



ALUMAST SPÓŁKA AKCYJNA

R A P O R T
K W A R T A L N Y
Z A I I I K W A R T A Ł
2014
R O K U

Spis treści

KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	4
Rachunek zysków i strat	4
Bilans	5
Zestawienie zmian w kapitale własnym	7
Rachunek przepływów pieniężnych	9
INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU KWARTALNEGO	11
Kontynuacja działalności	11
Zastosowane zasady i metody rachunkowości	11
ISTOTNE DOKONANIA LUB NIEPOWODZENIA, CZYNNIKI I ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI	15
AKTYWNOŚĆ PODEJMOWANA W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI	16
GRUPA KAPITAŁOWA	17
STRUKTURA AKCJONARIATU	18
INFORMACJE DOT. ZATRUDNIENIA	18
RAPORTY BIEŻĄCE PUBLIKOWANE W III KWARTALE 2014 I DO DNIA PUBLIKACJI RAPORTU KWARTALNEGO	20
DODATKOWE INFORMACJE	22

Spis tabel

TABELA 1 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	5
TABELA 2 BILANS – AKTYWA	5
TABELA 3 BILANS – PASYWA	6
TABELA 4 ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE – STRUKTURA	6
TABELA 5 ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	8
TABELA 6 RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	10
TABELA 7 STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ	17
TABELA 8 STRUKTURA AKCJONARIUSZY	18
TABELA 9 STAN ZATRUDNIENIA W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY NA KONIEC II I III KWARTAŁU 2014	18
TABELA 10 STAN ZATRUDNIENIA W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY NA KONIEC III KWARTAŁU 2014 I 2013	19
TABELA 11 STAN ZATRUDNIENIA WG PŁCI W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY NA KONIEC III KWARTAŁU 2014 I 2013	19
TABELA 12 STAN ZATRUDNIENIA WG WYKSZTAŁCENIA W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY NA KONIEC III KWARTAŁU 2014 I 2013	19
TABELA 13 WYKAZ RAPORTÓW BIEŻĄCYCH PUBLIKOWANYCH W III KWARTALE 2014 I DO DNIA PUBLIKACJI RAPORTU KWARTALNEGO	21

Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe

Rachunek zysków i strat

Rachunek zysków i strat (wariant kalkulacyjny)		01.07.2014	01.07.2013	01.01.2014	01.01.2013
		30.09.2014	30.09.2013	30.09.2014	30.09.2013
		w tys. PLN		w tys. PLN	
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	2.307,1	3.247,9	5.690,6	6.935,1
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	2.060,2	2.938,9	4.726,0	5.876,6
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	246,9	309,0	964,6	1.058,5
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	1.469,8	1.919,7	3.604,1	4.320,3
I.	Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	1.351,2	1.758,3	3.069,9	3.798,2
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	118,6	161,4	534,2	522,1
C.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	837,3	1.328,2	2.086,5	2.614,8
D.	Koszty sprzedaży	124,0	133,1	305,6	293,7
E.	Koszty ogólnego zarządu	700,9	710,2	1.969,9	2.049,6
F.	Zysk (strata) ze sprzedaży	12,4	484,9	-189,0	271,5
G.	Pozostałe przychody operacyjne	4.778,9	42,1	4.793,6	74,8
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,0	0,0	0,0	13,8
II.	Dotacje	4.778,3	8,7	4.792,7	26,2
III.	Inne przychody operacyjne	0,6	33,4	0,9	34,8
H.	Pozostałe koszty operacyjne	51,2	2,4	108,4	12,7
I.	Straty ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	5,8	0,0	5,8	0,0
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,0	0,0	0,0	0,0
III.	Inne koszty operacyjne	45,4	2,4	102,6	12,7
I.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4.740,1	524,6	4.496,2	333,6
J.	Przychody finansowe	0,2	0,2	0,3	0,4
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0,0	0,0	0,0	0,0
II.	Odsetki	0,2	0,2	0,3	0,4
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,0	0,0	0,0	0,0
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,0	0,0	0,0	0,0
V.	Inne	0,0	0,0	0,0	0,0
K.	Koszty finansowe	91,3	82,9	277,8	324,2
I.	Odsetki	66,1	54,3	205,0	207,9
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,0	0,0	0,0	0,0
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,0	0,0	0,0	0,0
IV.	Inne	25,2	28,6	72,8	116,3

L.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej	4.649,0	441,9	4.218,7	9,8
M.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,0	0,0	0,0	0,0
I.	Zyski nadzwyczajne	0,0	0,0	0,0	0,0
II.	Straty nadzwyczajne	0,0	0,0	0,0	0,0
N.	Zysk (strata) brutto	4.649,0	441,9	4.218,7	9,8
O.	Podatek dochodowy	854,5	2,8	853,7	8,5
P.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,0	0,0	0,0	0,0
R.	Zysk (strata) netto	3.794,5	439,1	3.365,0	1,3

Uwaga: Dane za 2014rok to dane wstępne, przed badaniem spr. finansowego przez biegłego rewidenta.

