiębiorstwa, została wniesiona aportem do Alumetal Poland sp. z o.o. jako trzeci zakład produkcyjny, co zakończyło proces reorganizacji w Grupie Alumetal. W konsekwencji powyższego działania Alumetal S.A. pozostało wyłącznie spółką holdingową świadczącą usługi zarządcze, księgowo-finansowe, informatyczne oraz specjalistyczne rozwojowo-produkcyjno-inwestycyjne na rzecz całej Grupy.

W dniu 11 września 2014 roku zakończył się proces likwidacji Trade Alumetal Czech s.r.o., poprzez wykreślenie z czeskiego rejestru podmiotów gospodarczych.

W dniu 11 czerwca 2014 r. została założona Alumetal Group Hungary Kft. Utworzenie Alumetal Group Hungary Kft. umożliwia istotną rozbudowę mocy produkcyjnych Grupy Alumetal poprzez budowę zakładu i uruchomienie produkcji na Węgrzech w 2016 r. Inwestycja będzie częściowo finansowana przy wykorzystaniu pomocy publicznej na Węgrzech.

3. Skład Zarządu jednostki dominującej

W skład Zarządu jednostki dominującej zarówno na dzień 30 czerwca 2015 roku jak i na dzień 31 grudnia 2014 roku wchodził:

Szymon Adamczyk	-	Prezes Zarządu;
Krzysztof Błasiak	-	Wiceprezes Zarządu;
Przemysław Grzybek	-	Członek Zarządu.

W okresie sprawozdawczym nie było zmian w składzie Zarządu Spółki.

4. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

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

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

Śródroczne sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 11 marca 2015 roku.

5. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2015 roku:

- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2011-2013 obejmujące:
 - Zmiany do MSSF 3 *Połączenia przedsięwzięć*
Zmiany wyjaśniają, że nie tylko wspólne przedsięwzięcia, ale również wspólne ustalenia umowne pozostają poza zakresem MSSF 3. Wyjątek ten stosuje się jedynie do sporządzania sprawozdania finansowego wspólnego ustalenia umownego. Zmiana ta stosowana jest prospektywnie.
Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Spółki.
 - Zmiany do MSSF 13 *Wycena według wartości godziwej*
Zmiany wyjaśniają, że wyjątek dotyczący portfela inwestycyjnego ma zastosowanie nie tylko do aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, ale także do innych umów objętych MSR 39. Zmiany stosuje się prospektywnie.
Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Spółki.
 - Zmiany do MSR 40 *Nieruchomości inwestycyjne*
Opis dodatkowych usług opisany w MSR 40 rozróżnia nieruchomości inwestycyjne od nieruchomości zajmowanych przez właściciela (to jest od rzeczowych aktywów trwałych). Zmiana stosowana jest prospektywnie i wyjaśnia, że to MSSF 3, a nie definicja dodatkowych usług zawarta w MSR 40, używany jest do określenia czy transakcja jest nabyciem aktywa czy też przedsięwzięcia.
Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Spółki.
 - KIMSF 21 *Oplaty publiczne*
Interpretacja wyjaśnia, że jednostka ujmuje zobowiązanie z tytułu opłaty publicznej w momencie, gdy nastąpi zdarzenie obligujące, czyli działanie, które wywołuje konieczność uiszczenia opłaty zgodnie z przepisami. W przypadku opłat należnych po przekroczeniu minimalnego progu, jednostka nie rozpoznaje zobowiązania do momentu, gdy zostanie osiągnięty ten próg. KIMSF 21 stosowany jest retrospektywnie.
Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Spółki.

Nowe standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje, które nie zostały przyjęte przez Unię Europejską:

- MSSF 9 *Instrumenty Finansowe* (opublikowano dnia 24 lipca 2014) mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- MSSF 14 *Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe* (opublikowano dnia 30 stycznia 2014) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później – nie podjęto decyzji odnośnie terminu, w którym EFRAG przeprowadzi poszczególne etapy prac prowadzących do zatwierdzenia niniejszego standardu - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- Zmiany do MSSF 11 *Rozliczenie nabycia udziału we wspólnej działalności* (opublikowano dnia 6 maja 2014) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSR 16 oraz MSR 38 *Wyjaśnienie dopuszczalnych metod amortyzacji* (opublikowano dnia 12 maja 2014) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,

- MSSF 15 *Przychody z tytułu umów z klientami* (opublikowano dnia 28 maja 2014) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- Zmiany do MSR 16 i MSR 41 *Rolnictwo: rośliny produkcyjne* (opublikowano dnia 30 czerwca 2014) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- Zmiany do MSR 27 *Metoda praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym* (opublikowano dnia 12 sierpnia 2014) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 *Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem* (opublikowano dnia 11 września 2014) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później, przy czym termin ten został wstępnie odroczony przez RMSR – nie podjęto decyzji odnośnie terminu, w którym EFRAG przeprowadzi poszczególne etapy prac prowadzących do zatwierdzenia niniejszych zmian - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2012-2014 (opublikowano dnia 25 września 2014) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28 *Jednostki inwestycyjne: Zastosowanie wyjątku dotyczącego konsolidacji* (opublikowano dnia 18 grudnia 2014) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSR 1 *Ujawnienia* (opublikowano dnia 18 grudnia 2014) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE.

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

6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

6.1. Profesjonalny osąd

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

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

Waluta funkcjonalna

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

Prezentacja kredytów w rachunkach bieżących

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

6.2. Zmiana i niepewność szacunków

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

Stawki amortyzacyjne

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

Odpisy aktualizujące wartość należności oraz zapasów

Na dzień bilansowy Grupa ocenia czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości składników należności lub grupy należności oraz zapasów. Jeżeli wartość możliwa do odzyskania składnika aktywów jest niższa od jego wartości bilansowej jednostka dokonuje odpisu aktualizującego.

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

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

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

Wycena rezerw na świadczenia pracownicze

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

Wycena rezerw na sprawy sporne

W oparciu o politykę rachunkowości Grupa tworzy rezerwy na sprawy sporne. Szczegóły zmian stanu rezerw na sprawy sporne oraz ich wpływ na wynik okresu przedstawiono szczegółowo w nocie 21.

Wycena forwardów walutowych

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

Wycena programów motywacyjnych

Wartość godziwa programów motywacyjnych ustalana jest przy zastosowaniu modelu symulacji Monte Carlo. Szczegóły dotyczące tych programów oraz ich wyceny zostały przedstawione w nocie 15.2.

Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Na każdy dzień bilansowy Grupa analizuje przesłanki utraty wartości aktywów, oraz jeśli to wymagane, przeprowadza test na utratę ich wartości. W wyniku analiz przeprowadzonych na dzień 30 czerwca 2015 roku Grupa nie zidentyfikowała przesłanek, które mogłyby wskazywać na ewentualną utratę wartości składników

niefinansowych aktywów trwałych. Biorąc pod uwagę powyższe, na dzień bilansowy Grupa nie przeprowadzała testu na utratę wartości tych aktywów.

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

- odpisów aktualizujących wartość należności oraz zapasów – nota 16 oraz nota 17;
- rezerw na sprawy sporne – nota 21.1 i 21.2;
- wyceny programu motywacyjnego – nota 15.2.

7. Sezonowość działalności

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

8. Informacje dotyczące segmentów działalności

Dla celów zarządczych Grupa została podzielona na części w oparciu o wytwarzane produkty i świadczone usługi. Istnieją zatem następujące segmenty operacyjne:

1) Stopy odlewnicze

Głównym produktem powstałym w wyniku procesu produkcyjnego Grupy są aluminiowe stopy odlewnicze produkowane w postaci gąsek dwudzielnych (o masie 6–8 kg) oraz trójdzielnych (o masie ok. 13 kg) w zakładach w Nowej Soli, Kętach i Gorzycach. Łączne aktualne zdolności produkcyjne trzech zakładów Grupy kształtowały się na poziomie z 2014 roku (158 tys. ton w skali roku). Grupa Alumetal dostarcza również stopy do klientów w postaci ciekłego metalu.

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

Stopy odlewnicze dostarczane są do przede wszystkim do klientów branży motoryzacyjnej (ponad 90% wielkości sprzedanych) oraz do pozostałych segmentów: budownictwo, przemysł maszynowy, przemysł hutniczy i inne.

2) Stopy wstępne (zaprawy)

Stopy wstępne wytwarzane są w zakładzie w Gorzycach, którego zdolności produkcyjne w tym zakresie kształtowały się na poziomie z 2014 roku (7 tys. ton w skali roku). Stopy wstępne produkowane są w postaci wafli (o masie ok. 12 kg), które mogą być spięte taśmą stalową lub aluminiową w stopy.

Skład chemiczny ustalany jest zgodnie z indywidualnymi potrzebami klientów Grupy oraz normami PN-EN 575 i BN-82/0831-01.

Stopy wstępne dostarczane są przede wszystkim do szeroko pojętej branży metalurgicznej, zakładów będących producentami blach, stopów do obróbki plastycznej oraz do producentów stopów wtórnych.

3) Topniki oraz sole

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

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

4) Pozostałe

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

Ceny transakcyjne pomiędzy segmentami operacyjnymi ustalone są na bazie rynkowej w oparciu o procedury cen transferowych. W trakcie okresu sprawozdawczego objętego niniejszym sprawozdaniem finansowym nie nastąpiło połączenie segmentów operacyjnych w sprawozdawcze.

