

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny
za III kwartał roku obrotowego 2015



Kęty, 04 listopada 2015 roku

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał roku obrotowego 2015

Spis treści

I.	Opis Grupy Kapitałowej ALUMETAL S.A.	5
1.	Podstawowe informacje o Emitencie	5
2.	Spółki zależne	6
II.	Akcjonariat ALUMETAL S.A.	10
III.	Wybrane dane finansowe	11
IV.	Śródroczne skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe za 9 miesięcy 2015 roku	13
1.	Podstawa sporządzenia śródrocznego skonsolidowanego skróconego sprawozdania finansowego	13
2.	Istotne zasady (polityka) rachunkowości	13
3.	Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	13
4.	Skonsolidowane śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe z całkowitych dochodów za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2015 roku	16
5.	Skonsolidowane śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2015 roku	18
6.	Skonsolidowane śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2015 roku	19
7.	Skonsolidowane śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2015 roku	20
V.	Informacje dotyczące segmentów działalności	21
1.	Stopy odlewnicze	21
2.	Stopy wstępne (zaprawy)	21
3.	Topniki oraz sole	21
4.	Pozostałe	22
VI.	Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe ALUMETAL S.A. za 9 miesięcy 2015 roku	27
1.	Śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2015 roku	27
2.	Śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2015 roku	28
3.	Śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2015 roku	29
4.	Śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2015 roku	30
VII.	Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta	31
VIII.	Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	39
		2

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał roku obrotowego 2015

1.	Sytuacja rynkowa	39
2.	Wpłata na podniesienie kapitału zakładowego ALUMETAL Group Hungary Kft.	41
3.	Zmiana legislacyjna w ustawie o podatku od towarów i usług dla sprzedaży aluminiowych stopów odlewniczych	42
IX.	Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta w prezentowanym okresie	43
X.	Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu	43
XI.	Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów	43
XII.	Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw	44
XIII.	Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego	45
XIV.	Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych	46
XV.	Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	46
XVI.	Informacje o istotnych postępowaniach sądowych i rozliczeniach z tytułu spraw sądowych	46
XVII.	Wskazanie korekt błędów w sprawozdaniach poprzednich okresów	46
XVIII.	Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym)	47
XIX.	Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego.	47
XX.	Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi	47
XXI.	Informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia w przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej	47
XXII.	Informacje dotyczące zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów	47
XXIII.	Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	48
XXIV.	Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.	48
XXV.	Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu bilansowym, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta	49

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał roku obrotowego 2015

1.	Wpływ kolejnej raty zaległych należności od CIMOS d.d.	49
2.	Zawarcie umów w celu zabezpieczenia finansowania projektu „Budowa zakładu na Węgrzech”	49
XXVI.	Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	50
XXVII.	Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych	50
XXVIII.	Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta	50
XXIX.	Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta	50
1.	Rozpoczęcie robót budowlanych w ramach projektu „Budowa Zakładu na Węgrzech”	50
2.	Zawarcie umów związanych z finansowaniem projektu „Budowa Zakładu na Węgrzech”	51
3.	Wpłaty na rzecz podniesienia kapitału w Alumetal Group Hungary Kft.	51
XXX.	Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	51

I. Opis Grupy Kapitałowej ALUMETAL S.A.

1. Podstawowe informacje o Emitencie

Firma i forma prawna:	ALUMETAL Spółka Akcyjna
Siedziba i adres:	ul. Tadeusza Kościuszki 111, 32-650 Kęty
Numer telefonu:	+48 (33) 47 07 100
Numer faksu:	+48 (33) 47 07 101
Strona internetowa:	www.alumetal.pl
Adres poczty elektronicznej:	alumetal@alumetal.pl
KRS:	0000177577
REGON:	357081298
NIP:	5492040001

ALUMETAL S.A. (dalej: „Spółka”, „Emitent”), utworzona w 1999 roku, została wpisana do rejestru przedsiębiorców w dniu 19 października 2001 r. jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, działająca pod firmą „ALUMETAL” sp. z o.o. Następnie, na podstawie uchwały zgromadzenia wspólników „ALUMETAL” sp. z o.o. podjętej w dniu 05 września 2003 r., Spółka została przekształcona w spółkę akcyjną ALUMETAL S.A. Przekształcenie zostało zarejestrowane przez właściwy sąd rejestrowy w dniu 28 października 2003 r.

ALUMETAL Spółka Akcyjna jest zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000177577. Spółka została utworzona na czas nieokreślony. Spółka działa na podstawie przepisów Kodeksu Spółek Handlowych i innych przepisów prawa dotyczących spółek prawa handlowego, a także postanowień Statutu i innych regulacji wewnętrznych.

Przedmiot działalności Spółki jest określony w § 4 Statutu i obejmuje w szczególności:

Działalność firm centralnych (headoffice) i holdingów z wyłączeniem holdingów finansowych (PKD 70.10.Z).

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 1.522.821 zł (słownie: jeden milion pięćset dwadzieścia dwa tysiące osiemset dwadzieścia jeden złotych zero groszy) i dzieli się na 15.228.210 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w tym:

- 9.800.570 akcji zwykłych na okaziciela serii A;
- 1.507.440 akcji zwykłych na okaziciela serii B;
- 3.769.430 akcji zwykłych na okaziciela serii C;
- 150.770 akcji zwykłych na okaziciela serii D.

Akcje powyższe nie są uprzywilejowane w zakresie prawa głosu, prawa do dywidendy ani podziału majątku w przypadku likwidacji Spółki.

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał roku obrotowego 2015

Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”) podjął w dniu 11 lipca 2014 r. uchwałę 802/2014 w sprawie dopuszczenia do obrotu giełdowego na runku podstawowym GPW akcji serii A, B i C spółki ALUMETAL S.A. Następnie Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. na podstawie Uchwały nr 811/2014 z dnia 16 lipca 2014 r. postanowił wprowadzić z dniem 17 lipca 2014 r. w trybie zwykłym do obrotu giełdowego akcje zwykłe na okaziciela spółki ALUMETAL S.A. i w tym dniu odbyło się pierwsze notowanie akcji Spółki.

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 r. („Program Motywacyjny”), o którym Spółka informowała w Prospekcie emisyjnym zatwierdzonym przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 17 czerwca 2014 r. („Prospekt”) oraz raporcie rocznym i skonsolidowanym raporcie rocznym Spółki za rok 2014 opublikowanymi w dniu 12 marca 2015 r., w ramach realizacji przyjętego Programu Motywacyjnego Spółka wyemitowała 150.770 imiennych, niezbywalnych warrantów subskrypcyjnych serii A, za które do dnia 29 kwietnia 2015 r. 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 r.

Zarząd GPW podjął w dniu 27 maja 2015 r. Uchwałę Nr 509/2015, w sprawie dopuszczenia i wprowadzenia do obrotu giełdowego na rynku podstawowym GPW akcji zwykłych na okaziciela serii D Spółki z dniem 01 czerwca 2015 r., o czym Spółka poinformowała raportem bieżącym nr 21/2015 z dnia 28 maja 2015 r.

W skład Zarządu ALUMETAL S.A. zarówno na dzień 30 czerwca 2015 r. jak i na dzień 30 września 2015 r. wchodził:

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

2. Spółki zależne

Poniżej przedstawiono podstawowe informacje na temat spółek zależnych, będących podmiotami bezpośrednio zależnymi od Spółki.

ALUMETAL Poland sp. z o.o.

Spółka posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym ALUMETAL Poland sp. z o.o., co uprawnia do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników.

Informacje podstawowe

Firma i forma prawna:	ALUMETAL Poland spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba i adres:	ul. Przemysłowa 8, 67-100 Nowa Sól
Kapitał zakładowy:	164.981.300 zł
Podstawowy przedmiot działalności:	produkcja aluminiowych stopów odlewniczych, stopów wstępnych (zapraw) i odtleniaczy stali dla hut

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał roku obrotowego 2015

T+S sp. z o.o.

Spółka posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym T+S sp. z o.o., co uprawnia do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników.

Informacje podstawowe

Firma i forma prawna:	T+S spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba i adres:	ul. Tadeusza Kościuszki 111, 32-650 Kęty
Kapitał zakładowy:	350.000 zł
Podstawowy przedmiot działalności:	produkcja topników oraz soli, stanowiących materiały pomocnicze wykorzystywane w przemyśle odlewniczym

Alumetal Kęty sp. z o.o.

Spółka posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym Alumetal Kęty sp. z o.o., co uprawnia do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników. Na datę sporządzenia sprawozdania finansowego Alumetal Kęty sp. z o.o. nie rozpoczęła prowadzenia działalności operacyjnej, a Spółka rozważa zbycie wszystkich udziałów w tej spółce. Alumetal Kęty sp. z o.o. nie podlega konsolidacji.

Informacje podstawowe

Firma i forma prawna:	ALUMETAL Kęty spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba i adres:	ul. Tadeusza Kościuszki 111, 32-650 Kęty
Kapitał zakładowy:	5.000 zł
Podstawowy przedmiot działalności:	Brak działalności operacyjnej

ALUMETAL Group Hungary Kft.

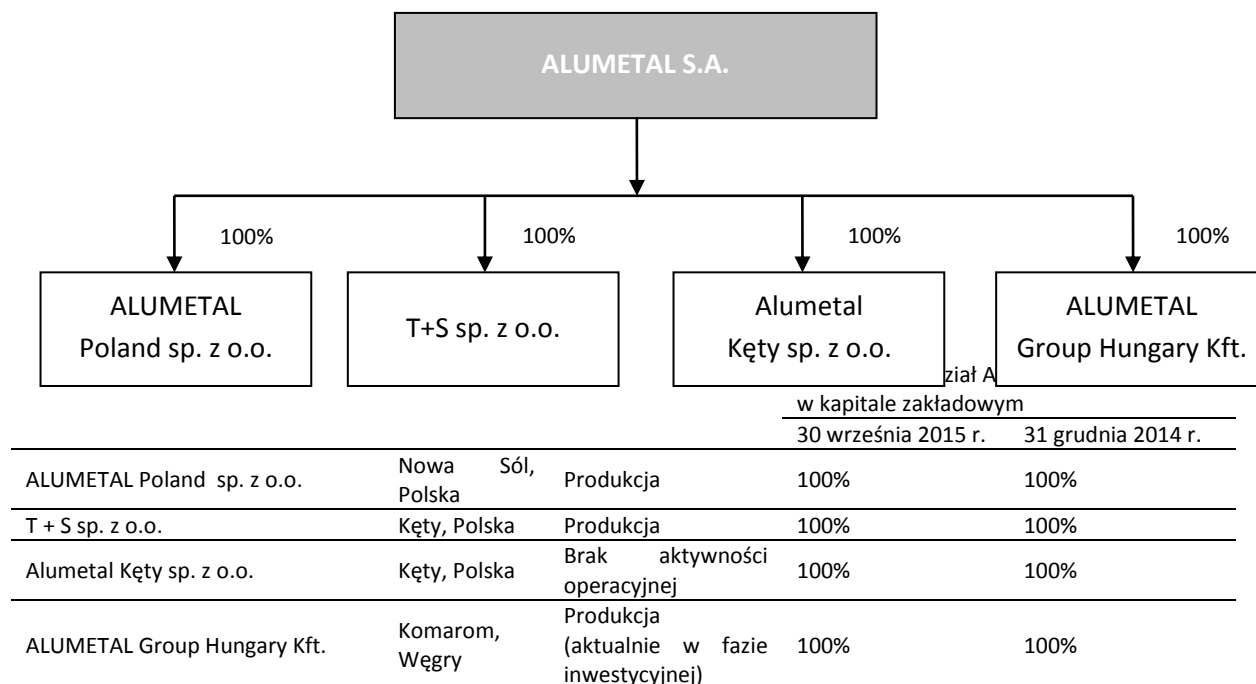
ALUMETAL Group Hungary Kft. została założona dnia 11 lipca 2014 r. w celu zrealizowania inwestycji Grupy Alumetal na Węgrzech.

Informacje podstawowe

Firma i forma prawna:	ALUMETAL Group Hungary Kft.
Siedziba i adres:	2900 Komárom, Honfoglalás u.16. Węgry
Kapitał zakładowy:	2.800.000.000 HUF
Podstawowy przedmiot działalności:	Odlewnictwo metali lekkich

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał roku obrotowego 2015

Na dzień 30 września 2015 r. schemat organizacyjny Grupy Alumetal przedstawiał się następująco:



ALUMETAL S.A. to spółka holdingowa, która świadczy dla pozostałych spółek Grupy Kapitałowej ALUMETAL S.A. (dalej: „Grupa Alumetal”, „Grupa”) usługi zarządzania, usługi handlowe i marketingowe, usługi rozwojowe i inwestycyjne, usługi informatyczne oraz usługi finansowo-księgowe. Jedynie spółka zagraniczna jest obsługiwana przez podmiot księgowy z jej kraju macierzystego.

ALUMETAL Poland sp. z o.o. to główna spółka produkcyjna Grupy, wytwarzająca produkty dwóch podstawowych segmentów: aluminiowych stopów odlewniczych oraz stopów wstępnych (tzw. zapraw). Do ALUMETAL Poland sp. z o.o. należą wszystkie trzy zakłady produkcyjne Grupy, zlokalizowane w Kętach (woj. małopolskie), Nowej Soli (woj. lubuskie) i Gorzycach (woj. podkarpackie).

T+S sp. z o.o. zajmuje się działalnością pomocniczą polegającą na produkcji topników oraz soli, wykorzystywanych głównie na potrzeby Grupy Alumetal, a także sprzedawanych do klientów zewnętrznych w przemyśle odlewniczym i hutniczym.

Alumetal Kęty sp. z o.o. nie prowadziła w okresie sprawozdawczym działalności operacyjnej.

ALUMETAL Group Hungary Kft. to spółka prawa węgierskiego założona w celu zrealizowania inwestycji Grupy Alumetal na Węgrzech.

Żadna ze spółek wchodzących w skład Grupy Alumetal nie posiadała w okresie sprawozdawczym oddziałów w rozumieniu art. 5 pkt 4 Ustawy o swobodzie działalności gospodarczej.

W okresie sprawozdawczym nie zaszły zmiany w strukturze organizacyjnej Grupy Alumetal.

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał roku obrotowego 2015

W dniu 29 grudnia 2014 r., Pan Andrzej Słupski złożył rezygnację ze sprawowania funkcji Członka Zarządu ALUMETAL Poland sp. z o.o. ze skutkiem na 31 grudnia 2014 r. Spółka działając jako jedyny wspólnik ALUMETAL Poland sp. z o.o. oraz T+S sp. z o.o. dokonała wyboru na Członka Zarządu ALUMETAL Poland sp. z o.o. oraz T+S sp. z o.o. Pana Tomasza Klisia, powierzając mu jednocześnie pełnienie funkcji Dyrektora Operacyjnego ALUMETAL Poland sp. z o.o., co jest związane z wykonywaniem zadań w zakresie procesów produkcyjnych w zakładach w Kętach, Nowej Soli oraz Gorzycach. Pełnienie funkcji Członka Zarządu ALUMETAL Poland sp. z o.o. oraz T+S sp. z o.o. weszło w życie z dniem 01 stycznia 2015 r.