Tabela 1 Rachunek zysków i strat

Bilans

Bilans - aktywa		30.09.2014	30.09.2013
		dane narastająco w tys. PLN	
A.	Aktywa trwałe	3.394,3	3.947,0
I.	Wartości niematerialne i prawne	843,8	930,5
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	1.946,6	2.104,3
III.	Należności długoterminowe	93,1	0,0
IV.	Inwestycje długoterminowe	8,9	5,7
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	501,9	906,5
B.	Aktywa obrotowe	3.023,3	2.694,0
I.	Zapasy	1.132,2	1.318,5
II.	Należności krótkoterminowe	1.411,6	1.051,9
III.	Inwestycje krótkoterminowe	405,4	258,6
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	74,1	65,0
Aktywa razem		6.417,6	6.641,0

Uwaga: Dane za 2014rok to dane wstępne, przed badaniem spr. finansowego przez biegłego rewidenta.

Tabela 2 Bilans – aktywa

Bilans - pasywa		30.09.2014	30.09.2013
		dane narastająco w tys. PLN	
A.	Kapitał własny	3.837,6	-1.398,6
I.	Kapitał podstawowy	4.852,1	3.652,1
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,0	0,0
III.	Akcje własne	0,0	0,0
IV.	Kapitał zapasowy	246,0	20,8
V.	Kapitał z aktualizacji wyceny	0,0	0,0
VI.	Pozostałe kapitały rezerwowe	0,0	0,0
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-4.625,5	-5.072,8
VIII.	Zysk (strata) netto	3.365,0	1,3
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,0	0,0
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2.580,0	8.039,6
I.	Rezerwy na zobowiązania	289,2	275,0
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,0	2.304,4
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	1.526,4	4.604,1
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	764,4	856,1
Pasywa razem		6.417,6	6.641,00

Uwaga: Dane za 2014rok to dane wstępne, przed badaniem spr. finansowego przez biegłego rewidenta.

Tabela 3 Bilans – pasywa

Zobowiązania krótkoterminowe		30.09.2014	30.09.2013
		dane narastająco w tys. PLN	
Zobowiązania krótkoterminowe		1.526,4	4.604,1
w tym:			
Zobowiązania objęte postępowaniem układowym (część wymagalna w ciągu 12 m-cy)		0,00	772,3
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		745,2	1.265,4
Zobowiązania finansowe (leasing, faktoring)		182,0	34,1
Zobowiązania z tytułu kredytów		0,0	230,6
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń		129,1	146,4
Zobowiązania budżetowe - ZUS		82,5	1.870,5
Zobowiązania budżetowe – PIT-4		42,8	52,1
Zobowiązania budżetowe - PFRON		3,3	35,3
Zobowiązania budżetowe - VAT		77,1	174,9
Zobowiązania budżetowe - CIT		234,8	0,0
Zaliczki otrzymane na dostawy		15,2	0,0
Zobowiązania pozostałe		14,4	22,5

Tabela 4 Zobowiązania krótkoterminowe – struktura

Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym		01.01.2014	01.01.2013
		30.09.2014	30.09.2013
		dane narastająco w tys. PLN	
I.	Kapitał własny na początek okresu (BO)	-952,6	-1.399,9
I.a.	Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	-952,6	-1.399,9
1.	Kapitał podstawowy na początek okresu	3.652,1	3.652,1
1.1.	Zmiany kapitału podstawowego	1.200,0	0,0
a)	Zwiększenie z tyt. emisji akcji	1.200,0	0,0
b)	zmniejszenie	0,0	0,0
1.2.	Kapitał podstawowy na koniec okresu	4.852,1	3.652,1
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,0	0,0
2.1.	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,0	0,0
a)	zwiększenie	0,0	0,0
b)	zmniejszenie	0,0	0,0
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,0	0,0
3.	Akcje własne na początek okresu	0,0	0,0
3.1.	Zmiana akcji własnych	0,0	0,0
a)	zwiększenie	0,0	0,0
b)	zmniejszenie	0,0	0,0
3.2.	Akcje własne na koniec okresu	0,0	0,0
4.	Kapitał zapasowy na początek okresu	20,8	20,8
4.1.	Zmiany kapitału zapasowego	225,2	0,0
a)	zwiększenie z tyt. umorzenia odsetek - układ	225,2	0,0
b)	zmniejszenie	0,0	0,0
4.2.	Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	246,0	20,8
5.	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,0	0,0
5.1.	Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,0	0,0
a)	Zwiększenie	0,0	0,0
b)	zmniejszenie	0,0	0,0
5.2.	Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,0	0,0
6.	Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0,0	0,0
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0,0	0,0
a)	Zwiększenie	0,0	0,0
b)	zmniejszenie	0,0	0,0
6.2.	Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0,0	0,0
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-5.072,8	-5.715,5
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,0	0,0

