

ALUMETAL S.A.

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2017 ROKU
WRAZ Z RAPORTEM NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU**

Kęty, 21 sierpnia 2017 roku

Spis treści

Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku	4
Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2017 roku	5
Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku	6
Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres	7
Dodatkowe noty objaśniające	8
1. Informacje ogólne	8
2. Skład Zarządu Spółki	8
3. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego	8
4. Istotne zasady (polityka) rachunkowości	9
5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	9
5.1. Profesjonalny osąd	9
5.2. Niepewność szacunków i założeń	9
6. Sezonowość działalności	11
7. Przychody i koszty	11
7.1. Przychody ze sprzedaży produktów, materiałów i odpadów, towarów i usług	11
7.2. Koszty według rodzajów	12
7.3. Koszty i przychody finansowe	12
8. Podatek dochodowy	13
8.1. Obciążenie podatkowe	13
8.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej	13
8.3. Odroczony podatek dochodowy	14
9. Wartości niematerialne	15
10. Rzeczowe aktywa trwałe	16
11. Zysk przypadający na jedną akcję	18
12. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	18
13. Świadczenia pracownicze	19
13.1. Świadczenia emerytalne	19
13.2. Programy motywacyjne	19
14. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	20
15. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20
16. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe	21
16.1. Kapitał podstawowy	21
16.2. Niepodzielony zysk oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy	23
17. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	25
18. Rezerwy	26
18.1. Rezerwa na toczące się postępowania sądowe	26
19. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	26
20. Zobowiązania inwestycyjne	26
21. Zobowiązania i aktywa warunkowe	26
21.1. Sprawy sądowe	26
21.2. Rozliczenia podatkowe	26
21.3. Zobowiązania warunkowe	27
22. Transakcje z podmiotami powiązanymi	27

ALUMETAL S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku
(w złotych)

23. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Spółki	27
24. Instrumenty finansowe	28
25. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym oraz kapitałem.....	28
26. Pozostałe aktywa finansowe.....	28
27. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....	29

Kęty, 21 sierpnia 2017 roku

Szymon Adamczyk Prezes Zarządu

Krzysztof Błasiak Wiceprezes Zarządu

Przemysław Grzybek Członek Zarządu

Krzysztof Furtak Główny Księgowy

ALUMETAL S.A.
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku
 (w złotych)

Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku

	Nota	<i>okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku (niebadane)</i>	<i>okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku (niebadane)</i>	<i>okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku (niebadane)</i>	<i>okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku (niebadane)</i>
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży produktów, materiałów i odpadów, towarów i usług	7.1	3 072 560,08	6 472 663,45	3 261 130,00	7 296 912,00
Przychody ze sprzedaży		3 072 560,08	6 472 663,45	3 261 130,00	7 296 912,00
Koszt własny sprzedaży	7.2	-2 638 701,89	-5 592 732,74	-2 839 168,07	-6 346 682,60
Zysk brutto ze sprzedaży		433 858,19	879 930,71	421 961,93	950 229,40
Pozostałe przychody operacyjne	7.2	-78,17	2 200,54	38 521,29	59 099,17
Koszty sprzedaży	7.2	-	-	-	-
Koszty ogólnego zarządu	7.2	-562 009,54	-1 234 393,73	-992 985,88	-1 769 919,66
Pozostałe koszty operacyjne	7.2	-42 943,15	-45 458,52	-6 233,09	-16 933,09
Zysk z działalności operacyjnej		- 171 172,67	-397 721,00	-538 735,75	-777 524,18
Przychody finansowe	7.3	40 658 860,61	40 764 144,22	66 536 628,78	66 565 978,86
Koszty finansowe	7.3	-112 940,04	-249 018,45	-80 459,51	-280 663,78
Zysk brutto		40 374 747,90	40 117 404,77	65 917 433,52	65 507 790,90
Podatek dochodowy	8	-22 955,86	-6 662,47	69 047,13	81 673,38
Zysk netto z działalności kontynuowanej		40 351 792,04	40 110 742,30	65 986 480,65	65 589 464,28
Działalność zaniechana					
Zysk/(strata) za okres z działalności zaniechanej		-	-	-	-
Zysk netto za okres		40 351 792,04	40 110 742,30	65 986 480,65	65 589 464,28
Inne całkowite dochody netto podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/ (straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych		-	-	-	-
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES		40 351 792,04	40 110 742,30	65 986 480,65	65 589 464,28
Zysk na jedną akcję:					
	11				
- podstawowy z zysku za okres sprawozdawczy		2,61	2,59	4,29	4,26
- podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy		2,61	2,59	4,29	4,26
- rozwodniony z zysku za okres sprawozdawczy		2,61	2,59	4,27	4,25
- rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy		2,61	2,59	4,27	4,25

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

ALUMETAL S.A.
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku
 (w złotych)

Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2017 roku

	Nota	30 czerwca 2017 roku (niebadane)	31 grudnia 2016 roku
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Wartości niematerialne	9	1 678 614,46	1 767 891,70
Rzeczowe aktywa trwałe	10	5 356 339,99	5 447 407,07
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)	26	287 914 813,30	294 058 801,30
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	8.3	-	-
		294 949 767,75	301 274 100,07
Aktywa obrotowe			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	14	3 365 247,41	3 370 799,87
Pozostałe aktywa finansowe	26	5 676 604,00	1 507 616,00
Pozostałe aktywa niefinansowe		128 469,82	160 056,88
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	14 796,00
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15	9 135,53	16 087,52
		9 179 456,76	5 069 356,27
SUMA AKTYWÓW		304 129 224,51	306 343 456,34
PASYWA			
Kapitał własny (przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej)			
Kapitał podstawowy	16.1	1 537 898,00	1 537 898,00
Wpłacony, niezarejestrowany kapitał podstawowy		10 051,30	-
Kapitał zapasowy		200 293 871,77	164 822 114,67
Kapitał z tytułu wyceny programu motywacyjnego	13.2	-	658 095,00
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty	16.2	55 665 609,22	92 219 480,17
Kapitał własny ogółem		257 507 430,29	259 237 587,84
Zobowiązania długoterminowe			
Oprocentowane kredyty i pożyczki oraz zobowiązania z tytułu leasingu oraz umów dzierżawy z opcją zakupu	17	36 618 396,00	42 762 384,00
Rezerwy	13.1	110 122,30	104 514,34
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8.3	211 419,06	204 756,59
Rozliczenia międzyokresowe		-	-
		36 939 937,36	43 071 654,93
Zobowiązania krótkoterminowe			
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek oraz zobowiązań z tytułu leasingu oraz umów dzierżawy z opcją zakupu	17	8 008 671,30	1 540 543,45
Rezerwy	18	-	919,56
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	19	1 350 724,66	1 629 309,03
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	-
Rozliczenia międzyokresowe		322 460,90	863 441,53
		9 681 856,86	4 034 213,57
Zobowiązania razem		46 621 794,22	47 105 868,50
SUMA PASYWÓW		304 129 224,51	306 343 456,34

