ALUMAST SPÓŁKA AKCYJNA

RAPORT ROCZNY ZA ROK 2014

Spis treści

Pismo Prezesa Zarządu Alumast S.A. 7
Informacje o akcjach Alumast S.A. w 2014 roku 9
Wybrane dane finansowe z rocznego sprawozdania finansowego 11
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku 13
Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku 15
Informacje o Spółce 16
Zasady przyjęte przy sporządzeniu sprawozdania finansowego 16
Zastosowane zasady i metody rachunkowości 17
Bilans Rachunek zysków i strat Zestawienie zmian w kapitale własnym Rachunek przepływów pieniężnych 21
BILANS na 31 grudnia 2014 w zł 22
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny) za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 w zł 26
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 w zł 28
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia) za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 w zł 30
Dodatkowe informacje i objaśnienia 32
Nota 1 Wartości niematerialne i prawne – zmiana stanu (według grup rodzajowych) 33
Nota 2 Środki trwałe – zmiana stanu (według grup rodzajowych) 34
Nota 3 Wartość gruntów użytkowanych wieczyście 36
Nota 4 Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa) 36
Nota 5 Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących wartość środków trwałych 37
Nota 6 Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie oraz środków trwałych na własne potrzeby 37
Nota 7 Poniesione w ostatnim roku obrotowym i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe 37
Nota 8 Zakres zmian inwestycji długoterminowych 38
Nota 9 Zakres zmian aktywów finansowych od jednostek powiązanych 38
Nota 10 Zakres zmian aktywów finansowych od pozostałych jednostek 39
Nota 11 Odpisy aktualizujące wartość zapasów 39
Nota 12 Zakres zmian inwestycji krótkoterminowe 40
Nota 13 Zakres zmian aktywów finansowych od jednostek powiązanych 40
Nota 14 Zakres zmian aktywów finansowych od pozostałych jednostek 40
Nota 15 Struktura środków pieniężnych do rachunku przepływów pieniężnych 40
Nota 16 Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług 41
Nota 17 Odpisy aktualizujące należności długoterminowe 41
Nota 18 Odpisy aktualizujące inne należności krótkoterminowe 41
Nota 19 Odpisy aktualizujące należności dochodzone na drodze sądowej 41
Nota 20 Struktura należności krótkoterminowych 42
Nota 21 Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa) 43
Nota 22 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa) 44
Nota 23 Rozliczenia międzyokresowe (pasywa) 44
Nota 24 Dane o strukturze kapitału podstawowego 45
Nota 25 Kapitał (fundusz) zapasowy 46
Nota 26 Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny 46
Nota 27 Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe 46
Nota 28 Propozycje co do sposobu podziału zysku 46
Nota 29 Zakres zmian stanu rezerw 46
Nota 30 Zakres zmian stanu aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego 47

Nota 31 Zakres zmian stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego 48
Nota 32 Struktura zobowiązań krótkoterminowych (poza funduszami specjalnymi) 49
Nota 33 Struktura czasowa zobowiązań długoterminowych 51
Nota 34 Zobowiązania finansowe z tytułu pożyczek i kredytów 52
Nota 35 Zobowiązania finansowe z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych 52
Nota 36 Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki 52
Nota 37 Zobowiązania warunkowe 53
Nota 38 Zobowiązania wobec budżetu państwa lub gminy z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli 53
Nota 39 Przeciętne zatrudnienie 53
Nota 40 Wynagrodzenie osób wchodzących w skład organów zarządzających oraz nadzorujących wypłacone lub należne 53
Nota 41 Pożyczki wypłacone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających oraz nadzorujących 54
Nota 42 Wykaz spółek, w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki 54
Nota 43 Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów 54
Nota 44 Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów 55
Nota 45 Przychody, koszty i wynik działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym 55
Nota 46 Koszty rodzajowe oraz koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby 55
Nota 47 Struktura pozostałych przychodów operacyjnych 56
Nota 48 Struktura pozostałych kosztów operacyjnych 56
Nota 49 Struktura przychodów finansowych 57
Nota 50 Struktura kosztów finansowych 57
Nota 51 Wynik zdarzeń nadzwyczajnych oraz podatek dochodowy od zdarzeń nadzwyczajnych 57
Nota 52 Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto 58
Nota 53 Kursy walut przyjęte do wyceny pozycji z bilansu lub rachunku zysków i strat, wyrażonych w walutach obcych. 59
Nota 54 Umowy zawarte przez jednostkę, nieuwzględnione w bilansie 59
Nota 55 Istotne transakcje zawarte przez jednostkę z jednostkami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe 59
Nota 56 Wynagrodzenie biegłego rewidenta 60
Nota 57 Zmiany zasad polityki rachunkowości w roku obrotowym 60
Nota 58 Porównywalność danych 60
Nota 59 Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji 60
Nota 60 Informacje dodatkowe, jeśli jednostka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego 60
Nota 61 Informacje o jednostce sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe 60
Nota 62 Sprawozdanie finansowe za okres, w którym nastąpiło połączenie 60
Nota 63 Opis niepewności możliwości kontynuowania dalszej działalności 61
Nota 64 Inne informacje, które istotnie mogą wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wyniku finansowego jednostki 61
Nota 65 Instrumenty finansowe 61
Nota 66 Transakcje zabezpieczające 61
Nota 67 Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi 62
Nota 68 Informacja dodatkowa do rachunku przepływów pieniężnych 63
Sprawozdanie Zarządu z działaności za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 64
Charakterystyka spółki 65
Podstawowe dane o Spółce 65
Geneza podjęcia działalności i charakterystyka rozwoju Spółki i jej produktów w kolejnych latach 67
Obszary działalności Spółki – produkty i usługi 69
Obszary działalności Spółki – rynki 71

Istotne zdarzenia wpływające na działalność pod koniec 2013, w 2014 roku, a także do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego 72
Aktualna sytuacja finansowa oraz podstawowe wskaźniki finansowe 74
Zatrudnienie 76
Plany inwestycje Spółki 77
Osiągnięciach w dziedzinie badań i rozwoju 78
Czynnik ryzyka i zagrożenia 78
Zasady ładu korporacyjnego 80
Informacja o grupie kapitałowej 85
Stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie rocznym 86
Oświadczenia Zarządu 87

Spis Tabel

Tabela 1 - Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki, stan na 29.12.2014 10
Tabela 2 - Wybrane dane finansowe z rocznego sprawozdania finansowego 12
Tabela 3 - Kursy walut przyjęte do przeliczenia wybranych danych finansowych 12
Tabela 4 - Bilans - aktywa 23
Tabela 5 - Bilans - pasywa 25
Tabela 6 - Rachunek zysków i strat 27
Tabela 7 - Zestawienie zmian w kapitale własnym 29
Tabela 8 - Rachunek przepływów pieniężnych 31
Tabela 9 - Nota 1 Wartości niematerialne i prawne - zmiana stanu w 2014 roku 33
Tabela 10 - Nota 1 Wartości niematerialne i prawne - zmiana stanu w 2013 roku 33
Tabela 11 - Nota 2 Środki trwałe – zmiana stanu w 2014 roku 34
Tabela 12 - Nota 2 Środki trwałe – zmiana stanu w 2013 roku 35
Tabela 13 - Nota 3 Wartość gruntów użytkowanych wieczyście w 2014 roku 36
Tabela 14 - Nota 3 Wartość gruntów użytkowanych wieczyście w 2013 roku 36
Tabela 15 - Nota 4 Struktura własnościowa środków trwałych w 2014 roku 36
Tabela 16 - Nota 4 Struktura własnościowa środków trwałych w 2013 roku 36
Tabela 17 - Nota 4 Wartość nie amortyzowanych lub nie umarzanych środków trwałych w 2014 roku 36
Tabela 18 - Nota 4 Wartość nie amortyzowanych lub nie umarzanych środków trwałych w 2013 roku 37
Tabela 19 – Nota 7 Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe w 2014 roku 37
Tabela 20 – Nota 7 Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe w 2013 roku 37
Tabela 21 - Nota 8 Zakres zmian inwestycji długoterminowych w 2014 roku 38
Tabela 22 - Nota 8 Zakres zmian inwestycji długoterminowych w 2013 roku 38
Tabela 23 - Nota 9 Zakres zmian aktywów finansowych od jednostek powiązanych w 2014 roku 38
Tabela 24 - Nota 9 Zakres zmian aktywów finansowych od jednostek powiązanych w 2014 roku 39
Tabela 25 – Nota 11 Odpisy aktualizujące wartości zapasów stan na 31.12.2014 39
Tabela 26 – Nota 11 Odpisy aktualizujące wartości zapasów na 31.12.2013 39
Tabela 27 - Nota 11 Wysokość odpisów aktualizujących zapasy w 2014 roku 40
Tabela 28 - Nota 11 Wysokość odpisów aktualizacyjnych zapasy w 2013 roku 40
Tabela 29 - Nota 15 Struktura środków pieniężnych w 2014 roku 40
Tabela 30 - Nota 15 Struktura środków pieniężnych w 2013 roku 40
Tabela 31 - Nota 16 Odpisy aktualizujące należności w 2014 roku 41
Tabela 32 - Nota 16 Odpisy aktualizujące należności w 2013 roku 41
Tabela 33 - Nota 19 Odpisy aktualizujące należności dochodzone na drodze sądowej w 2014 roku 41
Tabela 34 - Nota 19 Odpisy aktualizujące należności dochodzone na drodze sądowej w 2013 roku 42
Tabela 35 - Nota 20 Struktura należności krótkoterminowych na dzień 31.12.2014 42