7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,0	0,0
7.3.	Zmiany zysku z lat ubiegłych	0,0	0,0
a)	Zwiększenie	0,0	0,0
b)	zmniejszenie	0,0	0,0
7.4.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,0	0,0
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-5.072,8	-5.715,5
7.6.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-5.072,8	-5.715,5
7.7.	Zmiany straty z lat ubiegłych	447,3	642,7
a)	Zwiększenie (przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia)	0,0	0,0
b)	Zmniejszenie (pokrycie straty z zysku za rok ubiegły)	447,3	642,7
7.8.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-4.625,5	-5.072,8
7.9.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-4.625,5	-5.072,8
8.	Wynik netto	3.365,0	1,3
a)	Zysk netto	3.365,0	1,3
b)	Strata netto	0,0	0,0
c)	Odpisy z zysku	0,0	0,0
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	3.837,6	-1.398,6
III.	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	3.837,6	-1.398,6

Uwaga: Dane za 2014rok to dane wstępne, przed badaniem spr. finansowego przez biegłego rewidenta.

Tabela 5 Zestawienie zmian w kapitale własnym

Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)		01.01.2014	01.01.2013
		30.09.2014	30.09.2013
		dane narastająco w tys. PLN	
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	3.365,0	1,3
II.	Korekty razem	-3.897,7	812,7
	1. Amortyzacja	229,8	239,4
	2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	1,6	-6,8
	3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	102,8	56,8
	4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,0	0,0
	5. Zmiana stanu rezerw	12,5	8,6
	6. Zmiana stanu zapasów	95,7	0,1
	7. Zmiana stanu należności	32,1	116,0
	8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-4.889,0	291,2
	9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	516,8	107,4
	10. Inne korekty	0,0	0,0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-532,7	814,0
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	5,8	0,0
	1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5,8	0,0
	2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,0	0,0
	3. Z aktywów finansowych	0,0	0,0
	a) W jednostkach powiązanych	0,0	0,0
	b) W pozostałych jednostkach	0,0	0,0
	4. Inne wpływy inwestycyjne	0,0	0,0
II.	Wydatki	40,1	41,2
	1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	35,6	39,4
	2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,0	0,0
	3. Na aktywa finansowe	4,5	1,8
	a) W jednostkach powiązanych	4,5	1,8
	b) W pozostałych jednostkach	0,0	0,0
	4. Inne wydatki inwestycyjne	0,0	0,0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-34,3	-41,2

C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	1.425,4	0,4
	1. Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	1.200,0	0,0
	2. Kredyty i pożyczki	0,0	0,0
	3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,0	0,0
	4. Inne wpływy finansowe	225,4	0,4
II.	Wydatki	692,3	714,9
	1. Nabycie akcji własnych	0,0	0,0
	2. Dywidendy i inne wypływy na rzecz właścicieli	0,0	0,0
	3. Inne, niż wypływy na rzecz wierzycieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,0	0,0
	4. Spłaty kredytów i pożyczek	501,6	152,5
	5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,0	0,0
	6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	61,1	481,4
	7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	26,5	23,8
	8. Odsetki	103,1	57,2
	9. Inne wydatki finansowe	0,0	0,0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	733,1	-714,5
D.	Przepływy pieniężne netto razem	166,1	58,3
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	164,5	65,0
	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-1,6	6,8
F.	Środki pieniężne na początek okresu	240,9	193,6
G.	Środki pieniężne na koniec okresu	405,4	258,6

Uwaga: Dane za 2014rok to dane wstępne, przed badaniem spr. finansowego przez biegłego rewidenta.

Tabela 6 Rachunek przepływów pieniężnych

Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu kwartalnego

Kontynuacja działalności

Niniejszy raport kwartalny obejmuje okres od 1 stycznia do 30 września 2014 roku i został sporządzony przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę przez co najmniej 12 kolejnych miesięcy i dłużej.