Na dzień sporządzenia skróconego sprawozdania finansowego konsolidowane są spółki:

- ALUMETAL S.A.,
- ALUMETAL Poland sp. z o.o.
- T+S sp. z o.o.
- ALUMETAL Group Hungary Kft.

Alumetal Kęty sp. z o.o. nie podlega konsolidacji.

II. Akcjonariat ALUMETAL S.A.

Na dzień opublikowania niniejszego raportu okresowego akcjonariat ALUMETAL S.A. objęty obowiązkiem dotyczącym ujawniania znacznych pakietów akcji przedstawia się następująco:

Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu ALUMETAL S.A. na dzień 04 listopada 2015 r.				
Akcjonariusz	Liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	% głosów na WZ
Grzegorz Stulgis bezpośrednio i poprzez Ipopema 30 FIZAN	6.031.130	39,60	6.031.130	39,60
Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK	1.506.000	9,89	1.506.000	9,89
ING Otwarty Fundusz Emerytalny	1.140.650	7,49	1.140.650	7,49
Pozostali	6.550.430	43,02	6.550.430	43,02
Razem	15.228.210	100,00	15.228.210	100,00

Spółka nie otrzymała informacji o zmianach własności znacznych pakietów akcji od daty przekazania poprzedniego raportu okresowego.

Stan posiadania akcji ALUMETAL S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę na dzień opublikowania poprzedniego raportu okresowego przedstawia poniższa tabela:

Stan posiadania akcji ALUMETAL S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień 04 listopada 2015 r.				
Akcjonariusz	Liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	% głosów na WZ
Grzegorz Stulgis bezpośrednio i poprzez Ipopema 30 FIZAN	6.031.130	39,60	6.031.130	39,60
Krzysztof Błasiak	357.526	2,35	357.526	2,35
Szymon Adamczyk	257.194	1,69	257.194	1,69
Przemysław Grzybek	130.476	0,86	130.476	0,86
Frans Bijlhouwer	0	0	0	0
Marek Kacprowicz	0	0	0	0
Tomasz Pasiewicz	0	0	0	0
Emil Ślęzak	0	0	0	0

Spółka nie otrzymała informacji o zmianach stanu posiadania akcji osób zarządzających lub nadzorujących od daty przekazania poprzedniego raportu okresowego.

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał roku obrotowego 2015

III. Wybrane dane finansowe

DANE DOTYCZĄCE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO WG MSSF

POZYCJE SPRAWOZDANIA Z DOCHODÓW ORAZ PRZEPŁWÓW PIENIĘŻNYCH	w tys. PLN		w tys. EUR	
	9 miesięcy 2015	9 miesięcy 2014	9 miesięcy 2015	9 miesięcy 2014
Ilość sprzedanych wyrobów – tony	124 608	116 912	124 608	116 912
Przychody netto ze sprzedaży	1 103 763	908 889	265 423	217 422
Zysk z działalności operacyjnej	66 680	41 423	16 035	9 909
EBITDA	81 658	55 937	19 636	13 381
EBITDA - jednostkowo w PLN na tonę	655	479	158	114
Zysk przed opodatkowaniem	61 412	41 490	14 768	9 925
Zysk netto	59 102	42 001	14 212	10 047
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	30 228	38 788	7 269	9 279
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-22 233	-7 864	-5 346	-1 881
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-31 034	-27 335	-7 463	-6 539
Przepływy pieniężne netto razem	-23 039	3 589	-5 540	858
Podstawowy zysk netto akcjonariuszy jednostki dominującej na jedną akcję (w PLN / EUR)	3,88	2,79	0,93	0,67
Rozwodniony zysk netto akcjonariuszy jednostki dominującej na jedną akcję (w PLN / EUR) *	3,85	2,79	0,93	0,67

POZYCJE BILANSU	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2015	31.12.2014
Aktywa razem	557 305	535 873	131 483	125 724
Aktywa trwałe	212 982	202 208	50 248	47 441
Aktywa obrotowe	344 323	333 665	81 235	78 283
Kapitał własny	361 171	324 793	85 210	76 201
Kapitał akcyjny	1 523	1 508	359	354
Zobowiązania długoterminowe	15 883	20 970	3 747	4 920
Zobowiązania krótkoterminowe	180 251	190 110	42 526	44 603
Liczba akcji	15 228 210	15 077 440	15 228 210	15 077 440
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN / EUR)	23,72	21,54	5,60	5,05
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN / EUR) *	23,55	20,91	5,56	4,91
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na akcję (w PLN / EUR)	-	1,95	-	0,46

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał roku obrotowego 2015

DANE DOTYCZĄCE JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO WG MSSF

POZYCJE SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ORAZ SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁWÓW PIENIĘŻNYCH	w tys. PLN		w tys. EUR	
	9 miesięcy 2015	9 miesięcy 2014	9 miesięcy 2015	9 miesięcy 2014
Przychody netto ze sprzedaży	8 100	6 419	1 948	1 536
Zysk z działalności operacyjnej	-1 842	-868	-443	-208
EBITDA	-1 264	-310	-304	-74
Zysk przed opodatkowaniem	56 288	1 336	13 536	320
Zysk netto	56 383	1 604	13 558	384
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	92	-332	22	-79
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	25 710	20 628	6 183	4 934
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-24 946	-21 144	-5 999	-5 058
Przepływy pieniężne netto razem	856	-848	206	-203
Podstawowy zysk netto akcjonariuszy jednostki dominującej na jedną akcję (w PLN / EUR)	3,70	0,11	0,89	0,03
Rozwodniony zysk netto akcjonariuszy jednostki dominującej na jedną akcję (w PLN / EUR) *	3,68	0,11	0,88	0,03

POZYCJE BILANSU	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2015	31.12.2014
Aktywa razem	242 463	186 439	57 204	43 741
Aktywa trwałe	219 666	183 411	51 825	43 031
Aktywa obrotowe	22 798	3 028	5 379	710
Kapitał własny	215 483	182 369	50 838	42 787
Kapitał akcyjny	1 523	1 508	359	354
Zobowiązania długoterminowe	393	471	93	111
Zobowiązania krótkoterminowe	26 588	3 599	6 273	844
Liczba akcji	15 228 210	15 077 440	15 228 210	15 077 440
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN / EUR)	14,15	12,10	3,34	2,84
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN / EUR) *	14,05	11,74	3,32	2,76
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na akcję (w PLN / EUR) **	-	1,95	-	0,46

Powyższe dane finansowe za 9 miesięcy 2015 i 9 miesięcy 2014 roku zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- pozycje aktywów i pasywów - według średniego kursu określonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 30.09.2015 - 4,2386 EUR/PLN oraz na dzień 31.12.2014 - 4,2623 EUR/PLN
- pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych - według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów określonych przez Narodowy Bank Polski na ostatnie dni miesiąca: 9 miesięcy 2015 - 4,1585 EUR/PLN oraz 9 miesięcy 2014 - 4,1803 EUR/PLN

IV. Śródroczne skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe za 9 miesięcy 2015 roku

1. Podstawa sporządzenia śródrocznego skonsolidowanego skróconego sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa” zatwierdzonym przez Komisję Europejską.

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

Niniejsze skonsolidowane kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy Alumetal w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy. Skonsolidowane kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2014 i należy je czytać łącznie z nim.

2. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skonsolidowanego kwartalnego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2014.

3. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

A. Profesjonalny osąd

Sporządzenie śródrocznego skonsolidowanego skróconego sprawozdania finansowego Grupy wymaga od Zarządu jednostki dominującej osądów, szacunków oraz założeń, które mają wpływ na prezentowane przychody, koszty, aktywa oraz 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.

B. Waluta funkcjonalna

Jednostka dominująca dokonała odpowiedniej analizy waluty funkcjonalnej w oparciu o analizę przychodów, kosztów, wydatków na aktywa trwałe oraz wykorzystywanego finansowania

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał roku obrotowego 2015

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.

C. *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 pomniejszone salda środków pieniężnych.

D. *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 niebędących pod kontrolą Grupy. Takie zmiany są odzwierciedlane w szacunkach lub założeniach w chwili wystąpienia.

E. *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.

F. *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 aktualizacyjnego.

G. *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 KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał roku obrotowego 2015

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 skonsolidowanym kwartalnym skróconym sprawozdaniu finansowym.

H. 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.

I. Wycena rezerw na sprawy sporne

W oparciu o politykę rachunkowości Grupa tworzy rezerwy na sprawy sporne.

J. Wycena forwardów walutowych

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

K. Wycena programów motywacyjnych

Wartość godziwa programów motywacyjnych ustalana jest przy zastosowaniu modelu symulacji Monte Carlo.

L. 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 września 2015 r. 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.

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał roku obrotowego 2015

4. Skonsolidowane śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe z całkowitych dochodów za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2015 roku

	<i>okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2015 r. (niebadane)</i>	<i>okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2015 r. (niebadane)</i>	<i>okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2014 r. (niebadane)</i>	<i>okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2014 r. (niebadane)</i>
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży produktów, materiałów i odpadów, towarów i usług	351 337 714,03	1 103 762 821,64	292 287 107,40	908 889 193,06
Przychody ze sprzedaży	351 337 714,03	1 103 762 821,64	292 287 107,40	908 889 193,06
Koszt własny sprzedaży	-312 788 554,86	-1 008 979 164,51	-268 678 910,96	-831 708 220,01
Zysk brutto ze sprzedaży	38 549 159,17	94 783 657,13	23 608 196,44	77 180 973,05
Pozostałe przychody operacyjne	1 038 663,59	2 993 767,80	858 354,20	3 612 104,70
Koszty sprzedaży	-4 980 365,47	-15 662 865,27	-5 232 087,44	-16 158 553,44
Koszty ogólnego zarządu	-5 347 539,93	-15 228 474,98	-4 273 176,21	-12 656 969,63
Pozostałe koszty operacyjne	-84 477,19	-205 994,69	-63 993,97	-10 554 087,48
Zysk z działalności operacyjnej	29 175 440,17	66 680 089,99	14 897 293,03	41 423 467,21
Przychody finansowe	893,72	5 474,55	-307 225,78	1 303 655,27
Koszty finansowe	-39 573,66	-5 273 327,05	-374 009,02	-1 236 716,10
Zysk brutto	29 136 760,23	61 412 237,49	14 216 058,23	41 490 406,38
Podatek dochodowy	-1 414 042,74	-2 310 544,80	-167 505,77	511 002,96
Zysk netto z działalności kontynuowanej	27 722 717,49	59 101 692,69	14 048 552,45	42 001 409,33
Działalność zaniechana				
Zysk/(strata) za okres z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk netto za okres	27 722 717,49	59 101 692,69	14 048 552,45	42 001 409,33
Inne całkowite dochody				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	148 675,02	118 251,46	1 923,93	-1 805,77

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał roku obrotowego 2015

Inne całkowite dochody netto
podlegające przeklasyfikowaniu do
zysku/ (straty) w kolejnych okresach
sprawozdawczych

148 675,02 118 251,46 1 923,93 -1 805,77

CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES

27 871 392,51 59 219 944,15 14 050 476,38 41 999 603,56

Zysk przypadający:

Akcjonariuszom jednostki
dominującej

27 722 717,49 59 101 692,69 14 048 552,45 42 001 409,33

Akcjonariuszom niekontrolującym

27 722 717,49 59 101 692,69 14 048 552,45 42 001 409,33

Całkowity dochód przypadający:

Akcjonariuszom jednostki
dominującej

27 871 392,51 59 219 944,15 14 050 476,38 41 999 603,56

Akcjonariuszom niekontrolującym

27 871 392,51 59 219 944,15 14 050 476,38 41 999 603,56

*okres 3 miesięcy
zakończony dnia
30 września 2015 r.
(niebadane)*

*okres 9 miesięcy
zakończony dnia
30 września 2015 r.
(niebadane)*

*okres 3 miesięcy
zakończony dnia
30 września 2014 r.
(niebadane)*

*okres 9 miesięcy
zakończony dnia
30 września 2014 r.
(niebadane)*

Zysk na jedną akcję:

– podstawowy z zysku za okres
przypadającego
akcjonariuszom jednostki
dominującej

1,82 3,88 0,93 2,79

– podstawowy z zysku z
działalności kontynuowanej
za okres przypadającego
akcjonariuszom jednostki
dominującej

1,82 3,88 0,93 2,79

– rozwodniony z zysku za
okres przypadającego
akcjonariuszom jednostki
dominującej

1,81 3,85 0,93 2,79

– rozwodniony z zysku z
działalności kontynuowanej
za okres przypadającego
akcjonariuszom jednostki
dominującej

1,81 3,85 0,93 2,79

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał roku obrotowego 2015

5. Skonsolidowane śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2015 roku

	30 września 2015 r. (niebadane)	31 grudnia 2014 r.
AKTYWA		
Aktywa trwałe		
Wartości niematerialne	1 662 301,58	1 849 753,25
Rzeczowe aktywa trwałe	207 757 682,79	199 090 017,98
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)	10 000,00	10 000,00
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	3 551 862,59	1 258 359,39
	212 981 846,96	202 208 130,62
Aktywa obrotowe		
Zapasy	135 888 967,62	136 716 074,34
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	206 211 857,32	195 317 353,50
Pozostałe aktywa finansowe	20 000,00	20 000,00
Pozostałe aktywa niefinansowe	62 733,58	106 874,99
Należności z tytułu podatku dochodowego	–	29 581,00
Pochodne instrumenty finansowe	–	–
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 139 502,18	1 475 182,31
	344 323 060,70	333 665 066,14
SUMA AKTYWÓW	557 304 907,66	535 873 196,76
PASYWA		
Kapitał własny (przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej)		
Kapitał podstawowy	1 522 821,00	1 507 744,00
Kapitał zapasowy	200 054 142,26	223 480 911,35
Kapitał z tytułu wyceny programu motywacyjnego	1 506 274,00	1 330 630,00
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	96 640,76	-21 610,70
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty	157 990 945,97	98 495 523,69
Kapitał własny ogółem	361 170 823,99	324 793 198,34
Zobowiązania długoterminowe		
Oprocentowane kredyty i pożyczki oraz zobowiązania z tytułu leasingu oraz umów dzierżawy z opcją zakupu	–	3 636 956,72
Rezerwy	692 983,79	624 183,82
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	313 237,59	398 201,59
Rozliczenia międzyokresowe	14 876 865,51	16 310 602,51
	15 883 086,89	20 969 944,64
Zobowiązania krótkoterminowe		
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek oraz zobowiązań z tytułu leasingu oraz umów dzierżawy z opcją zakupu	64 261 326,04	43 201 005,14
Rezerwy	400 000,00	1 212 447,63
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	110 881 089,39	140 630 866,45
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	841 318,00	1 071 583,00
Pochodne instrumenty finansowe	557 871,16	184 352,02
Rozliczenia międzyokresowe	3 309 392,19	3 809 799,54
	180 250 996,78	190 110 053,78
Zobowiązania razem	196 134 083,67	211 079 998,42