Tabela 36 - Nota 20 Struktura należności krótkoterminowych na dzień 31.12.2013 43
Tabela 37 - Nota 21 Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa) w 2014 roku 43
Tabela 38 - Nota 21 Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa) w 2013 roku 43
Tabela 39 - Nota 22 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa) w 2014 roku 44
Tabela 40 - Nota 22 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa) w 2013 roku 44
Tabela 41 - Nota 23 Rozliczenia międzyokresowe (pasywa) w 2014 roku 44
Tabela 42 - Nota 23 Rozliczenia międzyokresowe (pasywa) w 2013 roku 45
Tabela 43 - Nota 24 Struktura Akcjonariatu na dzień 31.12.2014 45
Tabela 44 - Nota 24 Struktura Akcjonariatu na dzień 31.12.2013 45
Tabela 45 - Nota 25 Kapitał zapasowy w 2014 i 2013 roku 46
Tabela 46 - Nota 28 Propozycja co do sposobu podziału zysku za 2014 rok 46
Tabela 47 - Nota 28 Propozycja co do sposobu podziału zysku za 2013 rok 46
Tabela 48 - Nota 29 Zakres zmian stanu rezerw w 2014 roku 46
Tabela 49 - Nota 29 Zakres zmian stanu rezerw w 2013 roku 47
Tabela 50 - Nota 30 Zakres zmian stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w 2014 i 2013 roku 47
Tabela 51 - Nota 31 Zakres zmian stanu rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego w 2014 i 2013 roku 48
Tabela 52 - Nota 32 Struktura zobowiązań krótkoterminowych na dzień 31.12.2014 49
Tabela 53 - Nota 32 Struktura zobowiązań krótkoterminowych na dzień 31.12.2013 50
Tabela 54 - Nota 33 Struktura czasowa zobowiązań długoterminowych na dzień 31.12.2014 51
Tabela 55 - Nota 33 Struktura czasowa zobowiązań długoterminowych na dzień 31.12.2013 51
Tabela 56 Nota 34 Zobowiązania finansowe z tytułu pożyczek i kredytów na dzień 31.12.2014 52
Tabela 57 Nota 34 Zobowiązania finansowe z tytułu pożyczek i kredytów na dzień 31.12.2013 52
Tabela 58 - Nota 36 Zobowiązania zabezpieczone na majątku Spółki na dzień 31.12.2014 52
Tabela 59 - Nota 36 Zobowiązania zabezpieczone na majątku Spółki na dzień 31.12.2013 53
Tabela 60 - Nota 39 Przeciętne zatrudnienie w 2014 i 2013 roku 53
Tabela 61 - Nota 40 Wynagrodzenie osób wchodzących w skład Zarządu i Rady Nadzorczej w 2014 i 2013 roku 53
Tabela 62 - Nota 42 Wykaz spółek, w których Spółka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale na dzień 31.12.2014 54
Tabela 63 - Nota 42 Wykaz spółek, w których Spółka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale na dzień 31.12.2013 54
Tabela 64 - Nota 43 Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży w 2014 i 2013 roku 54
Tabela 65 - Nota 44 Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży w 2014 i 2013 roku 55
Tabela 66 - Nota 46 Koszty rodzajowe oraz koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby w 2014 i 2013 roku 55
Tabela 67 - Nota 47 Struktura pozostałych przychodów operacyjnych w 2014 i 2013 roku 56
Tabela 68 - Nota 48 Struktura pozostałych kosztów operacyjnych w 2014 i 2013 roku 56
Tabela 69 - Nota 49 Struktura przychodów finansowych w 2014 i 2013 roku 57
Tabela 70 - Nota 50 Struktura kosztów finansowych w 2014 i 2013 roku 57
Tabela 71 - Nota 52 Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto w 2014 i 2013 roku 58
Tabela 72 - Nota 53 Kursy walut przyjęte do wyceny na dzień 31.12.2014 59
Tabela 73 - Nota 53 Kursy walut przyjęte do wyceny na dzień 31.12.2013 59
Tabela 74 - Nota 56 Wynagrodzenie biegłego rewidenta w 2014 i 2013 roku 60
Tabela 75 - Nota 67 Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi w 2014 i 2013 roku 62
Tabela 76 - Nota 68 Informacja dodatkowa do rachunku przepływów pieniężnych 63
Tabela 77 - Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 4% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki, stan na 29.12.2014 65
Tabela 78 Kapitały własne w latach 2008-2014 74
Tabela 79 Wskaźnik zadłużenia aktywów w latach 2008-2014 75

Tabela 80 Kapitał obrotowy w latach 2008-2014 75
Tabela 81 Podstawowe wskaźniki w latach 2008-2014 75
Tabela 82 Przychody i zysk z sprzedaży w latach 2008-2014 76
Tabela 83 Stan zatrudnienia w przeliczeniu na pełne etaty na koniec 2014 i 2013 76
Tabela 84 Stan zatrudnienia wg płci w przeliczeniu na pełne etaty na koniec 2014 i 2013 77
Tabela 85 Stan zatrudnienia wg wykształcenia w przeliczeniu na pełne etaty na koniec kwartału 2014 i 2013 77

Spis wykresów

Wykres 1 Akcjonariat spółki Alumast S.A., stan na 29.12.2014. 66

ALUMAST SPÓŁKA AKCYJNA

Pismo Prezesa Zarządu

Alumast S.A.

Szanowni Akcjonariusze, Inwestorzy, Członkowie Rady Nadzorczej, Współpracownicy,

W imieniu Zarządu Alumast S.A. zapraszam do zapoznania się z raportem za 2014 rok.

Miniony rok miał fundamentalne znaczenie dla dalszego istnienia i rozwoju Spółki. Po dwóch latach starań Spółak uzyskała dofinansowania na restrukturyzację działalności. 11 września 2014 roku Spółka zawarła z Ministerstwem Skarbu Państwa umowę, na mocy której udzielona została Spółce pomoc publiczna w formie dotacji w kwocie ponad 4,7 mln zł, a 29 września 2014 roku Ministerstwo Skarbu Państwa wpłaciło na rachunek Spółki kwotę przynanej dotacji. Ponadto Spółka podwyższyła kapitał o 1,2 mln zł. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane 14 listopada 2014 roku, a środki na pokrycie 1,2 mln akcji zostały wpłacone w dniu 22 września 2014 roku.

Dzięki zewnętrznemu wsparciu:

- nastąpił wzrost kapitałów własnych,
- został odtworzony kapitał obrotowy,
- nastąpiła poprawa wskaźników finansowych, w tym płynności,
- nastąpiło oddłużenie Spółki, w tym spłata zobowiązań układowych i wobec ZUS.

W związku ze spłatą do dnia udzielenia dotacji na restrukturyzację zadłużenia wyłącznie ze źródeł własnych, Spółka nie miała odpowiedniego źródła pokrycia rosnącego zapotrzebowania na kapitał finansujący aktywa obrotowe, dlatego poziom przychodów i zysku ze sprzedaży w 2014 jest niższy w porównaniu do 2013 rok. Forsowanie wzrostu przychodów bez odpowiedniego wyposażenia w kapitał obrotowy mogło skończyć się powrotem do nadmiernego zadłużenia i wzrostem ryzyka nie wykonania postanowień zawartego układu. Należy jednak zauważyć, że już w IV kwartale 2014 Spółka odnotowała, w porównaniu do IV kwartału 2013 roku, przychód wyższy o 639,6 tys. PLN. Również wynik na sprzedaży za IV kwartał 2014 jest wyższy, w porównaniu do wyniku za analogiczny okres 2013 roku o 104,5 tys. PLN. To niewątpliwie efekt prowadzonych działań restrukturyzacyjnych, w tym otrzymania pomocy na restrukturyzację i podwyższenia kapitału.

Pozytywne skutki zakończenia procesu pozyskania zewnętrznego wsparcia m.in. na spłatę zobowiązań Spółki, wykreślenie wpisów dot. upadłości w KRS będą najbardziej odczuwalne od 2015 roku. 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 2015 roku Alumast S.A. będzie kontynuować działalnia rynkowe oparte przede wszystkim o rozwiązania z kompozytów, te oferowane od lat - słupy oświetleniowe i te wprowadzone do oferty w ostatnim roku: słupy energetyczne, konstrukcje kratowe czy maszty odgromowe. Ponadto Spółka będzie ofertowała oprawy oświetleniowe firmy BENITO. Od 1 stycznia 2015 roku Alumast S.A. jest oficjalnym dystrybutorem produktów tej firmy na terenie Polski.

Pragnę zapewnić, iż wszytskie działania podejmowane przez władze Spółki zmierzają do stałej poprawy sytuacji finansowej Spółki i do zwiększenia jej wartości dla naszych akcjonariuszy.

W imieniu Zarządu Alumast S.A. chciałbym podziękować wszystkim, którzy pracują na rozwój i sukces naszej firmy. Szczególnie dziękuję Pracownikom za zaangażowanie, lojalność i profesjonalizm oraz Członkom Rady Nadzorczej, Akcjoanriuszom oraz Partnerom Biznesowym za zaufanie i wiarę w skuteczność podejmowanych przez nas działań.

……

Prezes Zarządu
Zbigniew Szkopek

ALUMAST SPÓŁKA AKCYJNA

Informacje
o akcjach Alumast S.A.
w 2014 roku

Ilość akcji		**4 852 094**
	Akcje serii A:	75 600
	Akcje serii B:	10 080
	Akcje serii C:	183 620
	Akcje serii D:	240 000
	Akcje serii E:	150 000
	Akcje serii F:	141 000
	Akcje serii G:	70 000
	Akcje serii H:	870 300
	Akcje serii I:	91 600
	Akcje serii J:	347 800
	Akcje serii K:	1 472 094
	Akcje serii L:	1 200 000
Wartość nominlana 1 akcji (w PLN)		1,00
Max kurs akcji w 2014 roku (w PLN)		1,39
Min kurs akcji w 2014 roku (w PLN)		0,44

Akcjonariusze	Ilość akcji	% udział
Hotel Polonia Sp. z o.o.	1.546.320	31,9%
Zbigniew Szkopek	773.905	15,9%
Krzysztof Stanik	347.000	7,2%

Tabela 1 - Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki, stan na 29.12.2014

ALUMAST SPÓŁKA AKCYJNA

Wybrane dane finansowe
z rocznego sprawozdania finansowego

	01.01.2014 31.12.2014	01.01.2013 31.12.2013	01.01.2014 31.12.2014	01.01.2013 31.12.2013
	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. EUR
Przychody ze sprzedaży	9 324,82	9 929,69	2 225,87	2 358,04
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	3 582,07	4 012,94	855,05	952,97
Zysk/strata ze sprzedaży	445,42	801,49	106,32	190,33
Zysk/strata z działalności operacyjnej	5 016,20	846,32	1 197,38	200,98
Zysk/strata z działalności gospodarczej	4 709,80	428,43	1 124,24	101,74
Zysk/strata brutto	4 709,80	428,43	1 124,24	101,74
Zysk/strata netto	3 756,23	447,29	896,63	106,22
Amortyzacja	304,74	317,11	72,74	75,31
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-5 409,76	453,22	-1 291,33	107,63
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-255,24	-73,27	-60,93	-17,40
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	5 606,27	-332,07	1 338,24	-78,86
Przepływy pieniężne netto	-58,73	47,88	-14,02	11,37
Środki pieniężne	181,74	240,93	42,64	58,10
Aktywa razem, w tym:	7 325,57	6 995,08	1 718,69	1 686,70
Aktywa trwałe	3 584,49	3 970,58	840,98	957,41
Aktywa obrotowe	3 741,08	3 024,50	877,71	729,29
Należności długoterminowe	93,05	40,00	21,83	9,65
Należności krótkoterminowe	2 320,12	1 496,79	544,34	360,92
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, w tym:	3 100,98	7 947,68	727,54	1 916,40
Zobowiązania długoterminowe	0,00	1 676,74	0,00	404,31
Zobowiązania krótkoterminowe	2 382,24	5 327,89	558,91	1 284,70
Kapitały własne, w tym:	4 224,59	-952,60	991,15	-229,70
Kapitał podstawowy	4 852,09	3 652,09	1 138,37	880,62

Tabela 2 - Wybrane dane finansowe z rocznego sprawozdania finansowego

Pozycje bilansu przeliczono wg ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski kursu średniego euro na dzień bilansowy.
Pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów euro ustalonych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca roku obrotowego.