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w złotych)

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

Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 roku (niebadane)	Stopy odlewnicze	Zaprawy	Topniki oraz sole	Pośrednictwo w zakupie surowców złomowych	Pozostałe	Pozycje nieprzypisane	Wyłączenia konsolidacyjne	Działalność ogółem
Ilość całkowita (tony), w tym:	82 782	4 602	1 703	17 618	-	-	-5 738	100 967
- sprzedaż pomiędzy segmentami	-	825	1 428	3 485	-	-	-5 738	-
w tym:								
Ilość wyrobów (tony), w tym:	82 782	4 602	1 526	2 450	-	-	-4 703	86 657
- sprzedaż pomiędzy segmentami	-	825	1 428	2 450	-	-	-4 703	-
Ilość materiałów, odpadów i usług (tony), w tym:	-	-	177	15 018	-	-	-1 035	14 160
- sprzedaż pomiędzy segmentami	-	-	-	1 035	-	-	-1 035	-
Ilość towarów (tony), w tym:	-	-	-	150	-	-	-	150
- sprzedaż pomiędzy segmentami	-	-	-	-	-	-	-	-
- odsprzedaż wyrobów Grupy	-	-	-	-	-	-	-	-
Przychody ze sprzedaży produktów, materiałów i odpadów, towarów i usług, w tym:	690 610 354,89	45 197 801,08	3 544 653,33	46 249 742,30	-	-	-33 177 443,99	752 425 107,61
- sprzedaż pomiędzy segmentami	-	6 831 659,22	2 950 792,66	23 394 992,11	-	-	-33 177 443,99	-
Koszt własny sprzedaży	-642 668 546,13	-40 261 882,01	-2 172 692,60	-41 464 002,12	-	-	30 376 513,21	-696 190 609,65
Zysk brutto ze sprzedaży	47 941 808,76	4 935 919,07	1 371 960,73	4 785 740,18	-	-	-2 800 930,78	56 234 497,96
Koszty sprzedaży	-9 942 783,81	-683 519,04	-126 089,03	-46 792,13	-	-	116 684,21	-10 682 499,80
Zysk operacyjny (przed kosztami ogólnymi)	37 999 024,95	4 252 400,03	1 245 871,70	4 738 948,05	-	-	-2 684 246,57	45 551 998,16
% marża	5,5%	9,4%	35,1%	10,2%	-	-	-	6,1%
Koszty ogólnego zarządu						-10 599 641,83	718 706,78	-9 880 935,05
Pozostałe przychody/(koszty) operacyjne						1 856 086,71	-22 500,00	1 833 586,71
Amortyzacja						9 909 074,87	-26 046,38	9 883 028,49
EBITDA *						-	-	47 387 678,31
% marża						-	-	6,3%
Przychody/(koszty) finansowe						53 400 705,50	-58 629 878,07	-5 229 172,57
Zysk brutto								32 275 477,25
Podatek						-896 502,06	-	-896 502,06
Zysk netto								31 378 975,19

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

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w złotych)

Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2014 roku (niebadane)	Stopy odlewnicze	Zaprawy	Topniki oraz sole	Pośrednictwo w zakupie surowców złomowych	Pozostałe	Pozycje nieprzypisane	Wyłączenia konsolidacyjne	Działalność ogółem
Ilość całkowita (tony), w tym:	77 953	2 660	1 467	-	13 238	-	-3 890	91 428
- sprzedaż pomiędzy segmentami	-	983	1 342	-	1 565	-	-3 890	-
w tym:								
Ilość wyrobów (tony), w tym:	77 953	2 660	1 425	-	706	-	-3 031	79 713
- sprzedaż pomiędzy segmentami	-	983	1 342	-	706	-	-3 031	-
Ilość materiałów, odpadów i usług (tony), w tym:	-	-	18	-	12 170	-	-859	11 329
- sprzedaż pomiędzy segmentami	-	-	-	-	859	-	-859	-
Ilość towarów (tony), w tym:	-	-	24	-	362	-	-	386
- sprzedaż pomiędzy segmentami	-	-	-	-	-	-	-	-
- odsprzedaż wyrobów Grupy	-	-	-	-	-	-	-	-
Przychody ze sprzedaży produktów, materiałów i odpadów, towarów i usług, w tym:	581 796 472,60	21 752 398,31	3 394 072,29	-	30 409 157,04	-	-20 750 014,58	616 602 085,66
- sprzedaż pomiędzy segmentami	-	7 190 912,90	2 844 842,48	-	10 714 259,20	-	-20 750 014,58	-
Koszt własny sprzedaży	-532 824 868,89	-20 004 753,85	-1 971 847,17	-	-28 456 732,77	-	20 228 893,63	-563 029 309,05
Zysk brutto ze sprzedaży	48 971 603,71	1 747 644,46	1 422 225,12	-	1 952 424,27	-	-521 120,95	53 572 776,61
Koszty sprzedaży	-10 492 948,51	-261 866,55	-89 274,70	-	-118 065,33	-	35 689,09	-10 926 466,00
Zysk operacyjny (przed kosztami ogólnymi)	38 478 655,20	1 485 777,91	1 332 950,42	-	1 834 358,94	-	-485 431,86	42 646 310,61
% marża	6,6%	6,8%	39,3%	-	6,0%	-	-	6,9%
Koszty ogólnego zarządu						-8 402 155,70	18 362,28	-8 383 793,42
Pozostałe przychody/(koszty) operacyjne						-7 641 294,63	-95 048,38	-7 736 343,01
Amortyzacja						9 220 583,39	430 338,89	9 650 922,28
EBITDA *						-	-	36 177 096,46
% marża						-	-	5,9%
Przychody/(koszty) finansowe						1 733 853,73	-985 679,76	748 173,97
Zysk brutto						-	-	27 274 348,15
Podatek						593 825,76	84 682,97	678 508,73
Zysk netto						-	-	27 952 856,88

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

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w złotych)

Okres 3 miesiące zakończony 30 czerwca 2015 roku (niebadane)	Stopy odlewnicze	Zaprawy	Topniki oraz sole	Pośrednictwo w zakupie surowców złomowych	Pozostałe	Pozycje nieprzypisane	Wyłączenia konsolidacyjne	Działalność ogółem
Ilość całkowita (tony), w tym:	39 179	2 398	830	8 961	-	-	-2 627	48 742
- sprzedaż pomiędzy segmentami	-	346	686	1 596	-	-	-2 627	-
w tym:								
Ilość wyrobów (tony), w tym:	39 179	2 398	724	1 172	-	-	-2 203	41 270
- sprzedaż pomiędzy segmentami	-	346	686	1 172	-	-	-2 203	-
Ilość materiałów, odpadów i usług (tony), w tym:	-	-	106	7 789	-	-	-424	7 471
- sprzedaż pomiędzy segmentami	-	-	-	424	-	-	-424	-
Ilość towarów (tony), w tym:	-	-	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż pomiędzy segmentami	-	-	-	-	-	-	-	-
- odsprzedaż wyrobów Grupy	-	-	-	-	-	-	-	-
Przychody ze sprzedaży produktów, materiałów i odpadów, towarów i usług, w tym:	334 525 257,86	23 644 025,07	1 744 033,81	22 901 976,03	-	-	-15 765 869,72	367 049 423,05
- sprzedaż pomiędzy segmentami	-	2 928 924,39	1 466 279,90	11 370 665,43	-	-	-15 765 869,72	-
Koszt własny sprzedaży	-307 046 303,97	-21 069 954,37	-1 096 754,03	-20 421 405,26	-	-	14 342 192,03	-335 292 225,60
Zysk brutto ze sprzedaży	27 478 953,89	2 574 070,70	647 279,78	2 480 570,77	-	-	-1 423 677,69	31 757 197,45
Koszty sprzedaży	-4 802 492,06	-311 380,11	-63 436,75	-17 519,34	-	-	58 293,31	-5 136 534,95
Zysk operacyjny (przed kosztami ogólnymi)	22 676 461,83	2 262 690,59	583 843,03	2 463 051,43	-	-	-1 365 384,38	26 620 662,50
% marża	6,8%	9,6%	33,5%	10,8%	-	-	-	7,3%
Koszty ogólnego zarządu						-5 132 622,09	383 699,90	-4 748 922,19
Pozostałe przychody/(koszty) operacyjne						1 274 896,24	-	1 274 896,24
Amortyzacja						5 028 490,25	-18 165,83	5 010 324,42
EBITDA *						-	-	28 156 960,97
% marża						-	-	7,7%
Przychody/(koszty) finansowe						58 826 737,20	-58 629 878,07	196 859,13
Zysk brutto							-	23 343 495,68
Podatek						-1 786 693,77	-	-1 786 693,77
Zysk netto							-	21 556 801,91

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

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w złotych)

Okres 3 miesiące zakończony 30 czerwca 2014 roku (niebadane)	Stopy odlewnicze	Zaprawy	Topniki oraz sole	Pośrednictwo w zakupie surowców złomowych	Pozostałe	Pozycje nieprzypisane	Wyłączenia konsolidacyjne	Działalność ogółem
Ilość całkowita (tony), w tym:	38 971	1 499	754	-	6 800	-	-2 101	45 923
- sprzedaż pomiędzy segmentami	-	500	694	-	907	-	-2 101	-
w tym:								
Ilość wyrobów (tony), w tym:	38 971	1 499	746	-	418	-	-1 611	40 023
- sprzedaż pomiędzy segmentami	-	500	693	-	418	-	-1 611	-
Ilość materiałów, odpadów i usług (tony), w tym:	-	-	-	-	6 265	-	-490	5 783
- sprzedaż pomiędzy segmentami	-	-	-	-	490	-	-490	-
Ilość towarów (tony), w tym:	-	-	-	-	117	-	-	117
- sprzedaż pomiędzy segmentami	-	-	-	-	-	-	-	-
- odsprzedaż wyrobów Grupy	-	-	-	-	-	-	-	-
Przychody ze sprzedaży produktów, materiałów i odpadów, towarów i usług, w tym:	287 491 470,78	12 266 012,88	1 685 733,94		14 620 908,50	-	-10 849 658,78	305 214 467,32
- sprzedaż pomiędzy segmentami	-	3 704 101,96	1 478 372,04		5 667 184,78	-	-10 849 658,78	-
Koszt własny sprzedaży	-263 386 358,91	-11 266 213,51	-968 076,44		-13 777 976,54	-	10 861 677,98	-278 536 947,42
Zysk brutto ze sprzedaży	24 105 111,87	999 799,37	717 657,50		842 931,96	-	12 019,20	26 677 519,90
Koszty sprzedaży	-5 722 399,37	-165 691,44	-49 790,56		-81 847,19	-	12 454,44	-6 007 274,12
Zysk operacyjny (przed kosztami ogólnymi)	18 382 712,50	834 107,93	667 866,94		761 084,77	-	24 473,64	20 670 245,78
% marża	6,4%	6,8%	39,6%		5,2%			6,8%
Koszty ogólnego zarządu						-4 116 290,74	-36 573,94	-4 152 864,68
Pozostałe przychody/(koszty) operacyjne						-7 906 667,02	-95 048,38	-8 001 715,40
Amortyzacja						4 627 557,04	207 071,93	4 834 628,97
EBITDA *						-	-	13 350 294,67
% marża						-	-	4,4%
Przychody/(koszty) finansowe						922 137,66	-	922 137,66
Zysk brutto						-	-	9 437 803,36
Podatek						1 269 366,39	42 262,24	1 311 628,63
Zysk netto						-	-	10 749 431,99