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

Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku

	Nota	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku (niebadane)	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku (niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk brutto		40 117 404,77	65 507 790,90
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja	7.2	287 977,88	403 292,81
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		-	-
(Zysk)/strata z tytułu różnic kursowych		-681,12	1 845,58
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności oraz pozostałych aktywów finansowych i niefinansowych		921 608,35	1 476 773,89
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów		-	-
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		-249 626,02	21 772,95
Odsetki i dywidendy netto		-40 355 925,36	-66 392 664,53
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-540 980,63	80 505,22
Zmiana stanu rezerw		4 688,40	9 433,15
Podatek dochodowy zapłacony		14 796,00	154 577,00
Pozostałe (w tym koszty programu motywacyjnego)	13.2	75 480,00	441 422,86
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		274 742,27	1 704 749,83
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		-	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		-136 591,91	-1 051 593,50
Nabycie pozostałych aktywów finansowych		-	-21 738 100,00
Dywidendy otrzymane		39 500 000,00	52 647 354,33
Odsetki otrzymane		123 637,00	2 928,82
Udzielenie pożyczek		-	-40 081 565,28
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		39 487 045,09	-10 220 975,63
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu emisji akcji		2 990 241,75	4 485 407,50
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/ kredytów/emisji dłużnych papierów wartościowych		-	40 081 778,94
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom		-44 906 621,60	-38 831 935,50
Odsetki otrzymane		1 217,53	619,15
Odsetki zapłacone		-153 398,00	-106 224,09
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		-42 068 560,32	5 629 646,00
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		-2 306 772,96	-2 886 579,80
Różnice kursowe netto		681,12	-2 059,24
Środki pieniężne na początek okresu	15	-46 839,93	348 934,43
Środki pieniężne na koniec okresu	15	-2 352 931,77	-2 539 704,61

ALUMETAL S.A.
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku
 (w złotych)

**Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres
 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku**

	<i>Nota</i>	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Wpłacony, niezarejestrowany kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał zapasowy</i>	<i>Kapitał z tytułu wyceny programu motywacyjnego</i>	<i>Zyski zatrzymane/ niepokryte straty</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Na dzień 1 stycznia 2017 roku	16	1 537 898,00	–	164 822 114,67	658 095,00	92 219 480,17	259 237 587,84
Zysk netto za okres		–	–	–	–	40 110 742,30	40 110 742,30
Inne całkowite dochody netto za okres		–	–	–	–	–	–
Całkowity dochód za okres		–	–	–	–	40 110 742,30	40 110 742,30
Podwyższenie kapitału	16	–	10 051,30	2 980 190,45	–	–	2 990 241,75
Koszt programu motywacyjnego	13.2	–	–	–	75 480,00	–	75 480,00
Rozliczenie programu motywacyjnego	13.2	–	–	–	-733 575,00	733 575,00	–
Przeniesienie na kapitał zapasowy	12	–	–	32 491 566,65	–	-32 491 566,65	–
Wyplata dywidendy	12	–	–	–	–	-44 906 621,60	-44 906 621,60
Na dzień 30 czerwca 2017 roku (niebadane)		1 537 898,00	10 051,30	200 293 871,77	–	55 665 609,22	257 507 430,29

	<i>Nota</i>	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Wpłacony niezarejestrowany kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał zapasowy</i>	<i>Kapitał z tytułu wyceny programu motywacyjnego</i>	<i>Zyski zatrzymane/ niepokryte straty</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Na dzień 1 stycznia 2016 roku	16	1 522 821,00	–	142 962 113,77	1 572 673,89	69 695 069,88	215 752 678,54
Zysk netto za okres		–	–	–	–	65 589 464,28	65 589 464,28
Inne całkowite dochody netto za okres		–	–	–	–	–	–
Całkowity dochód za okres		–	–	–	–	65 589 464,28	65 589 464,28
Koszt programu motywacyjnego	13.2	–	–	–	441 422,86	–	441 422,86
Rozliczenie programu motywacyjnego	13.2	–	–	–	-1 292 827,94	1 292 827,94	–
Przeniesienie na kapitał zapasowy	12	–	–	17 389 670,40	–	-17 389 670,40	–
Wyplata dywidendy	12	–	–	–	–	-38 831 935,50	-38 831 935,50
Na dzień 30 czerwca 2016 roku (niebadane)		1 522 821,00	–	160 351 784,17	721 268,81	80 355 756,20	242 951 630,18

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Alumetal S.A. („Spółka”) jest spółką akcyjną z siedzibą w Kętach, której akcje znajdują się w publicznym obrocie. Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku. Sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz noty do sprawozdania z całkowitych dochodów obejmują również dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku, które nie były przedmiotem przeglądu lub badania przez biegłego rewidenta.

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

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działania Spółki do końca roku 2013 była:

- Produkcja wyrobów z aluminium i stopów aluminium;
- Zagospodarowanie metalowych odpadów i złomu;
- Sprzedaż hurtowa metali;
- Sprzedaż hurtowa odpadów i złomu.

Od 1 stycznia 2014 rok, po przeprowadzonej w Grupie Kapitałowej Alumetal S.A. reorganizacji, działalność Spółki sprowadza się do działalności holdingowej oraz usługowego prowadzenia ksiąg rachunkowych na rzecz podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Alumetal S.A.

Dnia 21 sierpnia 2017 roku niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

Spółka sporządziła również śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku, które dnia 21 sierpnia 2017 zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

2. Skład Zarządu Spółki

W skład Zarządu Spółki zarówno na dzień 30 czerwca 2017 roku jak i na dzień 31 grudnia 2016 roku wchodził:

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

W okresie sprawozdawczym oraz do dnia zatwierdzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego do publikacji nie było zmian w składzie Zarządu Spółki.

3. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

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

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Spółki sporządzonym za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku.

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

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

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe jest częścią raportu skonsolidowanego, w skład którego wchodzi również śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku.

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

4. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku. Po 1 stycznia 2016 roku nie opublikowano nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2016 roku. Standardy i interpretacje, które zostały wydane ale nie obowiązują ponieważ nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską lub zostały zatwierdzone przez Unię Europejską ale nie zostały wcześniej zastosowane przez Grupę Kapitałową zaprezentowane zostały w rocznym sprawozdaniu finansowym za rok 2016. W pierwszym półroczu 2017 roku opublikowano jedynie standard MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe oraz KIMSF 23 *Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego*.

Zarząd nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Spółkę zasady rachunkowości.

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

5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

5.1. Profesjonalny osąd

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

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

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 Spółka zaprezentowała kredyty w rachunkach bieżących na potrzeby sporządzenia sprawozdania z przepływów pieniężnych, jako pomniejszenie salda środków pieniężnych.

5.2. Niepewność szacunków i założeń

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

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek oraz odpisów amortyzacyjnych jest ustalana na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznego użytkowania danego składnika rzeczowych aktywów trwałych lub aktywów niematerialnych oraz

szacunków dotyczących wartości rezydualnej środków trwałych. Kapitalizowane remonty generalne/okresowe są amortyzowane w okresach pozostałych do przewidywanego rozpoczęcia kolejnego remontu generalnego/okresowego danego składnika aktywów trwałych. Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków. Weryfikacja okresów ekonomicznej użyteczności nie miała istotnego wpływu na zmianę kosztów amortyzacji w przedstawionych okresach.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

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

Wycena rezerw na świadczenia pracownicze

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

Wycena rezerw na sprawy sporne

W oparciu o politykę rachunkowości Spółka tworzy rezerwy na sprawy sporne. Szczegóły zmian stanu rezerw na sprawy sporne oraz ich wpływ na wynik okresu przedstawiono szczegółowo w nocie 18.1.