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał roku obrotowego 2015

SUMA PASYWÓW

557 304 907,66

535 873 196,76

6. Skonsolidowane śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2015 roku

	okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 roku (niebadane)	okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 roku (niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk brutto	61 412 237,49	41 490 406,38
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	14 978 155,65	14 513 786,02
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	-16 500,00	- 78 517,06
(Zysk)/strata z tytułu różnic kursowych	-510 280,01	-
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności	- 10 850 362,41	- 22 343 843,65
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów	827 106,72	4 747 169,71
Zwiększenie /(zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-31 041 291,52	4 884 280,45
Odsetki i dywidendy netto	840 682,76	919 604,11
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 934 144,35	- 3 869 262,75
Zmiana stanu rezerw	-743 647,66	- 2 095 703,72
Podatek dochodowy zapłacony	-4 889 696,00	- 90 287,04
Pozostałe (w tym koszty programu motywacyjnego)	2 155 506,88	146 958,29
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	30 227 767,55	38 788 381,04
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	16 500,00	132 291,58
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-22 166 854,33	- 7 365 373,30
Nabycie inwestycji w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach	-	- 707 312,00
Zrealizowane straty z instrumentów pochodnych	-82 224,88	-
Pozostałe	-	76 140,99
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-22 232 579,21	- 7 864 252,73
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji akcji	4 485 407,50	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	-	-
Splata pożyczek/kredytów	-5 278 025,81	- 5 307 458,30
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej	-29 401 008,00	- 21 108 416,00
Odsetki zapłacone	-840 682,76	- 919 604,11
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-31 034 309,07	-27 335 478,41
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-23 039 120,73	3 588 649,90
Różnice kursowe netto	772 794,02	- 351 935,87
Środki pieniężne na początek okresu	-34 451 860,48	- 52 401 736,58
Środki pieniężne na koniec okresu	-56 718 187,19	- 49 165 022,55

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał roku obrotowego 2015

7. Skonsolidowane śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2015 roku

Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z tytułu wyceny programu motywacyjnego	Różnice kursowe przeliczenia zagranicznej	Zyski zatrzymane, niepokryte straty	Razem	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2015 r.	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	–	–	–	–	59 101 692,69	59 101 692,69	–	59 101 692,69
Inne całkowite dochody netto za okres	–	–	–	118 251,46	–	118 251,46	–	118 251,46
Całkowity dochód za okres	–	–	–	118 251,46	59 101 692,69	59 219 944,15	–	59 219 944,15
Podwyższenie kapitału	15 077,00	4 470 330,50	–	–	–	4 485 407,50	–	4 485 407,50
Koszt programu motywacyjnego	–	–	2 073 282,00	–	–	2 073 282,00	–	2 073 282,00
Rozliczenie programu motywacyjnego	–	–	-1 897 638,00	–	1 897 638,00	–	–	–
Przeniesienie z kapitału zapasowego z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy	–	-27 897 099,59	–	–	27 897 099,59	–	–	–
Wypłata dywidendy	–	–	–	–	-29 401 008,00	-29 401 008,00	–	-29 401 008,00
Na dzień 30 września 2015 r. (niebadane)	1 522 821,00	200 054 142,26	1 506 274,00	96 640,76	157 990 945,97	361 170 823,99	–	361 170 823,99

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z tytułu wyceny programu motywacyjnego	Różnice kursowe przeliczenia zagranicznej	Zyski zatrzymane, niepokryte straty	Razem	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2014 roku	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	–	–	–	–	42 001 409,33	42 001 409,33	–	42 001 409,33
Inne całkowite dochody netto za okres	–	–	–	-1 805,77	–	-1 805,77	–	-1 805,77
Całkowity dochód za okres	–	–	–	-1 805,77	42 001 409,33	41 999 603,56	–	41 999 603,56
Przeniesienie na kapitał zapasowy	–	3 295 650,91	–	–	-3 295 650,91	–	–	–
Koszt programu motywacyjnego	–	–	223 099,29	–	–	223 099,29	–	223 099,29
Wypłata dywidendy	–	–	–	–	-21 108 416,00	-21 108 416,00	–	-21 108 416,00
Rozliczenie programu motywacyjnego	–	–	-1 540 946,62	–	1 540 946,62	–	–	–
Na dzień 30 września 2014 r. (niebadane)	1 507 744,00	223 480 911,35	–	-18 366,91	81 599 480,78	306 569 769,22	–	306 569 769,22

V. 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 wtórne 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 w III kwartale 2015 roku na poziomie 158 tys. ton w skali roku, czyli na takim samym poziomie jak w całym 2014 roku. Grupa Alumetal dostarcza do klientów stopy również 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 przede wszystkim do klientów branży motoryzacyjnej (około 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 7 tys. ton w skali roku, czyli na takim samym poziomie jak w całym 2014 roku. Stopy wstępne produkowane są w postaci wafli (o masie ok. 12 kg), które mogą być spięte taśmą stalową lub aluminiową w stosy.

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 odlewniczych.

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. 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.

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

Szczegółowe dane zostały zaprezentowane poniżej.

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał roku obrotowego 2015

Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 roku (niebadane)	Stopy odlewnicze	Zaprawy	Topniki oraz sól	Pozostałe	Pozycje nieprzypisane	Wyłączenia konsolidacyjne oraz korekty MSSF	Działalność ogółem
Ilość całkowita (tony), w tym:	118 655	6 927	2 512	26 115	-	-8 091	146 118
- sprzedaż pomiędzy segmentami	-	1 130	2 167	4 794	-	-8 091	-
w tym:							
Ilość wyrobów (tony), w tym:	118 655	6 927	2 323	3 398	-	-6 695	124 608
- sprzedaż pomiędzy segmentami	-	1 130	2 167	3 398	-	-6 695	-
Ilość materiałów, odpadów i usług (tony), w tym:	-	-	189	22 370	-	-1 396	21 162
- sprzedaż pomiędzy segmentami	-	-	-	1 396	-	-1 396	-
Ilość towarów (tony), w tym:	-	-	-	348	-	-	348
- sprzedaż pomiędzy segmentami	-	-	-	-	-	-	-
- odsprzedaż wyrobów Grupy	-	-	-	-	-	-	-
Przychody ze sprzedaży produktów, materiałów, towarów i usług, w tym:	1 009 724 161,84	66 876 878,14	5 234 482,85	68 396 429,73	-	-46 469 130,92	1 103 762 821,64
- sprzedaż pomiędzy segmentami	-	9 501 311,88	4 438 715,74	32 529 103,30	-	-46 469 130,92	-
Koszt własny sprzedaży	-928 074 702,78	-59 215 660,74	-3 272 088,47	-60 922 290,55	-	42 505 578,03	-1 008 979 164,51
Zysk brutto ze sprzedaży	81 649 459,06	7 661 217,40	1 962 394,38	7 474 139,18	-	-3 963 552,89	94 783 657,13
Koszty sprzedaży	-14 584 886,99	-977 933,24	-178 388,77	-88 257,71	-	166 601,44	-15 662 865,27
Zysk operacyjny (przed kosztami ogólnymi zarządu)	67 064 572,07	6 683 284,16	1 784 005,61	7 385 881,47	-	-3 796 951,45	79 120 791,86
% marża	6,6%	10,0%	34,1%	10,8%	-	-	7,2%
Koszty ogólnego zarządu					-16 404 990,08	1 176 515,10	-15 228 474,98
Pozostałe przychody/koszty operacyjne					2 810 273,11	-22 500,00	2 787 773,11
Amortyzacja					15 013 644,60	-35 488,95	14 978 155,65
EBITDA *					-	-	81 658 245,64
% marża					-	-	7,4%
Przychody/koszty finansowe					53 362 025,56	-58 629 878,06	-5 267 852,50
Zysk brutto					-	-	61 412 237,49
Podatek					-2 310 544,80	-	-2 310 544,80
Zysk netto					-	-	59 101 692,69

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał roku obrotowego 2015

Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 roku (niebadane)	Stopy odlewnicze	Zaprawy	Topniki oraz sól	Pozostałe	Pozycje nieprzypisane	Wyłączenia konsolidacyjne oraz korekty MSSF	Działalność ogółem
Ilość całkowita (tony), w tym:	113 936	4 260	2 030	21 385	-	-6 476	135 136
- sprzedaż pomiędzy segmentami	-	1 406	1 870	3 200	-	-6 476	-
w tym:							
Ilość wyrobów (tony), w tym:	113 936	4 260	1 980	1 313	-	-4 576	116 912
- sprzedaż pomiędzy segmentami	-	1 406	1 870	1 300	-	-4 576	-
Ilość materiałów, odpadów i usług (tony), w tym:	-	-	24	19 523	-	-1 900	17 648
- sprzedaż pomiędzy segmentami	-	-	-	1 900	-	-1 900	-
Ilość towarów (tony), w tym:	-	-	26	550	-	-	576
- sprzedaż pomiędzy segmentami	-	-	-	-	-	-	-
- odsprzedaż wyrobów Grupy	-	-	-	-	-	-	-
Przychody ze sprzedaży produktów, materiałów, towarów i usług, w tym:	852 348 986,42	35 694 944,07	4 590 254,95	48 769 770,51	-	-32 514 762,89	908 889 193,06
- sprzedaż pomiędzy segmentami	-	10 600 261,59	3 928 733,39	17 985 767,91	-	-32 514 762,89	-
Koszt własny sprzedaży	-781 003 012,84	-32 635 796,74	-2 679 006,75	-45 215 904,68	-	29 825 501,00	-831 708 220,01
Zysk brutto ze sprzedaży	71 345 973,58	3 059 147,33	1 911 248,20	3 553 865,83	-	-2 689 261,89	77 180 973,05
Koszty sprzedaży	-15 566 237,76	-418 004,32	-131 116,72	-151 531,78	-	108 337,14	-16 158 553,44
Zysk operacyjny (przed kosztami ogólnymi zarządu)	55 779 735,82	2 641 143,01	1 780 131,48	3 402 334,05	-	-2 580 924,75	61 022 419,61
% marża	6,5%	7,4%	38,8%	7,0%	-	-	6,7%
Koszty ogólnego zarządu					-12 805 973,00	149 003,37	-12 656 969,63
Pozostałe koszty/przychody operacyjne					-6 967 356,43	25 373,65	-6 941 982,78
Amortyzacja					13 875 723,93	638 062,09	14 513 786,02
EBITDA *					-	-	55 937 253,22
% marża					-	-	6,2%
Przychody/koszty finansowe					1 052 618,93	-985 679,76	66 939,17
Zysk brutto					-	-	41 490 406,37
Podatek					412 478,50	98 524	511 002,96
Zysk netto					-	-	42 001 409,33

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał roku obrotowego 2015

Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2015 roku (niebadane)	Stopy odlewnicze	Zaprawy	Topniki oraz sól	Pozostałe	Pozycje nieprzypisane	Wyłączenia konsolidacyjne oraz MSSF	Działalność ogółem
Ilość całkowita (tony), w tym:	35 873	2 325	809	8 497	-	-2 353	45 151
- sprzedaż pomiędzy segmentami	-	306	739	1 309	-	-2 353	-
w tym:							
Ilość wyrobów (tony), w tym:	35 873	2 325	797	948	-	-1 992	37 952
- sprzedaż pomiędzy segmentami	-	306	739	948	-	-1 992	-
Ilość materiałów, odpadów i usług (tony), w tym:	-	-	12	7 351	-	-361	7 002
- sprzedaż pomiędzy segmentami	-	-	-	361	-	-361	-
Ilość towarów (tony), w tym:	-	-	-	197	-	-	197
- sprzedaż pomiędzy segmentami	-	-	-	-	-	-	-
- odsprzedaż wyrobów Grupy	-	-	-	-	-	-	-
Przychody ze sprzedaży produktów, materiałów, towarów i usług, w tym:	319 113 806,95	21 679 077,06	1 689 829,52	22 146 687,43	-	-13 291 686,93	351 337 714,03
- sprzedaż pomiędzy segmentami	-	2 669 652,66	1 487 923,08	9 134 111,19	-	-13 291 686,93	-
Koszt własny sprzedaży	-285 406 156,65	-18 953 778,73	-1 099 395,87	-19 458 288,43	-	12 129 064,82	-312 788 554,86
Zysk brutto ze sprzedaży	33 707 650,30	2 725 298,33	590 433,65	2 688 399,00	-	-1 162 622,11	38 549 159,17
Koszty sprzedaży	-4 642 103,18	-294 414,20	-52 299,74	-41 465,58	-	49 917,23	-4 980 365,47
Zysk operacyjny (przed kosztami ogólnymi zarządu)	29 065 547,12	2 430 884,13	538 133,91	2 646 933,42	-	-1 112 704,88	33 568 793,70
% marża	9,1%	11,2%	31,8%	12,0%	-	-	9,6%
Koszty ogólnego zarządu					-5 805 348,25	457 808,32	-5 347 539,93
Pozostałe przychody/koszty operacyjne					954 186,40	-	954 186,40
Amortyzacja					5 104 569,73	-9 442,57	5 095 127,16
EBITDA *					-	-	34 270 567,33
% marża					-	-	9,8%
Przychody/koszty finansowe					-38 679,94	-	-38 679,94
Zysk brutto					-	-	29 136 760,23
Podatek					-1 414 042,74	-	-1 414 042,74
Zysk netto					-	-	27 722 717,49