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

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w złotych)

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

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

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

Informacje geograficzne

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

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

	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 (niebadane)</i>	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2014 (niebadane)</i>
Polska	278 260 168,68	236 662 664,61
Niemcy	202 091 345,36	166 818 884,04
Czechy	55 735 331,44	57 765 685,74
Holandia	38 136 243,35	34 041 152,77
Węgry	36 266 032,18	32 686 318,97
Pozostałe	141 935 986,60	88 627 379,53
Razem	752 425 107,61	616 602 085,66

	<i>Okres od 1 kwietnia 2015 do 30 czerwca 2015 (niebadane)</i>	<i>Okres od 1 kwietnia 2014 do 30 czerwca 2014 (niebadane)</i>
Polska	148 528 386,55	103 643 835,46
Niemcy	80 764 987,66	84 232 453,16
Czechy	30 353 085,19	31 017 482,58
Węgry	19 833 986,74	15 851 728,18
Holandia	19 822 018,29	19 322 521,93
Pozostałe	67 746 958,62	51 146 446,01
Razem	367 049 423,05	305 214 467,32

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

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

- Grupa Nematik,
- Grupa Volkswagen,
- Grupa Federal Mogul

9. Przychody i koszty

9.1. Przychody ze sprzedaży produktów, materiałów i odpadów, towarów i usług

	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 (niebadane)</i>	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2014 (niebadane)</i>	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2014 (niebadane)</i>
Przychody ze sprzedaży produktów	355 490 913,67	729 380 587,16	296 299 588,60	596 722 475,86
Przychody ze sprzedaży materiałów i odpadów	11 024 589,58	20 799 809,14	7 737 043,75	16 475 420,79
Przychody ze sprzedaży towarów	–	1 167 675,19	784 412,22	2 616 574,26
Przychody ze sprzedaży usług	533 919,80	1 077 036,12	393 422,75	787 614,75
Przychody ze sprzedaży	367 049 423,05	752 425 107,61	305 214 467,32	616 602 085,66

Przychody ze sprzedaży wzrosły o 135,8 mln zł, czyli o 22,0%, do 752,4 mln zł w I półroczu 2015 r. w porównaniu z 616,6 mln zł w I półroczu 2014 r. głównie ze względu na wzrost przychodów ze sprzedaży produktów, które wzrosły o 132,7 mln zł, czyli o 22,2% do 729,4 mln zł w I półroczu 2015 r. w porównaniu z 596,7 mln zł w I półroczu 2014 r.

Wzrost przychodów ze sprzedaży produktów (obejmujących przychody ze sprzedaży podstawowych produktów Grupy, tj. stopów odlewniczych, stopów wstępnych oraz topników i soli) był częściowo spowodowany przez wzrost wolumenu sprzedaży podstawowych produktów Grupy (o 10,3 tys. ton, czyli o 13,4%, do 86,7 tys. ton w I półroczu 2015 r. w porównaniu z 79,7 tys. ton w I półroczu 2014 r.), który wynikał głównie z rosnącej pozycji rynkowej Grupy, pozyskania nowych odbiorców, intensyfikacji działań sprzedażowych oraz zacieśnienia współpracy z obecnymi klientami Grupy. Tak znaczne zwiększenie ilości sprzedaży było możliwe dzięki dobrej koniunkturze rynkowej oraz zwiększeniu wydajności linii produkcyjnych Grupy. Ponadto wzrost przychodów ze sprzedaży wynikał ze wzrostu średniej ceny sprzedaży stopów.

Grupa odnotowała również zwiększenie przychodów ze sprzedaży materiałów i odpadów o 4,3 mln zł czyli o 26,2% (obejmujące przychody ze sprzedaży produktów ubocznych Grupy, tj. różnego rodzaju odpadów poprodukcyjnych, w tym złomów pochodzących z etapów przygotowywania oraz sortowania surowca, frakcji drobnych wiórów oraz zużli poprodukcyjnych) do kwoty 20,8 mln zł w I półroczu 2015 w porównaniu z 16,5 mln zł w analogicznym okresie poprzedniego roku, głównie w następstwie wzrostu produkcji stopów odlewniczych i stopów wstępnych (zapraw), który automatycznie spowodował wzrost produkcji i sprzedaży produktów ubocznych Grupy.

W I półroczu 2015 roku przychody ze sprzedaży towarów spadły o 1,4 mln zł, czyli o 55,4%, do 1,2 mln zł w porównaniu z 2,6 mln zł w I półroczu 2014 r. Spadek przychodów w tym obszarze wystąpił z powodu incydentalności występowania handlowych transakcji towarowych w Grupie Alumetal.

9.2. Koszty według rodzajów

	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 (niebadane)</i>	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2014 (niebadane)</i>	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2014 (niebadane)</i>
Amortyzacja	5 008 905,02	9 883 028,49	4 834 628,97	9 650 922,28
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	-33 907,87	-78 106,71	307 128,30	94 708,13
Zużycie materiałów i energii	322 612 757,42	652 579 787,73	247 193 072,11	507 008 214,96
Usługi obce, w tym:	8 761 555,12	16 361 186,55	7 843 495,27	13 357 305,09
- usługi remontowe	920 102,71	1 690 173,04	777 769,38	1 450 231,63
- usługi transportowe	5 044 927,02	9 221 649,77	4 829 846,98	7 854 575,37
- usługi doradcze	310 094,74	487 313,33	301 154,57	711 891,57
Podatki i opłaty	750 815,02	1 569 916,48	638 664,64	1 311 871,30

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w złotych)

Koszty świadczeń pracowniczych	9 979 956,52	19 949 394,04	8 128 421,41	16 587 570,86
Pozostałe koszty rodzajowe	585 886,29	1 103 100,90	491 581,16	862 308,08
Wartość sprzedanych towarów, materiałów i odpadów	9 414 913,66	18 800 892,71	7 805 682,73	17 611 336,76
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	357 080 881,18	720 169 200,19	277 242 674,59	566 484 237,46
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	335 292 225,60	696 190 609,65	278 536 947,42	563 029 309,05
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	5 136 534,95	10 682 499,80	6 007 274,12	10 926 466,00
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	4 748 922,19	9 880 935,05	4 152 864,68	8 383 793,42
Zmiana stanu produktów	11 903 198,44	3 415 155,69	-11 454 411,63	-15 855 331,01

W I półroczu 2015 i 2014 roku w strukturze kosztów według rodzajów ogółem dominujący udział stanowiły koszty zużycia materiałów i energii (odpowiednio, 90,6% i 89,5%), koszty świadczeń pracowniczych (odpowiednio 2,8% i 2,9%), wartość sprzedanych towarów, materiałów i odpadów (odpowiednio 2,6% i 3,1%) oraz koszty usług obcych (odpowiednio 2,3% i 2,4%).

Koszty według rodzajów wzrosły o 153,7 mln zł, czyli o 27,1%, do 720,2 mln zł w I półroczu 2015 r. w porównaniu z 566,5 mln zł w I półroczu 2014 r., głównie ze względu na wzrost kosztów zużycia materiałów i energii (o 145,6 mln zł).

Koszty zużycia materiałów i energii

Koszty zużycia materiałów i energii wzrosły o 145,6 mln zł, czyli o 28,7%, do poziomu 652,6 mln zł w I półroczu 2015 r. w porównaniu z 507,0 mln zł w I półroczu 2014 r. w związku ze wzrostem wolumenu produkcji o 3,8 tys. ton, czyli o 4,6%, do poziomu 87,0 tys. ton w I półroczu 2015 r. w porównaniu z 83,2 tys. ton w I półroczu 2014 r. Wzrost produkcji wynikał ze wzrostu sprzedaży produktów Grupy. Wzrost kosztów zużycia materiałów wynikający ze wzrostu produkcji Grupy został spotęgowany przez wzrost rynkowych cen surowców wykorzystywanych w procesie produkcyjnym. Koszty zużycia energii w Grupie Alumetal zmieniły się w niewielkim stopniu, a ceny mediów uległy nieznacznemu obniżeniu.

Koszty świadczeń pracowniczych

Koszty świadczeń pracowniczych wzrosły o 3,4 mln zł, czyli o 20,3%, do 19,9 mln zł w I półroczu 2015 r. w porównaniu do 16,6 mln zł w I półroczu 2014 r. Powyższe wzrosty były przede wszystkim następstwem wyższych kosztów wyceny programu motywacyjnego o 1,5 mln zł, zwiększenia średniego zatrudnienia w I półroczu 2015 r. w Grupie o 4,9% w porównaniu do I półrocza 2014 r., wzrostu poziomu średniego podstawowego wynagrodzenia w Grupie oraz wyższych premii z powodu uzyskania lepszych wyników finansowych.

Wartość sprzedanych towarów oraz materiałów i odpadów

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

Wartość sprzedanych towarów, materiałów i odpadów wzrosła o 1,2 mln zł, czyli o 6,8%, do 18,8 mln zł w I półroczu 2015 r. w porównaniu do 17,6 mln zł w I półroczu 2014 r., co wynikało przede wszystkim ze wzrostu wolumenu produkcji produktów Grupy, który spowodował wzrost wolumenu produkcji produktów ubocznych Grupy.

Koszty usług obcych

W I półroczu 2015 i 2014 roku w strukturze kosztów usług obcych dominujący udział stanowiły koszty usług transportowych (odpowiednio 56,4% i 58,8%).

Koszty usług obcych wzrosły o 3,0 mln zł, czyli o 22,5%, do 16,4 mln zł w I półroczu 2015 r. w porównaniu z 13,4 mln zł w I półroczu 2014 r., głównie ze względu na wzrost kosztów usług transportowych, które wzrosły o 1,4 mln zł, czyli o 17,4%, do 9,2 mln zł w I półroczu 2015 r. w porównaniu do 7,9 mln zł w I półroczu 2014 r.