Wycena programów motywacyjnych

Wartość godziwa programów motywacyjnych ustalana jest przy zastosowaniu modelu symulacji Monte Carlo. Szczegóły dotyczące tych programów oraz ich wyceny zostały przedstawione w nocie 13.2.

Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Na każdy dzień bilansowy Spółka analizuje przesłanki utraty wartości aktywów, oraz jeśli to wymagane, przeprowadza test na utratę ich wartości. W wyniku analiz przeprowadzonych na dzień 30 czerwca 2017 roku Spółka nie zidentyfikowała przesłanek, które mogłyby wskazywać na ewentualną utratę wartości składników niefinansowych aktywów trwałych. Biorąc pod uwagę powyższe, na dzień bilansowy Spółka nie przeprowadzała testu na utratę wartości tych aktywów.

Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi

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

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

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

W odniesieniu do przepisów unijnych, w szczególności w Polsce, z dniem 15 lipca 2016 r. do Ordynacji Podatkowej zostały wprowadzone zmiany w celu uwzględnienia postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR). GAAR ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce. GAAR definiuje unikanie opodatkowania, jako czynność dokonaną przede wszystkim w celu osiągnięcia korzyści podatkowej, sprzecznej w danych okolicznościach z przedmiotem i celem przepisy ustawy podatkowej. Zgodnie z GAAR taka czynność nie skutkuje osiągnięciem

korzyści podatkowej, jeżeli sposób działania był sztuczny. Wszelkie występowanie (i) nieuzasadnionego dzielenia operacji, (ii) angażowania podmiotów pośredniczących mimo braku uzasadnienia ekonomicznego lub gospodarczego, (iii) elementów wzajemnie się znoszących lub kompensujących oraz (iv) inne działania o podobnym działaniu do wcześniej wspomnianych, mogą być potraktowane jako przesłanka istnienia sztucznych czynności podlegających przepisom GAAR. Nowe regulacje będą wymagać znacznie większego osądu przy ocenie skutków podatkowych poszczególnych transakcji.

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

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

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

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

- rezerw na sprawy sporne – nota 18.1;
- wyceny programu motywacyjnego – nota 13.2.

6. Sezonowość działalności

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

7. Przychody i koszty

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

	<i>Okres 3 miesiące zakończony 30 czerwca 2017 (niebadane)</i>	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesiące zakończony 30 czerwca 2016 (niebadane)</i>	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 (niebadane)</i>
Przychody ze sprzedaży produktów	-	-	-	-
Przychody ze sprzedaży materiałów i odpadów	-	-	-	-
Przychody ze sprzedaży towarów	-	-	-	-
Przychody ze sprzedaży usług	3 072 560,08	6 472 663,45	3 261 130,00	7 296 912,00
Przychody ze sprzedaży	3 072 560,08	6 472 663,45	3 261 130,00	7 296 912,00

Przychody ze sprzedaży spadły w I półroczu 2017 roku do poziomu 6 472,7 tys. zł z poziomu 7 296,9 tys. zł w I półroczu 2016 r. czyli o 824,2 tys. zł, a więc o 11,3%, z powodu spadku wynagrodzenia spółki dominującej (holdingowej) zarządzającej całą Grupą za usługi świadczone na rzecz spółek zależnych, będącego wypadkową kosztów, o których mowa w nocie 7.2.

ALUMETAL S.A.
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku
 (w złotych)

7.2. Koszty według rodzajów

	Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017	Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016
	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Amortyzacja	133 111,14	287 977,88	204 736,82	405 635,51
Zużycie materiałów i energii	95 000,22	161 386,70	64 354,39	103 893,04
Usługi obce, w tym:	353 416,08	642 234,83	281 340,42	675 078,45
- usługi doradcze	140 725,98	278 354,46	87 716,51	342 362,54
Podatki i opłaty	59 406,00	169 983,92	52 744,15	160 358,83
Koszty świadczeń pracowniczych	3 290 706,18	5 639 311,50	3 393 265,97	6 205 264,53
Pozostałe koszty rodzajowe	167 376,23	448 548,19	162 804,08	420 150,71
Wartość sprzedanych towarów, materiałów i odpadów	-	-	-	-
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	4 099 015,85	7 349 443,02	4 159 245,83	7 970 381,07
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	2 638 701,89	5 592 732,74	2 839 168,07	6 346 682,60
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	-	-	-	-
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	562 009,54	1 234 393,73	992 985,88	1 769 919,66
Zmiana stanu produktów	898 304,42	522 316,55	327 091,88	-146 221,19

W I półroczu 2017 roku w strukturze kosztów według rodzajów ogółem dominujący udział stanowiły koszty świadczeń pracowniczych (76,7%), podobnie jak w I półroczu 2016 (77,9%). Spadek udziału kosztów świadczeń pracowniczych w strukturze kosztów związany jest ze spadkiem tych kosztów w wartościach bezwzględnych.

Koszty świadczeń pracowniczych

Koszty świadczeń pracowniczych spadły w I półroczu 2017 do kwoty 5 639,3 tys. zł z poziomu 6 205,3 tys. zł w I półroczu 2016, a więc o 9,1%. Spadek ten spowodowany jest efektem niższego zysku netto Grupy i w konsekwencji niższych poziomów premii kadry kierowniczej oraz pozostałych pracowników.

Koszty usług obcych

Koszty usług obcych spadły o 4,9%, do kwoty 642,2 tys. zł w I półroczu 2017 roku w porównaniu z 675,1 tys. zł w I półroczu 2016 roku.

Inne koszty

Inne koszty tj. amortyzacja, zużycie materiałów i energii, podatki i opłaty oraz pozostałe koszty rodzajowe zachowują stabilny, niezbyt wysoki w wartościach bezwzględnych poziom, nieprzekraczający dla żadnej z tych pozycji 7% udziału w strukturze kosztów.

7.3. Koszty i przychody finansowe

Na wysokość przychodów finansowych zarówno w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2017 roku jak i w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2016 roku największy wpływ miały przychody z tytułu dywidend od jednostek powiązanych, odpowiednio 40 384 tysięcy złotych i 66 495 tysięcy złotych.

Na wysokość kosztów finansowych w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2017 roku największy wpływ miały odsetki od kredytów bankowych w kwocie 153 tysiące złotych.

Na wysokość kosztów finansowych w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2016 roku największy wpływ miała nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi w wysokości 165 tysięcy złotych oraz odsetki od kredytów bankowych w kwocie 106 tysięcy złotych.