	2014	2013
waluta	EUR	EUR
Kurs średni na dzień bilansowy	4,2623	4,1472
Średni kurs arytmetyczny	4,1893	4,2110

Tabela 3 - Kursy walut przyjęte do przeliczenia wybranych danych finansowych

ALUMAST SPÓŁKA AKCYJNA

Sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy
od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku

Dla akcjonariuszy Alumast S.A.

Zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami Zarząd jest zobowiązany zapewnić sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego dającego prawidłowy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na koniec roku obrotowego oraz wyniku finansowego za ten okres.

Elementy sprawozdania finansowego zostały przedstawione w niniejszym dokumencie w następującej kolejności:

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Bilans na dzień 31 grudnia 2014 roku wykazujący po stronie aktywów i pasywów kwotę **7.325.573,06 PLN.**

Rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku (wariant kalkulacyjny) wykazujący zysk netto w kwocie **3.756.232,71 PLN**.

Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę **5.177.195,57 PLN**.

Rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **58.728,75 PLN**.

Dodatkowe informacje i objaśnienia.

Sprawozdanie Zarządu z działalności stanowi załącznik do niniejszego sprawozdania finansowego.

.....	.....	.....
Prezes Zarządu Zbigniew Szkopek	Wiceprezes Zarządu Beata Hut	Członek Zarządu Radosław Łoś

WEKTOR Dariusz Muszyński
BIURO INFORMATYCZNO-RACHUNKOWE
ul. Tarnogórska 69, 42-674 Kamieniec
NIP: 573 204 63 81, REGON: 240486904

.....
Osoba odpowiedzialna
za prowadzenie ksiąg rachunkowych
Dariusz Muszyński

Wodzisław Śląski, dnia 31 marca 2015 roku

ALUMAST SPÓŁKA AKCYJNA

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku

Informacje o Spółce

Alumast S.A. powstała w wyniku uchwalenia Statutu Spółki w dniu 18.01.2000 r., w formie aktu notarialnego, Repertorium nr 351/2000 w Kancelarii Notarialnej mgr Zenon Chudek w Wodzisławiu Śląskim. Zgodnie ze Statutem Spółka została zawiązana na czas nieokreślony.

Siedziba Spółki mieści się w Wodzisławiu Śląskim, przy ul. Marklowickiej 30a.

W dniu 17.02.2000 r. postanowieniem Sądu Gospodarczego w Katowicach Spółka została wpisana do rejestru handlowego pod nr RHB 17.402. Postanowieniem Sądu Rejonowego w Gliwicach X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 30.07.2001 roku Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego – Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000031909.

Przedmiotem działalności Spółki jest przede wszystkim produkcja i sprzedaż:

- słupów oświetleniowych kompozytowych i aluminiowych
- kompozytowych żerdzi energetycznych
- masztów flagowych aluminiowych i kompozytowych,
- akcesoriów do masztów i słupów oświetleniowych
- ram bannerowych

Zasady przyjęte przy sporządzeniu sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku i zostało sporządzone przy założeniu, kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę przez co najmniej 12 kolejnych miesięcy i dłużej.

Najważniejsze czynniki ryzyka braku możliwości kontynuacji działalności tj. ryzyko wszczęcia egzekucji przez ZUS oraz ryzyko nie wykonania postanowień zawartego układu zostały skutecznie wyeliminowane. W dniu 11 września 2014 roku Spółka zawarła z Ministerstwem Skarbu Państwa umowę o udzielenie pomocy na restrukturyzację w formie dotacji. W dniu 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 dnia 14 listopada 2014 roku), a środki na pokrycie 1,2 mln akcji zostały wpłacone w dniu 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 nastąpiła odbudowa kapitałów własnych, 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.

W wyniku prowadzonych działań restrukturyzacyjnych, w tym otrzymanej dotacji i podwyższenia kapitału, Spółka odzyskała długookresową zdolność do konkurowania na rynku. Spłata układu i zobowiązań wobec ZUS oraz odbudowa kapitałów własnych i kapitałów obrotowych umożliwi Spółce realizowanie w kolejnych latach założonych celów m.in. w zakresie wzrostu sprzedaży, uczestnictwo w przetargach publicznych oraz korzystanie z dotacji unijnych.

Ostatecznie pełną zdolność do konkurowania na rynku Spółka odzyskała z chwilą wykreślenie z KRS wpisów dot. upadłości, tj. od 16 stycznia 2015 roku. Okres od spłaty zobowiązań układowych do wykreślenia wpisów w KRS to ponad trzy miesiące. W dniu 8 października 2014 roku Spółka złożyła wniosek do sądu o wydanie postanowienia o wykonaniu układu, sądu wydał przedmiotowe postanowienie w dniu 5 listopada 2014, jednak stwierdzenie jego prawomocności trwało do 15 grudnia

2014r. Mimo iż wykreślenie wpisów w KRS dot. upadłości powinno nastąpić z urzędu, Spółka w celu przyspieszenia rejestracji zmian w KRS, dnia 18 grudnia 2014 roku złożyła wniosek o wykreślenie wpisów, a 08 stycznia 2015 złożyła pismo z prośbą o przyspieszenie rozpoznania wniosku. Ostatecznie kluczowe dla Spółki zmiany w rejestrze nastąpiły w dniu 16 stycznia 2015 roku.

Zastosowane zasady i metody rachunkowości

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za 2014 rok 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.

Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe	Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe oraz środki trwałe w budowie wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie. 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. 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. 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. Składniki majątku o cenie jednostkowej poniżej 500 PLN traktuje się jako materiały i odnosi w koszty w momencie zakupu.
Inwestycje długoterminowe	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. 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.
Inwestycje krótkoterminowe	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.
Zapasy	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.

	Wyroby gotowe na koniec okresu sprawozdawczego wycenione są w cenie wytworzenia nie wyższych od ceny sprzedaży netto danego wyrobu gotowego.
Należności i zobowiązania	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. Dodatnie 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. Nierozliczone na dzień bilansowy należności i zobowiązania w walucie obcej wycenia się według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Prezesa NBP na ten dzień. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego wycenia się według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.
Środki pieniężne	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. Ustalone na dzień bilansowy różnice kursowe wpływają na wynik finansowy będąc odnoszone odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.
Kapitały	Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. 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. 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 oraz umorzone odsetki od zobowiązań układowych.
Rozliczenia międzyokresowe kosztów oraz rezerwy na zobowiązania	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. 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. 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.

	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.
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	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.
Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	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. 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. 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. Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.
Wynik finansowy	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. 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. Koszty sprzedanych wyrobów i usług są to koszty wytworzenia tych produktów i usług, które są współmierne do przychodów ze sprzedaży. 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. Wartość sprzedanych towarów i materiałów jest to wartość sprzedanych towarów i materiałów w cenie zakupu współmierna do przychodów ze sprzedaży z tego tytułu. Pozostałe przychody i koszty operacyjne są to koszty i przychody nie związane bezpośrednio z normalną działalnością, wpływające na wynik finansowy.

	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.

.....	.....	.....
Prezes Zarządu Zbigniew Szkopek	Wiceprezes Zarządu Beata Hut	Członek Zarządu Radosław Łoś

WEKTOR Dariusz Muszyński
BIURO INFORMATYCZNO-RACHUNKOWE
ul. Tarnogórska 69, 42-674 Kamieniec
NIP: 573 204 63 81, REGON: 240486904

.....

Osoba odpowiedzialna
za prowadzenie ksiąg rachunkowych
Dariusz Muszyński

ALUMAST SPÓŁKA AKCYJNA

Bilans

Rachunek zysków i strat

Zestawienie zmian w kapitale własnym

Rachunek przepływów pieniężnych

BILANS na 31 grudnia 2014 w zł

Wyszczególnienie	Nota	2014	2013
A. AKTYWA TRWAŁE		**3 584 490,58**	**3 970 576,39**
I. Wartości niematerialne i prawne	1	**821 593,43**	**910 571,87**
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	67 957,88	90 610,50
2. Wartość firmy	-	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	-	753 635,55	819 961,37
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	2, 3, 4, 5, 6, 7	**2 108 985,94**	**2 079 826,52**
1. Środki trwałe	2	1 901 124,94	2 079 826,52
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	3	93 467,00	93 467,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-	1 272 542,17	1 346 400,69
c) urządzenia techniczne i maszyny	-	374 961,00	414 503,81
d) środki transportu	-	105 230,49	154 881,30
e) inne środki trwałe	-	54 924,28	70 573,72
2. Środki trwałe w budowie	-	-	-
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	207 861,00	-
III. Należności długoterminowe	17	**93 053,49**	**40 000,00**
1. Od jednostek powiązanych	-	93 053,49	40 000,00
2. Od pozostałych jednostek	-	-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	8, 9,10	**8 920,00**	**4 420,00**
1. Nieruchomości	-	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	-	8 920,00	4 420,00
a) w jednostkach powiązanych	9	8 920,00	4 420,00
- udziały lub akcje	-	8 920,00	4 420,00
- inne papiery wartościowe	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-
- udziały lub akcje	-	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	21, 30	**551 937,72**	**935 758,00**
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30	234 068,00	843 103,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	317 869,72	92 655,00
B. AKTYWA OBROTOWE	-	**3 741 082,48**	**3 024 500,44**
I. Zapasy	11	**1 093 555,99**	**1 227 925,13**
1. Materiały	-	717 897,35	814 893,27
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-	-
3. Produkty gotowe	-	238 943,57	322 051,78
4. Towary	-	104 580,16	85 951,85
5. Zaliczki na dostawy	-	32 134,91	5 028,23
II. Należności krótkoterminowe	16,18, 19,20	**2 320 120,15**	**1 496 792,94**