Wzrost kosztów usług transportowych był głównie spowodowany wzrostem ilości sprzedaży produktów oraz nieznacznym wzrostem sprzedaży zagranicznej w strukturze sprzedaży, a koszty jednostkowy usług transportowych dla sprzedaży zagranicznej jest przeciętnie istotnie wyższy niż dla sprzedaży krajowej.

W analizowanym okresie koszty usług remontowych utrzymywały się na niewysokim poziomie i wyniosły 1,7 mln zł i 1,5 mln zł odpowiednio w I półroczach 2015 i 2014 r.

Koszty usług doradczych spadły o 0,2 mln zł z kwoty 0,7 mln zł w I półroczu 2014 r. do kwoty 0,5 mln zł w I półroczu 2015 r., co było związane z ubieganiem się spółki o dopuszczenie do notowań na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie w I półroczu 2014 roku.

Wzrost powyższych kosztów (wzrost kosztów materiałów i energii, kosztów świadczeń pracowniczych oraz kosztów niektórych usług obcych), związany ze wzrostem ilości sprzedaży wyrobów, wpłynął na wzrost kosztu własnego sprzedaży stopniu nieco wyższym niż przyrost przychodów ze sprzedaży w analogicznym okresie, co spowodowało minimalny spadek rentowności działalności Grupy (na poziomie zysku brutto ze sprzedaży).

W szczególności wzrost kosztów usług transportowych, będący efektem zwiększenia ilości sprzedaży wyrobów Grupy oraz związany z nieznacznym przyrostem udziału sprzedaży zagranicznej w strukturze sprzedaży, spowodował wzrost kosztów sprzedaży.

W szczególności wzrost kosztów świadczeń pracowniczych spowodował wzrost kosztów ogólnego zarządu.

9.3. Pozostałe koszty i przychody operacyjne

Na pozostałe przychody operacyjne w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2015 roku największy wpływ miały przychody z tytułu ujęcia rozliczeń międzyokresowych przychodów z tytułu dotacji w kwocie 1.105 tysięcy złotych, odwrócenie odpisu aktualizującego należności w kwocie 455 tysięcy złotych oraz rozpoznanie przychodu z tytułu otrzymanego ubezpieczenia w kwocie 190 tysięcy złotych.

Na pozostałe przychody operacyjne w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2014 roku największy wpływ miały przychody z tytułu ujęcia rozliczeń międzyokresowych przychodów z tytułu dotacji w kwocie 1.106 tysięcy złotych, rozwiązanie rezerwy na zobowiązania podatkowe w kwocie 1.013 tysięcy złotych (szczegóły tej transakcji zostały przedstawione w nocie 21.1) oraz przychody z odszkodowania za skradzione podczas transportu wyroby gotowe w kwocie 207 tysięcy złotych.

Na pozostałe koszty operacyjne w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2015 roku największy wpływ miały koszty z tytułu utylizacji odpadów w kwocie 95 tysięcy złotych.

Na pozostałe koszty operacyjne w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2014 roku największy wpływ miało utworzenie odpisu aktualizującego należności w kwocie 10.286 tysięcy złotych (szczegóły tej transakcji zostały przedstawione w nocie 17).

9.4. Koszty i przychody finansowe

Na wysokość przychodów finansowych w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2015 roku składały się odsetki otrzymane od środków na rachunkach bankowych w kwocie 4,6 tysięcy złotych.

Na wysokość przychodów finansowych w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2014 roku składał się zysk z tytułu różnic kursowych w kwocie 723 tysięcy złotych oraz rozwiązanie rezerwy na zobowiązania podatkowe z tytułu odsetek w kwocie 786 tysięcy złotych (szczegóły tej transakcji zostały przedstawione w nocie 21.1).

Na wysokość kosztów finansowych największy wpływ w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2015 roku miała strata z tytułu różnic kursowych w kwocie 4.597 tysięcy złotych oraz odsetki od kredytów bankowych w kwocie 612 tysięcy złotych.

Na wysokość kosztów finansowych największy wpływ w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2014 roku miały odsetki od kredytów bankowych w kwocie 701 tysięcy złotych.

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w złotych)

10. Podatek dochodowy

10.1. Obciążenie podatkowe

Główne składniki obciążenia podatkowego za okres 6 i 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku oraz 30 czerwca 2014 roku, przedstawiają się następująco:

	Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2014 (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2014 (niebadane)
Ujęte w zysku:				
Bieżący podatek dochodowy:	1 211 889,08	2 258 941,75	-600 664,18	1 043 637,59
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	1 211 889,08	2 258 941,75	-600 664,18	1 043 637,59
Odroczony podatek dochodowy:	574 804,69	-1 362 439,69	-710 964,45	-1 722 146,32
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	574 804,69	-1 362 439,69	-710 964,45	-1 722 146,32
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym zysku lub stracie	1 786 693,77	896 502,06	-1 311 628,63	-678 508,73

10.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

Uzgodnienie podatku dochodowego od zysku brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Grupy za okres 6 i 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku oraz 30 czerwca 2014 roku przedstawia się następująco:

	Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2014 (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2014 (niebadane)
Zysk brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	23 343 495,68	32 275 477,25	9 437 803,36	27 274 348,15
Zysk brutto przed opodatkowaniem	23 343 495,68	32 275 477,25	9 437 803,36	27 274 348,15
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19%	4 435 264,18	6 132 340,68	1 793 182,64	5 182 126,15
Wykorzystanie ulgi z tytułu działalności w SSE	-2 885 976,71	-5 598 281,08	-2 755 186,75	-5 561 608,56
Wpływ przychodów zwolnionych z opodatkowania oraz kosztów niepodatkowych, w tym:	272 267,34	366 825,78	-336 410,03	-300 407,00
- zwrot VAT z tytułu toczących się spraw spornych	-	-	-377 733,82	-377 733,82
- koszty PFRON	22 226,01	45 236,53	20 129,36	34 937,96
- koszt programu motywacyjnego	250 041,33	321 589,25	21 194,43	42 388,86
Pozostałe	-34 861,04	-4 383,32	-13 214,49	1 380,68
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej: 7,65%(2Q2015), 2,78%(HY2015), -13,9% (2Q2014), -2,5%(HY2014),	1 786 693,77	896 502,06	-1 311 628,63	-678 508,73
Podatek dochodowy (obciążenie) wykazany w skonsolidowanym zysku lub stracie	1 786 693,77	896 502,06	-1 311 628,63	-678 508,73

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w złotych)

10.3. Odroczony podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

	<i>Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej</i>		<i>Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów</i>	
	<i>30 czerwca 2015 (niebadane)</i>	<i>31 grudnia 2014</i>	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 (niebadane)</i>	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2014 (niebadane)</i>
Różnica pomiędzy bilansową a podatkową wartością składników aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	904 718,04	-534 161 ,03	1 438 879,06	1 254 131,19
Naliczone odszkodowania	-856,67	-482,96	-373,72	14 096,52
Naliczone odsetki	–	–	–	-9 955,83
Dodatnie różnice kursowe	-802 378,03	-526 377,35	-276 000,68	7 190,34
Rezerwy z tytułu odpraw emerytalnych	134 431,27	139 959,98	-5 528,70	5 927,22
Odpis aktualizujący należności	556 164,84	556 164,84	–	–
Odpis aktualizujący zapasy	1 870,89	18 833,30	-16 962,41	-17 994,55
Niezafakturowane koszty	200 646,40	–	200 646,40	291 032,78
Niewypłacone wynagrodzenia i świadczenia	458 587,90	480 678,70	-22 090,80	103 417,61
Ujemne różnice kursowe	674 247,15	567 814,85	106 432,30	-50 001,32
Niezapłacone koszty bankowe	–	2 802,79	-2 802,79	–
Szacunki mediów: energia, woda i ścieki	103,72	472,55	-368,83	–
Strata podatkowa	94 701,23	154 452,13	-59 750,89	114 709,44
Pozostałe	–	–	–	9 592,92
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego			1 362 078,94	1 722 146,32
Aktywa/ (Rezerwa) netto z tytułu podatku odroczonego, w tym:	2 222 236,74	860 157,80		
Aktywa z tytułu podatku odroczonego działalność kontynuowana	2 669 384,28	1 258 359,39		
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego działalność kontynuowana	-447 147,54	-398 201,59		

Ulga podatkowa z tytułu działalności w specjalnych strefach ekonomicznych

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

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

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

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

Działalność strefowa – główne parametry w wartości nominalnej	30.06.2015	31.12.2014
Wydatki kwalifikowane poniesione do dnia bilansowego w wartości nominalnej (z uwzględnieniem intensywności pomocy publicznej – 50% kwalifikowanych wydatków, oraz wykorzystania poprzez otrzymane dotacje*)	77 699 024,04	74 862 836,38
Wykorzystana pomoc publiczna z tytułu zwolnienia z podatku dochodowego w wartości nominalnej (uwzględniająca wykorzystanie za okres finansowy)	47 791 870,77	42 193 776,60
Działalność strefowa – główne parametry w wartości zdyskontowanej	30.06.2015	31.12.2014
Wydatki kwalifikowane poniesione do dnia bilansowego w wartości zdyskontowanej na dzień przyznania zezwoleń strefowych (z uwzględnieniem intensywności pomocy publicznej – 50% kwalifikowanych wydatków, oraz wykorzystania poprzez otrzymane dotacje*)	67 062 352,24	64 323 469,17
Wykorzystana pomoc publiczna z tytułu zwolnienia z podatku dochodowego w wartości zdyskontowanej na dzień przyznania zezwoleń strefowych (uwzględniająca wykorzystanie za okres finansowy)	35 107 037,53	31 284 412,94

* Łączna kwota wykorzystania pomocy publicznej na dzień 30 czerwca 2015 oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku z tytułu otrzymanych dotacji w latach 2006-2011 wyniosła 21 151 281,44 złotych w wartości nominalnej oraz 17 009 954,88 złotych w wartości zdyskontowanej na daty otrzymania pozwoleń.