8. Podatek dochodowy

8.1. Obciążenie podatkowe

Główne składniki obciążenia podatkowego za okres 6 i 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku oraz 30 czerwca 2016 roku, przedstawiają się następująco:

	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 (niebadane)</i>	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 (niebadane)</i>	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 (niebadane)</i>
Ujęte w zysku:				
<i>Bieżący podatek dochodowy:</i>	-	-	-	-
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	-	-	-	-
<i>Odroczony podatek dochodowy:</i>	22 955,86	6 662,47	-69 047,13	-81 673,38
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	22 955,86	6 662,47	-69 047,13	-81 673,38
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym zysku lub stracie	22 955,86	6 662,47	-69 047,13	-81 673,38

8.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

Uzgodnienie podatku dochodowego od zysku brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Spółki za okresy 6 i 3 miesięcy zakończone dnia 30 czerwca 2017 roku oraz 30 czerwca 2016 roku przedstawia się następująco:

	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 (niebadane)</i>	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 (niebadane)</i>	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 (niebadane)</i>
Zysk brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	40 374 747,90	40 117 404,77	65 917 433,52	65 507 790,90
Zysk brutto przed opodatkowaniem	40 374 747,90	40 117 404,77	65 917 433,52	65 507 790,90
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19%	7 671 202,10	7 622 306,91	12 524 312,37	12 446 480,27
Wpływ przychodów zwolnionych z opodatkowania oraz kosztów niepodatkowych, w tym:	-7 669 825,35	-7 652 352,00	-12 572 026,73	-12 544 750,91
- otrzymana dywidenda	-7 673 049,08	-7 673 049,08	-12 634 114,72	-12 634 114,72
- koszty PFRON	3 223,73	6 355,88	2 667,41	5 493,47
- koszt programu motywacyjnego	-	14 341,20	59 420,58	83 870,34
Pozostałe	21 579,11	36 707,56	-21 332,77	16 597,26
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej 0,06% (2Q2017), 0,02% (HY2017) -0,10% (2Q2016), -0,12% (HY2016)	22 955,86	6 662,47	-69 047,13	-81 673,38
Podatek dochodowy (obciążenie) wykazany w zysku lub stracie	22 955,86	6 662,47	-69 047,13	-81 673,38

ALUMETAL S.A.
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku
 (w złotych)

8.3. Odroczone podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

	<i>Sprawozdanie z sytuacji finansowej</i>		<i>Sprawozdanie z całkowitych dochodów</i>	
	<i>30 czerwca 2017 (niebadane)</i>	<i>31 grudnia 2016</i>	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 (niebadane)</i>	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 (niebadane)</i>
Różnica pomiędzy bilansową a podatkową wartością składników aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	-429 638,77	-449 210,25	19 571,48	57 172,37
Naliczone przychody	-5 130,00	-21 492,42	16 362,42	-101 080,00
Naliczone odsetki	-32 630,06	-3 415,43	-29 214,63	-2 899,71
Naliczone odszkodowania	-	-7 030,00	7 030,00	-7 030,00
Dodatnie różnice kursowe	-288 718,37	-87 061,97	-201 656,40	-87 711,52
Rezerwy z tytułu odpraw emerytalnych	20 923,24	20 032,44	890,80	1 792,30
Niezafakturowane koszty	179,85	-	179,85	286,16
Niewypłacone wynagrodzenia i świadczenia	86 188,72	53 987,64	32 201,08	119 500,85
Ujemne różnice kursowe	423 285,35	221 408,20	201 877,15	121 162,07
Niezapłacone odsetki bankowe	-	-	-	-45,71
Strata podatkowa	14 120,98	68 025,20	-53 904,22	-19 473,43
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego			-6 662,47	81 673,38
Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego, w tym:	-211 419,06	-204 756,59		
Aktywa z tytułu podatku odroczonego działalność kontynuowana	-	-		
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego działalność kontynuowana	-211 419,06	-204 756,59		

ALUMETAL S.A.
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku
 (w złotych)

9. Wartości niematerialne

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2017 roku	<i>Koszty prac rozwojowych</i>	<i>Patenty i licencje</i>	<i>Wartość firmy</i>	<i>Inne</i>	<i>Wartości niematerialne w budowie</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2017 roku	–	452 880,18	–	2 308 205,20	457 499,97	3 218 585,35
Nabycia	–	–	–	–	38 369,80	38 369,80
Transfer z wartości niematerialnych w budowie	–	150 000,00	–	306 499,97	-456 499,97	–
Inne transfery	–	–	–	–	–	–
Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2017 roku	–	602 880,18	–	2 614 705,17	39 369,80	3 256 955,15
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2017 roku	–	230 865,58	–	1 219 828,07	–	1 450 693,65
Odpis amortyzacyjny za okres	–	21 850,55	–	105 796,49	–	127 647,04
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 30 czerwca 2017 roku	–	252 716,14	–	1 325 624,55	–	1 578 340,69
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2017 roku	–	222 014,60	–	1 088 377,13	457 499,97	1 767 891,70
Wartość netto na dzień 30 czerwca 2017 roku	–	350 164,04	–	1 289 080,62	39 369,80	1 678 614,46
Zmiany w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku	<i>Koszty prac rozwojowych</i>	<i>Patenty i licencje</i>	<i>Wartość firmy</i>	<i>Inne</i>	<i>Wartości niematerialne w budowie</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2016 roku	–	554 927,62	–	2 308 205,20	14 500,00	2 877 632,82
Nabycia	–	–	–	–	222 500,00	222 500,00
Transfer z wartości niematerialnych w budowie	–	–	–	–	–	–
Inne transfery	–	-102 047,44	–	–	–	-102 047,44
Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2016 roku	–	452 880,18	–	2 308 205,20	237 000,00	2 998 085,38
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2016 roku	–	183 588,80	–	1 006 110,05	–	1 189 698,85
Odpis amortyzacyjny za okres	–	23 996,01	–	106 859,01	–	130 855,02
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 30 czerwca 2016 roku	–	207 584,81	–	1 112 969,06	–	1 320 553,87
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2016 roku	–	371 338,82	–	1 302 095,15	14 500,00	1 687 933,97
Wartość netto na dzień 30 czerwca 2016 roku	–	245 295,37	–	1 195 236,14	237 000,00	1 677 531,51

ALUMETAL S.A.
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku
 (w złotych)

10. Rzeczowe aktywa trwałe

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2017 roku

	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Ogółem
<i>Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2017 roku</i>	1 034 695,60	3 905 928,45	2 025 868,06	920 455,94	77 150,00	46 255,70	–	8 010 353,75
Nabycia	–	–	–	–	–	69 263,76	–	69 263,76
Sprzedaż	–	–	–	–	–	–	–	–
Likwidacja	–	–	–	–	–	–	–	–
Koszty remontów okresowych - generalnych	–	–	–	–	–	–	–	–
Części zamienne - nabycie	–	–	–	–	–	–	–	–
Transfer	–	4 791,06	37 958,95	–	9 350,00	-52 100,01	–	–
<i>Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2017 roku</i>	1 034 695,60	3 910 719,51	2 063 827,01	920 455,94	86 500,00	63 419,45	–	8 079 617,51
<i>Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2017 roku</i>	–	584 575,03	1 660 756,50	289 668,84	27 946,31	–	–	2 562 946,68
Odpis amortyzacyjny za okres	–	64 352,97	37 110,19	55 406,82	3 460,86	–	–	160 330,84
Odpis aktualizujący	–	–	–	–	–	–	–	–
Sprzedaż	–	–	–	–	–	–	–	–
Likwidacja	–	–	–	–	–	–	–	–
<i>Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 30 czerwca 2017 roku</i>	–	648 928,00	1 697 866,69	345 075,66	31 407,17	–	–	2 723 277,52
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2017 roku	1 034 695,60	3 321 353,42	365 111,56	630 787,10	49 203,69	46 255,70	–	5 447 407,07
Wartość netto na dzień 30 czerwca 2017 roku (niebadane)	1 034 695,60	3 261 791,51	365 960,32	575 380,28	55 092,83	63 419,45	–	5 356 339,99

ALUMETAL S.A.
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku
 (w złotych)