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał roku obrotowego 2015

Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2014 roku (niebadane)	Stopy odlewnicze	Zaprawy	Topniki oraz sól	Pozostałe	Pozycje nieprzypisane	Wyłączenia konsolidacyjne oraz korekty MSSF	Działalność ogółem
Ilość całkowita (tony), w tym:	35 983	1 600	564	8 147	-	-2 587	43 708
- sprzedaż pomiędzy segmentami	0	424	528	1 635	-	-2 587	-
w tym:							
Ilość wyrobów (tony), w tym:	35 983	1 600	555	606	-	-1 545	37 199
- sprzedaż pomiędzy segmentami	0	424	528	594	-	-1 545	-
Ilość materiałów, odpadów i usług (tony), w tym:	-	-	6	7 353	-	-1 041	6 318
- sprzedaż pomiędzy segmentami	-	-	-	1 041	-	-1 041	-
Ilość towarów (tony), w tym:	-	-	2	188	-	-	190
- sprzedaż pomiędzy segmentami	-	-	-	-	-	-	-
- odsprzedaż wyrobów Grupy	-	-	-	-	-	-	-
Przychody ze sprzedaży produktów, materiałów, towarów i usług, w tym:	270 552 513,82	13 942 545,76	1 196 182,66	18 360 613,47	-	-11 764 748,31	292 287 107,40
- sprzedaż pomiędzy segmentami	-	3 409 348,69	1 083 890,91	7 271 508,71	-	-11 764 748,31	-
Koszt własny sprzedaży	-248 178 143,95	-12 631 042,89	-707 159,58	-16 759 171,91	-	9 596 607,37	-268 678 910,96
Zysk brutto ze sprzedaży	22 374 369,87	1 311 502,87	489 023,08	1 601 441,56	-	-2 168 140,94	23 608 196,44
Koszty sprzedaży	-5 073 289,25	-156 137,77	-41 842,02	-33 466,45	-	72 648,05	-5 232 087,44
Zysk operacyjny (przed kosztami ogólnymi zarządu)	17 301 080,62	1 155 365,10	447 181,06	1 567 975,11	-	-2 095 492,89	18 376 109,00
% marża	6,4%	8,3%	37,4%	8,5%	-	-	6,3%
Koszty ogólnego zarządu					-4 403 817,30	130 641,09	-4 273 176,21
Pozostałe koszty/przychody operacyjne					673 938,20	120 422,03	794 360,23
Amortyzacja					4 655 140,54	207 723,20	4 862 863,74
EBITDA *					-	-	19 760 156,76
% marża					-	-	6,8%
Przychody/koszty finansowe					-681 234,80	-	-681 234,80
Zysk brutto					-	-	14 216 058,22
Podatek					-181 347,26	13 841	-167 505,77
Zysk netto					-	-	14 048 552,45

VI. Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe ALUMETAL S.A. za 9 miesięcy 2015 roku

1. Śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2015 roku

	<i>okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2015 r. (niebadane)</i>	<i>okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2015 r. (niebadane)</i>	<i>okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2014 r. (niebadane)</i>	<i>okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2014 r. (niebadane)</i>
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży produktów, materiałów i odpadów, towarów i usług	2 878 483,56	8 099 784,15	2 060 378,10	6 419 318,60
Przychody ze sprzedaży	2 878 483,56	8 099 784,15	2 060 378,10	6 419 318,60
Koszt własny sprzedaży	-2 425 175,24	-6 959 269,05	-1 923 732,69	-6 029 203,00
Zysk brutto ze sprzedaży	453 308,32	1 140 515,10	136 645,41	390 115,60
Pozostałe przychody operacyjne	-18 221,27	174 230,32	17 596,40	1 333 599,61
Koszty sprzedaży	-	-	-	-
Koszty ogólnego zarządu	-1 196 453,55	-3 139 195,94	-1 108 472,75	-2 522 730,23
Pozostałe koszty operacyjne	8 132,87	-17 670,24	-17 049,15	-69 359,72
Zysk z działalności operacyjnej	-753 233,63	-1 842 120,76	-971 280,09	-868 374,74
Przychody finansowe	20 578,75	58 633 452,84	1 076,18	2 245 540,36
Koszty finansowe	-494 602,34	-503 397,93	-8 506,13	-40 994,57
Zysk brutto	-1 227 257,22	56 287 934,15	-978 710,04	1 336 171,05
Podatek dochodowy	135 595,73	94 999,34	168 290,96	268 038,33
Zysk netto z działalności kontynuowanej	-1 091 661,49	56 382 933,49	-810 419,08	1 604 209,38
Działalność zaniechana				
Zysk/(strata) za okres z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk netto za okres	-1 091 661,49	56 382 933,49	-810 419,08	1 604 209,38
Inne całkowite dochody netto podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/ (straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych	-	-	-	-
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES	-1 091 661,49	56 382 933,49	-810 419,08	1 604 209,38

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał roku obrotowego 2015

Zysk na jedną akcję:

– podstawowy z zysku za okres sprawozdawczy	-0,07	3,70	-0,05	0,11
– podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy	-0,07	3,70	-0,05	0,11
– rozwodniony z zysku za okres sprawozdawczy	-0,07	3,68	-0,05	0,11
– rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy	-0,07	3,68	-0,05	0,11

2. Śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2015 roku

	30 września 2015 r. (niebadane)	31 grudnia 2014 r.
AKTYWA		
Aktywa trwałe		
Wartości niematerialne	1 621 240,71	1 789 921,74
Rzeczowe aktywa trwałe	4 555 990,46	4 698 192,16
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)	213 488 317,30	176 923 237,30
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-
	219 665 548,47	183 411 351,20
Aktywa obrotowe		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	22 735 498,85	2 940 703,86
Pozostałe aktywa finansowe	20 000,00	20 000,00
Pozostałe aktywa niefinansowe	39 416,62	30 807,86
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	29 581,00
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 004,00	6 464,04
	22 797 919,47	3 027 556,76
SUMA AKTYWÓW	242 463 467,94	186 438 907,96
PASYWA		
Kapitał własny (przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej)		
Kapitał podstawowy	1 522 821,00	1 507 744,00
Kapitał zapasowy	142 962 113,77	166 388 882,86
Kapitał z tytułu wyceny programu motywacyjnego	1 175 569,29	1 104 422,90
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty	69 822 197,47	13 368 132,85
Kapitał własny ogółem	215 482 701,53	182 369 182,61
Zobowiązania długoterminowe		
Rezerwy	95 984,59	79 582,60
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	296 585,53	391 584,87
Rozliczenia międzyokresowe	-	-
	392 570,12	471 167,47
Zobowiązania krótkoterminowe		
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek oraz zobowiązań z tytułu leasingu oraz umów dzierżawy z opcją zakupu	201 382,18	1 057 525,53
Rezerwy	-	745 003,99
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	25 645 364,87	1 155 123,19
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-
Rozliczenia międzyokresowe	741 449,24	640 905,17
	26 588 196,29	3 598 557,88
Zobowiązania razem	26 980 766,41	4 069 725,35
SUMA PASYWÓW	242 463 467,94	186 438 907,96

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał roku obrotowego 2015

3. Śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2015 roku

	okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 r. (niebadane)	okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 r. (niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk brutto	56 287 934,15	1 336 171,05
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	577 859,93	558 041,41
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	-	- 340,25
(Zysk)/strata z tytułu różnic kursowych	3 275,46	- 253,14
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności	892 774,14	2 013 173,29
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów	-	-
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-118 458,32	- 1 551 042,33
Odsetki i dywidendy netto	-58 599 014,27	-1 327 275,96
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	100 544,07	267 015,14
Zmiana stanu rezerw	-728 602,00	- 2 060 909,41
Podatek dochodowy zapłacony	29 581,00	210 514,33
Pozostałe (w tym koszty programu motywacyjnego)	1 646 185,93	223 099,28
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	92 080,09	-331 806,49
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-	6 985,15
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-266 977,20	- 35 147,94
Nabycie inwestycji w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach	-	- 707 312,00
Nabycie pozostałych aktywów finansowych	-11 956 380,00	-
Wpływ z tytułu zwrotu udzielonej pożyczki	-	20 000 000,00
Odsetki otrzymane	-	377 322,40
Dywidendy otrzymane	37 933 700,18	985 679,76
Pozostałe	-	0,00
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	25 710 342,98	20 627 527,37
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji akcji	4 485 407,50	-
Splata pożyczek/kredytów	-	-
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom	-29 401 008,00	- 21 108 416,00
Odsetki zapłacone	-30 863,80	- 35 726,20
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-24 946 464,30	- 21 144 142,20
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	855 958,77	- 848 421,32
Różnice kursowe netto	-3 275,46	- 9 533,50
Środki pieniężne na początek okresu	-1 051 061,49	- 699 589,81
Środki pieniężne na koniec okresu	-198 378,18	- 1 557 544,63

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał roku obrotowego 2015

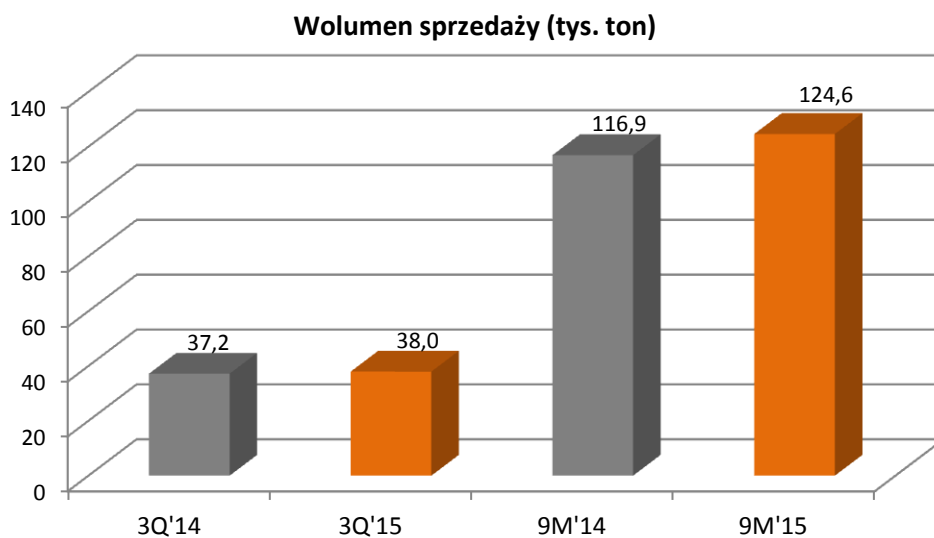
4. Śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2015 roku

	<i>kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał zapasowy</i>	<i>kapitał z tytułu wyceny motywacyjnego programu</i>	<i>Zyski zatrzymane/ niepokryte straty</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Na dzień 1 stycznia 2015 roku	1 507 744,00	166 388 882,86	1 104 422,90	13 368 132,85	182 369 182,61
Zysk netto za okres	—	—	—	56 382 933,49	56 382 933,49
Inne całkowite dochody netto za okres	—	—	—	—	—
Całkowity dochód za okres	—	—	—	56 382 933,49	56 382 933,49
Podwyższenie kapitału	15 077,00	4 470 330,50	—	—	4 485 407,50
Koszt programu motywacyjnego	—	—	1 646 185,93	—	1 646 185,93
Rozliczenie programu motywacyjnego	—	—	-1 575 039,54	1 575 039,54	—
Przeniesienie z kapitału zapasowego z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy	—	-27 897 099,59	—	27 897 099,59	—
Wypłata dywidendy	—	—	—	-29 401 008,00	-29 401 008,00
Na dzień 30 września 2015 roku (niebadane)	1 522 821,00	142 962 113,77	1 175 569,29	69 822 197,47	215 482 701,53

	<i>kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał zapasowy</i>	<i>kapitał z tytułu wyceny motywacyjnego programu</i>	<i>Zyski zatrzymane/ niepokryte straty</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Na dzień 1 stycznia 2014 roku	1 507 744,00	163 093 231,95	1 317 847,34	37 213 786,84	203 132 610,13
Zysk netto za okres	—	—	—	1 604 209,38	1 604 209,38
Inne całkowite dochody netto za okres	—	—	—	—	—
Całkowity dochód za okres	—	—	—	1 604 209,38	1 604 209,38
Przeniesienie na kapitał zapasowy	—	3 295 650,91	—	-3 295 650,91	—
Koszt programu motywacyjnego	—	—	223 099,28	—	223 099,28
Wypłata dywidendy	—	—	—	-21 108 416,00	-21 108 416,00
Rozliczenie programu motywacyjnego	—	—	-1 540 946,62	1 540 946,62	—
Na dzień 30 września 2014 roku (niebadane)	1 507 744,00	166 388 882,86	—	15 954 875,93	183 851 502,79

VII. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta

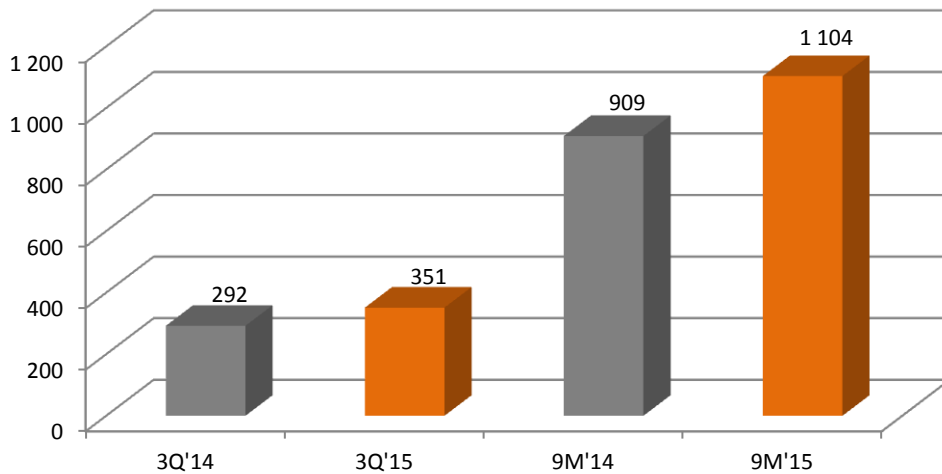
W okresie III kwartału 2015 roku Spółka zanotowała nieco niższy poziom sprzedaży niż w poprzednich dwóch kwartałach 2015 roku, ponieważ w okresie tym ma miejsce zwyczajowa przerwa wakacyjna w branży motoryzacyjnej skutkująca mniejszym poziomem zamówień ze strony klientów. Wolumen sprzedaży w III kwartale 2015 roku wyniósł 38,0 tys. ton i był o 2,1% większy w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku. Za ostatnie cztery kwartały wolumen sprzedaży wyniósł 163,8 tys. ton.



Średnia cena sprzedaży wyrobów Grupy Alumetal w III kwartale 2015 była o 18% wyższa w porównaniu do III kwartału 2014 roku, co w połączeniu ze zwiększeniem ilości sprzedaży o 2% spowodowało wzrost przychodów ze sprzedaży do poziomu 351 mln zł, czyli wzrost o 20% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Przychody ze sprzedaży za ostatnie cztery kwartały wyniosły 1,43 mld zł.