Wyszczególnienie	Nota	2014	2013
1. Należności od jednostek powiązanych	20	580 025,44	216 467,53
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	16	578 238,00	216 467,53
- do 12 miesięcy	-	578 238,00	216 467,53
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
b) inne	18	1 787,44	-
2. Należności od pozostałych jednostek	-	1 740 094,71	1 280 325,41
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	16	1 655 174,63	1 241 881,01
- do 12 miesięcy	-	1 599 453,36	1 137 381,54
- powyżej 12 miesięcy	-	55 721,27	80 366,89
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych	-	19 192,79	38 444,40
c) inne	18	65 727,29	24 132,58
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	12, 13, 14, 15	**181 736,34**	**240 932,14**
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	-	181 736,34	240 932,14
a) w jednostkach powiązanych	-	-	-
- udziały lub akcje	-	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-
- udziały lub akcje	-	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	15	181 736,34	240 932,14
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	-	181 736,34	240 932,14
- inne środki pieniężne	-	-	-
- inne aktywa pieniężne	-	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	22	**145 670,00**	**58 850,23**
AKTYWA OGÓŁEM		**7 325 573,06**	**6 995 076,83**

Tabela 4 - Bilans - aktywa

Wyszczególnienie	Nota	2014	2013
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	**24, 25, 26, 27,28**	**4 224 591,42**	**- 952 604,15**
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	24	4 852 094,00	3 652 094,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	-	-	-
III. Udziały (akcje) własne	-	-	-
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	25	241 796,46	20 833,60
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-	-
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-	-
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-4 625 531,75	- 5 072 816,81
VIII. Zysk (strata) netto	-	3 756 232,71	447 285,06
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-	-	-
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	-	**3 100 981,64**	**7 947 680,98**
I. Rezerwy na zobowiązania	**29,31**	**288 930,00**	**276 779,00**
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31	288 930,00	276 779,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-	-
- długoterminowa	-	-	-
- krótkoterminowa	-	-	-
3. Pozostałe rezerwy	-	-	-
- długoterminowe	-	-	-
- krótkoterminowe	-	-	-
II. Zobowiązania długoterminowe	**33,34,35**	**-**	**1 676 736,70**
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	-	-	1 676 736,70
a) kredyty i pożyczki	34	-	263 089,45
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	35	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	34	-	46 282,09
d) inne	-	-	-
e) zobowiązania długoterminowe w układzie	-	-	1 367 365,16
III. Zobowiązania krótkoterminowe	**32**	**2 382 238,40**	**5 327 889,39**
1. Wobec jednostek powiązanych	-	2 434,77	14 847,15
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	2 434,77	589,77
- do 12 miesięcy	-	2 434,77	589,77
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
b) inne	-	-	14 257,38
2. Wobec pozostałych jednostek	-	2 379 803,63	5 313 042,24
a) kredyty i pożyczki	34	-	238 558,76
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	35	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	-	545 952,93	223 263,06
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	982 495,55	1 368 323,49
- do 12 miesięcy	-	982 495,55	1 368 323,49
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-	-
f) zobowiązania wekslowe	-	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	-	704 481,29	2 261 698,45
h) z tytułu wynagrodzeń	-	123 796,07	137 918,98
i) inne	-	23 077,79	5 975,85
j) zobowiązania krótkoterminowe w układzie	-	-	1 077 303,65
3. Fundusze specjalne	-	-	-

Wyszczególnienie	Nota	2014	2013
IV. Rozliczenia międzyokresowe	**23**	**429 813,24**	**666 275,89**
1. Ujemna wartość firmy	-	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	429 813,24	666 275,89
- długoterminowe	-	376 317,18	626 804,63
- krótkoterminowe	-	53 496,06	39 471,26
PASYWA OGÓŁEM	-	**7 325 573,06**	**6 995 076,83**

Tabela 5 - Bilans - pasywa

.....	.....	.....
Prezes Zarządu Zbigniew Szkopek	Wiceprezes Zarządu Beata Hut	Członek Zarządu Radosław Łoś

WEKTOR Dariusz Muszyński
BIURO INFORMATYCZNO-RACHUNKOWE
ul. Tarnogórska 69, 42-674 Kamieniec
NIP: 573-204-63-81, REGON: 240486984

.....
Osoba odpowiedzialna
za prowadzenie ksiąg rachunkowych
Dariusz Muszyński

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny)
za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 w zł

Wyszczególnienie	Nota	2014	2013
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW	43, 44,45	**9 324 817,79**	**9 929 693,59**
- od jednostek powiązanych	-	342 762,48	71 229,58
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	-	7 995 216,55	8 459 183,06
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	1 329 601,24	1 470 510,53
B. KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW	46	**5 742 748,93**	**5 916 757,00**
- jednostkom powiązanym	-	278 357,15	29 494,97
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	-	5 023 036,63	5 192 881,21
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	719 712,30	723 875,79
C. ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY (A-B)	-	**3 582 068,86**	**4 012 936,59**
D. KOSZTY SPRZEDAŻY	-	438 881,59	396 834,93
E. KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	-	2 697 763,80	2 814 612,23
F. ZYSK/STRATA ZE SPRZEDAŻY (C-D-E)	-	**445 423,47**	**801 489,43**
G. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	47	4 793 081,12	82 809,86
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	13 823,14
II. Dotacje	-	4 791 331,95	32 798,34
III. Inne przychody operacyjne	-	1 749,17	36 188,38
H. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	48	222 309,48	37 984,03
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	5 813,06	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	9 550,20
III. Inne koszty operacyjne	-	216 496,42	28 433,83
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (F+G-H)	-	**5 016 195,11**	**846 315,26**
J. PRZYCHODY FINANSOWE	49	626,61	707,24
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-	-
II. Odsetki, w tym:	-	626,61	707,24
- od jednostek powiązanych	-	-	-
III. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-
V. Inne	-	-	-
K. KOSZTY FINANSOWE	50	307 025,01	418 595,44
I. Odsetki, w tym:	-	226 075,46	270 322,31
- dla jednostek powiązanych	-	-	-
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	34 018,36
IV. Inne	-	80 949,55	114 254,77
L. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (I+J-K)	-	**4 709 796,71**	**428 427,06**
M. WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (M.I.-M.II.)	51	-	-
I. Zyski nadzwyczajne	-	-	-

Wyszczególnienie	Nota	2014	2013
II. Straty nadzwyczajne	-	-	-
N. ZYSK (STRATA) BRUTTO (L±M)	**-**	**4 709 796,71**	**428 427,06**
O. PODATEK DOCHODOWY	**52**	953 564,00	- 18 858,00
P. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU	**-**	-	-
N. ZYSK (STRATA) NETTO (N-O-P)	**-**	**3 756 232,71**	**447 285,06**

Tabela 6 - Rachunek zysków i strat

……
Prezes Zarządu
Zbigniew Szkopek

……
Wiceprezes Zarządu
Beata Hut

……
Członek Zarządu
Radosław Łoś

WEKTOR Dariusz Muszyński
BIURO INFORMATYCZNO-RACHUNKOWE
ul. Tarnogórska 69, 42-674 Kamieniec
NIP: 573 204 63 81, REGON: 240486904

……
Osoba odpowiedzialna
za prowadzenie ksiąg rachunkowych
Dariusz Muszyński

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 w zł

Wyszczególnienie	2014	2013
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	**-952 604,15**	**- 1 399 889,21**
- korekty błędów podstawowych	-	-
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	**-952 604,15**	**- 1 399 889,21**
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	**3 652 094,00**	**3 652 094,00**
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	1 200 000,00	-
a) zwiększenie (z tytułu)	1 200 000,00	-
- emisji akcji	1 200 000,00	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- umorzenia akcji	-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	4 852 094,00	3 652 094,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	-	-
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał podstawowy	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	-	-
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	-	-
3.1. Zmiany udziałów (akcji) własnych	-	-
a) zwiększenie	-	-
b) zmniejszenie	-	-
3.2. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	-	-
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	**20 833,60**	**20 833,60**
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	220 962,86	-
a) zwiększenie (z tytułu)	220 962,86	-
- umorzenie odsetek – postępowanie układowe	220 962,86	-
- podziału zysku (ustawowo)	-	-
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- pokrycia straty	-	-
4.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	241 796,46	20 833,60
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-
a) zwiększenie	-	-
b) zmniejszenie	-	-
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-	-
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-
a) zwiększenie	-	-
b) zmniejszenie	-	-
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	-
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	**-5 072 816,81**	**-5 715 542,86**
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
- korekty błędów podstawowych	-	-
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-
7.3. Zmiany zysku z lat ubiegłych	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych	-	-

Wyszczególnienie	2014	2013
b) zmniejszenie	-	-
7.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-5 072 816,81	- 5 715 542,86
- korekty błędów podstawowych	-	-
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-
7.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-5 072 816,81	- 5 715 542,86
7.7. Zmiany straty z lat ubiegłych	447 285,06	642 726,05
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	447 285,06	642 726,05
- pokrycie strat z kapitału zapasowego	-	-
- podział zysku roku obrotowego	447 285,06	642 726,05
7.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-4 625 531,75	- 5 072 816,81
7.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-4 625 531,75	- 5 072 816,81
8. Wynik netto	**3 756 232,71**	**447 285,06**
a) zysk netto	3 756 232,71	447 285,06
b) strata netto	-	-
c) odpisy z zysku	-	-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	**4 224 591,42**	**- 952 604,15**
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	**4 224 591,42**	**- 952 604,15**