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku

	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwale	Środki trwale w budowie	Zaliczki na środki trwale w budowie	Ogółem
<i>Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2016 roku</i>	1 034 695,60	2 984 964,79	1 936 287,69	621 828,99	34 353,77	354 705,33	44 500,00	7 011 336,17
Nabycia	-	-	-	-	-	824 803,89	86 950,00	911 753,89
Sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty remontów okresowych - generalnych	-	-	-	-	-	-	-	-
Części zamienne - nabycie	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer	-	-	27 710,62	363 792,42	-	-347 003,04	-44 500,00	-
<i>Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2016 roku</i>	1 034 695,60	2 984 964,79	1 963 998,31	985 621,41	34 353,77	832 506,18	86 950,00	7 923 090,06
<i>Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2016 roku</i>	-	473 582,02	1 432 721,15	363 997,56	24 908,56	-	-	2 295 209,29
Odpis amortyzacyjny za okres	-	53 101,50	152 953,81	64 860,88	1 521,60	-	-	272 437,79
Odpis aktualizujący	-	-	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 30 czerwca 2016 roku</i>	-	526 683,52	1 585 674,96	428 858,44	26 430,16	-	-	2 567 647,08
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2016 roku	1 034 695,60	2 511 382,77	503 566,54	257 831,43	9 445,21	354 705,33	44 500,00	4 716 126,88
Wartość netto na dzień 30 czerwca 2016 roku (niebadane)	1 034 695,60	2 458 281,27	378 323,35	556 762,97	7 923,61	832 506,18	86 950,00	5 355 442,98

Grunty i budynki o wartości bilansowej 1 676 tysięcy PLN (na dzień 31 grudnia 2016 roku: 1 713 tysięcy PLN) objęte są hipoteką ustanowioną w celu zabezpieczenia kredytów bankowych.

11. Zysk przypadający na jedną akcję

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

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

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

	<i>Okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017</i>	<i>Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016</i>	<i>Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016</i>
Zysk netto z działalności kontynuowanej	40 351 792,04	40 110 742,30	65 986 480,65	65 589 464,28
Zysk netto	40 351 792,04	40 110 742,30	65 986 480,65	65 589 464,28
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję (uwzględniająca podział akcji)	15 479 493	15 479 493	15 378 980	15 378 980
Efekt rozwodnienia				
Opcje na akcje dotyczące płatności w formie akcji, których dotyczy MSSF 2 Płatności w formie akcji	-	-	64 613	61 728
Średnia ważona liczba akcji zwykłych skorygowana o efekt rozwodnienia (uwzględniająca podział akcji)	15 479 493	15 479 493	15 443 593	15 440 708
Zysk na akcję				
- podstawowy z zysku za okres	2,61	2,59	4,29	4,26
- rozwodniony z zysku za okres	2,61	2,59	4,27	4,25

Szczegóły programu motywacyjnego mającego wpływ na rozwodnienie zysku na akcję zostały opisane w nocie 13.2. Spółka nie posiada innych niż opisane powyżej instrumentów finansowych powodujących rozwodnienie zysku na akcję.

12. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W dniu 16 maja 2017 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o podziale zysku Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku w następujący sposób:

- Kwotę 44.906.621,60 zł przeznaczono do podziału między akcjonariuszy Spółki z zysku netto Spółki za rok 2016;
- Kwotę 55.000,00 zł postanowiono przeznaczyć na zasilenie Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych;
- Kwotę 32.491.566,65 zł postanowiono przeznaczyć na kapitał zapasowy Spółki.

Kwotę dywidendy w wysokości 44.906.621,60 zł wypłacono w dniu 7 czerwca 2017 r. Uprawnionymi do dywidendy byli akcjonariusze Spółki, którym przysługiwały Akcje w dniu 24 maja 2017 r.

Wartość dywidendy na jedną akcję uchwalonej do wypłaty za rok 2016 wyniosła 2,92 zł.

13. Świadczenia pracownicze

13.1. Świadczenia emerytalne

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

Wartość rezerwy na odprawy emerytalne na dzień 30 czerwca 2017 roku wynosi 110 tysięcy złotych, natomiast na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosiła 105 tysięcy złotych.

13.2. Programy motywacyjne

Program II

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

- do 150.770 warrantów subskrypcyjnych serii A, które będą uprawniać ich posiadaczy do objęcia do 150.770 akcji serii D Spółki, w okresie od dnia zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r. do dnia 31 grudnia 2018 r.;
- do 150.770 warrantów subskrypcyjnych serii B, które będą uprawniać ich posiadaczy do objęcia do 150.770 akcji serii E Spółki, w okresie od dnia zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r. do dnia 31 grudnia 2018 r.;
- do 100.513 warrantów subskrypcyjnych serii C, które będą uprawniać ich posiadaczy do objęcia do 100.513 akcji serii F Spółki, w okresie od dnia zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r. do dnia 31 grudnia 2018 r.

Emisja warrantów subskrypcyjnych została (warranty serii A, B i C) skierowana do członków Zarządu oraz kluczowego personelu Spółki wskazanego przez Zarząd i zaakceptowanego przez Radę Nadzorczą. Osoby Uprawnione będą mogły wykonać uprawnienie do objęcia akcji Spółki po spełnieniu określonych warunków, w tym w szczególności pod warunkiem pozostawania przez daną Osobę Uprawnioną w stosunku pracy lub innym stosunku prawnym będącym podstawą wykonywania przez nią usług dla Spółki lub Spółek Zależnych od dnia pierwszego notowania akcji Spółki na GPW do dnia bezpośrednio poprzedzającego odpowiedni dzień wykonania prawa z warrantów subskrypcyjnych danej serii. Ponadto wykonanie prawa z warrantów subskrypcyjnych będzie mogło nastąpić pod warunkiem: osiągnięcia odpowiedniego poziomu wzrostu wskaźnika EBITDA na akcję Spółki; osiągnięcia odpowiedniego wzrostu wskaźnika zysku netto na akcję Spółki; osiągnięcia odpowiedniego wskaźnika zwrotu z akcji Spółki w okresie od dnia pierwszego notowania akcji Spółki na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW w stosunku do dynamiki zmian indeksu WIG. Cena emisyjna akcji objętych nowym programem motywacyjnym będzie równa ostatecznej jednostkowej cenie sprzedaży akcji Spółki dla Inwestorów Indywidualnych w pierwszej Ofercie pomniejszonej o odpowiedni wskaźnik procentowy.

Szczegółowe zasady programu zostały ustalone w regulaminie programu motywacyjnego, przyjętym przez Radę Nadzorczą 12 grudnia 2014 roku. Ponieważ w październiku 2014 została dokonana alokacja liczby akcji na poszczególne osoby oraz została określona lista uprawnionych pracowników Spółka dokonała wyceny programu pracowniczego na dzień 1 października 2014 roku i wyciża go na zasadach określonych w MSSF 2 Płatności na bazie akcji.

ALUMETAL S.A.
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku
 (w złotych)

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

	<i>30 czerwca 2017</i>	<i>31 grudnia 2016</i>
Kapitał z tytułu programu motywacyjnego II	–	658 095,00
<i>Okres 6 m-cy zakończony dnia</i>	<i>30 czerwca 2017</i>	<i>30 czerwca 2016</i>
Koszt programu II	75 480,00	441 422,86

Na dzień 30 czerwca 2017 roku Spółka dokonała końcowego rozliczenia programu o czym poinformowała raportem bieżącym nr 26/2017 w dniu 3 sierpnia 2017 roku.

14. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Po reorganizacji Grupy Alumetal przeprowadzonej w IV kwartale 2013 roku działalność Alumetal S.A. to wyłącznie działalność holdingowa polegająca na świadczeniu usług zarządzania, handlowo-marketingowych, rozwojowo-inwestycyjnych, finansowo-księgowych oraz informatycznych na rzecz spółek Grupy Kapitałowej Alumetal S.A. W związku z powyższym na dzień 30 czerwca 2017 roku jak i na dzień 31 grudnia 2016 Spółka posiadała należności tylko od jednostek powiązanych.

15. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

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

	<i>30 czerwca 2017 (niebadane)</i>	<i>31 grudnia 2016</i>	<i>30 czerwca 2016 (niebadane)</i>	<i>31 grudnia 2015</i>
Środki pieniężne w banku i w kasie	9 135,53	16 087,52	5 184,37	491 459,07
Kredyty w rachunkach bieżących	-2 362 067,30	-62 927,45	-2 544 888,98	-142 524,64
Środki pieniężne wykazane w ramach rachunku przepływów pieniężnych	-2 352 931,77	-46 839,93	-2 539 704,61	348 934,43

16. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe

16.1. Kapitał podstawowy

<i>Kapitał akcyjny</i>	<i>30 czerwca 2017</i>	<i>31 grudnia 2016</i>
Akcje zwykłe serii A o wartości nominalnej 0,10 PLN każda	9 800 570	9 800 570
Akcje zwykłe serii B o wartości nominalnej 0,10 PLN każda	1 507 440	1 507 440
Akcje zwykłe serii C o wartości nominalnej 0,10 PLN każda	3 769 430	3 769 430
Akcje zwykłe serii D o wartości nominalnej 0,10 PLN każda	150 770	150 770
Akcje zwykłe serii E o wartości nominalnej 0,10 PLN każda	150 770	150 770
	15 378 980	15 378 980

Wartość nominalna akcji

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

Wobec spełnienia przesłanek do wdrożenia programu motywacyjnego realizowanego w ramach warunkowego podwyższenia kapitału określonego uchwałą nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 28 maja 2014 roku, o którym Spółka informowała w Prospekcie emisyjnym zatwierdzonym przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 17 czerwca 2014 roku oraz raporcie rocznym i skonsolidowanym raporcie rocznym Spółki za rok 2014 opublikowanymi w dniu 12 marca 2015 roku, w ramach realizacji przyjętego programu motywacyjnego Spółka wyemitowała po 150.770 imiennych, niezbywalnych warrantów subskrypcyjnych serii A i B oraz 100.513 imiennych, niezbywalnych warrantów subskrypcyjnych serii C, za które wydała:

150.770 akcji zwykłych na okaziciela serii D emitowanych w zdematerializowanej formie, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda, które na podstawie Uchwały Nr 338/15 Zarządu KDPW S.A. z dnia 26 maja 2015 roku zostały zarejestrowane na rachunkach papierów wartościowych uczestników Programu motywacyjnego w dniu 1 czerwca 2015 roku. Na mocy Uchwały Zarządu GPW Nr 509/2015 z dnia 27 maja 2015 roku akcje serii D zostały dopuszczone do obrotu na rynku podstawowym z dniem 1 czerwca 2015 roku. Spółka poinformowała o procesie emisyjnym akcji serii D raportami bieżącymi nr 16/2015 z dnia 29 kwietnia 2015 roku, nr 19/2015 z dnia 26 maja 2015 roku, nr 21/2015 z dnia 28 maja 2015 roku, nr 22/2015 z dnia 28 maja 2015 roku.

150.770 akcji zwykłych na okaziciela serii E emitowanych w zdematerializowanej formie, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda, które na podstawie Uchwały 474/16 Zarządu KDPW S.A. z dnia 15 lipca 2016 roku zostały zarejestrowane na rachunkach papierów wartościowych uczestników Programu motywacyjnego w dniu 20 lipca 2016 roku. Na mocy Uchwały Zarządu GPW 728/2016 z dnia 15 lipca 2016 roku akcje serii E zostały dopuszczone do obrotu na rynku podstawowym z dniem 20 lipca 2016 roku. Spółka poinformowała o procesie emisyjnym akcji serii E raportami bieżącymi nr 19/2016 z dnia 15 lipca 2016 roku, nr 20/2016 z dnia 15 lipca 2016 roku, nr 21/2016 z dnia 18 lipca 2016 roku, nr 22/2016 z dnia 18 lipca 2016 roku.

100.513 akcji zwykłych na okaziciela serii F emitowanych w zdematerializowanej formie, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda, które na podstawie Uchwały Nr 445/17 zmienionej Uchwałą nr 446/17 Zarządu KDPW S.A. z dnia 10 lipca 2017 roku zostały zarejestrowane na rachunkach papierów wartościowych uczestników Programu motywacyjnego w dniu 21 lipca 2017 roku. Na mocy Uchwały Zarządu GPW Nr 781/2017

ALUMETAL S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku
(w złotych)

zmienionej Uchwałą Zarządu GPW Nr 782/2017 z dnia 19 lipca 2017 roku akcje serii F zostały dopuszczone do obrotu na rynku podstawowym z dniem 21 lipca 2017 roku. Spółka poinformowała o procesie emisyjnym akcji serii F raportami bieżącymi nr 16/2017 z dnia 20 czerwca 2017 roku, nr 18/2017 z dnia 11 lipca 2017 roku, nr 22/2017 z dnia 19 lipca 2017 roku, nr 23/2017 z dnia 19 lipca 2017 roku.

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

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

Podwyższenie kapitału zakładowego Alumetal S.A. poprzez emisję akcji serii E zostało zarejestrowane w KRS w dniu 8 września 2016 roku.

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

Do dnia zatwierdzenia śródrocznego sprawozdania finansowego podwyższenie kapitału zakładowego Alumetal S.A. poprzez emisję akcji serii F nie zostało zarejestrowane w KRS.

Prawa akcjonariuszy

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

Struktura akcjonariatu na dzień bilansowy:

	30 czerwca 2017	31 grudnia 2016
IPOPEMA 30 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych		
udział w kapitale	23,22%	29,46%
udział w głosach	23,22%	29,46%
IPOPEMA 30 FIZAN A/S		
udział w kapitale	10,03%	9,99%
udział w głosach	10,03%	9,99%
Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK		
udział w kapitale	9,79%	9,79%
udział w głosach	9,79%	9,79%
Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny dawniej ING Otwarty Fundusz Emerytalny		
udział w kapitale	7,42%	7,42%
udział w głosach	7,42%	7,42%
Krzysztof Błasiak		
udział w kapitale	2,47%	2,47%
udział w głosach	2,47%	2,47%
Szymon Adamczyk		
udział w kapitale	1,68%	1,68%
udział w głosach	1,68%	1,68%
Przemysław Grzybek		
udział w kapitale	0,97%	0,97%
udział w głosach	0,97%	0,97%
Pozostali		
udział w kapitale	44,42%	38,22%
udział w głosach	44,42%	38,22%

ALUMETAL S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku
(w złotych)

Struktura akcjonariatu na dzień zatwierdzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego (uwzględniająca niezarejestrowane w KRS akcje serii F):

21 sierpnia 2017

IPOPEMA 30 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych	
udział w kapitale	23,06%
udział w głosach	23,06%
IPOPEMA 30 FIZAN A/S	
udział w kapitale	9,96%
udział w głosach	9,96%
Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK	
udział w kapitale	10,50%
udział w głosach	10,50%
Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny dawniej ING Otwarty Fundusz Emerytalny	
udział w kapitale	7,37%
udział w głosach	7,37%
Krzysztof Błasiak	
udział w kapitale	2,59%
udział w głosach	2,59%
Szymon Adamczyk	
udział w kapitale	1,79%
udział w głosach	1,79%
Przemysław Grzybek	
udział w kapitale	1,05%
udział w głosach	1,05%
Pozostali	
udział w kapitale	43,68%
udział w głosach	43,68%

16.2. Niepodzielony zysk oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy

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

Statutowe sprawozdania finansowe Alumetal S.A. są przygotowywane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Dywidenda może być wypłacona w oparciu o zysk ustalony w jednostkowym rocznym sprawozdaniu finansowym przygotowanym dla celów statutowych oraz z kapitału zapasowego z uwzględnieniem ustawowych ograniczeń.