Najważniejsze czynniki ryzyka brak możliwości kontynuacji działalności tj. ryzyko wszczęcia egzekucji przez ZUS oraz ryzyko nie wykonania postanowień zawartego układu zostały skutecznie wyeliminowane. 11 września 2014 roku Spółka zawarła z Ministerstwem Skarbu Państwa umowę o udzielenie pomocy na restrukturyzację w formie dotacji. 29 września 2014 roku Ministerstwo Skarbu Państwa wpłaciło na rachunek Spółki 4.771.133,21 zł. Ponadto Spółka podwyższyła kapitał o 1.200.000,00 zł (podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane 14 listopada 2014 roku), a środki na pokrycie 1,2 mln akcji zostały wpłacone 22 września 2014 roku. Zgodnie z planem restrukturyzacji środki uzyskane z dotacji i podwyższenia kapitału zostały przeznaczona na spłatę zobowiązań spółki, w tym wobec wierzycieli objętych układem sądowym oraz wobec ZUS i PFRON, których część wierzytelności nie były objęte z mocy prawa układem.

Dzięki zewnętrznemu wsparciu nastąpi odbudowa kapitałów własnych poprzez pokrycie strat z lat ubiegłych, zmniejszenie kosztów finansowych obsługi procesu restrukturyzacji zadłużenia poprzez wyeliminowanie zobowiązań generujących odsetki i tym samym poprawa wyniku finansowego Spółki. Ponadto spłata zobowiązań objętych układem w krótszym terminie ze środków pozyskanych w ramach pomocy publicznej umożliwi przeznaczenie przyszłych zysków na odbudowę kapitału finansującego niezbędny poziom aktywów obrotowych i przyczyni się do szybszego odzyskania wiarygodności wśród wierzycieli i klientów. Spłata układu i zobowiązań wobec ZUS oraz odbudowa kapitałów własnych umożliwi Spółce uczestnictwo w przetargach publicznych oraz korzystanie z dotacji unijnych.

Kluczowym warunkiem kontynuacji działalności i wyeliminowania ryzyka konieczności zwrotu otrzymanej dotacji jest skuteczna realizacja warunków zawartych w Planie Restrukturyzacji Spółki i w umowie z Ministerstwem Skarbu.

Zastosowane zasady i metody rachunkowości

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za III kwartał 2014 roku są zgodne z Ustawą o Rachunkowości z 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami i nie uległy zmianie w tym okresie.

Rachunek zysków i strat jest sporządzany w wersji kalkulacyjnej.

Rachunek przepływów pieniężnych jest sporządzany metodą pośrednią.

Walutą sprawozdawczą jest złoty polski.

Poszczególne składniki aktywów i pasywów wycenia się stosując rzeczywiście poniesione na ich nabycie ceny, z zachowaniem zasady ostrożności.

<p>Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe</p>	<p>Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe oraz środki trwałe w budowie wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie.</p> <p>Za środki trwałe i wartości niematerialne i prawne jednostka uznaje rzeczowe składniki majątku trwałego o wartości powyżej 500 PLN i okresie użytkowania dłuższym niż jeden rok.</p> <p>Dla środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych stosowane są stawki amortyzacyjne wynikające z przepisów podatkowych, o ile odpowiadają okresowi ich ekonomicznej użyteczności. Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne amortyzuje się metodą liniową.</p> <p>Dla środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych o wartości początkowej do 1.500 PLN dokonuje się w uproszczeniu jednorazowej amortyzacji w momencie przyjęcia do użytkowania.</p> <p>Składniki majątku o cenie jednostkowej poniżej 500 PLN traktuje się jako materiały i odnosi w koszty w momencie zakupu.</p>
<p>Inwestycje długoterminowe</p>	<p>Nabyte udziały i akcje ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich nabycia lub powstania według ceny nabycia. Na dzień bilansowy udziały i akcje w innych jednostkach są wycenione według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.</p> <p>Odpisy z tytułu utraty wartości obciążają koszty finansowe. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu, równowartość całości lub części uprzednio dokonanych odpisów z tytułu utraty wartości zwiększa wartość danego składnika aktywów i podlega zaliczeniu do przychodów finansowych.</p>
<p>Inwestycje krótkoterminowe</p>	<p>Inne aktywa krótkoterminowe ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich powstania według ceny nabycia. Na dzień bilansowy aktywa zaliczone do inwestycji krótkoterminowych są wycenione według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości. Skutki zmian wartości inwestycji krótkoterminowych wpływają w pełnej wysokości odpowiednio na przychody lub koszty finansowe.</p>
<p>Zapasy</p>	<p>Materiały i towary nabyte w ciągu roku obrotowego ujmowane są według ceny zakupu. Wartość rozchodu materiałów i towarów jest ustalana przy zastosowaniu metody pierwsze weszło-pierwsze wyszło.</p> <p>Wyroby gotowe na koniec okresu sprawozdawczego wycenione są w cenie wytworzenia nie wyższych od ceny sprzedaży netto danego wyrobu gotowego.</p>
<p>Należności i zobowiązania</p>	<p>Należności i zobowiązania (w tym z tytułu kredytów i pożyczek) w walucie polskiej wykazywane są według wartości podlegającej zapłacie. Należności i zobowiązania w walutach obcych w momencie powstania ujmowane są według średniego kursu ustalonego przez Prezesa NBP dla danej waluty obcej. Dodatkowo lub ujemne różnice kursowe powstające w dniu płatności wynikające z różnicy pomiędzy kursem waluty na ten dzień, a kursem waluty w dniu powstania należności lub zobowiązania, odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.</p>