Tabela 7 - Zestawienie zmian w kapitale własnym

.....	.....	.....
Prezes Zarządu Zbigniew Szkopek	Wiceprezes Zarządu Beata Hut	Członek Zarządu Radosław Łoś

WEKTOR Dariusz Muszyński
BIURO INFORMATYCZNO-RACHUNKOWE
ul. Tarnogórska 69, 42-674 Kamieniec
NIP: 573 204 63 81, REGON: 240486904

.....
Osoba odpowiedzialna
za prowadzenie ksiąg rachunkowych
Dariusz Muszyński

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)
za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 w zł

Wyszczególnienie	2014	2013
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) netto	**3 756 232,71**	**447 285,06**
II. Korekty razem	**-9 165 996,17**	**5 934,33**
1. Amortyzacja	304 741,04	317 110,61
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	467,05	535,35
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	131 350,47	86 643,64
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	5 813,06	-
5. Zmiana stanu rezerw	12 151,00	10 326,00
6. Zmiana stanu zapasów	134 369,14	90 524,30
7. Zmiana stanu należności	-876 380,70	-368 776,54
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-4 397 147,26	-24 939,78
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	60 537,86	-105 489,25
10. Inne korekty	-4 541 897,83	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	**-5 409 763,46**	**453 219,39**
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	**-**	**1 234,36**
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	-	1 234,36
a) w jednostkach powiązanych	-	1 234,36
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- zbycie aktywów finansowych	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
- odsetki	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	**255 235,08**	**74 501,28**
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	250 735,08	72 681,28
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	4 500,00	1 820,00
a) w jednostkach powiązanych	4 500,00	1 820,00
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	**-255 235,08**	**-73 266,92**
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	**6 275 581,72**	**-**
1. Wpływy netto z wydania udziałów i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	1 200 000,00	-
2. Kredyty i pożyczki	-	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	5 075 581,72	-

Wyszczególnienie	2014	2013
II. Wydatki	669 311,93	332 070,40
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	501 648,21	214 602,75
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	35 994,35	30 824,01
8. Odsetki	131 669,37	86 643,64
9. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	5 606 269,79	-332 070,40
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	-58 728,75	47 882,07
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	-59 195,80	47 346,72
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-467,05	-535,35
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	240 932,14	193 585,42
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM	181 736,34	240 932,14
- o ograniczonej możliwości dysponowania		-

Tabela 8 - Rachunek przepływów pieniężnych

.....
Prezes Zarządu
Zbigniew Szkopek

.....
Wiceprezes Zarządu
Beata Hut

.....
Członek Zarządu
Radosław Łoś

WEKTOR Dariusz Muszyński
BIURO INFORMATYCZNO-RACHUNKOWE
ul. Tarnogórska 69, 42-674 Kamieniec
NIP: 573 204 63 81 REGON: 240486904

.....
Osoba odpowiedzialna
za prowadzenie ksiąg rachunkowych
Dariusz Muszyński

ALUMAST SPÓŁKA AKCYJNA

Dodatkowe informacje i objaśnienia

Nota 1 Wartości niematerialne i prawne – zmiana stanu (według grup rodzajowych)

Dane za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto na początek okresu	**229 035,08**	**-**	**2 011 565,92**	**-**	**2 240 601,00**
Zwiększenia, w tym:	-	-	-	-	-
– nabycie	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	**229 035,08**	**-**	**2 011 565,92**	**-**	**2 240 601,00**
Umorzenie na początek okresu	**138 424,58**	**-**	**1 191 604,55**	**-**	**1 330 029,13**
Zwiększenia	22 652,62	-	66 325,82	-	88 978,44
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
Umorzenie na koniec okresu	**161 077,20**	**-**	**1 257 930,37**	**-**	**1 419 007,57**
Wartość netto na początek okresu	**90 610,50**	**-**	**819 961,37**	**-**	**910 571,87**
Wartość netto na koniec okresu	**67 957,88**	**-**	**753 635,55**	**-**	**821 593,43**
Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	**70%**	**0%**	**63%**	**0%**	**63%**

Tabela 9 - Nota 1 Wartości niematerialne i prawne - zmiana stanu w 2014 roku

Dane za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto na początek okresu	**229 035,08**	**-**	**2 009 378,49**	**-**	**2 238 413,57**
Zwiększenia, w tym:	-	-	2 187,43	-	2 187,43
– nabycie	-	-	2 187,43	-	2 187,43
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	**229 035,08**	**-**	**2 011 565,92**	**-**	**2 240 601,00**
Umorzenie na początek okresu	**108 797,70**	**-**	**1 125 045,74**	**-**	**1 233 843,44**
Zwiększenia	29 626,88	-	66 558,81	-	96 185,69
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
Umorzenie na koniec okresu	**138 424,58**	**-**	**1 191 604,55**	**-**	**1 330 029,13**
Wartość netto na początek okresu	**120 237,38**	**-**	**884 332,75**	**-**	**1 004 570,13**
Wartość netto na koniec okresu	**90 610,50**	**-**	**819 961,37**	**-**	**910 571,87**
Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	**58%**	**0%**	**48%**	**0%**	**49%**

Tabela 10 - Nota 1 Wartości niematerialne i prawne - zmiana stanu w 2013 roku

Nota 2 Środki trwałe – zmiana stanu (według grup rodzajowych)

Dane za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	Grunty własne	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	**93 467,00**	**1 788 984,97**	**1 146 513,32**	**262 933,55**	**294 589,19**	**3 586 488,03**
Zwiększenia, w tym:	-	7 545,00	30 791,55	2 957,02	1 580,51	42 874,08
– nabycie	-	7 545,00	30 791,55	2 957,02	1 580,51	42 874,08
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	11 521,95	-	11 521,95
– likwidacja	-	-	-	11 521,95	-	11 521,95
– sprzedaż	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	**93 467,00**	**1 796 529,97**	**1 177 304,87**	**254 368,62**	**296 169,70**	**3 617 840,16**
Umorzenie na początek okresu	**-**	**442 584,28**	**732 009,51**	**108 052,25**	**224 015,47**	**1 506 661,51**
Zwiększenia	-	81 403,52	70 334,36	46 794,77	17 229,95	215 762,60
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	5 708,89	-	5 708,89
– likwidacja	-	-	-	5 708,89	-	5 708,89
– sprzedaż	-	-	-	-	-	-
Umorzenie na koniec okresu	**-**	**523 987,80**	**802 343,87**	**149 138,13**	**241 245,42**	**1 716 715,22**
Wartość netto na początek okresu	**93 467,00**	**1 346 400,69**	**414 503,81**	**154 881,30**	**70 573,72**	**2 079 826,52**
Wartość netto na koniec okresu	**93 467,00**	**1 272 542,17**	**374 961,00**	**105 230,49**	**54 924,28**	**1 901 124,94**
Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	**0%**	**29%**	**68%**	**59%**	**81%**	**47%**

Tabela 11 - Nota 2 Środki trwałe – zmiana stanu w 2014 roku

Dane za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013	Grunty własne	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	**93 467,00**	**1 788 984,97**	**1 093 687,28**	**301 773,84**	**281 408,71**	**3 559 321,80**
Zwiększenia, w tym:	-	-	55 836,04	23 000,00	13 704,25	92 540,29
– nabycie	-	-	55 836,04	23 000,00	13 704,25	92 540,29
Zmniejszenia, w tym:	-	-	3 010,00	61 840,29	523,77	65 374,06
– likwidacja	-	-	3 010,00	-	523,77	3 533,77
– sprzedaż	-	-	-	61 840,29	-	61 840,29
Wartość brutto na koniec okresu	**93 467,00**	**1 788 984,97**	**1 146 513,32**	**262 933,55**	**294 589,19**	**3 586 488,03**
Umorzenie na początek okresu	**-**	**361 260,03**	**658 820,88**	**125 756,47**	**205 273,27**	**1 351 110,65**
Zwiększenia	-	81 324,25	76 198,63	44 136,07	19 265,97	220 924,92
Zmniejszenia, w tym:	-	-	3 010,00	61 840,29	523,77	65 374,06
– likwidacja	-	-	3 010,00	-	523,77	3 533,77
– sprzedaż	-	-	-	61 840,29	-	61 840,29
Umorzenie na koniec okresu	**0,00**	**442 584,28**	**732 009,51**	**108 052,25**	**224 015,47**	**1 506 661,51**
Wartość netto na początek okresu	**93 467,00**	**1 427 724,94**	**434 866,40**	**176 017,37**	**76 135,44**	**2 208 211,15**
Wartość netto na koniec okresu	**93 467,00**	**1 346 400,69**	**414 503,81**	**154 881,30**	**70 573,72**	**2 079 826,52**
Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	**0%**	**11%**	**53%**	**57%**	**53%**	**33%**

Tabela 12 - Nota 2 Środki trwałe – zmiana stanu w 2013 roku

Nota 3 Wartość gruntów użytkowanych wieczyście

	Wartość na 31.12.2014	Wartość na 01.01.2014
Grunt o powierzchni 2246 m2	93 467,00	93 467,00

Tabela 13 - Nota 3 Wartość gruntów użytkowanych wieczyście w 2014 roku

	Wartość na 31.12.2013	Wartość na 01.01.2013
Grunt o powierzchni 2246 m2	93 467,00	93 467,00

Tabela 14 - Nota 3 Wartość gruntów użytkowanych wieczyście w 2013 roku

Nota 4 Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa)

	Wartość na 31.12.2014	Wartość na 01.01.2014
Środki trwałe własne	1 823 048,82	1 971 459,08
Środki trwałe używane na podstawie umów najmu	-	-
Środki trwałe używane na podstawie umów dzierżawy	-	-
Środki trwałe używane na podstawie umów leasingu	78 076,12	108 367,44
Środki trwałe używane na podstawie pozostałych umów	-	-
Razem	**1 901 124,94**	**2 079 826,52**

Tabela 15 - Nota 4 Struktura własnościowa środków trwałych w 2014 roku

	Wartość na 31.12.2013	Wartość na 01.01.2013
Środki trwałe własne	1 971 459,08	2 069 552,39
Środki trwałe używane na podstawie umów najmu	-	-
Środki trwałe używane na podstawie umów dzierżawy	-	-
Środki trwałe używane na podstawie umów leasingu	108 367,44	138 658,76
Środki trwałe używane na podstawie pozostałych umów	-	-
Razem	**2 079 826,52**	**2 208 211,15**