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

Umowa wieloproduktowa zawarta w dniu 10 listopada 2005 r., wraz z późniejszymi zmianami, pomiędzy Spółką, Alumetal Poland i T+S jako kredytobiorcami oraz ING Bank Śląski jako kredytodawcą, umowa o kredyt inwestycyjny zawarta 8 lipca 2010 r. pomiędzy Alumetal Poland jako kredytobiorcą oraz ING Bank Śląski jako kredytodawcą oraz umowa o kredyt inwestycyjny na finansowanie inwestycji na Węgrzech zawarta w dniu 15 października 2015 r. pomiędzy Alumetal i ING Bank Śląski S.A. zobowiązuje kredytobiorców do niedokonywania

ALUMETAL S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku
(w złotych)

bez uprzedniej zgody kredytodawcy wypłaty dywidendy z zysku netto w łącznej kwocie przekraczającej 50% skonsolidowanego zysku netto Grupy za poprzedni rok obrotowy do roku 2016 (za wyjątkiem jednorazowej zgody na wypłatę dywidendy za 2013 rok w wysokości nie większej niż 60% skonsolidowanego zysku netto), niedokonywania w 2017r. przez kredytobiorcę bez uprzedniej zgody Banku wypłaty dywidendy z zysku netto w łącznej kwocie przekraczającej 70 % skonsolidowanego zysku netto za poprzedni rok obrotowy oraz niedokonywania od 2018r. przez kredytobiorcę bez uprzedniej zgody Banku wypłaty dywidendy z zysku netto w łącznej kwocie przekraczającej 70 % znormalizowanego skonsolidowanego zysku netto za poprzedni rok obrotowy.

ALUMETAL S.A.
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku
 (w złotych)

17. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

	Udostępniony limit	Waluta limitu*	Termin zapadalności	Wykorzystany limit w PLN 30 czerwca 2017	Wykorzystany limit w PLN 31 grudnia 2016
Limit łączny dla kilku spółek grupy otrzymany w banku ING Bank Śląski S.A. oprocentowany wg LIBOR 1M (USD) + marża, WIBOR 1M (PLN) + marża, EURIBOR 1M (EUR) + marża	5 000 000,00	PLN*	20.06.2018	2 319 781,36	59 695,64
Limit łączny dla. dla kilku spółek grupy otrzymany w DNB Bank Polska S.A. oprocentowany WIBOR 1M (PLN) + marża, EURIBOR 1M (EUR) + marża, BUBOR 1M (HUF) + marża LIBOR 1M (USD) + marża	40 000 000,00	PLN*	18.06.2018	–	–
Limit dla kilku spółek grupy w Bank Handlowy w Warszawie S.A. oprocentowany wg LIBOR 1M (USD) + marża, WIBOR 1M (PLN) + marża, LIBOR 1M (EUR) + marża, BUBOR 1M (HUF) + marża	54 000 000,00	PLN*	18.05.2018	42 285,94	–
Limit otrzymany w banku Alior Bank S.A. (przejęty z Banku BPH S.A.) oprocentowany wg WIBOR 1M (PLN) + marża, EURIBOR 1M (EUR) + marża ***	2 000 000,00	PLN*	22.06.2017	–	3 231,81
Część krótkoterminowa kredytu inwestycyjnego w wysokości 10 mln EUR udzielonego Alumetal S.A. przez bank ING Bank Śląski S.A. oprocentowanego wg stopy EURIBOR 1M + marża przeznaczonego na finansowanie inwestycji budowy zakładu produkcyjnego na Węgrzech	10 000 000,00**	EUR	14.10.2022	5 646 604,00	1 477 616,00
Razem część krótkoterminowa	–	–	–	8 008 671,30	1 540 543,45
Długoterminowy kredyt inwestycyjny udzielony Alumetal S.A. przez ING Bank Śląski S.A. w kwocie 10 mln EUR, oprocentowany wg stopy EURIBOR 1 M + marża przeznaczony na finansowanie inwestycji budowy zakładu produkcyjnego na Węgrzech	10 000 000,00**	EUR	14.10.2022	36 618 396,00	42 762 384,00
Razem kredyty	–	–	–	44 627 067,30	44 302 927,45

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

**łączny limit dla części krótko i długoterminowej kredytu inwestycyjnego wynosi 10 mln EUR

*** kredyt spłacony terminowo w czerwcu 2017 roku

Po wniesieniu aportem do Alumetal Poland sp. z o.o. Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa w postaci produkcyjnej części Alumetal S.A. nastąpiło wraz z przeniesieniem majątku przeniesienie zabezpieczeń z Alumetal S.A. do Alumetal Poland sp. z o.o., za wyjątkiem części hipoteki w dalszym ciągu funkcjonujących na części nieruchomości Alumetal SA. Wartość zastawionych gruntów, budynków i budowli wyniosła na dzień 30 czerwca 2017 roku 1 716 358,52 złotych (na dzień 31 grudnia 2016 wyniosła 1 755 tysięcy złotych).

Zabezpieczeniem długoterminowego kredytu inwestycyjnego udzielonego Alumetal S.A. przez bank ING Bank Śląski S.A. w kwocie 10 000 000,00 EUR przeznaczonego na finansowanie inwestycji budowy zakładu produkcyjnego na Węgrzech jest hipoteka na nieruchomości w zakładzie produkcyjnym Alumetal Poland sp. z o.o. w Nowej Soli, której wartość księgowa netto wynosi 48 236 562,69 zł.

Alumetal SA udzieliła gwarancji za zobowiązania handlowe Alumetal Group Hungary Kft na rzecz dostawy węgierskiej spółki. Wartość tego poręczenia wyniosła na dzień 31 grudnia 2016 roku równowartość 126 182,16 zł.

W celu zabezpieczenia kredytu krótkoterminowego w postaci wspólnej linii wielowalutowej w Banku BPH S.A.(przejętym przez Alior Bank S.A.) każdy z kredytobiorców (Alumetal S.A., Alumetal Poland sp. z o.o., Alumetal Group Hungary Kft.) podpisał weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową. W związku ze spłatą kredytu w czerwcu 2017 roku weksle zostaną zwrócone, jednak do dnia sporządzenia sprawozdania jeszcze to nie nastąpiło.