Na dzień 30 czerwca 2015 roku wartość nominalna poniesionych kwalifikowanych wydatków (z uwzględnieniem intensywności pomocy publicznej – 50% kwalifikowanych wydatków, oraz wykorzystania poprzez otrzymane dotacje) wyniosła 77 699 024,04 złotych, (74 862 836,38 złotych na 31 grudnia 2014), podczas gdy nominalna wartość wykorzystanej pomocy publicznej na tę datę w postaci ulgi podatkowej wyniosła 47 791 870,77 złotych (42 193 776,60 złotych na 31 grudnia 2014).

Zgodnie z wymaganiami MSR 12 *Podatek dochodowy*, Grupa powinna rozpoznać składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, wynikający z niewykorzystanej ulgi podatkowej możliwej do odliczenia w przyszłości (tj. wartości nominalnej przyszłych potencjalnych obciążeń z tytułu podatku CIT, które będą skutkowały wykorzystaniem tej ulgi podatkowej), w zakresie, w którym jest prawdopodobne, że będzie dostępny przyszły zysk do opodatkowania, od którego można odpisać niewykorzystane ulgi podatkowe. Mając na uwadze fakt, iż Grupa nie przygotowuje średnio- i długoterminowych prognoz finansowych, Zarząd jednostki dominującej nie posiada informacji umożliwiającej oszacowanie możliwej do wykorzystania kwoty pomocy publicznej w okresie obowiązywania pozwoleń (tj. do 2026 roku włącznie) oraz rozpoznania aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Na poszczególne dni bilansowe Grupa nie dokonała oszacowania kwoty możliwej do wykorzystania pomocy publicznej i w związku z tym nie rozpoznała aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

11. Wartości niematerialne

Zarówno w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2015 roku jak i w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2014 roku Grupa nie nabyła, nie sprzedała oraz nie dokonała odpisu z tytułu trwałej utraty wartości składników wartości niematerialnych o istotnej wartości.

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w złotych)

12. Rzeczowe aktywa trwałe

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 roku

	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Ogółem
<i>Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2015 roku</i>	7 744 220,58	99 058 546,93	159 350 663,63	5 911 527,60	3 324 878,61	3 794 358,24	1 199 909,68	280 384 105,27
Nabycia	–	–	–	–	–	8 525 964,00	1 425 087,48	9 951 051,48
Sprzedaż	–	–	–	-68 620,13	–	–	–	-68 620,13
Likwidacja	–	–	–	–	–	–	–	–
Koszty remontów okresowych - generalnych	–	–	470 092,23	–	–	-470 092,23	–	–
Części zamienne - nabycie	–	–	62 803,10	–	–	–	–	62 803,10
Transfer	–	2 096 295,18	5 494 326,74	274 293,24	25 285,65	-6 419 270,75	-1 470 930,06	–
<i>Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2015 roku</i>	7 744 220,58	101 154 842,11	165 377 885,70	6 117 200,71	3 350 164,26	5 430 959,26	1 154 067,10	290 329 339,72
<i>Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2015 roku</i>	–	11 760 306,07	64 609 118,77	3 028 241,95	1 896 420,51	–	–	81 294 087,30
Odpis amortyzacyjny za okres	–	1 448 084,49	7 723 519,86	465 908,95	106 714,22	–	–	9 744 227,52
Odpis aktualizujący	–	–	–	–	–	–	–	–
Sprzedaż	–	–	–	-68 620,13	–	–	–	-68 620,13
Likwidacja	–	–	–	–	–	–	–	–
<i>Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 30 czerwca 2015 roku</i>	–	13 208 390,56	72 332 638 ,63	3 425 530,77	2 003 134,73	–	–	90 969 694,69
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2015 roku	7 744 220,58	87 298 240,86	94 741 544,87	2 883 285,65	1 428 458,10	3 794 358,24	1 199 909,68	199 090 017,98
Wartość netto na dzień 30 czerwca 2015 roku (niebadane)	7 744 220,58	87 946 451,55	93 045 247,07	2 691 669,94	1 347 029,53	5 430 959,26	1 154 067,10	199 359 645,03

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w złotych)

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2014 roku

	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwale	Środki trwale w budowie	Zaliczki na środki trwale w budowie	Ogółem
<i>Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2014 roku</i>	7 744 220,58	93 254 288,57	155 935 502,18	6 163 622,95	3 091 377,87	5 027 511,30	18 450,00	271 234 973,45
Nabycia	–	–	–	–	–	2 315 439,57	1 972 005,07	4 287 444,64
Sprzedaż	–	–	–	-386 505,54	–	-7 133,00	–	-393 638,54
Likwidacja	–	–	-821 193,95	–	–	–	–	-821 193,95
Koszty remontów okresowych - generalnych	–	–	–	–	–	–	–	–
Części zamienne - nabycie	–	–	115 179,70	–	–	–	–	115 179,70
Transfer	–	33 900,00	2 596 852,17	3 264,69	208 163,76	-912 747,87	-1 929 432,75	–
<i>Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2014 roku</i>	7 744 220,58	93 288 188,57	157 826 340,10	5 780 382,10	3 299 541,63	6 423 070,00	61 022,32	274 422 765,30
<i>Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2014 roku</i>	–	8 941 263,85	50 025 800,26	2 397 348,19	1 699 140,68	–	–	63 063 552,98
Odpis amortyzacyjny za okres	–	1 405 882,97	7 546 462,40	481 560,32	87 363,52	–	–	9 521 269,21
Odpis aktualizujący	–	–	–	–	–	–	–	–
Sprzedaż	–	–	–	-327 064,02	–	–	–	-327 064,02
Likwidacja	–	–	-821 193,95	–	–	–	–	-821 193,95
<i>Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 30 czerwca 2014 roku</i>	–	10 347 146,82	56 751 068,71	2 551 844,49	1 786 504,20	–	–	71 436 564,22
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2014 roku	7 744 220,58	84 313 024,72	105 909 701,92	3 766 274,76	1 392 237,19	5 027 511,30	18 450,00	208 171 420,47
Wartość netto na dzień 30 czerwca 2014 roku (niebadane)	7 744 220,58	82 941 041,75	101 075 271,39	3 228 537,61	1 513 037,43	6 423 070,00	61 022,32	202 986 201,08

Grunty i budynki o wartości bilansowej netto 81 510 tysięcy PLN (na dzień 31 grudnia 2014 roku: 82 618 tysięcy PLN) objęte są hipoteką ustanowioną w celu zabezpieczenia kredytów bankowych Grupy (nota 20).

13. Zysk przypadający na jedną akcję

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

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

W dniu 26 marca 2014 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie podziału wszystkich akcji Spółki poprzez:

- zmniejszenie wartości nominalnej każdej akcji Spółki z dotychczasowych 1 zł (słownie: jeden złoty) do 10 gr (słownie: dziesięć groszy) każda oraz zwiększenie liczby akcji tworzących kapitał zakładowy łącznie do 15.077.440 (słownie: piętnaście milionów siedemdziesiąt siedem tysięcy czterysta czterdzieści) akcji, oraz
- wymianę 1 (słownie: jednej) akcji Spółki o wartości nominalnej 1 zł (słownie: jeden złoty) na 10 (słownie: dziesięć) akcji o wartości nominalnej 10 gr (słownie: dziesięć groszy) każda.

Podział akcji przeprowadza się przy zachowaniu niezmiennionej wysokości kapitału zakładowego Spółki w wysokości 1.507.744,00 zł (słownie: jeden milion pięćset siedem tysięcy siedemset czterdzieści cztery złote) i nie dokonuje się obniżenia kapitału zakładowego Spółki. Powyższy podział akcji został zarejestrowany w KRS.

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

	<i>Okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015</i>	<i>Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2014</i>	<i>Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2014</i>
Zysk netto z działalności kontynuowanej	21 556 801,91	31 378 975,19	10 749 431,99	27 952 856,88
Zysk netto	21 556 801,91	31 378 975,19	10 749 431,99	27 952 856,88
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję (uwzględniająca podział akcji)	15 228 210,00	15 228 210,00	15 077 440,00	15 077 440,00
Efekt rozwodnienia				
Opcje na akcje dotyczące płatności w formie akcji, których dotyczy MSSF 2	113 722,00	94 730,00	-	-
<i>Płatności w formie akcji</i>				
Średnia ważona liczba akcji zwykłych skorygowana o efekt rozwodnienia (uwzględniająca podział akcji)	15 341 932,00	15 322 940,00	15 077 440,00	15 077 440,00
Zysk na akcję				
- podstawowy z zysku za okres	1,42	2,06	0,71	1,85
- rozwodniony z zysku za okres	1,41	2,05	0,71	1,85

Szczegóły programu motywacyjnego mającego wpływ na rozwodnienie zysku na akcję zostały opisane w notce 15.2 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy.

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

14. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W dniu 13 kwietnia 2015 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o podziale zysku Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku oraz za lata ubiegłe w następujący sposób:

- Kwotę 27.897.099,59 zł postanowiono przenieść z kapitału zapasowego Spółki i przeznaczyć ją do podziału pomiędzy akcjonariuszy.
- Kwotę 1.503.908,41 zł przeznaczono do podziału między akcjonariuszy Spółki z zysku netto Spółki za rok 2014

Ustaloną w powyższy sposób kwotę dywidendy w wysokości 29.401.008,00 zł wypłacono w dniu 29 czerwca 2015 r. Uprawnionymi do dywidendy byli akcjonariusze Spółki, którym przysługiwały Akcje w dniu 22 kwietnia 2015r.

Wartość dywidendy na jedną akcję uchwalonej do wypłaty za rok 2014 wyniosła 1,95 zł (wyliczaną w oparciu o ilość akcji po podziale szerzej omówionym w notcie 13).

15. Świadczenia pracownicze

15.1. Świadczenia emerytalne

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

Wartość rezerwy na odprawy emerytalne na dzień 30 czerwca 2015 roku wynosi 708 tysięcy złotych, natomiast na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosiła 737 tysięcy złotych.

15.2. Programy motywacyjne

Program I

W 2014 roku, kierownictwo średniego i wyższego szczebla spółek Grupy Alumetal było uprawnione do otrzymania dodatkowych świadczeń pieniężnych od akcjonariusza dominującego, który dokonał zbycia całości posiadanych akcji w ramach IPO. Program został rozliczony w sierpniu 2014 roku i zakończony. Koszty tego programu oraz wartość kapitału z tytułu programu motywacyjnego na poszczególne daty bilansowe zostały zaprezentowane poniżej.