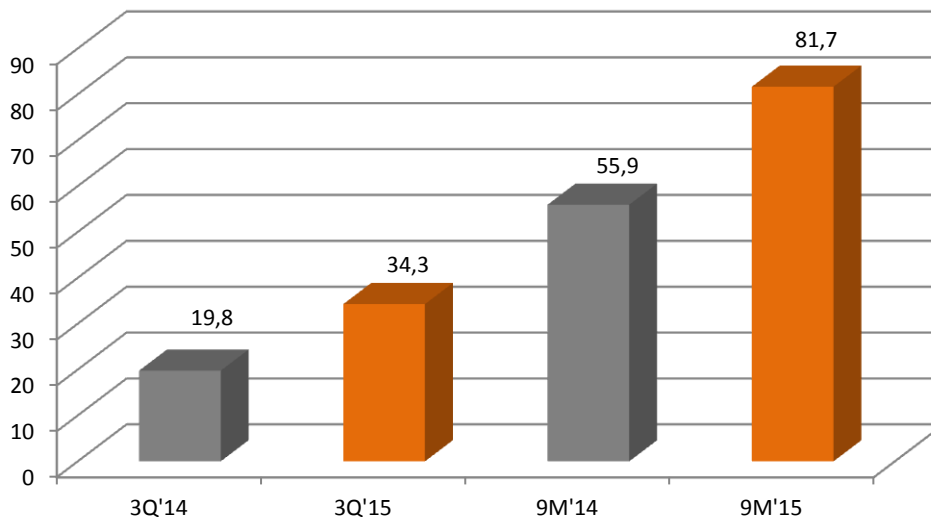
GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał roku obrotowego 2015

Przychody ze sprzedaży (mln PLN)

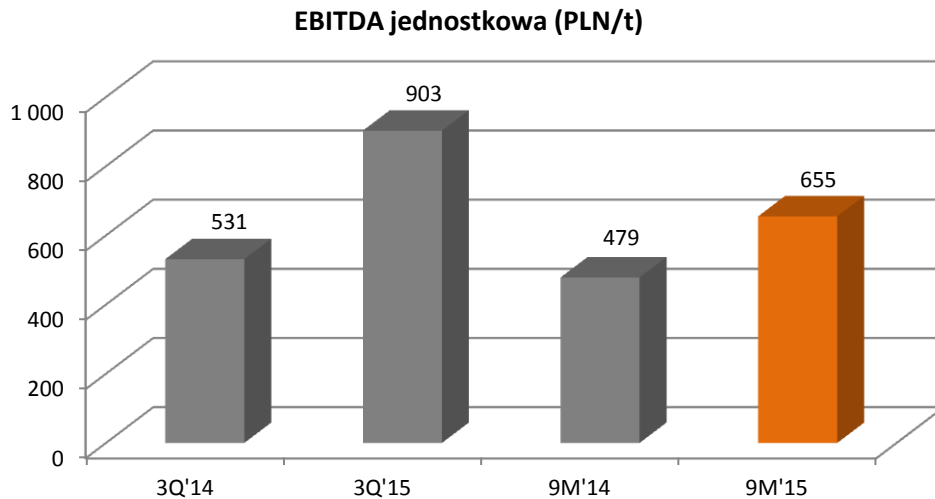


Wzrost cen stopów, przy jednoczesnym spadku cen surowców złomowych, pozwolił uzyskać Grupie Alumetal bardzo dobry wynik na poziomie EBITDA w III kwartale 2015 roku, która wyniosła 34,3 mln zł i wzrosła w stosunku do III kwartału 2014 roku o 73%. EBITDA jednostkowa w III kwartale 2015 roku ukształtowała się na poziomie 903 zł/tonę i wzrosła o 70% w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku. Za 9 miesięcy 2015 roku EBITDA wyniosła 81,7 mln zł i wzrosła w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku o 46%, natomiast EBITDA jednostkowa ukształtowała się na poziomie 655 zł/tonę i była o 37% wyższa niż za pierwsze 9 miesięcy 2014 roku. EBITDA za ostatnie cztery kwartały wyniosła 104,1 mln zł.

EBITDA (mln PLN)



GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał roku obrotowego 2015



Wśród zdarzeń jednorazowych wpływających na wyniki 9 miesięcy 2015 roku należy wymienić jedynie wzrost kosztu z tytułu wyceny programu motywacyjnego – 1.805 tys. zł, z czego na III kwartał 2015 roku przypadła kwota 381 tys. zł.

Na wyniki Grupy Alumetal za 9 miesięcy 2014 roku miały natomiast wpływ następujące zdarzenia jednorazowe:

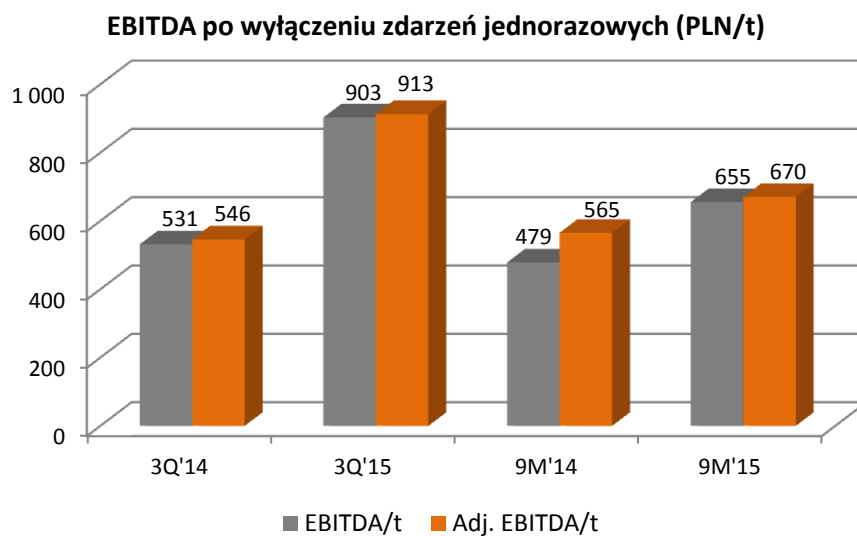
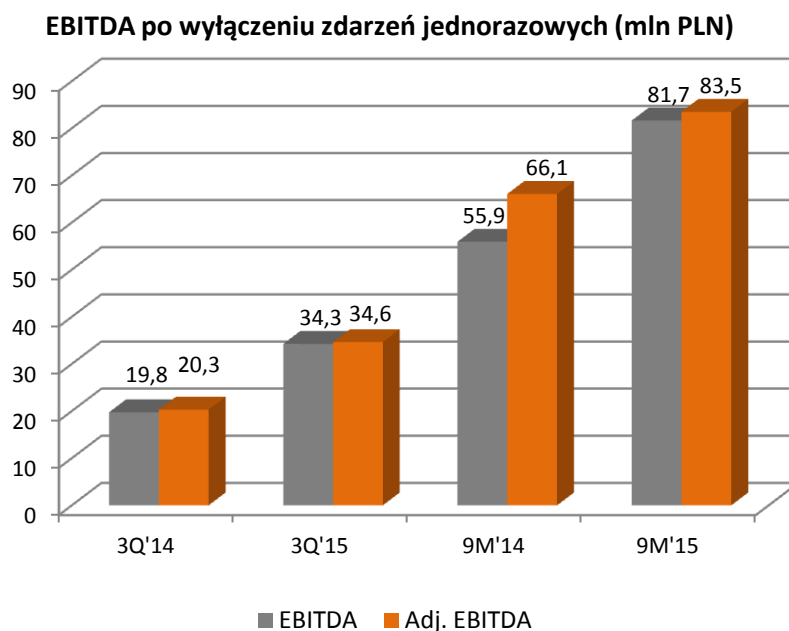
- umorzenie postępowań podatkowych wobec Grupy Alumetal – 1.106 tys. zł,
- ogłoszenie w II kwartale 2014 roku programu naprawczego klienta Grupy Alumetal – CIMOS d.d. i w związku z tym utworzenie rezerwy na zagrożone należności – 9.757 tys. zł,
- koszty procesu wprowadzenia akcji ALUMETAL S.A. do obrotu publicznego na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. – 1.490 tys. zł,

których łączny negatywny wpływ na EBITDA wyniósł 10.142 tys. zł.

Poniższe wykresy prezentują wpływ zdarzeń jednorazowych na wartość EBITDA. Znormalizowana EBITDA za III kwartał 2015 roku wyniosła 34,6 mln zł i była o 71% wyższa niż w III kwartale 2014 roku, natomiast za 9 miesięcy 2015 roku EBITDA ukształtowała się na poziomie 83,5 mln zł i była wyższa o 26% niż w analogicznym okresie poprzedniego roku. W ujęciu jednostkowym EBITDA po wyłączeniu zdarzeń jednorazowych w III kwartale 2015 roku wyniosła 913 zł/t, co oznacza wzrost o 67% w stosunku do III kwartału 2014 roku, natomiast za 9 miesięcy 2015 poziom skorygowanej EBITDA w ujęciu jednostkowym wyniósł 670 zł/t i był wyższy o 19% rok do roku.

Jednostkowa wartość skorygowanej EBITDA za ostatnie cztery kwartały wyniosła 645 zł/t.

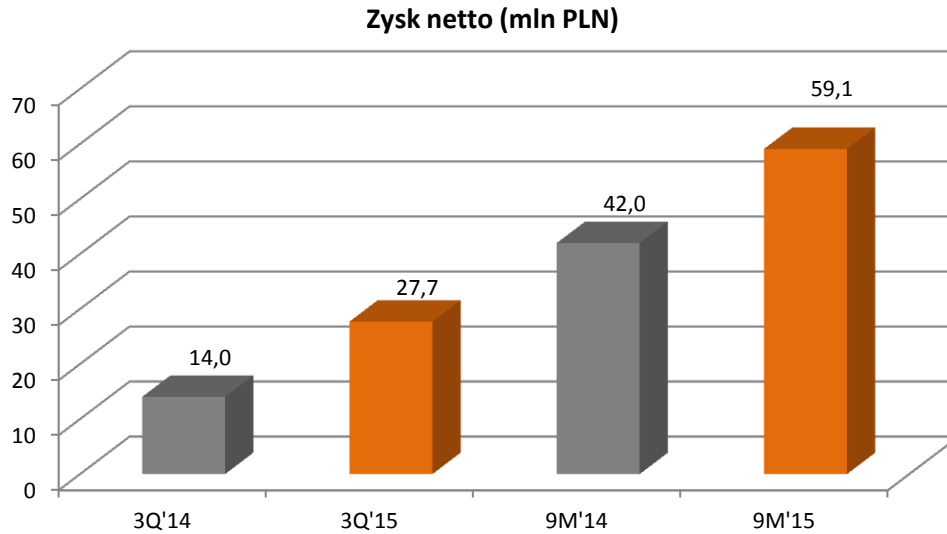
GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał roku obrotowego 2015



Zysk netto w III kwartale 2015 roku wyniósł 27,7 mln zł i był wyższy od zysku netto w III kwartale 2014 roku o 97%, natomiast za pierwsze trzy kwartały 2015 roku ukształtował się na poziomie 59,1 mln zł i był wyższy o 41% niż w analogicznym okresie poprzedniego roku.

Zysk netto za ostatnie cztery kwartały wyniósł 76 mln zł.

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał roku obrotowego 2015

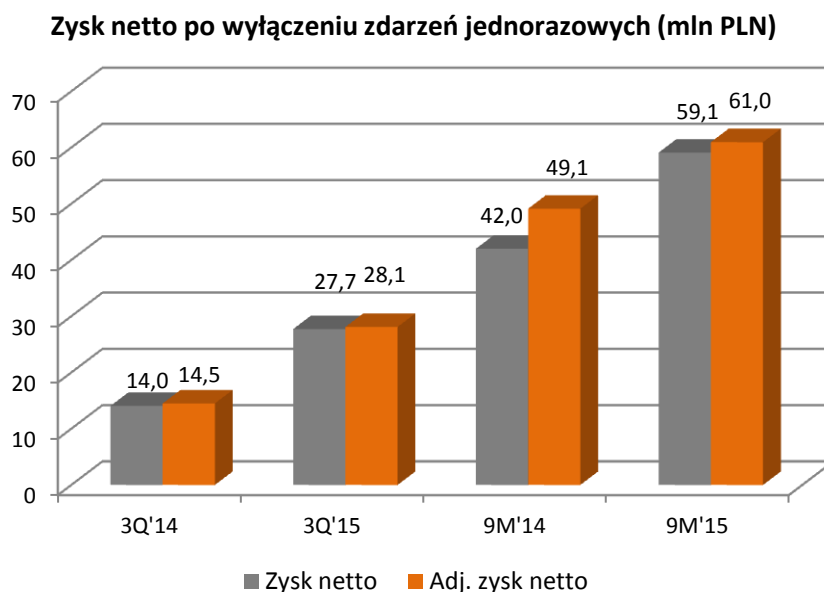


Skorygowany zysk netto, po wyłączeniu zdarzeń jednorazowych, był w III kwartale 2015 roku wyższy o 94% niż III kwartale 2014 roku, natomiast za 9 miesięcy 2015 roku odnotowany poziom skorygowanego zysku netto był wyższy o 24%.

W ciągu trzech kwartałów 2015 roku nie wystąpiły zdarzenia jednorazowe, wpływające dodatkowo na wyniki na poziomie zysku netto, natomiast wśród tego rodzaju zdarzeń, które miały miejsce w analogicznym okresie poprzedniego roku należy wymienić:

- odsetki uzyskane za zwrot VAT z US – 884 tys. zł,
- obniżenie podatku dochodowego z tytułu wystąpienia zdarzeń jednorazowych – 2.137 tys. zł.

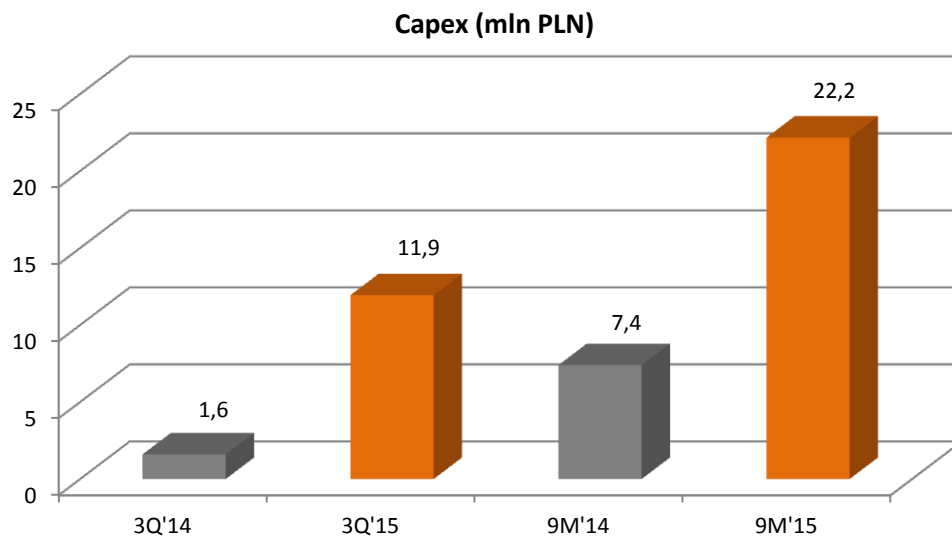
Skorygowany zysk netto za ostatnie cztery kwartały wyniósł 78 mln zł.



GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał roku obrotowego 2015

W efekcie realizowanego programu inwestycyjnego wydatki w III kwartale 2015 roku wyniosły 11,9 mln zł, a za 9 miesięcy 2015 roku wyniosły 22,2 mln zł i były o 201% wyższe niż w analogicznym okresie 2014 roku, a ich struktura na przestrzeni 2015 roku wyglądała następująco:

- 5,3 mln zł wydatki odtworzeniowe,
- 3,8 mln zł metal management,
- 13,1 mln zł inwestycje w product mix (ciekły metal)/ zwiększenie mocy produkcyjnych (projekt realizowany na Węgrzech).