18. Rezerwy

Na dzień 30 czerwca 2017 roku jak również na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka nie tworzyła rezerw oprócz rezerw wymienionych w punkcie 13.1.

18.1. Rezerwa na toczące się postępowania sądowe

Zarówno w okresie zakończonym dnia 30 czerwca 2017 roku jak i w roku 2016 nie toczyły się żadne istotne postępowania sądowe wobec Spółki.

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

Po reorganizacji Grupy Alumetal przeprowadzonej w IV kwartale 2013 roku działalność Alumetal S.A. od 1 stycznia 2014 roku to wyłącznie działalność holdingowa polegająca na świadczeniu usług zarządzania, handlowo-marketingowych, rozwojowo-inwestycyjnych, finansowo-księgowych oraz informatycznych na rzecz spółek Grupy Alumetal.

20. Zobowiązania inwestycyjne

Zarówno na dzień 30 czerwca 2017 roku jak i 31 grudnia 2016 roku nie wystąpiły istotne zobowiązania inwestycyjne.

21. Zobowiązania i aktywa warunkowe

21.1. Sprawy sądowe

W okresie zakończonym dnia 30 czerwca 2017 roku Spółka nie była stroną żadnego istotnego sporu sądowego.

21.2. Rozliczenia podatkowe

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

Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Na dzień 30 czerwca 2017 roku Spółka oraz jej podmioty zależne nie uczestniczą w żadnym postępowaniu podatkowym

21.3. Zobowiązania warunkowe

Alumetal S.A. w 2016 roku poręczyła na rzecz węgierskiego MSZ umowę o dotację gotówkową zawartą przez Alumetal Group Hungary Kft. Ponadto Alumetal S.A. w 2016 roku udzieliła poręczeń i gwarancji za zobowiązania handlowe Alumetal Group Hungary Kft na rzecz dostawców węgierskiej spółki. Elementy te zostały szerzej opisane w nocie 17.

22. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Na dzień 30 czerwca 2017 roku Spółka wykazuje w bilansie 30 000,00 zł z tytułu pożyczki udzielonej jednostce powiązanej Alumetal Kęty sp. z o.o.

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi w okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2017 i 2016 roku: (w tys. zł)

podmiot powiązany		sprzedaż		zakupy od		należności od		zobowiązania	
		podmiotom	podmiotom	podmiotom	podmiotom	wobec podmiotów	wobec podmiotów		
		powiązany	powiązany	niebadane	powiązany	niebadane	powiązany	niebadane	
Alumetal Poland sp. z o.o.	2017	5 839,4	76,7	2 085,2	33,0				
	2016	6 686,2	239,6	16 110,0	7,1				
T+S sp. z o.o.	2017	88,4	3,0	888,6	0,6				
	2016	100,4	3,0	51,2	0,6				
Alumetal Group Hungary Kft.	2017	915,5	-	42 650,7	-				
	2016	572,6	-	43 934,0	6 998,0				

Ponadto Alumetal S.A. uzyskała w okresie zakończonym 30 czerwca 2017 roku wpływ z tytułu dywidendy w kwocie 39 500 000,00 zł, odpowiednio od Alumetal Poland sp. o.o. 38 500 000,00 zł i T+S sp. z o.o. 1 000 000,00 zł. Na dzień 30 czerwca 2017 roku pozostała należność od T+S sp. z o.o. z tytułu dywidendy wynosi 884 468,83 zł. Należność ta została spłacona w dniu 11.07.2017 roku.

23. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Spółki

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej za okresy półroczne.

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 (niebadane)
Zarząd jednostki dominującej:		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	1 696 167,15	2 343 088,66
Rada Nadzorcza	72 000,00	99 000,00
Razem	1 768 167,15	2 442 088,66

W okresach objętych niniejszym sprawozdaniem finansowym członkowie wyższej kadry kierowniczej byli dodatkowo objęci programem motywacyjnym, który został szczegółowo omówiony w nocie 13.2.

W 2016 roku Spółka podpisała umowę na zakup usług doradczych z IPOPEMA 30 FIZAN A/S. Łączna kwota wystawionych faktur w okresie zakończonym 30 czerwca 2017 roku wyniosła 20 000,00 EUR.

Ponadto Spółka otrzymała faktury za doradztwo w procesie rozbudowy Zakładu stopów wstępnych od firmy Pana Franciscus Bijlhouwer (członek Rady Nadzorczej Spółki) Quality Consultants BV w pierwszym półroczu 2017 roku na kwotę 3 676,12 EUR.

W okresie zakończonym 30 czerwca 2017 obowiązywała także umowa zlecenie z Panem Markiem Kacprowiczem (członkiem Rady Nadzorczej Spółki). Całkowite wynagrodzenie z tytułu tej umowy wyniosło 40 000,00 zł brutto.

24. Instrumenty finansowe

Wartość godziwa instrumentów finansowych, jakie Grupa Kapitałowa posiadała na dzień 30 czerwca 2017 roku jak i na dzień 31 grudnia 2016 roku nie odbiega istotnie od wartości prezentowanej w sprawozdaniach finansowych za poszczególne okresy z następujących powodów:

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

Zarówno na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka nie posiadała instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

25. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym oraz kapitałem

Głównym przedmiotem działalności Spółki jest prowadzenie działalności holdingowej. W ramach tej działalności Spółka zarządza ryzykiem finansowym spółek należących do Grupy Kapitałowej Alumetal. Głównymi ryzykami szeroko opisanymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Alumetal S.A. sporządzonym za rok 2016 są następujące obszary:

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

Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym nie uległy zmianie w stosunku do stanu na 31 grudnia 2016 roku. Spółka poprzez swoją działalność holdingową zarządza także kapitałem spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Alumetal S.A. W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły istotne zmiany celów, zasad i założeń zarządzania kapitałem w odniesieniu do stanu na 31 grudnia 2016 roku opisanym w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Alumetal S.A. sporządzonym za rok 2016.

26. Pozostałe aktywa finansowe

	<i>30 czerwca 2017</i>	<i>31 grudnia 2016</i>
Pożyczki udzielone, w tym:	42 295 000,00	44 270 000,00
- Alumetal Group Hungary Kft.	42 265 000,00	44 240 000,00
- Alumetal Kęty sp. z o.o.	30 000,00	30 000,00
Udziały w jednostkach powiązanych, w tym:	251 296 417,30	251 296 417,30
- Alumetal Poland sp. z o.o., Polska	175 855 925,30	175 855 925,30
- Alumetal Group Hungary Kft., Węgry	75 080 492,00	75 080 492,00
- T+S sp. z o.o., Polska	350 000,00	350 000,00
- Alumetal Kęty sp. z o.o., Polska	10 000,00	10 000,00
Razem	293 591 417,30	295 566 417,30
- krótkoterminowe	5 676 604,00	1 507 616,00
- długoterminowe	287 914 813,30	294 058 801,30

Zmiana w saldzie pożyczki udzielonej Alumetal Group Hungary Kft. spowodowana jest różnym kursem wyceny bilansowej według średniego kursu NBP (HUF/PLN) na dzień bilansowy, tj. na 30.06.2017 - 0,013689, na 31.12.2016 - 0,014224.

27. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

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

Kęty, 21 sierpnia 2017 roku

Szymon Adamczyk Prezes Zarządu

Krzysztof Błasiak Wiceprezes Zarządu

Przemysław Grzybek Członek Zarządu

Krzysztof Furtak Główny Księgowy