Program II

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki uchwaliło w dniu 28 maja 2014 r. nowy program motywacyjny na lata 2014-2016 dla kadry kierowniczej (Osoby Uprawnione). Założenia nowego programu motywacyjnego przewidują warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki, w związku z którym zostaną wyemitowane nieodpłatne i niezbywalne trzy transze warrantów subskrypcyjnych (seria A, B i C) oraz odpowiadające im trzy transze nowych akcji Spółki (seria D, E i F) o łącznej wartości nominalnej nie przekraczającej 45.231 zł, w tym:

- do 150.770 warrantów subskrypcyjnych serii A, które będą uprawniać ich posiadaczy do objęcia do 150.770 akcji serii D Spółki, w okresie od dnia zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r. do dnia 31 grudnia 2018 r.;
- do 150.770 warrantów subskrypcyjnych serii B, które będą uprawniać ich posiadaczy do objęcia do 150.770 akcji serii E Spółki, w okresie od dnia zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r. do dnia 31 grudnia 2018 r.;
- do 150.770 warrantów subskrypcyjnych serii C, które będą uprawniać ich posiadaczy do objęcia do 150.770 akcji serii F Spółki, w okresie od dnia zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r. do dnia 31 grudnia 2018 r.

Emisja warrantów subskrypcyjnych zostanie skierowana do członków Zarządu oraz kluczowego personelu Spółki 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

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w złotych)

wykonywania przez nią usług dla Spółki lub Spółek Zależnych od dnia pierwszego notowania akcji Spółki na GPW 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 wzrostu wskaźnika EBITDA na akcję Spółki; osiągnięcia odpowiedniego wzrostu wskaźnika zysku netto na akcję Spółki; osiągnięcia odpowiedniego wskaźnika zwrotu z akcji Spółki w okresie od dnia pierwszego notowania akcji Spółki na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW w stosunku do dynamiki zmian indeksu WIG. Cena emisyjna akcji objętych nowym programem motywacyjnym będzie równa ostatecznej jednostkowej cenie sprzedaży akcji Spółki dla Inwestorów Indywidualnych w pierwszej Ofercie pomniejszonej o odpowiedni wskaźnik procentowy.

Szczegółowe zasady programu zostały ustalone w regulaminie programu motywacyjnego, przyjętym przez Radę Nadzorczą 12 grudnia 2014 roku. Ponieważ w październiku 2014 została dokonana alokacja liczby akcji na poszczególne osoby oraz została określona lista uprawnionych pracowników Spółka dokonała wyceny programu pracowniczego na dzień 1 października 2014 roku i wylicza go na zasadach określonych w MSSF 2. Poniżej zaprezentowano koszt programu oraz wartość kapitału z tytułu programu motywacyjnego na poszczególne daty bilansowe.

	30 czerwca 2015	31 grudnia 2014
Kapitał z tytułu programu motywacyjnego I	-	-
Kapitał z tytułu programu motywacyjnego II	1 125 567,00	1 330 630,00

Okres 6 m-cy zakończony dnia	30 czerwca 2015	30 czerwca 2014
Koszt programu I	-	223 099,28
Koszt programu II	1 692 575,00	-

16. Zapasy

	30 czerwca 2015 (niebadane)	31 grudnia 2014
Materiały i odpady (według ceny nabycia)	77 472 744,80	60 565 211,10
Produkcja w toku i półfabrykaty (według kosztu wytworzenia)	43 038 365,25	33 495 542,74
Produkty gotowe	34 779 063,16	41 832 717,54
Zaliczki na dostawy	1 880 638,58	822 602,96
Towary	178 362,59	-
Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	157 349 174,38	136 716 074,34
Odpis aktualizujący wartość zapasów	-21 015,92	-99 122,63

Wzrost stanu zapasów związany jest ze wzrostem cen surowców w I półroczu 2015 roku oraz z ewolucją polityki zaopatrzenia w surowce polegającą między innymi na zwiększeniu stanu zapasów w celu jeszcze lepszego zabezpieczenia marży operacyjnej Grupy.

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

17. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	30 czerwca 2015 (niebadane)	31 grudnia 2014
Należności z tytułu dostaw i usług	229 630 450,44	195 095 018,55
Należności budżetowe – z tytułu podatku od towarów i usług	101 639,73	158 990,74
Pozostałe należności od osób trzecich	300 089,19	63 344,21
Należności ogółem (netto)	230 032 179,36	195 317 353,50
Odpis aktualizujący należności	-4 642 536,54	-5 104 968,12
Należności brutto	234 674 715,90	200 422 321,62

Do 29 września 2014 roku Grupa była stroną umowy faktoringu należności z Bankiem BPH S.A. w EUR i PLN z limitem o równowartości 15 mln zł. W momencie przekazania faktur do faktora, Grupa uzyskiwała 90% kwoty należności (po potrąceniu o prowizję, odsetki itp). Pozostałe 10% kwoty należności Grupa uzyskiwała po zapłaceniu należności przez kontrahenta do faktora. Mając na uwadze przekazywane ryzyka i korzyści, w momencie uzyskania 90% kwoty należności, spełnione były warunki do usunięcia należności z tytułu dostaw i usług. Pozostałe 10% wykazywane było jako należność od faktora. Wszystkie należności objęte umową wpłynęły do Grupy przed 31 grudnia 2014 roku.

Grupa zawarła 15 września 2014 r. umowę factoringową z Bankiem UniCredit Luxembourg S.A., który ustanowił factoring pełny na należnościach w EUR od jednego z klientów z Grupy Alumetal, w ryzyko tego klienta, bez regresu w stronę Grupy Alumetal, bez limitu (ograniczony w praktyce skalą współpracy z klientem), z możliwością elastycznego korzystania z usługi. Na dzień 30 czerwca 2015 r. wartość zdyskontowanych faktur wyniosła 7 243 947,10 EUR.

W dniu 26 maja 2014 r. Alumetal S.A. otrzymała pismo z Cimos d.d. informujące o niepodpisaniu Master Restructuring Agreement skutkiem czego w dniu 3 czerwca 2014 r. Sąd Okręgowy w Koper, Słowenia wszczął postępowanie naprawcze Cimos d.d. wyznaczając termin na zgłaszanie wierzytelności do dnia 3 lipca 2014 r. Cimos d.d. podpisał wstępne porozumienie (term sheet) z bankami i klientami dotyczące ich udziału w restrukturyzacji w dniu 1 sierpnia 2014 r. a 5 sierpnia 2014 r. Spółka otrzymała pismo z propozycją uregulowania zobowiązań poprzez spłatę 25% kwoty zobowiązań w październiku 2014 roku, spłatę 30% kwoty zobowiązań poprzez spłatę w 8 półrocznych ratach płatnych od października 2015 roku oraz umorzenia pozostałych 45% kwoty.

Mając na uwadze status tego postępowania, w tym brak wystarczającej dokumentacji dla oceny realizowalności propozycji CIMOS d.d., oraz w konsekwencji, realizowalności należności handlowych prezentowanych przez Grupę Alumetal S.A., na dzień bilansowy Zarząd Spółki podjął decyzję o rozpoznaniu odpisu aktualizującego wartość należności w pełnej kwocie co zawarto w wynikach I półrocza 2014.

W dniu 15 października 2014 r. Spółka otrzymała pismo z CIMOS d.d. potwierdzające zamiar zapłaty 25% kwoty wierzytelności w listopadzie 2014 r., w terminie do 5 dni od zatwierdzenia programu naprawczego przez Sąd Okręgowy w Koper (Słowenia). Finansowy plan restrukturyzacyjny został złożony do Sądu Okręgowego w Koper 3 listopada 2014 roku.

3 grudnia 2014 r. Spółka zanotowała wpływ na konto w kwocie 616 104,02 EUR. W dniu 4 grudnia 2014 r. Spółka poinformowała raportem bieżącym nr 20/2014 o przekazaniu przez Cimos środków pieniężnych w kwocie odpowiadającej 25% kwoty zaległej należności. W konsekwencji Grupa rozwiązała odpis aktualizujący w wynikach IV kwartału 2014 w kwocie równej uzyskanemu wpływowi.

Zgodnie z dotychczasowymi informacjami otrzymanie w/w wpłaty oraz przeprowadzanie przez Cimos d.d. kolejnych kroków restrukturyzacyjnych może świadczyć o próbie uregulowania przez Cimos zobowiązań w oparciu o propozycje opisane powyżej. Do dnia zatwierdzenia sprawozdań finansowych Spółka nie otrzymała nowych informacji dotyczących postępowania naprawczego Cimos d.d.

Stan należności wzrósł przede wszystkim z powodu wzrostu wartości przychodów ze sprzedaży, a także, w mniejszym stopniu, z nieznacznego wydłużenia cyklu rotacji należności.

18. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów odpowiada ich wartości bilansowej. Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych składa się z określonych środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, pomniejszonych o niespłacone kredyty w rachunkach bieżących, które stanowią integralną część zarządzania środkami pieniężnymi.

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

	30 czerwca 2015 (niebadane)	31 grudnia 2014	30 czerwca 2014 (niebadane)	31 grudnia 2013
Środki pieniężne w banku i w kasie	92 191,28	1 469 182,31	304 201,26	100 395,19
Lokaty krótkoterminowe	6 000,00	6 000,00	-	98 000,00
Kredyty w rachunkach bieżących	- 77 271 640,14	-35 927 042,79	-32 607 305,71	-52 600 131,77
Środki pieniężne wykazane w ramach rachunku przepływów pieniężnych	-77 173 448,86	-34 451 860,48	-32 303 104,45	-52 401 736,58

19. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe

19.1. Kapitał podstawowy

Kapitał akcyjny	30 czerwca 2015	31 grudnia 2014
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	-
	15 228 210	15 077 440

Wartość nominalna akcji

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

Jak opisano szerzej w notce 13, w dniu 26 marca 2014 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie podziału wszystkich akcji Spółki poprzez:

- zmniejszenie wartości nominalnej każdej akcji Spółki z dotychczasowych 1 zł (słownie: jeden złoty) do 10 gr (słownie: dziesięć groszy) każda oraz zwiększenie liczby akcji tworzących kapitał zakładowy łącznie do 15.077.440 (słownie: piętnaście milionów siedemdziesiąt siedem tysięcy czterysta czterdzieści) akcji, oraz
- wymianę 1 (słownie: jednej) akcji Spółki o wartości nominalnej 1 zł (słownie: jeden złoty) na 10 (słownie: dziesięć) akcji o wartości nominalnej 10 gr (słownie: dziesięć groszy) każda.