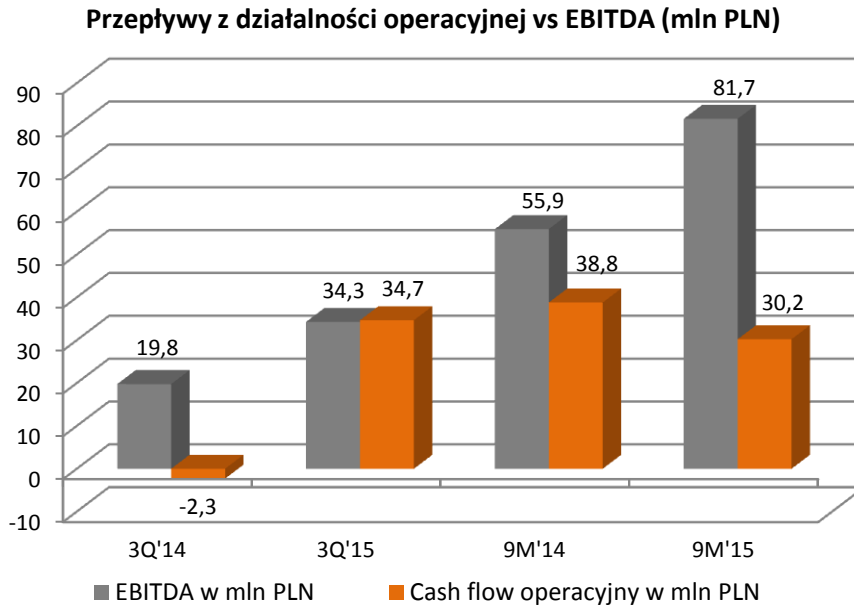
Poniższy wykres prezentuje porównanie EBITDA i operacyjnego cash flow, który w III kwartale 2015 roku wynosiły odpowiednio 34,3 mln zł i 34,7 mln zł. Wynik ten osiągnięto poprzez skrócenie cyklu rotacji kapitału obrotowego o 1 dzień w okresie III kwartału 2015 roku, połączone z jednoczesnym wystąpieniem dwóch tendencji w tym okresie:

- zmniejszenie ilości sprzedaży (element powodujący spadek zapotrzebowania na kapitał obrotowy)
- wyższa średnia cena sprzedaży i zakupów (element powodujący wzrost zapotrzebowania na kapitał obrotowy).

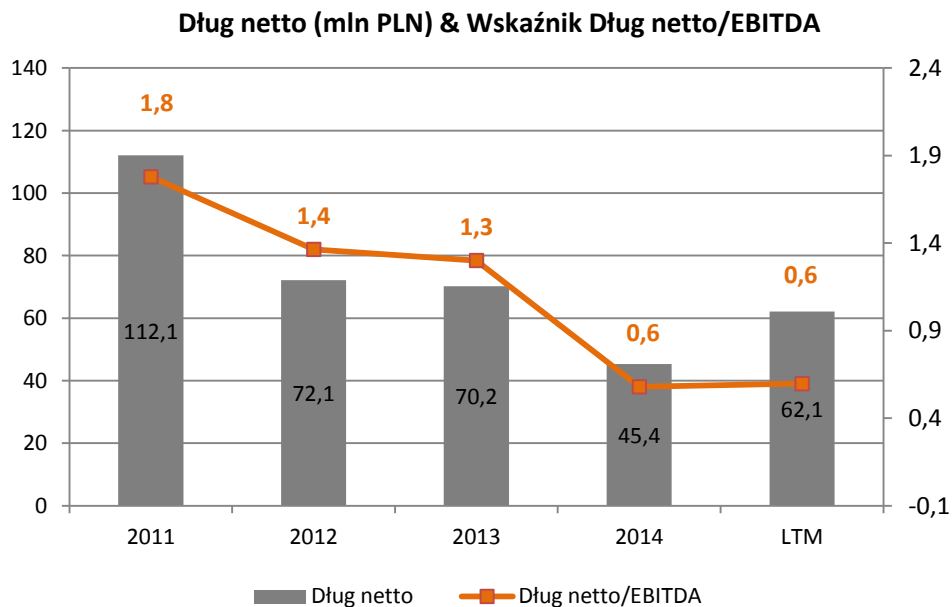
Ponadto należy wspomnieć, iż wprowadzenie od 1 lipca 2015 . tzw. VAT odwróconego na aluminiowe stopy odlewnicze (patrz punkt VIII.1.B.4) spowodowało trwałe zwiększenie zaangażowania kapitału obrotowego w Grupie Alumetal na poziomie szacowanym na ok. 5 mln zł.

Za 9 miesięcy 2015 roku EBITDA jest wyższa od operacyjnego cash flow o 51,5 mln zł, głównie z powodu wzrostu przychodów ze sprzedaży o 8% pomiędzy IV kwartałem 2014 roku, a III kwartałem 2015 roku oraz z powodu wydłużenia o 6 dni cyklu rotacji kapitału pracującego w analizowanym okresie.

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał roku obrotowego 2015

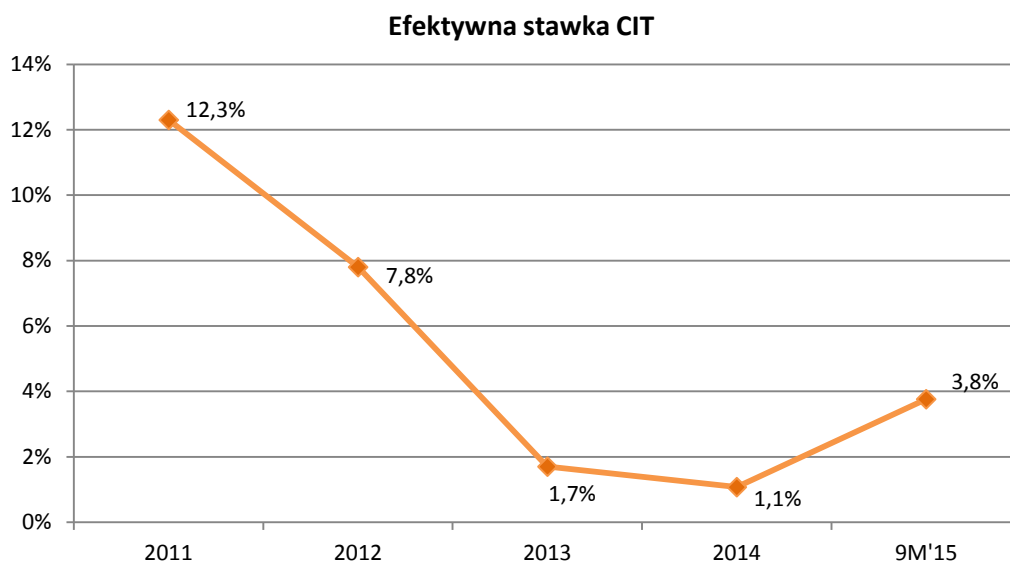


Wypłata dywidendy w kwocie 29,4 mln zł, wzrost wydatków inwestycyjnych oraz wzrost zapotrzebowania na kapitał obrotowy, związany ze wzrostem ilości sprzedaży i cen, a także ze wzrostem stanu zapasów spowodowały zwiększenie poziomu długu netto do kwoty 62,1 mln zł. Wskaźnik dług netto/EBITDA na koniec III kwartału 2015 wyniósł 0,6 i kształtował się na podobnym poziomie jak na koniec 2014 roku. Należy zauważyć, iż mimo istotnych nakładów inwestycyjnych, w III kwartale 2015 roku dług netto zmniejszył się o 22,3 mln zł w stosunku do stanu na koniec II kwartału 2015 roku, a wskaźnik dług netto/EBITDA spadł o 0,3.



GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał roku obrotowego 2015

Efektywna stawka CIT na za 9 miesięcy 2015 roku ukształtowała się na poziomie 3,8%.



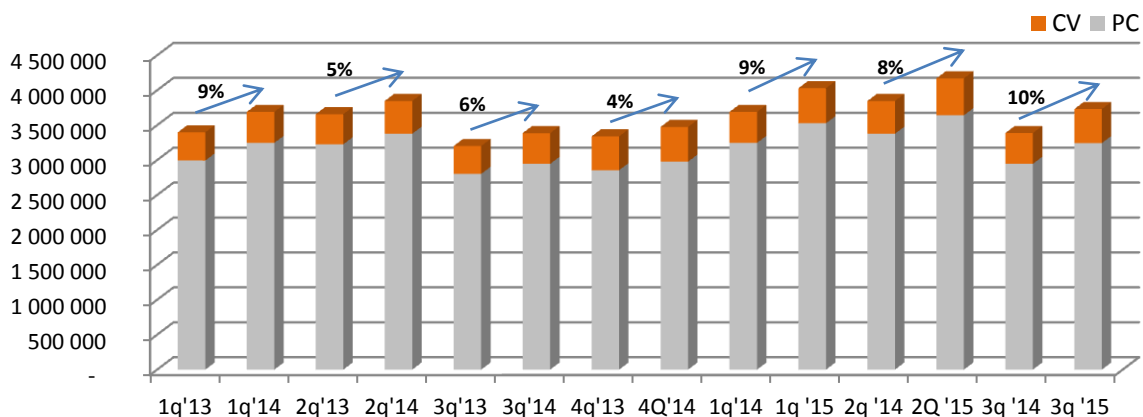
VIII. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

1. Sytuacja rynkowa

A. Rynek sprzedaży

III kwartał 2015 roku to kontynuacja pozytywnego trendu w europejskim przemyśle motoryzacyjnym. Wzrost wielkości rejestracji nowych pojazdów pasażerskich i użytkowych przekroczył 10%. Rejestracje samochodów osobowych (PC) w III kwartale 2015 roku wzrosły o 10,1% w porównaniu do analogicznego okresu rok wcześniej. Wśród największych rynków UE tylko we wrześniu zmiany wielkości rejestracji wyniosły odpowiednio: Włochy +17,2%, Francja +9,1%, Wielka Brytania +8,6%, Niemcy +4,8%. Globalna liczba nowo rejestrowanych samochodów pasażerskich we wrześniu wyniosła 1,357 mln sztuk, a łącznie w III kwartale 2015 roku 3,244 mln sztuk. Wielkość zarejestrowanych samochodów pasażerskich w pierwszych dziewięciu miesiącach 2015 roku osiągnęła poziom 10,414 mln sztuk odnotowując 8,8% wzrost w stosunku do analogicznego okresu w 2014 roku. Podobna sytuacja dotyczy samochodów użytkowych (CV), gdzie wielkość rejestracji nowych pojazdów w okresie III kwartału 2015 roku była o 10,6% wyższa niż przed rokiem. Największa zmiana w okresie ostatniego miesiąca omawianego kwartału w wielkości rejestracji nastąpiła w Hiszpanii, dając rezultat o 53% wyższy niż we wrześniu 2014 roku. W pozostałych państwach UE wzrosty były również imponujące, odnotowując przekroczenia „dwucyfrowe”. Największy na kontynencie europejskim rynek samochodów komercyjnych: Francja, odnotował wzrost 9,7%. Globalna liczba nowo rejestrowanych samochodów komercyjnych we wrześniu 2015 roku wyniosła 208 tys. sztuk, a łącznie w III kwartale 2015 roku 487 tys. sztuk.

Łączna liczba zarejestrowanych pojazdów komercyjnych w pierwszych dziewięciu miesiącach 2015 roku to 1,517 mln sztuk, co daje rezultat o 12,2% lepszy niż przed rokiem.

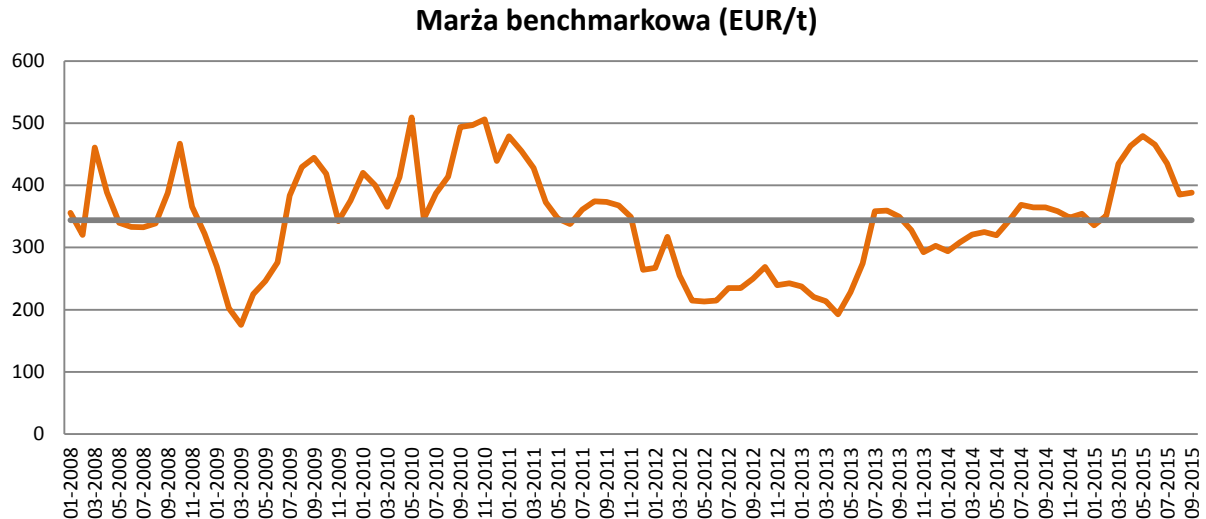


Analizując wskaźnik cen rynkowych w postaci różnicy (spread'u) pomiędzy ceną standardowego aluminiowego stopu odlewniczego (226) a ceną adekwatnego surowca złomowego używanego do produkcji tego stopu, w III kwartale 2015 roku odnotowano korektę marży, której trend spadkowy został zahamowany na poziomie 381 EUR/t we wrześniu. Warto zwrócić uwagę, że jest to w dalszym

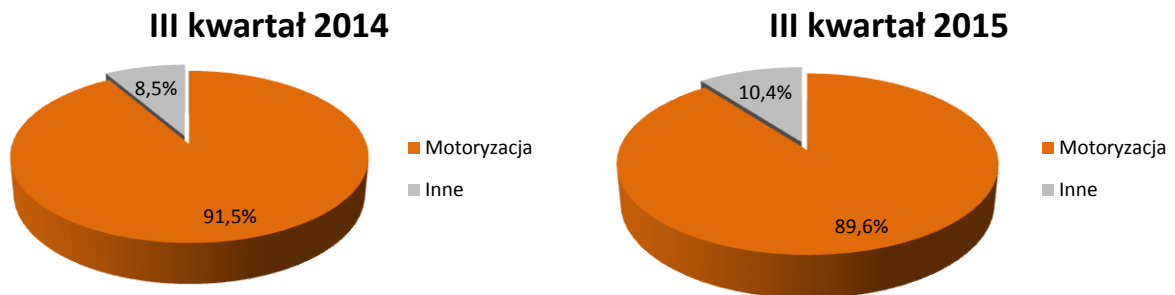
GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał roku obrotowego 2015

ciągu poziom wyższy o ponad 10% niż ośmioletnia średnia, która liczona od 2008 roku wynosi 344 EUR/t.