	<p>Nie rozliczone na dzień bilansowy należności i zobowiązania w walucie obcej wycenia się według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Prezesa NBP na ten dzień.</p> <p>Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.</p> <p>Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego wycenia się według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.</p>
Środki pieniężne	<p>Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej. Na dzień bilansowy środki pieniężne wyrażone w walucie obcej wycenia się według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Prezesa NBP na ten dzień.</p> <p>Ustalone na dzień bilansowy różnice kursowe wpływają na wynik finansowy będąc odnoszone odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.</p>
Kapitały	<p>Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej statucie i wpisanej w rejestrze sądowym.</p> <p>Koszty emisji akcji poniesione przy powstaniu spółki akcyjnej lub podwyższeniu kapitału zakładowego zmniejszają kapitał zapasowy spółki do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji, a pozostałą część zalicza się do kosztów finansowych.</p> <p>Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z czystego zysku rocznego Spółki. Ponadto do kapitału zapasowego zaliczono również nadwyżkę powstałą w wyniku sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej, po potrąceniu kosztów emisji.</p>
Rozliczenia międzyokresowe kosztów oraz rezerwy na zobowiązania	<p>W przypadku ponoszenia wydatków dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych. Do kosztów rozliczanych w czasie zalicza się przede wszystkim: koszty najmu, koszty reklamy, koszty ubezpieczeń.</p> <p>Rezerwy tworzy się na zobowiązania w przypadku gdy kwota lub termin zapłaty są niepewne, ich powstanie jest pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa oraz wynikają one z przeszłych zdarzeń i ich wiarygodny szacunek jest możliwy.</p> <p>Spółka tworzy rezerwy na koszty w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy wynikających ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez kontrahentów oraz z obowiązku wykonania związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń, których kwotę można oszacować, choć data powstania nie jest jeszcze znana.</p> <p>Do rozliczeń międzyokresowych biernych zalicza się przede wszystkim: wartość wykonanych niezafakturowanych usług oraz dostaw, wartości usług, które zostaną wykonane w przyszłości, a dotyczą bieżącego okresu obrotowego.</p>
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	<p>W przypadku Spółki rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują w szczególności: równowartość otrzymanych przychodów z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w przyszłych okresach sprawozdawczych, otrzymane dotacje dotyczące środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych.</p>

<p>Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</p>	<p>W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.</p> <p>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia ustalonej przy zachowaniu zasady ostrożności.</p> <p>Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.</p> <p>Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.</p>
<p>Wynik finansowy</p>	<p>Na wynik finansowy składa się: wynik na sprzedaży, wynik na pozostałej działalności operacyjnej, wynik na działalności finansowej, wynik na operacjach nadzwyczajnych oraz obowiązkowe obciążenie wyniku. Spółka stosuje wariant kalkulacyjny rachunku zysków i strat.</p> <p>Przychodem ze sprzedaży produktów, tj. wyrobów gotowych i usług jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług. Momentem sprzedaży jest przekazanie towarów odbiorcy lub odebranie przez niego usługi. W przypadku Spółki do przychodów ze sprzedaży produktów zalicza się przede wszystkim: sprzedaż masztów flagowych aluminiowych i kompozytowych, sprzedaż słupów oświetleniowych aluminiowych i kompozytowych.</p> <p>Koszty sprzedanych wyrobów i usług są to koszty wytworzenia tych produktów i usług, które są współmierne do przychodów ze sprzedaży.</p> <p>Przychodem ze sprzedaży towarów i materiałów jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług. Momentem sprzedaży jest przekazanie towarów odbiorcy lub odebranie przez niego usługi. W przypadku Spółki do przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów zalicza się przede wszystkim sprzedaż flag i akcesoriów do masztów i słupów.</p> <p>Wartość sprzedanych towarów i materiałów jest to wartość sprzedanych towarów i materiałów w cenie zakupu współmierna do przychodów ze sprzedaży z tego tytułu.</p> <p>Pozostałe przychody i koszty operacyjne są to koszty i przychody nie związane bezpośrednio z normalną działalnością, wpływające na wynik finansowy.</p> <p>Przychody finansowe są to należne przychody z operacji finansowych, natomiast koszty finansowe są to poniesione koszty operacji finansowych. Odsetki, prowizje oraz różnice kursowe. Różnice kursowe oraz odsetki od zobowiązań i kredytów inwestycyjnych po oddaniu środka trwałego do użytkowania wpływają na wynik operacji finansowych.</p>