Tabela 16 - Nota 4 Struktura własnościowa środków trwałych w 2013 roku

	Wartość na 31.12.2014	Wartość na 01.01.2014
Pomieszczenia biurowe, magazynowe i produkcyjne (wartość rocznego czynszu za wynajem)	185 704,24	177 955,15
Budynek i wiaty produkcyjne zw. z inwestycją własną (wartość rocznego czynszu za wynajem)	79 249,00	78 366,00
Środki trwałe używane na podstawie umów leasingu	-	-
Środki trwałe używane na podstawie pozostałych umów	18 570,95	13 812,66
Razem	**283 524,19**	**270 133,81**

Tabela 17 - Nota 4 Wartość nie amortyzowanych lub nie umarzanych środków trwałych w 2014 roku

	Wartość na 31.12.2013	Wartość na 01.01.2013
Pomieszczenia biurowe, magazynowe i produkcyjne (wartość rocznego czynszu za wynajem)	177 955,15	237 793,65
Budynek i wiaty produkcyjne zw. z inwestycją własną (wartość rocznego czynszu za wynajem)	78 366,00	75 532,00
Środki trwałe używane na podstawie umów leasingu	-	-
Środki trwałe używane na podstawie pozostałych umów	13 812,66	11 620,68
Razem	**270 133,81**	**324 946,33**

Tabela 18 - Nota 4 Wartość nie amortyzowanych lub nie umarzanych środków trwałych w 2013 roku

Nota 5 Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących wartość środków trwałych

– nie dotyczy Spółki

Nota 6 Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie oraz środków trwałych na własne potrzeby

– nie dotyczy Spółki

Nota 7 Poniesione w ostatnim roku obrotowym i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe

Wyszczególnienie	Wartość w 2014 roku	Plany na rok następny
Nakłady na ochronę środowiska	-	-
Nakłady na pozostałe niefinansowe aktywa trwałe	250 735,08	3 000 000,00
Razem	**250 735,08**	**3 000 000,00**

Tabela 19 – Nota 7 Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe w 2014 roku

Wyszczególnienie	Wartość w 2013 roku	Plany na rok następny
Nakłady na ochronę środowiska	-	-
Nakłady na pozostałe niefinansowe aktywa trwałe	70 493,85	-
Razem	**70 493,85**	**-**

Tabela 20 – Nota 7 Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe w 2013 roku

Nota 8 Zakres zmian inwestycji długoterminowych

Dane za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	Nieruchomości	Wartości niematerialne	Długotermin. aktywa fin. JP	Długotermin. aktywa fin. JnP	Inne inwestycje długoterminowe	Razem
Wartość na początek okresu	**-**	**-**	**4 420,00**	**-**	**-**	**4 420,00**
Zwiększenia, w tym:	**-**	**-**	**4 500,00**	**-**	**-**	**4 500,00**
– nabycie	-	-	4 500,00	-	-	4 500,00
– udzielone pożyczki	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
– sprzedaż	-	-	-	-	-	-
– aktualizacja wartości	-	-	-	-	-	-
Przemieszczenia	-	-	-	-	-	-
Wartość na koniec okresu	**-**	**-**	**8 920,00**	**-**	**-**	**8 920,00**

Tabela 21 - Nota 8 Zakres zmian inwestycji długoterminowych w 2014 roku

Dane za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013	Nieruchomości	Wartości niematerialne	Długotermin. aktywa fin. JP	Długotermin. aktywa fin. JnP	Inne inwestycje długoterminowe	Razem
Wartość na początek okresu	**-**	**-**	**3 834,36**	**-**	**-**	**3 834,36**
Zwiększenia, w tym:	**-**	**-**	**35 604,00**	**-**	**-**	**35 604,00**
– nabycie	-	-	1 820,00	-	-	1 820,00
– udzielone pożyczki	-	-	33 784,00	-	-	33 784,00
Zmniejszenia, w tym:	**-**	**-**	**35 018,36**	**-**	**-**	**35 018,36**
– sprzedaż	-	-	1 234,36	-	-	1 234,36
– aktualizacja wartości	-	-	33 784,00	-	-	33 784,00
Przemieszczenia	-	-	-	-	-	-
Wartość na koniec okresu	**-**	**-**	**4 420,00**	**-**	**-**	**4 420,00**

Tabela 22 - Nota 8 Zakres zmian inwestycji długoterminowych w 2013 roku

Nota 9 Zakres zmian aktywów finansowych od jednostek powiązanych

Dane za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	Udziały	Akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne długoterm. aktywa finansowe	Razem
Wartość na początek okresu	**4 420,00**	**-**	**-**	**-**	**-**	**4 420,00**
Zwiększenia, w tym:	4 500,00	-	-	-	-	4 500,00
– nabycie	4 500,00	-	-	-	-	4 500,00
– inne	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	-
– sprzedaż	-	-	-	-	-	-
– aktualizacja wartości	-	-	-	-	-	-
Przemieszczenia	-	-	-	-	-	-
Wartość na koniec okresu	**8 920,00**	**-**	**-**	**-**	**-**	**8 920,00**

Tabela 23 - Nota 9 Zakres zmian aktywów finansowych od jednostek powiązanych w 2014 roku

Dane za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013	Udziały	Akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne długoterm. aktywa finansowe	Razem
Wartość na początek okresu	**3 834,36**	**-**	**-**	**-**	**-**	**3 834,36**
Zwiększenia, w tym:	1 820,00	-	-	33 784,00	-	35 604,00
– nabycie	1 820,00	-	-	-	-	1 820,00
– inne	-	-	-	33 784,00	-	33 784,00
Zmniejszenia, w tym:	1 234,36	-	-	33 784,00	-	35 018,36
– sprzedaż	1 234,36	-	-	-	-	1 234,36
– aktualizacja wartości	-	-	-	33 784,00		33 784,00
Przemieszczenia	-	-	-	-	-	-
Wartość na koniec okresu	**4 420,00**	**-**	**-**	**-**	**-**	**4 420,00**

Tabela 24 - Nota 9 Zakres zmian aktywów finansowych od jednostek powiązanych w 2014 roku

Nota 10 Zakres zmian aktywów finansowych od pozostałych jednostek

– nie dotyczy Spółki

Nota 11 Odpisy aktualizujące wartość zapasów

Wyszczególnienie	Wartość księgowa brutto na 31.12.2014	Odpisy aktualizujące na 31.12.2014	Wartość netto na 31.12.2014
Materiały	717 897,35	-	717 897,35
Półprodukty i produkty w toku	-	-	-
Produkty gotowe	238 943,57	-	238 943,57
Towary	114 785,56	10 205,40	104 580,16
Zaliczki na dostawy	32 134,91	-	32 134,91
Razem	**1 103 761,39**	**10 205,40**	**1 093 555,99**

Tabela 25 – Nota 11 Odpisy aktualizujące wartości zapasów stan na 31.12.2014

Wyszczególnienie	Wartość księgowa brutto na 31.12.2013	Odpisy aktualizujące na 31.12.2013	Wartość netto na 31.12.2013
Materiały	814 893,27	-	814 893,27
Półprodukty i produkty w toku	-	-	-
Produkty gotowe	322 051,78	-	322 051,78
Towary	96 157,25	10 205,40	85 951,85
Zaliczki na dostawy	5 028,23	-	5 028,23
Razem	**1 238 130,53**	**10 205,40**	**1 227 925,13**

Tabela 26 – Nota 11 Odpisy aktualizujące wartości zapasów na 31.12.2013

Dane za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	Wartość na 01.01.2014	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na 31.12.2014
Towary handlowe	10 205,40	-	-	10 205,40

Tabela 27 - Nota 11 Wysokość odpisów aktualizujących zapasy w 2014 roku

Dane za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013	Wartość na 01.01.2013	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na 31.12.2013
Towary handlowe	655,20	9 550,20	-	10 205,40

Tabela 28 - Nota 11 Wysokość odpisów aktualizacyjnych zapasy w 2013 roku

Nota 12 Zakres zmian inwestycji krótkoterminowe

– nie dotyczy Spółki

Nota 13 Zakres zmian aktywów finansowych od jednostek powiązanych

– nie dotyczy Spółki

Nota 14 Zakres zmian aktywów finansowych od pozostałych jednostek

– nie dotyczy Spółki

Nota 15 Struktura środków pieniężnych do rachunku przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	Wartość na 31.12.2014	Wartość na 01.01.2014
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	181 736,34	240 932,14
Inne środki pieniężne	-	-
Inne aktywa pieniężne	-	-
Razem	**181 736,34**	**240 932,14**

Tabela 29 - Nota 15 Struktura środków pieniężnych w 2014 roku

Wyszczególnienie	Wartość na 31.12.2013	Wartość na 01.01.2013
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	240 932,14	193 585,42
Inne środki pieniężne	-	-
Inne aktywa pieniężne	-	-
Razem	**240 932,14**	**193 585,42**

Tabela 30 - Nota 15 Struktura środków pieniężnych w 2013 roku

Nota 16 Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług

Dane za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	Wartość na 01.01.2014	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na 31.12.2014
Odpisy aktualizujące należności od jednostek powiązanych	142 231,75	19 376,55	-	161 608,30
Odpisy aktualizujące należności od pozostałych jednostek	53 804,81	42 599,09	-	96 403,90
Razem	**196 036,56**	**61 975,64**	**-**	**258 012,20**

Tabela 31 - Nota 16 Odpisy aktualizujące należności w 2014 roku

Dane za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013	Wartość na 01.01.2013	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na 31.12.2013
Odpisy aktualizujące należności od jednostek powiązanych	140 208,29	8 265,30	6 241,84	142 231,75
Odpisy aktualizujące należności od pozostałych jednostek	157 000,88	11 187,23	114 383,30	53 804,81
Razem	**297 209,17**	**19 452,53**	**120 625,14**	**196 036,56**

Tabela 32 - Nota 16 Odpisy aktualizujące należności w 2013 roku

Nota 17 Odpisy aktualizujące należności długoterminowe

– nie dotyczy Spółki

Nota 18 Odpisy aktualizujące inne należności krótkoterminowe

– nie dotyczy Spółki

Nota 19 Odpisy aktualizujące należności dochodzone na drodze sądowej

Dane za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	Wartość na 01.01.2014	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na 31.12.2014
Odpisy aktualizujące należności od jednostek powiązanych	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące należności od pozostałych jednostek	-	-	-	-
Razem	**-**	**-**	**-**	**-**