Podział akcji przeprowadza się przy zachowaniu niezmiennionej wysokości kapitału zakładowego Spółki w wysokości 1.507.744,00 zł (słownie: jeden milion pięćset siedem tysięcy siedemset czterdzieści cztery złote) i nie dokonuje się obniżenia kapitału zakładowego Spółki.

Powyższy podział akcji został zarejestrowany w KRS dnia 28 maja 2014 roku.

Wobec spełnienia przesłanek do wdrożenia programu motywacyjnego realizowanego w ramach warunkowego podwyższenia kapitału określonego uchwałą nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 28 maja 2014 roku, o którym Spółka informowała w Prospekcie emisyjnym zatwierdzonym przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 17 czerwca 2014 roku oraz raporcie rocznym i skonsolidowanym raporcie rocznym Spółki za rok 2014

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w złotych)

opublikowanymi w dniu 12 marca 2015 roku, w ramach realizacji przyjętego programu motywacyjnego Spółka wyemitowała 150.770 imiennych, niezbywalnych warrantów subskrypcyjnych serii A, za które do dnia 29 kwietnia 2015 roku zostało objętych 150.770 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda, o czym Spółka poinformowała raportem bieżącym nr 16/2015 z dnia 29 kwietnia 2015 roku.

Zarząd GPW podjął w dniu 27 maja 2015 roku Uchwałę Nr 509/2015, w sprawie dopuszczenia i wprowadzenia do obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW akcji zwykłych na okaziciela serii D Spółki z dniem 1 czerwca 2015 roku, o czym Spółka poinformowała raportem bieżącym nr 21/2015 z dnia 28 maja 2015 roku.

Podwyższenie kapitału zakładowego Alumetal S.A. poprzez emisję akcji serii D zostało zarejestrowane w KRS w dniu 6 lipca 2015 roku.

Nadwyżka ceny emisyjnej akcji serii D ponad ich wartość nominalną w łącznej kwocie 4 470 330,50 zł zasilila kapitał zapasowy Spółki.

Prawa akcjonariuszy

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

Struktura akcjonariatu na dzień bilansowy:

	30 czerwca 2015	31 grudnia 2014
IPOPEMA 30 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych		
udział w kapitale	39,60%	40,00%
udział w głosach	39,60%	40,00%
Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK		
udział w kapitale	9,89%	9,99%
udział w głosach	9,89%	9,99%
ING Otwarty Fundusz Emerytalny		
udział w kapitale	7,49%	7,57%
udział w głosach	7,49%	7,57%
Krzysztof Błasiak		
udział w kapitale	2,35%	2,22%
udział w głosach	2,35%	2,22%
Szymon Adamczyk		
udział w kapitale	1,69%	1,48%
udział w głosach	1,69%	1,48%
Przemysław Grzybek		
udział w kapitale	0,86%	0,74%
udział w głosach	0,86%	0,74%
Pozostali		
udział w kapitale	38,12%	38,00%
udział w głosach	38,12%	38,00%

19.2. Niepodzielony zysk oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy

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

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. dla celów konsolidacji przekształcane jest na zgodne z polityką rachunkowości stosowaną przez Grupę.

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w złotych)

Dywidenda może być wypłacona w oparciu o zysk ustalony w jednostkowym rocznym sprawozdaniu finansowym przygotowanym dla celów statutowych oraz z kapitału zapasowego z uwzględnieniem ustawowych ograniczeń.

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

Umowa wieloproduktowa zawarta w dniu 10 listopada 2005 r. pomiędzy Spółką, Alumetal Poland i T+S jako kredytobiorcami oraz ING Bank Śląski jako kredytodawcą oraz umowa o kredyt inwestycyjny zawarta 8 lipca 2010 r. pomiędzy Alumetal Poland jako kredytobiorcą oraz ING Bank Śląski jako kredytodawcą zobowiązuje kredytobiorców do niedokonywania bez uprzedniej zgody kredytodawcy wypłaty dywidendy z zysku netto w łącznej kwocie przekraczającej 50% skonsolidowanego zysku netto Grupy za poprzedni rok obrotowy za wyjątkiem jednorazowej zgody na wypłatę dywidendy za 2013 rok w wysokości nie większej niż 60% skonsolidowanego zysku netto.

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w złotych)

20. Oprocentowane kredyty i pożyczki oraz zobowiązania z tytułu leasingu oraz umów dzierżawy z opcją zakupu

				30 czerwca 2015 (niebadane)	31 grudnia 2014
	Udostępniony limit	Waluta limitu*	Termin zapadalności	Wykorzystany limit	Wykorzystany limit
<i>Kredyty w rachunku bieżącym:</i>					
Limit łączny dla kilku spółek grupy otrzymany w banku ING Bank Śląski S.A. oprocentowany wg LIBOR 1M (USD) + marża, WIBOR 1M (PLN) + marża, EURORIBOR 1M (EUR) + marża	36 000 000,00***	PLN*	22.06.2016	26 158 363,13	14 887 249,93
Limit łączny dla kilku spółek grupy otrzymany w banku BPH S.A. oprocentowany wg WIBOR 1M (PLN) + marża, EURORIBOR 1M (EUR) + marża	31 000 000,00****	PLN*	25.06.2016	20 038 275,28	4 526 519,02
Limit łączny dla kilku spółek grupy otrzymany w banku Bank Handlowy w Warszawie S.A. oprocentowany wg LIBOR 1M (USD) + marża, WIBOR 1M (PLN) + marża, LIBOR 1M (EUR) + marża	33 000 000,00	PLN*	20.05.2016	29 974 322,87	16 513 273,84
Część krótkoterminowa kredytu inwestycyjnego udzielonego przez bank ING Bank Śląski S.A. w kwocie 9 500 tysięcy EUR, oprocentowany wg stopy WIBOR 1M + marża, EURORIBOR 1 M + marża	9 500 000,00**	EUR*	30.06.2016	7 191 661,16	7 273 962,35
Razem część krótkoterminowa	–	–	–	84 463 301,30	43 201 005,14
Część długoterminowa kredytu inwestycyjnego udzielonego przez bank ING Bank Śląski S.A. w kwocie 9500 tysięcy EUR, oprocentowany wg stopy WIBOR 1M + marża, EURORIBOR 1 M + marża	9 500 000,00**	EUR*	30.06.2016	-	3 636 956,72
Razem	–	–	–	84 463 301,30	46 837 961,86

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

**łączny limit dla części krótko i długoterminowej kredytu inwestycyjnego wynosi 9 500 000,00 EUR

*** w ramach umowy kredytowej udostępniony limit zwiększony formalnie o 3 600 000,00 PLN do kwoty 39 600 000,00 PLN jako mechanizm zabezpieczający Bank przed zmianą kursów EUR/PLN i USD/PLN oraz przed wystąpieniem zadłużenia wymagalnego i przeterminowanego

**** w ramach umowy kredytowej udostępniony limit zwiększony jest o limit na transakcje rynku finansowego o kwotę 1 400 000,00 PLN, do kwoty 32 400 000,00 PLN

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w złotych)

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

Na dzień 30 czerwca 2015 roku:

Rodzaj zobowiązania	Wierzyciel	Rodzaj zabezpieczonego majątku	Wartość zastawionego majątku
Hipoteka kaucyjna	ING Bank Śląski S.A.	budynki, budowle, prawo wieczystego użytkowania gruntu	61 813 490,41
Hipoteka umowna	ING Bank Śląski S.A.	środki trwałe w budowie, prawo wieczystego użytkowania gruntu, budynki budowle	9 122 834,13
Hipoteka kaucyjna	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	budynki, budowle, prawo wieczystego użytkowania	22 320 910,37
Hipoteka kaucyjna (na drugim miejscu)	BPH S.A.	budynki, budowle, prawo wieczystego użytkowania	22 320 910,37
Cesja wierzytelności	ING Bank Śląski S.A.	Należności	53 288 261,62
Cesja wierzytelności	BPH S.A.	Należności	8 143 142,87
Zastaw	Bank Handlowy SA	środki trwałe	2 360 199,63
Zastaw	BPH S.A.	środki trwałe	8 467 107,10
Zastaw	ING Bank Śląski S.A.	środki trwałe	6 811 704,48
Zastaw	ING Bank Śląski S.A.	surowce złomowe	4 268 614,90
Zastaw	BPH S.A.	surowce złomowe, półfabrykaty złomowe, wyroby gotowe	nie więcej niż 25 000 000,00
Zastaw	BPH S.A.	wyroby gotowe	nie więcej niż 5 000 000,00
Zastaw	Bank Handlowy SA	wyroby gotowe na magazynie	nie więcej niż 5 000 000,00

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w złotych)

Na dzień 31 grudnia 2014 roku:

Rodzaj zobowiązania	Wierzyciel	Rodzaj zabezpieczonego majątku	Wartość zastawionego majątku
Hipoteka kaucyjna	ING Bank Śląski S.A.	budynki, budowle, prawo wieczystego użytkowania gruntu,	62 641 604,63
Hipoteka umowna	ING Bank Śląski S.A.	środki trwałe w budowie, prawo wieczystego użytkowania gruntu	9 287 387,93
Hipoteka kaucyjna	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	budynki, budowle, prawo wieczystego użytkowania	22 901 573,14
Hipoteka kaucyjna (na drugim miejscu)	BPH S.A.	budynki, budowle, prawo wieczystego użytkowania	22 901 573,14
Cesja wierzytelności	ING Bank Śląski S.A.	Należności	37 115 365,62
Cesja wierzytelności	BPH S.A.	Należności	8 710 411,63
Zastaw	Bank Handlowy SA	środki trwałe	2 670 881,31
Zastaw	BPH S.A.	środki trwałe	9 520 784,98
Zastaw	ING Bank Śląski S.A.	środki trwałe	7 219 599,72
Zastaw	ING Bank Śląski S.A.	surowce złomowe	nie więcej niż 6 000 000,00
Zastaw	BPH S.A.	surowce złomowe, półfabrykaty złomowe, wyroby gotowe	nie więcej niż 20 000 000,00
Zastaw	BPH S.A.	wyroby gotowe na magazynie	nie więcej niż 5 000 000,00
Zastaw	Bank Handlowy SA	wyroby gotowe na magazynie	nie więcej niż 2 400 000,00

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

21. Rezerwy

Na dzień 30 czerwca 2015 roku Grupa nie tworzyła rezerw oprócz rezerw wymienionych w punktach 15.1, 21.1, 21.2.