Poniższy wykres pokazuje historyczne zmiany analizowanego spread'u od roku 2008.



W III kwartale 2015 roku sprzedaż produktów do branży motoryzacyjnej stanowiła 89,6%, tj. o 1,9 pkt procentowego mniej niż w analogicznym okresie 2014 roku. Zmniejszenie udziału sprzedaży do branży motoryzacyjnej wynika z faktu dalszego zwiększania sprzedaży stopów wstępnych (zapraw), która to jest kierowana głównie do branży producentów stopów plastycznych (producenci blach, elementów wyciskanych, itp.).



Struktura przychodów ze sprzedaży w III kwartale 2015 roku pokazuje trzyprocentowy wzrost udziału wielkości obrotów z odbiorcami krajowymi w stosunku do III kwartału 2014 roku. W dalszym ciągu jednak udział sprzedaży poza granice Polski, zarówno w III kwartale, jak i za 9 miesięcy 2015 roku, przekracza 60% całości przychodów ze sprzedaży.

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał roku obrotowego 2015

Geograficzna struktura sprzedaży Grupy Alumetal				
Region	III kwartał 2014	III kwartał 2015	9 miesięcy 2014	9 miesięcy 2015
Polska	35%	38%	38%	37%
Zagranica	65%	62%	62%	63%

Grupa Alumetal w III kwartale 2015 roku pozyskała 6 nowych odbiorców.

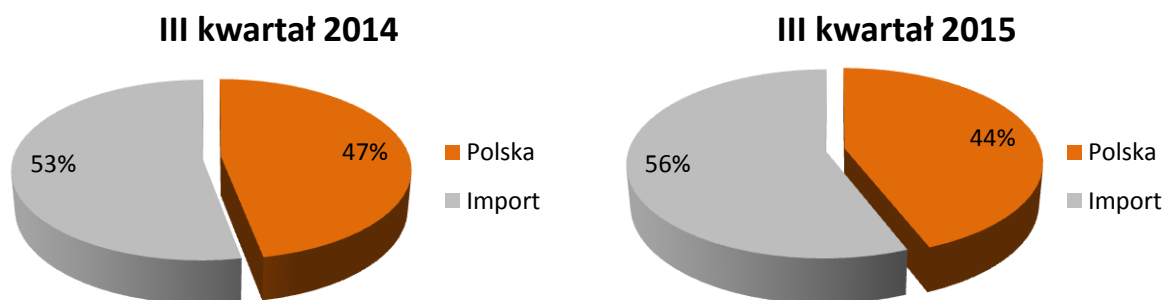
B. Rynek zaopatrzenia

W III kwartale 2015 roku Grupa Alumetal pozyskała 7 nowych dostawców surowca złomowego jako kontynuację polityki dywersyfikacji w tym zakresie. Spadek poziomu zakupów w III kwartale 2015 roku w porównaniu do III kwartału 2014 roku, zaprezentowany w poniższej tabeli, spowodowany był ograniczeniem ilości dostaw, mającym na celu zmniejszenie zaangażowania kapitału obrotowego. Działanie to przyczyniło się również do obniżenia stanu zapasu surowca złomowego w magazynach na koniec okresu sprawozdawczego.

Ilość złomu zakupiona w Grupie Alumetal w III kwartale 2015 roku w porównaniu do III kwartału 2014 roku			
Dostawy	3Q 2014 (t)	3Q 2015 (t)	Zmiana (%)
	43.903	40.323	-8,2

Kontynuacja strategii dywersyfikacji oraz ciągłe poszukiwanie nowych rynków i dostawców powiększa udział złomu importowanego w strukturze zakupów surowca złomowego.

Struktura geograficzna zakupów w III kwartale 2014 i 2015 roku



2. Wpłata na podniesienie kapitału zakładowego ALUMETAL Group Hungary Kft.

ALUMETAL S.A. jako jedyny wspólnik podjęła w dniu 18 czerwca 2015 r. uchwałę o podniesieniu kapitału w ALUMETAL Group Hungary Kft. z kwoty 130.000.000 HUF do kwoty 2.800.000.000 HUF. Kapitał w świetle węgierskich przepisów prawnych powinien zostać wniesiony

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał roku obrotowego 2015

najpóźniej do 1 roku od podjęcia uchwały. W III kwartale 2015 roku wpłacono do ALUMETAL Group Hungary Kft. 820.000.000 HUF, co oznacza iż łączny, wniesiony na dzień 30 września 2015 r. kapitał w tej spółce wynosił 950.000.000 HUF.

3. Zmiana legislacyjna w ustawie o podatku od towarów i usług dla sprzedaży aluminiowych stopów odlewniczych

Od 01 lipca 2015 r. został rozszerzony katalog towarów, dla których podatnikiem jest nabywca towaru, m.in. o *PKWiU 24.42.11.0 Aluminium nieobrobione plastycznie*. Wobec tych towarów, wymienionych w załączniku nr 11 do ustawy o VAT znajduje zastosowanie zasada tzw. odwrotnego obciążenia. Przy tego rodzaju sposobie rozliczeń obowiązek zapłaty podatku należnego z tytułu danej transakcji przeniesiony zostaje na nabywcę danych towarów. Sprzedawca jest zwolniony z obowiązku zapłaty podatku należnego. Takie rozliczanie stosuje się w sytuacji, gdy sprzedawcą i nabywcą jest czynny podatnik VAT, a dostawa nie jest objęta zwolnieniem przysługującym dla dostawy towarów używanych. Sprzedawca jest zobligowany zweryfikować status nabywcy w bazie on-line Ministerstwa Finansów, czy jest on czynnym podatnikiem VAT.

IX. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta w prezentowanym okresie

Działalność Grupy nie ma charakteru sezonowego, zatem przedstawiane wyniki Grupy nie odnotowują istotnych wahań w trakcie roku. Jedynie miesiące sierpień i grudzień są miesiącami o niższej sprzedaży w związku z występującym w branży motoryzacyjnej w tych okresach przerwami odpowiednio wakacyjną i świąteczną.

X. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu

	30 września 2015 r. (niebadane)	31 grudnia 2014 r.
Materiały i odpady (według ceny nabycia)	53 454 273,94	60 565 211,10
Produkcja w toku i półfabrykaty (według kosztu wytworzenia)	47 338 807,13	33 495 542,74
Produkty gotowe	33 827 992,22	41 832 717,54
Zaliczki na dostawy	1 261 001,52	822 602,96
Towary	6 892,81	-
Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	135 888 967,62	136 716 074,34
Odpis aktualizujący wartość zapasów	-174 715,48	-99 122,63

XI. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów

Odpisy aktualizacyjne należności	01.07.2015 30.09.2015	01.01.2015 30.09.2015	01.07.2014 30.09.2014	01.01.2014 30.09.2014
Bilans otwarcia	4 642 536,54	5 104 968,12	12 414 369,94	1 588 239,36
Zwiększenie	-	-	-	10 839 012,56
Wykorzystanie	-	-	-	-
Rozwiązanie	- 74 523,87	-536 955,45	-	-12 881,98
Bilans zamknięcia	4 568 012,67	4 568 012,67	12 414 369,94	12 414 369,94

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał roku obrotowego 2015

XII. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

Rezerwa z tytułu odpraw emerytalnych	01.07.2015 30.09.2015	01.01.2015 30.09.2015	01.07.2014 30.09.2014	01.01.2014 30.09.2014
Bilans otwarcia	707 533,01	736 631,45	649 004,53	617 808,64
Utworzenie	3 147,78	9 443,34	22 926,00	68 778,00
Rozwiązanie	-17 697,00	-53 091,00	-18 328,80	-32 984,91
Bilans zamknięcia	692 983,79	692 983,79	653 601,73	653 601,73
 Rezerwa na toczące się postępowanie podatkowe	 01.07.2015 30.09.2015	 01.01.2015 30.09.2015	 01.07.2014 30.09.2014	 01.01.2014 30.09.2014
Bilans otwarcia	-	-	-	1 798 847,08
Utworzenie	-	-	-	-
Rozwiązanie	-	-	-	-1 798 847,08
Bilans zamknięcia	-	-	-	-
 Rezerwa na sprawy sądowe	 01.07.2015 30.09.2015	 01.01.2015 30.09.2015	 01.07.2014 30.09.2014	 01.01.2014 30.09.2014
Bilans otwarcia	-	700 000,00	200 000,00	200 000,00
Utworzenie	-	-	-	-
Rozwiązanie	-	700 000,00	-	-
Bilans zamknięcia	-	-	200 000,00	200 000,00
 Rezerwa na usługi doradcze	 01.07.2015 30.09.2015	 01.01.2015 30.09.2015	 01.07.2014 30.09.2014	 01.01.2014 30.09.2014
Bilans otwarcia	400 000,00	400 000,00	-	-
Utworzenie	-	-	-	-
Rozwiązanie	-	-	-	-
Bilans zamknięcia	400 000,00	400 000,00	-	-

XIII. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Obciążenie podatkowe:

Główne składniki obciążenia podatkowego za okres 9 i 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2015 r. oraz 30 września 2014 r., przedstawiają się następująco:

	Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2015 (niebadane)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2014 (niebadane)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 (niebadane)
Ujęte w zysku:				
<i>Bieżący podatek dochodowy:</i>				
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	2 430 431,00	4 689 012,00	1 097 767,41	2 141 405,00
<i>Odroczony podatek dochodowy:</i>				
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-1 016 388,26	-2 378 467,20	-930 261,64	-2 652 407,96
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym zysku lub stracie	1 414 042,74	2 310 544,80	167 505,77	-511 002,96

Odroczony podatek dochodowy:

	30 września 2015 (niebadane)	31 grudnia 2014
Aktywa/ (Rezerwa) netto z tytułu podatku odroczonego, w tym:	3 238 625,00	860 157,80
Aktywa z tytułu podatku odroczonego kontynuowana działalność	3 551 862,59	1 258 359,39
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego kontynuowana działalność	-313 237,59	-398 201,59

XIV. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Na dzień 30 września 2015 r. zobowiązania kontraktowe (bilansowe i pozabilansowe) Grupy Alumetal do poniesienia nakładów na rzeczowe aktywa trwałe wynosiły 47.748.644,35 zł.

Największą pozycję stanowiły zobowiązania wynikające z zawartych umów na realizację inwestycji „Budowa zakładu na Węgrzech” w wysokości 42.056.811,77 zł.

W zakładach Spółki ALUMETAL Poland sp. z o.o. zobowiązania wyniosły 3.623.484,17 zł.

Na dzień 31 grudnia 2014 r. zobowiązania kontraktowe (bilansowe i pozabilansowe) Grupy do poniesienia nakładów na rzeczowe aktywa trwałe wynosiły 5.804.160,53 zł.

XV. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

Rzeczowe aktywa trwałe	Okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2015	Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2015	Okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2014	Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2014
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	13 424 453,61	23 458 368,79	1 462 485,40	5 691 915,87
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych	6 000,00	16 500,00	53 096,47	132 291,58

XVI. Informacje o istotnych postępowaniach sądowych i rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

Spółka lub jednostki od niej zależne nie uczestniczyły w sprawach sądowych i spornych na dzień 30 września 2015 r. o przedmiocie sporu stanowiącego razem lub osobno równowartość co najmniej 10 % kapitałów własnych Spółki.

XVII. Wskazanie korekt błędów w sprawozdaniach poprzednich okresów

Nie zanotowano błędów w sprawozdaniach poprzednich okresów wymagających wskazania.

XVIII. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym)

Zmiana sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności nie miała istotnego wpływu na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki.

XIX. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego.

ALUMETAL S.A. oraz jej jednostki zależne posiadają kredyty bankowe oraz umowy factoringowe podpisane z bankami, których obsługa jest regularna.

XX. Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi

Emitent lub jednostki od niego zależne nie zawarły w okresie sprawozdawczym transakcji z podmiotami powiązanymi, które pojedynczo lub łącznie byłyby istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

XXI. Informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia w przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej

Grupa Alumetal na dzień sprawozdania finansowego nie zmieniła sposobu ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych.

XXII. Informacje dotyczące zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów

W okresie raportowanym nie dokonywano zmiany celu bądź wykorzystania aktywów finansowych, a tym samym nie wprowadzano zmian w ich klasyfikacji.

XXIII. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

Grupa Alumetal w okresie sprawozdawczym nie dokonywała emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

XXIV. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.

W dniu 13 kwietnia 2015 r. Walne Zgromadzenie ALUMETAL S.A. uchwaliło nr 9 przychyliło się do wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku Spółki za rok 2014 i lata ubiegłe postanawiając przenieść z kapitału zapasowego Spółki kwotę 27.897.099,59 zł (dwadzieścia siedem milionów osiemset dziewięćdziesiąt siedem tysięcy dziewięćdziesiąt dziewięć złotych pięćdziesiąt dziewięć groszy), pochodzącą z zysku Spółki za lata ubiegłe zgromadzoną w kapitale zapasowym Spółki i przeznaczając ją do podziału pomiędzy akcjonariuszy oraz podzielić zysk netto Spółki za rok 2014 w łącznej kwocie 1.528.908,41 zł (jeden milion pięćset dwadzieścia osiem tysięcy dziewięćset osiem złotych czterdzieści jeden groszy) w niżej określony sposób:

- kwotę 1.503.908,41 zł (jeden milion pięćset trzy tysiące dziewięćset osiem złotych czterdzieści jeden groszy) przeznaczyć do podziału pomiędzy akcjonariuszy;
- kwotę 25.000,00 zł (dwadzieścia pięć tysięcy złotych) przeznaczyć na zasilenie Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych.

W związku z powyższym Walne Zgromadzenie ALUMETAL S.A. postanowiło kwotę 1.503.908,41 zł (jeden milion pięćset trzy tysiące dziewięćset osiem złotych czterdzieści jeden groszy) powiększyć o 27.897.099,59 zł (dwadzieścia siedem milionów osiemset dziewięćdziesiąt siedem tysięcy dziewięćdziesiąt dziewięć złotych pięćdziesiąt dziewięć groszy) z kapitału zapasowego Spółki i tak utworzoną kwotę w łącznej wysokości 29.401.008,00 zł (dwadzieścia dziewięć milionów czterysta jeden tysięcy osiem złotych) przeznaczyć do podziału między akcjonariuszy Spółki tytułem dywidendy. Na jedną akcję Spółki wg liczby akcji Spółki istniejących w dniu powzięcia tej uchwały przypadła tytułem dywidendy kwota 1,95 zł (jeden złoty dziewięćdziesiąt pięć groszy).