Istotne dokonania lub niepowodzenia, czynniki i zdarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki

W III kwartale b.r. udało się sfinalizować kluczowe działania, mające wpływ na obecną i przyszłą sytuację Spółki:

- 11 września 2014 roku Spółka zawarła z Ministerstwem Skarbu Państwa umowę o udzielenie pomocy na restrukturyzację w formie dotacji. 29 września 2014 roku Ministerstwo Skarbu Państwa wpłaciło na rachunek Spółki 4.771.133,21 zł. Uzyskanie dofinansowania nastąpiło po dwóch latach starań, po zaopiniowaniu planu przez Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów oraz zaakceptowaniu projektu pomocy przez Komisję Europejską
- Udzielenie dotacji było uzależnione również od zapewnienia przez Alumast S.A. wkładu własnego w wysokości 1,2 mln zł. Spółka pozyskała wymaganą kwotę dzięki podwyższeniu kapitału w drodze emisji 1,2 mln akcji serii L. Umowa objęcia akcji została zawarta 14 sierpnia 2014, a środki na pokrycie tych akcji zostały wpłacone 22 września 2014 roku. Sąd zarejestrował podwyższenie kapitału 14 listopada 2014 roku.
- Zgodnie z planem restrukturyzacji środki uzyskane z dotacji i podwyższenia kapitału zostały przeznaczona na spłatę zobowiązań spółki, w tym wobec wierzycieli objętych układem sądowym. 8 października 2014 roku (dokładnie 5 lat od wydania przez sąd postanowienia o ogłoszeniu upadłości z możliwością zawarcia układu) Spółka złożyła do sądu wniosek o wydanie postanowienia o wykonaniu układu w całości. Postanowienie to zostało doręczone Spółce 6 listopada 2014. Po uprawomocnieniu się niniejszego postanowienia możliwe będzie wykreślenie wpisów dotyczących upadłości w Krajowym Rejestrze Sądowym, dzięki czemu Spółka będzie mogła uczestniczyć w przetargach, korzystać z dotacji i skutecznie realizować warunki zawarte w Planie Restrukturyzacji Spółki i umowie z Ministerstwem Skarbu Państwa
- Oprócz spłaty zobowiązań objętych układem Spółka spłaciła również całość zobowiązań wobec Zakładu Ubezpieczeń Społecznych

Niewątpliwym sukcesem jest zakończenie procesu pozyskania zewnętrznego wsparcia na spłatę zobowiązań Spółki, jednak jego pozytywne skutki odczuwalne będą dopiero w kolejnych latach. Przy braku zaległości wobec ZUS, braku zobowiązań objętych układem i przy obecnym potencjale Spółki w zakresie produktów, rynków zbytu i innowacyjnych rozwiązaniach technologicznych, Spółka będzie generowała wyższe przychody i zyski.

W III kwartał 2014 najbardziej odczuwalny był brak kapitału obrotowego powodujący m.in. konieczność obniżania niezbędnego poziomu aktywów obrotowych. Taka sytuacja hamowała dalszy wzrost sprzedaży mimo pojawiających się możliwości rynkowych. Spłata zobowiązań objętych układem z bieżących wpływów spowodowała, iż Spółka nie miała odpowiednich środków na sfinansowanie zapasów i szybką realizację zamówień. Ponadto wzrost zadłużenia u dostawców wpływał negatywnie na terminowe dostawy surowców i tym samym przestoje na produkcji. Długi termin realizacji zamówień nie jest akceptowany w branży reklamowej, co miało wpływ na spadek sprzedaży w zakresie masztów flagowych i pozostałych nośników reklamy.

Gdyby proces pozyskania dotacji i podwyższenia kapitału został zakończony, jak pierwotnie zakładano, w II kwartale b.r. Spółka miałaby większe szanse na zrealizowanie w III kwartale b.r. satysfakcjonującego poziomu sprzedaży i rentowności. Zaległości wobec ZUS oraz wpis dotyczący upadłości w Krajowym Rejestrze Sądowym uniemożliwił Spółce uczestnictwo w przetargach publicznych, co powodowało, iż spółka „oddawała” część marży w związku z tym, iż nie jest bezpośrednim dostawcą produktów objętych procedurą przetargową.

Aktywność podejmowana w obszarze rozwoju prowadzonej działalności

Mimo niesprzyjających warunków związanych z restrukturyzacją finansową Spółka podejmuje szereg działań w celu rozwoju prowadzonej działalności i promowania swoich produktów.