Tabela 33 - Nota 19 Odpisy aktualizujące należności dochodzone na drodze sądowej w 2014 roku

Dane za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013	Wartość na 01.01.2013	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na 31.12.2013
Odpisy aktualizujące należności od jednostek powiązanych	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące należności od pozostałych jednostek	18 788,71	-	18 788,71	-
Razem	**18 788,71**	**-**	**18 788,71**	**-**

Tabela 34 - Nota 19 Odpisy aktualizujące należności dochodzone na drodze sądowej w 2013 roku

Nota 20 Struktura należności krótkoterminowych

Wyszczególnienie	Wartość na 31.12.2014	Należności bieżące	Należności przeterminowane do 6 miesięcy	Należności przeterminowane od 6-12 miesięcy	Należności przeterminowane powyżej 12 miesięcy
Od jednostek powiązanych	**580 025,44**	**306 655,49**	**59 060,94**	**77 190,56**	**137 118,45**
z tytułu dostaw i usług, w tym:	578 238,00	306 655,49	57 273,50	77 190,56	137 118,45
do 12 miesięcy	578 238,00	306 655,49	57 273,50	77 190,56	137 118,45
powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-	-
inne	1 787,44	-	1 787,44	-	-
Od pozostałych jednostek	**1 740 094,71**	**1 347 497,27**	**376 162,96**	**312,42**	**16 122,06**
z tytułu dostaw i usług	1 655 174,63	1 262 577,19	376 162,96	312,42	16 122,06
do 12 miesięcy	1 599 453,36	1 206 855,92	376 162,96	312,42	16 122,06
powyżej 12 miesięcy	55 721,27	55 721,27	-	-	-
z tytułu podatków, ceł, ubezp. społ.	19 192,79	19 192,79	-	-	-
inne	65 727,29	65 727,29	-	-	-
dochodzone na drodze sądowej	-	-	-	-	-
Razem	**2 320 120,15**	**1 654 152,76**	**435 223,90**	**77 502,98**	**153 240,51**

Tabela 35 - Nota 20 Struktura należności krótkoterminowych na dzień 31.12.2014

Wyszczególnienie	Wartość na 31.12.2013	Należności bieżące	Należności przeterminowane do 6 miesięcy	Należności przeterminowane od 6-12 miesięcy	Należności przeterminowane powyżej 12 miesięcy
Od jednostek powiązanych	**216 467,53**	**21 556,26**	**31 205,79**	**44 219,52**	**119 485,96**
z tytułu dostaw i usług, w tym:	216 467,53	21 556,26	31 205,79	44 219,52	119 485,96
do 12 miesięcy	216 467,53	21 556,26	31 205,79	44 219,52	119 485,96
powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-	-
inne	-	-	-	-	-
Od pozostałych jednostek	**1 280 325,41**	**1 132 935,08**	**118 838,23**	**11 656,15**	**16 895,95**
z tytułu dostaw i usług	1 217 748,43	1 070 358,10	118 838,23	11 656,15	16 895,95
do 12 miesięcy	1 137 381,54	989 991,21	118 838,23	11 656,15	16 895,95
powyżej 12 miesięcy	80 366,89	80 366,89	-	-	-
z tytułu podatków, ceł, ubezp. społ.	38 444,40	38 444,40	-	-	-
inne	24 132,58	24 132,58	-	-	-
dochodzone na drodze sądowej	-	-	-	-	-
Razem	**1 496 792,94**	**1 154 491,34**	**150 044,02**	**55 875,67**	**136 381,91**

Tabela 36 - Nota 20 Struktura należności krótkoterminowych na dzień 31.12.2013

Nota 21 Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa)

Dane za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	Wartość na 01.01.2014	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na 31.12.2014
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	843 103,00	-	609 035,00	234 068,00
Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	92 655,00	225 214,72	-	317 869,72
koszty niezakończonych prac rozwojowych	92 655,00	225 214,72	-	317 869,72
Razem	**935 758,00**	**225 214,72**	**609 035,00**	**551 937,72**

Tabela 37 - Nota 21 Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa) w 2014 roku

Dane za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013	Wartość na 01.01.2013	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na 31.12.2013
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	813 919,00	297 057,00	267 873,00	843 103,00
Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	92 655,00	-	-	92 655,00
koszty niezakończonych prac rozwojowych	92 655,00	-	-	92 655,00
Razem	**906 574,00**	**297 057,00**	**267 873,00**	**935 758,00**

Tabela 38 - Nota 21 Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa) w 2013 roku

Nota 22 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa)

Dane za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	Wartość na 01.01.2014	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na 31.12.2014
Koszty prenumeraty	1 050,75	1 031,18	1 136,68	945,25
Koszty reklamy	2 624,99	60 073,21	17 719,57	44 978,63
Koszty ubezp działalności	5 475,28	22 420,00	22 290,25	5 605,03
Koszty ubezp majątkowe	9 058,09	10 252,89	12 574,10	6 736,88
Utrzymanie domen	14 497,72	17 329,11	19 837,25	11 989,58
Koszty różne	26 143,40	87 360,78	38 089,55	75 414,63
Koszty związane z giełdą	-	9 000,00	9 000,00	-
Razem	**58 850,23**	**207 467,17**	**120 647,40**	**145 670,00**

Tabela 39 - Nota 22 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa) w 2014 roku

Dane za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013	Wartość na 01.01.2013	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na 31.12.2013
Koszty prenumeraty	951,40	1 173,78	1 074,43	1 050,75
Koszty reklamy	2 277,50	3 500,00	3 152,51	2 624,99
Koszty ubezp działalności	4 933,26	21 901,00	21 358,98	5 475,28
Koszty ubezp majątkowe	8 263,66	14 512,79	13 718,36	9 058,09
Utrzymanie domen	9 415,58	19 755,17	14 673,03	14 497,72
Koszty różne	18 211,11	64 357,70	56 425,41	26 143,40
Koszty związane z giełdą	0,00	9 000,00	9 000,00	-
Razem	**44 052,51**	**134 200,44**	**119 402,72**	**58 850,23**

Tabela 40 - Nota 22 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa) w 2013 roku

Nota 23 Rozliczenia międzyokresowe (pasywa)

Dane za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	Wartość na 01.01.2014	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na 31.12.2014
1. Ujemna wartość firmy	-	-	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	666 275,89	2 771 466,27	3 007 928,92	429 813,24
a) długoterminowe	626 804,63	-	250 487,45	376 317,18
- rozl. otrzymanych dotacji - PARP	402 235,36	-	25 918,18	376 317,18
- odsetki - postępowanie układowe	224 569,27	-	224 569,27	-
b) krótkoterminowe	39 471,26	2 771 466,27	2 757 441,47	53 496,06
- rozl. otrzymanych dotacji - PARP	28 471,26	25 918,18	28 471,26	25 918,18
- rozl. otrzymanych dotacji - MSP	-	8 272,52	-	8 272,52
- rozl. otrzymanych zaliczek	-	2 732 816,01	2 728 970,21	3 845,80
- odsetki	-	4 459,56	-	4 459,56
- RMK bierne (rezerwa na przewidywane koszty)	11 000,00	-	-	11 000,00
Razem	**666 275,89**	**2 771 466,27**	**3 007 928,92**	**429 813,24**

Tabela 41 - Nota 23 Rozliczenia międzyokresowe (pasywa) w 2014 roku

Dane za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013	Wartość na 01.01.2013	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na 31.12.2013
1. Ujemna wartość firmy	-	-	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	727 783,42	2 370 736,76	2 432 244,29	666 275,89
a) długoterminowe	654 048,78	5 012,25	32 256,40	626 804,63
- rozl. otrzymanych dotacji - PARP	430 706,62	0,00	28 471,26	402 235,36
- odsetki - postępowanie układowe	223 342,16	5 012,25	3 785,14	224 569,27
b) krótkoterminowe	73 734,64	2 365 724,51	2 399 987,89	39 471,26
- rozl. otrzymanych dotacji - PARP	32 798,34	28 471,26	32 798,34	28 471,26
- rozl. otrzymanych zaliczek	28 436,30	2 326 253,25	2 354 689,55	-
- odsetki - postępowanie układowe	-	-	-	-
- RMK bierne (rezerwa na przewidywane koszty)	12 500,00	11 000,00	12 500,00	11 000,00
Razem	**727 783,42**	**2 370 736,76**	**2 432 244,29**	**666 275,89**

Tabela 42 - Nota 23 Rozliczenia międzyokresowe (pasywa) w 2013 roku

Nota 24 Dane o strukturze kapitału podstawowego

Akcjonariusz	Ilość posiadanych akcji	Wartość nominalna	Kapitał podstawowy na 31.12.2014	Udział w kapitale podstawowym na 31.12.2014
HOTEL POLONIA Sp. z o.o.	1 546 320	1,00	1 546 320,00	31,9%
Zbigniew Szkopek	773 905	1,00	773 905,00	15,9%
Krzysztof Stanik	347 000	1,00	347 000,00	7,2%
Pozostali akcjonariusze	2 184 869	1,00	2 184 869,00	45,0%
Razem	**4 852 094**	**-**	**4 852 094,00**	**100%**

Tabela 43 - Nota 24 Struktura Akcjonariatu na dzień 31.12.2014

Akcjonariusz	Ilość posiadanych akcji	Wartość nominalna	Kapitał podstawowy na 31.12.2013	Udział w kapitale podstawowym na 31.12.2013
Zbigniew Szkopek	823 905	1,00	823 905,00	22,56%
TWINLIGHT FINANCE LTD	434 827	1,00	434 827,00	11,91%
Letus Capital S.A.	358 884	1,00	358 884,00	9,83%
HOTEL POLONIA Sp. z o.o.	346 320	1,00	346 320,00	9,48%
Hefal Serwis SA	191 659	1,00	191 659,00	5,24%
Pozostali akcjonariusze	1 496 499	1,00	1 496 499,00	40,98%
Razem	**3 652 094**	**-**	**3 652 094,00**	**100,00%**