21.1. Rezerwa na skutki toczącego się postępowania podatkowego

W latach 2011 oraz 2012 jednostka dominująca otrzymała negatywne decyzje UKS w zakresie prawa do odliczenia VAT od zakupów złomu dokonanych w okresie (i) od stycznia do listopada 2006 r. oraz od (ii) grudnia 2006 roku do grudnia 2007 roku (UKS uznał, iż w przedmiotowych sytuacjach miał miejsce proceder firmantwa, a Spółka nie dochowała należytej staranności co do weryfikacji, czy faktury wystawione przez kontrahenta dokumentowały rzeczywiste zdarzenia gospodarcze). Zarząd odwołał się od decyzji wydanych przez organ.

W 2011 roku uiszczona została przez Spółkę kwota zaległego VAT za okres od stycznia do listopada 2006 roku w wysokości ok. 1.5 mln PLN (kwota podatku, odsetek od zaległości podatkowych i kosztów egzekucyjnych). W wyniku toczących się postępowań w lutym 2013 roku Spółka otrzymała korzystny wyrok WSA uchylający decyzję UKS dotyczącą okresu od stycznia do listopada 2006 roku. W ocenie sądu na uwagę zasługiwał zarzut Zarządu co do przedawnienia zobowiązań podatkowych za okres od stycznia do września 2006 roku i w tym zakresie nakazał umorzyć postępowanie. Zasądzona kwota podatku VAT wraz z odsetkami (w łącznej kwocie 1 728,6 tysięcy złotych) została Spółce zwrócona w marcu 2014 roku.

W odniesieniu do okresu październik – listopad 2006 roku, wskutek wyroku WSA sprawa trafiła do ponownego rozpatrzenia przez organ I instancji, ze wskazaniem, że szczególnej weryfikacji w toku postępowania powinna podlegać kwestia dochowania przez Spółkę należytej staranności w relacjach z kontrahentem. W dniu 6 maja 2014 roku Spółce została zwrócona kwota należności głównej VAT wraz z odsetkami za miesiące październik – listopad 2006 roku.

W odniesieniu do okresu od grudnia 2006 roku do grudnia 2007 roku sprawa jest przedmiotem dalszego postępowania przez organem I instancji - UKS w Krakowie (po uprzednim odwołaniu do Dyrektora Izby Skarbowej w Krakowie, który uchylił decyzje organu I instancji, i oddalonych przez WSA w Krakowie skargach Spółki na decyzje kasacyjne organu odwoławczego).

W efekcie kilkuletnich postępowań spółka otrzymała w dniu 7 lipca 2014 roku informację o decyzji Urzędu Kontroli Skarbowej z dnia 3 lipca 2014 nie stwierdzające nieprawidłowości i umarzające postępowanie w odniesieniu do powyższych spraw. W konsekwencji w II kwartale 2014 roku Spółka rozwiązała rezerwę w kwocie 1 799 tysięcy złotych związaną z wyżej wymienionymi postępowaniami. Aktualnie Spółka oraz jej podmioty zależne nie uczestniczą w żadnym innym istotnym postępowaniu podatkowym.

21.2. Rezerwa na toczące się postępowania sądowe

W okresie zakończonym dnia 30 czerwca 2015 roku spółka Alumetal S.A. była stroną sporu obejmującego trzy sprawy sądowe, w tym dwa postępowania w sprawie z powództwa oraz zawezwanie do próby ugodowej. Sprawy te odnosiły się do roszczeń krewnych pracownika Alumetal S.A., który poniósł śmierć w trakcie wykonywania pracy na terenie zakładu w Kętach. W powyższych sprawach podpisano ugody i wykorzystano rezerwę utworzoną na ten cel.

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

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

	30 czerwca 2015 (niebadane)	31 grudnia 2014
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	133 750 408,62	129 446 161,20
Zobowiązania z tytułu faktoringu odwrotnego	4 774 936,95	3 600 843,52
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	1 305 234,48	1 429 552,82
Zobowiązania inwestycyjne	874 388,36	1 743 624,85
Inne zobowiązania	549 710,45	106 881,83
Razem	141 254 678,86	136 327 064,22

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

22.2. Pozostałe zobowiązania niefinansowe

	30 czerwca 2015 (niebadane)	31 grudnia 2014
Podatek VAT	8 348 430,32	2 138 452,24
Podatek dochodowy od osób fizycznych	396 194,00	453 827,00
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	1 715 898,06	1 673 869,99
PFRON	40 350,00	36 514,00
Akcyza	464,00	1 139,00
Razem	10 501 336,38	4 303 802,23
- krótkoterminowe	10 501 336,38	4 303 802,23
- długoterminowe	–	–

22.3. Rozliczenia międzyokresowe

Na zmianę salda rozliczeń międzyokresowych w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2015 roku miało wpływ (i) rozliczenie odpisu dotacji w pozostałe przychody operacyjne w kwocie 1.105 tysięcy złotych, (ii) spadek rozliczeń międzyokresowych kosztów z tytułu niewykorzystanych urlopów i przyznanych premii w kwocie 125 tysięcy złotych.

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

a) dofinansowanie w ramach sektorowego programu operacyjnego „Wzrost Konkurencyjności Przedsiębiorstw, lata 2004-2006” związane z realizacją następujących zadań inwestycyjnych:

- Zakup i instalacja urządzenia do paczkowania surowców złomowych – dofinansowanie w kwocie 1.037.333,62 złotych;
- Budowa instalacji oczyszczania gazów z procesu przetopu aluminium wtórnego w zespole 3 szt. pieców indukcyjnych typu PIT-6000 – dofinansowanie w kwocie 946.690,18 złotych;
- Modernizacja pieców topielnych gazowych i budowa instalacji oczyszczania gazów dla pieców topielnych, pieców odstożowych i pras do zgarów – dofinansowanie w kwocie 5.952.500,00 złotych;
- Wzrost konkurencyjności przedsiębiorstwa poprzez budowę pieca do topienia złomu aluminium PIT-6000 oraz unowocześnienie laboratorium jakościowego – dofinansowanie w kwocie 1.151.281,44 złotych;

b) dofinansowanie w ramach programu operacyjnego „Infrastruktura i Środowisko 2007-2013” związane z realizacją zadania inwestycyjnego „Budowa zakładu przerobu złomu, odpadów aluminiowych i produkcji stopów odlewniczych-etap I” w kwocie 20.000.000,00 złotych.

W oparciu o umowę podpisaną z NFOŚ, Grupa zobowiązania jest do wywiązania się z zobowiązań umownych, w tym trwałości projektu, przez okres określony w umowie. Zabezpieczeniem zobowiązań określonych w umowie o dofinansowanie projektu jest Wechsel in blanco, o którym mowa szerzej w notce 20.

23. Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 30 czerwca 2015 roku zobowiązania Grupy do poniesienia nakładów na rzeczowe aktywa trwałe wynosiły 49.805.107,69 złotych. Największą pozycję stanowiły podpisane umowy na budowę zakładu produkcyjnego na Węgrzech w kwocie 45.871.834,33 złotych.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku zobowiązania Grupy do poniesienia nakładów na rzeczowe aktywa trwałe wynosiły 5.804.160,53 zł. Największą pozycję stanowiły projekty: urządzenia do transportu ciekłego metalu i instalacja do separacji metali z odpadów powstałych w procesie przygotowania surowców złomowych w łącznej kwocie 4.106.577,11 zł.

24. Zobowiązania i aktywa warunkowe

24.1. Sprawy sądowe

W okresie zakończonym dnia 30 czerwca 2015 roku spółka Alumetal S.A. była stroną sporu obejmującego trzy sprawy sądowe, w tym dwa postępowania w sprawie z powództwa oraz zaważanie do próby ugodowej. Zostały one szczegółowo opisane w nocie 21.2.

24.2. Rozliczenia podatkowe

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

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. W II kwartale 2014 roku rozwiązano jedyną rezerwę na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe, odnoszącą się do rozstrzygniętego pomyślnie dla Spółki sporu o którym mowa w nocie 21.1.

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

24.3. Inne zobowiązania warunkowe

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

25. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Zarówno na dzień 30 czerwca 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku Grupa wykazuje w bilansie 20 000,00 zł z tytułu pożyczki udzielonej jednostce powiązanej Alumetal Kęty sp. z o.o.

26. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej za okresy kwartalne.

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2014 (niebadane)
Zarząd jednostki dominującej oraz jednostek zależnych:		
<i>Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)</i>	1 430 773,23	1 342 892,17
Rada Nadzorcza	74 000,00	-
Razem	1 504 773,23	1 342 892,17

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

27. Instrumenty finansowe

Wartość godziwa instrumentów finansowych, jakie Grupa Kapitałowa posiadała na dzień 30 czerwca 2015 roku jak i na dzień 31 grudnia 2014 roku nie odbiega istotnie od wartości prezentowanej w sprawozdaniach finansowych za poszczególne okresy z następujących powodów:

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

Na dzień 30 czerwca 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 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.

28. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym, które zostały szeroko opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy sporządzonym za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku obejmują następujące obszary ryzyka:

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

Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym nie uległy zmianie w stosunku do stanu na 31 grudnia 2014 roku.

29. Zarządzanie kapitałem

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły istotne zmiany celów, zasad i założeń zarządzania kapitałem w odniesieniu do stanu na 31 grudnia 2014 roku.

30. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

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

Kęty, 17 sierpnia 2015 roku

Szymon Adamczyk	Prezes Zarządu	
-----------------	----------------	-------

Krzysztof Błasiak	Wiceprezes Zarządu	
-------------------	--------------------	-------

Przemysław Grzybek	Członek Zarządu	
--------------------	-----------------	-------

Krzysztof Furtak	Główny Księgowy	
------------------	-----------------	-------