We wrześniu b.r. Spółka po raz pierwszy przedstawiła swoje innowacyjne rozwiązania podczas XXII Międzynarodowego Salonu Przemysłu Obronnego w Kielcach. MSPO to obecnie największa i najważniejsza impreza tego typu w Europie Centralnej. Rozwiązania Alumast S.A., ze względu na swoje liczne zalety, w tym nie zakłócanie fal radiowych, doskonale sprawdzają się dla takich odbiorców jak wojsko. Podczas MSPO zostały zaprezentowane nowe rozwiązania z kompozytów m.in. maszty odgromowe, kratownice, szlabany.

Na Międzynarodowych Energetycznych Targach ENERGETAB, które odbyły się w dniach 16-18 września b.r. zaprezentowane zostały innowacyjne rozwiązania dla branży energetycznej tj. żerdzie kompozytowe. Nowoczesne kompozytowe słupy energetyczne – które dzięki dużej elastyczności oraz odpowiednim parametrom są w stanie przejść zwiększone obciążenia dynamiczne, co może uchronić sieci przed uszkodzeniem – są odpowiedzią na uciążliwe przerwy w dostawach prądu. Żerdzie kompozytowe są już dystrybuowane przez spółkę zależną - Energy Composites Sp. z o.o.

Spółka rozszerzyła swoją ofertę o kompozytowe słupy oświetleniowe imitujące drzewa. W porównaniu z tradycyjnymi odpowiednikami konstrukcje kompozytowe z energooszczędnymi nośnikami światła zużywają nawet do 10 razy mniej energii, zapewniając jednocześnie taką samą jakość światła. Latarnie imitujące drzewa po zapadnięciu zmroku pobierają od 40 do 60 WAT energii. Po północy natomiast – kiedy tradycyjne latarnie są wyłączane – nowoczesne produkty firmy ALUMAST samodzielnie obniżają pobieranie energii do 4–5 WAT. Górna oprawa świetlna gaśnie, ale konstrukcja słupa zostaje podświetlona od środka. Słupy oświetleniowe imitujące drzewa to produkt coraz częściej stosowany na terenach rekreacyjnych. Systemy oparte na technologii kompozytowej są nie tylko bardziej ekonomiczne, ale również znacznie bardziej przyjazne dla środowiska – poprzez redukcję emisji CO₂. W energooszczędną i ekologiczną sieć oświetleniową zainwestowały już między innymi władze Chorzowa, modernizując infrastrukturę oświetleniową w jednym z lokalnych parków.



Grupa kapitałowa

Schemat grupy kapitałowej przedstawia się następująco:

Alumast SA	100% udziałów w Alumast GmbH
	100% udziałów w Alumast RU
	52% udziałów w SWE Sp. z o.o.
	90% udziałów w Energy Composites Sp. z o.o.

Tabela 7 Struktura grupy kapitałowej

Alumast S.A. nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych. Podstawą prawną odstąpienia od konsolidacji jest art. 58 ustawy o rachunkowości.

Struktura akcjonariatu

Poniższa tabela przedstawia strukturę akcjonariatu, na dzień sporządzenia niniejszego raportu, po zarejestrowaniu przez sąd podwyższenia kapitału o kwotę 1,2 mln zł, ze szczegółowym uwzględnieniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki

Akcjonariusze	Ilość akcji	% udział
Zbigniew Szkopek	773.905	15,9%
HOTEL POLONIA Sp. z o.o.	1.546.320	31,9%
Krzysztof Stanik	260.000	5,4%
Hefal Serwis S.A.	191.659	4,0%
Pozostali akcjonariusze	2.080.210	42,9%
ŁĄCZNA ILOŚĆ AKCJI	4.852.094	

Tabela 8 Struktura akcjonariuszy

Informacje dot. zatrudnienia

Na dzień 30 września 2014 roku zatrudnienie w Alumast S.A. w przeliczeniu na pełne etaty wyniosło 36 i było nieco wyższe niż na koniec 30 czerwca 2014 roku. W stosunku do danych na koniec III kwartału 2013 zatrudnienie w bieżącym kwartale jest wyższe o 7,5 etatu. Zatrudnienie wzrosło głównie w grupie pracowników fizycznych. Szczegóły zostały przedstawione w poniższych tabelach.