Walne Zgromadzenie ALUMETAL S.A. przychyliło się również do wniosku Zarządu Spółki w sprawie ustanowienia dat dnia dywidendy i dnia wypłaty dywidendy ustalając dzień dywidendy na 22 kwietnia 2015 r., zaś dzień wypłaty dywidendy na 29 czerwca 2015 r.

Uchwałę Walnego Zgromadzenia ALUMETAL S.A., dotyczącą podziału zysku i wypłaty dywidendy Spółka podała do wiadomości publicznej raportem bieżącym nr 13/2015 z dnia 13 kwietnia 2015 r.

Dywidenda w określonej wyżej wysokości została wypłacona 29 czerwca 2015 r.

XXV. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu bilansowym, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta

1. Wpływ kolejnej raty zaległych należności od CIMOS d.d.

CIMOS d.d. podpisała wstępne porozumienie (*term sheet*) z bankami i klientami dotyczące ich udziału w restrukturyzacji w dniu 01 sierpnia 2014 r., a 05 sierpnia 2014 r. Spółka otrzymała pismo z propozycją uregulowania zobowiązań poprzez spłatę 25% kwoty zobowiązań w październiku 2014 roku oraz spłatę 30% kwoty zobowiązań poprzez spłatę w ośmiu półrocznych ratach płatnych od października 2015 roku, o czym Spółka informowała w raporcie rocznym oraz skonsolidowanym raporcie rocznym za rok 2014 opublikowanych w dniu 12 marca 2015 r. oraz raporcie półrocznym za rok 2015 opublikowanym w dniu 17 sierpnia 2015 r.

W dniu 03 grudnia 2014 r. ALUMETAL Poland sp. z o.o. zanotowała wpływ na konto kwoty 616.104,02 EUR, przełanej przez CIMOS d.d. W dniu 04 grudnia 2014 r. Spółka poinformowała raportem bieżącym nr 20/2014 o przekazaniu przez CIMOS d.d. środków pieniężnych w kwocie odpowiadającej 25% kwoty zaległej należności.

W dniu 30 października 2015 r. ALUMETAL Poland sp. z o.o. zanotowała wpływ na konto kwoty 92.415,60 EUR, co odpowiada wysokości pierwszej z ośmiu rat w w/w porozumienia.

2. Zawarcie umów w celu zabezpieczenia finansowania projektu „Budowa zakładu na Węgrzech”

Po dniu bilansowym Spółka zawarła szereg umów mających na celu zapewnienie finansowania projektu „Budowa Zakładu na Węgrzech”, w następującym porządku:

- W dniu 15 października 2015 r. zawarto umowę o kredyt inwestycyjny pomiędzy ALUMETAL S.A. a ING Bank Śląski S.A. z przeznaczeniem na udzielenie pożyczki dla spółki zależnej ALUMETAL Group Hungary Kft. w celu częściowego sfinansowania budowy zakładu produkcyjnego na Węgrzech w wysokości 10 mln EUR z terminem spłaty 14 października 2022 r.
- W dniu 21 października 2015 r. zawarto umowę na dotację gotówkową pomiędzy ALUMETAL Group Hungary Kft. a węgierskim Ministerstwem Spraw Zagranicznych i Handlu.
- W dniu 26 października 2015 r. zawarto umowę o pożyczkę długoterminową pomiędzy ALUMETAL S.A. ze spółką zależną ALUMETAL Group Hungary Kft., w celu częściowego sfinansowania budowy zakładu produkcyjnego na Węgrzech w wysokości 10 mln EUR z terminem spłaty 14 października 2022 r.

XXVI. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

Nie nastąpiły zmiany w tym obszarze.

XXVII. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych

Emitent nie publikował prognoz wyników na rok 2015.

XXVIII. Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta

ALUMETAL S.A. lub jednostka od niej zależna nie udzieliła w okresie sprawozdawczym poręczeń kredytu lub pożyczki ani też gwarancji których łączna wartość poręczeń lub gwarancji stanowiłaby równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

XXIX. Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta

1. Rozpoczęcie robót budowlanych w ramach projektu „Budowa Zakładu na Węgrzech”

W dniu 20 października 2015 r. ALUMETAL Group Hungary Kft. zawarła umowę o roboty budowlane, ze spółką prawa węgierskiego jako generalnym wykonawcą dla projektu „Budowa Zakładu na Węgrzech”. Warunki umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych w umowach tego typu. Terminy realizacji robót budowlanych objętych w/w umową zostały ustalone w zgodzie z planowanym oddaniem do użytku budowanego zakładu w IV kwartale 2016 roku.

Roboty budowlane rozpoczęły się w dniu 26 października 2015 r.

2. Zawarcie umów związanych z finansowaniem projektu „Budowa Zakładu na Węgrzech”

Spółka zawarła szereg umów mających na celu zapewnienie finansowania projektu „Budowa Zakładu na Węgrzech”, w następującym porządku:

- W dniu 15 października 2015 r. zawarto umowę o kredyt inwestycyjny pomiędzy ALUMETAL S.A. a ING Bank Śląski S.A. z przeznaczeniem na udzielenie pożyczki dla spółki zależnej ALUMETAL Group Hungary Kft., w celu częściowego sfinansowania budowy zakładu produkcyjnego na Węgrzech w wysokości 10 mln EUR z terminem spłaty 14 października 2022 r.,
- W dniu 21 października 2015 r. zawarto umowę na dotację gotówkową pomiędzy ALUMETAL Group Hungary Kft a węgierskim Ministerstwem Spraw Zagranicznych i Handlu.
- W dniu 26 października 2015 r. zawarto umowę o pożyczkę długoterminową pomiędzy ALUMETAL S.A. ze spółką zależną ALUMETAL Group Hungary Kft., w celu częściowego sfinansowania budowy zakładu produkcyjnego na Węgrzech w wysokości 10 mln EUR z terminem spłaty 14 października 2022 r.
- W dniu 26 października 2015 r. zawarto umowę tzw. powiernictwa budowlanego (Developer's Collateral Management Contract) pomiędzy ALUMETAL Group Hungary Kft. a Commerzbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság. Zawarcie umowy było obligatoryjne w świetle węgierskiego prawa zaś sama umowa ma na celu zapobieganie powstawania zatorów płatniczych oraz sytuacji spornych pomiędzy inwestorem, generalnym wykonawcą i podwykonawcami projektu inwestycyjnego.

3. Wpłaty na rzecz podniesienia kapitału w Alumetal Group Hungary Kft.

W październiku 2015 roku nastąpiły kolejne wpłaty na rzecz podniesienia kapitału zakładowego Alumetal Group Hungary Kft przez Alumetal S.A. w łącznej kwocie 380.000.000 HUF, co powoduje iż wniesiony kapitał zakładowy w tej spółce wzrósł z kwoty 950.000.000 HUF na dzień 30 września 2015 roku do kwoty 1.330.000.000 HUF na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania.

XXX. Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

A. *Sytuacja geopolityczna i makroekonomiczna w Europie;*

Na działalność Grupy mają wpływ czynniki makroekonomiczne dotyczące polskiej, niemieckiej, środkowoeuropejskiej oraz europejskiej gospodarki, polityka gospodarcza rządów, systemy podatkowe, PKB, stopy bezrobocia, wysokość stóp procentowych, kurs wymiany walut, stopień inflacji, poziom wydatków konsumpcyjnych i inwestycyjnych oraz wielkość deficytów budżetowych. Zmiany cen rynkowych aluminium wtórnego mają bezpośredni wpływ na ceny produktów Grupy oraz w ograniczonym zakresie, na uzyskiwane przez nią marże. Ceny rynkowe aluminium wtórnego są

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał roku obrotowego 2015

uzależnione od podaży i popytu oraz od szeregu czynników, na które Grupa nie ma wpływu wcale lub w nieznacznym stopniu, takie jak ogólne warunki makroekonomiczne, sytuacja w branżach będących kluczowymi odbiorcami aluminium wtórnego, ceny aluminium pierwotnego oraz ceny złomu aluminiowego. Pogorszenie się ogólnej sytuacji gospodarczej Europy, w szczególności w Polsce, Niemczech lub w Europie Środkowo-Wschodniej może mieć niekorzystny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy Alumetal do końca 2015 roku. Sytuacja geopolityczna także może mieć pośredni wpływ na wyniki Grupy Alumetal.

B. Sytuacja w branży motoryzacyjnej;

Struktura odbiorców wtórnych aluminiowych stopów odlewniczych jest silnie skoncentrowana na branży motoryzacyjnej. W konsekwencji działalność Grupy jest wrażliwa na zmiany trendów w przemyśle motoryzacyjnym. Sytuacja w przemyśle motoryzacyjnym jest uzależniona od ogólnych warunków gospodarczych, w tym od poziomu wydatków konsumentów na samochody. Podczas recesji lub okresów niskiego wzrostu gospodarczego branżą motoryzacyjną dotyka zazwyczaj obniżenie skali działalności. W okresie od 2005 do połowy 2013 roku występował trend spadkowy w produkcji i sprzedaży samochodów w UE. Od połowy 2013 roku nastąpiła znaczna poprawa koniunktury, niemniej jednak nie można wykluczyć odwrócenia tendencji w niedalekiej przyszłości, co mogłoby wpłynąć negatywnie na wielkość popytu oraz poziom marż w branży producentów wtórnych aluminiowych stopów odlewniczych. Na działalność Grupy może wpłynąć potencjalne zmniejszenie się eksportu przemysłu motoryzacyjnego poza Europę (np. do Azji lub Ameryki Płn.). Dodatkowo na wyniki finansowe producentów wtórnych aluminiowych stopów odlewniczych, w tym też Grupy Alumetal, może wpłynąć sytuacja w poszczególnych koncernach motoryzacyjnych (np. problemy Grupy Volkswagen).

C. Relacja pomiędzy cenami zakupu złomowych aluminiowych i innych głównych surowców używanych do produkcji a cenami sprzedaży wtórnych aluminiowych stopów odlewniczych;

Co do zasady ceny wtórnych aluminiowych stopów odlewniczych, będących kluczowym produktem Grupy, są silnie powiązane w długim okresie z kursem aluminium (LME HG) oraz stopów aluminiowych (LME AA) na Londyńskiej Giełdzie Metali (London Metal Exchange). Jednakże korelacja powyższa w krótkim okresie może podlegać wahaniom i nie odzwierciedlać w pełni długookresowych trendów.

Kluczowym kosztem operacyjnym Grupy jest koszt pozyskiwania surowców. Podstawowym surowcem wykorzystywanym w procesie produkcji Grupy jest złom aluminiowy. Ponadto Grupa wykorzystuje surowce czyste, w tym aluminium niestopowe do przetapiania w gąskach, krzem metaliczny, nikiel katodowy, mangan, tytan oraz magnez. Surowce złomowe i czyste stanowią największą składową kosztów produkcji (85-90%).

Ceny wtórnych aluminiowych stopów odlewniczych, złomu aluminiowego oraz innych surowców wykorzystywanych w procesie produkcji przez Grupę podlegają znacznym fluktuacjom oraz są uzależnione od szeregu czynników pozostających poza kontrolą Grupy Alumetal,

w tym od panujących ogólnych warunków gospodarczych, podaży i popytu na metale jako surowiec i półprodukty z tych metali na rynkach europejskich czy światowych. Wzrostowi cen złomów aluminiowych może nie towarzyszyć odpowiedni wzrost cen stopów produkowanych przez Grupę Alumetal, co z kolei może przełożyć się na spadek marż na sprzedawanych produktach i pogorszenie wyników finansowych Grupy w niedalekiej przyszłości. Podobne ryzyko może mieć miejsce w przypadku spadku cen stopów, któremu nie towarzyszy odpowiedni spadek cen złomów aluminiowych.

D. Ograniczenie dostępności surowców złomowych w Europie;

Podstawowym surowcem wykorzystywanym w procesie produkcji Grupy jest złom aluminiowy. Grupa pozyskuje złom aluminiowy głównie u podmiotów prowadzących obrót złomem aluminiowym, pośredników oraz producentów produktów z aluminium (jako odpad poprodukcyjny).

Pomimo, że Grupa korzysta ze zdywersyfikowanej bazy zewnętrznych dostawców złomu aluminiowego, nie można całkowicie wykluczyć ograniczenia dostępności tego surowca w niedalekiej przyszłości. Dostępność i ceny złomu aluminiowego są uzależnione od szeregu czynników pozostających poza kontrolą Grupy Alumetal, w tym od ilości złomów dostępnych na rynku, zapotrzebowania na złom ze strony producentów aluminium wtórnego, poziomu eksportu złomów z Europy na inne kontynenty, szczególnie do Azji, różnicy w cenach pomiędzy Europą i pozostałymi kontynentami czy warunkami pogodowymi ograniczającymi zbiórkę złomów. Zmniejszona dostępność złomów na rynku europejskim, zwiększenie poziomu eksportu złomów z Europy na inne kontynenty lub zwiększone zapotrzebowanie regionalne może spowodować spadek dostępności lub wzrost cen złomu aluminiowego.

E. Potencjalne ograniczenia w dostawach mediów do zakładów Grupy Alumetal

Na wyniki Grupy Alumetal istotny, negatywny wpływ mogą mieć ograniczenia w dostawach mediów (energii elektrycznej lub paliw gazowych), jeżeli będą miały charakter średnio lub długoterminowy.

F. Wzrost walki konkurencyjnej na rynku aluminium wtórnego;

Pojawienie się nowych podmiotów lub umocnienie pozycji istniejących podmiotów prowadzących działalność konkurencyjną w zakresie produkcji aluminium wtórnego, a także ewentualne zwiększenie mocy produkcyjnych czy plany rozbudowy ze strony krajowych i międzynarodowych konkurentów Grupy Alumetal mogą powodować nasilenie się konkurencji. Nie ma pewności, że w przyszłości podmioty konkurujące z Grupą Alumetal nie podejmą dalszych wysiłków zmierzających do intensyfikacji rozwoju oraz nie będą prowadzić agresywnej polityki cenowej i produktowej względem obecnych oraz potencjalnych dostawców i klientów Grupy Alumetal.

Zgodnie z informacjami podanymi do publicznej wiadomości przez hiszpański podmiot Befesa, w 2014 roku, działalność produkcyjną na terenie Niemiec rozpoczął nowy zakład produkcyjny deklarujący moce produkcyjne na poziomie około 90.000 ton rocznie.

GRUPA KAPITAŁOWA ALUMETAL S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał roku obrotowego 2015

Wskazane powyżej czynniki mogą mieć istotny negatywny wpływ na wyniki finansowe Grupy Alumetal w niedalekiej przyszłości.

G. Inne, nieprzewidziane, niekorzystne zdarzenia jednorazowe.

Na wyniki Grupy Alumetal w istotny, negatywny wpływ mogą mieć też ewentualnie inne, nieprzewidziane i niespodziewane zdarzenia jednorazowe.