Stan na dzień:	30.09.2014	30.06.2014	zmiana
Pracownicy umysłowi	18	17,63	+0,37
Pracownicy fizyczni	18	15,25	+2,75
Razem	36	32,88	+3,12

Tabela 9 Stan zatrudnienia w przeliczeniu na pełne etaty na koniec II i III kwartału 2014

Stan na dzień:	30.09.2014	30.09.2013
Pracownicy umysłowi	18	19,5
Pracownicy fizyczni	18	9
Razem	36	28,5

Tabela 10 Stan zatrudnienia w przeliczeniu na pełne etaty na koniec III kwartału 2014 i 2013

Stan na dzień:	30.09.2014	30.09.2013
Kobiety	14	15
Mężczyźni	22	13,5
Razem	36	28,5

Tabela 11 Stan zatrudnienia wg płci w przeliczeniu na pełne etaty na koniec III kwartału 2014 i 2013

Pracownicy z wykształceniem:	30.09.2014	30.09.2013
wyższym	16	13,5
średnim	9	10
zawodowym	7	2
gimnazjalnym	3	2
podstawowym	1	1
Razem	36	28,5

Tabela 12 Stan zatrudnienia wg wykształcenia w przeliczeniu na pełne etaty na koniec III kwartału 2014 i 2013

Raporty bieżące publikowane w III kwartale 2014 i do dnia publikacji raportu kwartalnego

Nr raportu	Data publikacji	Temat
EBI		
18/2014	2014-07-01	Treść uchwał podjętych na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w dniu 30.06.2014
19/2014	2014-07-01	Zmiany w składzie Rady Nadzorczej
20/2014	2014-07-25	Informacja dot. wniosku o udzielenie pomocy na restrukturyzację
21/2014	2014-07-26	Decyzja Komisji Europejskiej w sprawie udzielenia Spółce pomocy na restrukturyzację
22/2014	2014-08-07	Podwyższenie kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego
24/2014	2014-08-14	Rozwiązanie przedwstępnej umowy objęcia akcji ze spółką Hefal Serwis S.A.
25/2014	2014-08-14	Zawarcie umowy objęcia akcji na okaziciela serii L ze spółką Hotel Polonia Sp. z o.o.
26/2014	2014-09-11	Zawarcie umowy o udzielenie pomocy na restrukturyzację z Ministerstwem Skarbu Państwa
27/2014	2014-09-23	Wpływ środków z tytułu wkładu na pokrycie akcji serii L
28/2014	2014-09-29	Wpływ środków z tytułu dotacji z Ministerstwa Skarbu Państwa
29/2014	2014-10-08	Dookreślenie wysokości podwyższenia kapitału zakładowego w związku z zakończeniem emisji akcji serii L
30/2014	2014-10-08	Wykonanie układu
31/2014	2014-10-14	Zamknięcie subskrypcji akcji serii L
32/2014	2014-11-07	Postanowienie sądu o wykonaniu układu sądowego przez spółkę

Nr raportu	Data publikacji	Temat
33/2014	2014-11-14	Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego oraz zmiany Statutu Spółki
ESPI		
18/2014	2014-07-01	Wykaz Akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% liczby głosów na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w dniu 30.06.2014
19/2014	2014-07-04	Zawiadomienie w trybie art. 160 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi
20/2014	2014-07-10	Zawiadomienie w trybie art. 160 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi
21/2014	2014-07-22	Zawiadomienie w trybie art. 160 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi
22/2014	2014-08-05	Zawiadomienie w trybie art. 160 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi
23/2014	2014-08-08	Zawiadomienie w trybie art. 160 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi
24/2014	2014-08-22	Zawiadomienie w trybie art. 160 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi
25/2014	2014-09-02	Zawiadomienie w trybie art. 160 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi
26/2014	2014-09-09	Zawiadomienie w trybie art. 160 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi
27/2014	2014-09-19	Zawiadomienie w trybie art. 160 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi
28/2014	2014-10-20	Zawiadomienie w trybie art. 160 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi
29/2014	2014-10-20	Zawiadomienie w trybie art. 160 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi
30/2014	2014-11-05	Zawiadomienie akcjonariusza o zmianie stanu posiadania akcji - przekroczenie progu 5%

Tabela 13 Wykaz raportów bieżących publikowanych w III kwartale 2014 i do dnia publikacji raportu kwartalnego

Dodatkowe informacje

Stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników - nie dotyczy. Zarząd Alumast S.A. nie publikował prognoz wyników finansowych.

Opis stanu realizacji działań i inwestycji oraz harmonogram ich realizacji, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu – nie dotyczy

Raport kwartalny za III kwartał 2014 roku został przygotowany zgodnie z wytycznymi zawartymi w § 5 punkt 4.1. i 4.2. załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

Wodzisław Śląski, dnia 14 listopada 2014



.....
Zbigniew Szkopek
Prezes Zarządu



.....
Beata Hut
Wiceprezes Zarządu



.....
Radosław Łoś
Członek Zarządu