Tabela 44 - Nota 24 Struktura Akcjonariatu na dzień 31.12.2013

Nota 25 Kapitał (fundusz) zapasowy

Wyszczególnienie	2014	2013
Wartość na początek okresu	**20 833,60**	**20 833,60**
Zwiększenia, w tym:	220 962,86	-
postępowanie układowe - umorzone odsetki	220 962,86	-
Zmniejszenia	-	-
Wartość na koniec okresu	**241 796,46**	**20 833,60**

Tabela 45 - Nota 25 Kapitał zapasowy w 2014 i 2013 roku

Nota 26 Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny

– nie dotyczy Spółki

Nota 27 Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe

– nie dotyczy Spółki

Nota 28 Propozycje co do sposobu podziału zysku

Wyszczególnienie	Wartość za 2014 rok
Pokrycie straty z lat ubiegłych	3 756 232,71

Tabela 46 - Nota 28 Propozycja co do sposobu podziału zysku za 2014 rok

Wyszczególnienie	Wartość za 2013 rok
Pokrycie straty z lat ubiegłych	447 285,06

Tabela 47 - Nota 28 Propozycja co do sposobu podziału zysku za 2013 rok

Nota 29 Zakres zmian stanu rezerw

Dane za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	Wartość na 01.01.2014	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Wartość na 31.12.2014
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	276 779,00	12 972,00	-	821,00	288 930,00
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	-	-	-	-	-
Pozostałe rezerwy	-	-	-	-	-
Rezerwy na zobowiązania ogółem	**276 779,00**	**12 972,00**	**-**	**821,00**	**288 930,00**

Tabela 48 - Nota 29 Zakres zmian stanu rezerw w 2014 roku

Dane za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013	Wartość na 01.01.2013	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Wartość na 31.12.2013
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	266 453,00	11 721,00	-	1 395,00	276 779,00
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	-	-	-	-	-
Pozostałe rezerwy	-	-	-	-	-
Rezerwy na zobowiązania ogółem	**266 453,00**	**11 721,00**	**-**	**1 395,00**	**276 779,00**

Tabela 49 - Nota 29 Zakres zmian stanu rezerw w 2013 roku

Nota 30 Zakres zmian stanu aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wyszczególnienie	2014	2013
1. Stan aktywa z tytułu OPD na początek okresu, w tym	**843 103,00**	**813 919,00**
a) odniesionych na wynik finansowy	843 103,00	813 919,00
b) odniesionych na kapitał własny	-	-
c) odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	-	-
2. Zwiększenia, w tym	**-**	**297 057,00**
a) odniesionych na wynik finansowy	-	297 057,00
- straty z lat ubiegłych	-	278 742,00
- niezapłacone składki na FUS, FP, FGŚP	-	18 315,00
- niewypłacone wynagrodzenia	-	-
- rezerwy na koszty	-	-
b) odniesionych na kapitał własny	-	-
c) odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	-	-
3. Zmniejszenia, w tym	**609 035,00**	**267 873,00**
a) odniesionych na wynik finansowy	609 035,00	267 873,00
- straty z lat ubiegłych	382 877,00	249 063,00
- niezapłacone składki na FUS, FP, FGŚP	205 496,00	-
- różnice kursowe z wyceny bilansowej	715,00	6 871,00
- niewypłacone wynagrodzenia	3 662,00	5 995,00
- odsetki od zobowiązań i kredytów naliczone, niezapłacone	12 380,00	5 659,00
- odpis aktualizujący zapasy	1 815,00	-
- rezerwa na koszty	2 090,00	285,00
b) odniesionych na kapitał własny	-	-
c) odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	-	-
4. Stan aktywa z tytułu OPD na koniec okresu, w tym	**234 068,00**	**843 103,00**
a) odniesionych na wynik finansowy	234 068,00	843 103,00
b) odniesionych na kapitał własny	-	-
c) odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	-	-

Tabela 50 - Nota 30 Zakres zmian stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w 2014 i 2013 roku

Nota 31 Zakres zmian stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wyszczególnienie	2014	2013
1. Stan rezerwy z tytułu OPD na początek okresu, w tym	**276 779,00**	**266 453,00**
a) odniesionych na wynik finansowy	276 779,00	266 453,00
b) odniesionych na kapitał własny	-	-
c) odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	-	-
2. Zwiększenia, w tym	**12 972,00**	**11 721,00**
a) odniesionych na wynik finansowy	12 972,00	11 721,00
- różnica między wartością netto bilansową a podatkową WNiP I ŚT	12 972,00	11 411,00
- różnice kursowe z wyceny bilansowej	-	310,00
b) odniesionych na kapitał własny	-	-
c) odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	-	-
3. Zmniejszenia, w tym	**821,00**	**1 395,00**
a) odniesionych na wynik finansowy	821,00	1 395,00
- różnice kursowe z wyceny bilansowej	821,00	1 395,00
b) odniesionych na kapitał własny	-	-
c) odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	-	-
4. Stan rezerwy z tytułu OPD na koniec okresu, w tym	**288 930,00**	**276 779,00**
a) odniesionych na wynik finansowy	288 930,00	276 779,00
b) odniesionych na kapitał własny	-	-
c) odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	-	-

Tabela 51 - Nota 31 Zakres zmian stanu rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego w 2014 i 2013 roku

Nota 32 Struktura zobowiązań krótkoterminowych (poza funduszami specjalnymi)

Wyszczególnienie	Wartość na 31.12.2014	Zobowiązania bieżące	Zobowiązania przeterminowane do 6 miesięcy	Zobowiązania przeterminowane od 6-12 miesięcy	Zobowiązania przeterminowane powyżej 12 miesięcy
Wobec jednostek powiązanych	**2 434,77**	**589,77**	**1 845,00**	**-**	**-**
z tytułu dostaw i usług, w tym:	**2 434,77**	**589,77**	**1 845,00**	**-**	**-**
do 12 miesięcy	2 434,77	589,77	1 845,00	-	-
powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-	-
pozostałe	-	-	-	-	-
Wobec pozostałych jednostek	**2 379 803,63**	**1 904 371,68**	**461 319,68**	**-**	**14 112,27**
kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-
z tytułu emisji dłużnych pap. wart.	-	-	-	-	-
inne zobowiązania finansowe	545 952,93	545 952,93	-	-	-
z tytułu dostaw i usług	**982 495,55**	**741 823,60**	**226 559,68**	**-**	**14 112,27**
do 12 miesięcy	982 495,55	741 823,60	226 559,68	-	14 112,27
powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-	-
zaliczki otrzymane na poczet dostaw	-	-	-	-	-
zobowiązania wekslowe	-	-	-	-	-
z tytułu podatków, ceł, ubezp. społ.	704 481,29	469 721,29	234 760,00	-	-
z tytułu wynagrodzeń	123 796,07	123 796,07	-	-	-
inne	23 077,79	23 077,79	-	-	-
zobowiązania krótkoterminowe w układzie	-	-	-	-	-
Razem	**2 382 238,40**	**1 904 961,45**	**463 164,68**	**-**	**14 112,27**

Tabela 52 - Nota 32 Struktura zobowiązań krótkoterminowych na dzień 31.12.2014

Wyszczególnienie	Wartość na 31.12.2013	Zobowiązania bieżące	Zobowiązania przeterminowane do 6 miesięcy	Zobowiązania przeterminowane od 6-12 miesięcy	Zobowiązania przeterminowane powyżej 12 miesięcy
Wobec jednostek powiązanych	**14 847,15**	**14 847,15**	**-**	**-**	**-**
z tytułu dostaw i usług, w tym:	**589,77**	**589,77**	**-**	**-**	**-**
do 12 miesięcy	589,77	589,77	-	-	-
powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-	-
pozostałe	14 257,38	14 257,38	-	-	-
Wobec pozostałych jednostek	**5 313 042,24**	**2 786 657,27**	**1 168 723,48**	**286 940,17**	**1 070 721,32**
kredyty i pożyczki	238 558,76	238 558,76	-	-	-
z tytułu emisji dłużnych pap. wart.	-	-	-	-	-
inne zobowiązania finansowe	223 263,06	35 288,08	187 974,98	-	-
z tytułu dostaw i usług	**1 368 323,49**	**535 834,92**	**705 952,33**	**101 801,59**	**24 734,65**
do 12 miesięcy	1 368 323,49	535 834,92	705 952,33	101 801,59	24 734,65
powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-	-
zaliczki otrzymane na poczet dostaw	-	-	-	-	-
zobowiązania wekslowe	-	-	-	-	-
z tytułu podatków, ceł, ubezp. społ.	2 261 698,45	755 777,03	274 796,17	185 138,58	1 045 986,67
z tytułu wynagrodzeń	137 918,98	137 918,98	-	-	-
inne	5 975,85	5 975,85	-	-	-
zobowiązania krótkoterminowe w układzie	1 077 303,65	1 077 303,65	-	-	-
Razem	**5 327 889,39**	**2 801 504,42**	**1 168 723,48**	**286 940,17**	**1 070 721,32**

Tabela 53 - Nota 32 Struktura zobowiązań krótkoterminowych na dzień 31.12.2013

Nota 33 Struktura czasowa zobowiązań długoterminowych

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa na 31.12.2014	Wymagalne powyżej 1 roku do 3 lat	Wymagalne powyżej 3 lat do 5	Wymagalne powyżej 5 lat
Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych	**-**	**-**	**-**	**-**
Zobowiązania długoterminowe wobec pozostałych jednostek	**-**	**-**	**-**	**-**
kredyty bankowe	-	-	-	-
z tytułu dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
inne zobowiązania finansowe	-	-	-	-
zobowiązania długoterminowe w układzie	-	-	-	-
z tytułu dostaw towarów i usług	-	-	-	-
składki ZUS	-	-	-	-
PFRON	-	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe ogółem	**-**	**-**	**-**	**-**

Tabela 54 - Nota 33 Struktura czasowa zobowiązań długoterminowych na dzień 31.12.2014

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa na 31.12.2013	Wymagalne powyżej 1 roku do 3 lat	Wymagalne powyżej 3 lat do 5	Wymagalne powyżej 5 lat
Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych	**-**	**-**	**-**	**-**
Zobowiązania długoterminowe wobec pozostałych jednostek	**1 676 736,70**	**1 676 736,70**	**-**	**-**
kredyty bankowe	263 089,45	263 089,45	-	-
z tytułu dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
inne zobowiązania finansowe	46 282,09	46 282,09	-	-
zobowiązania długoterminowe w układzie	1 367 365,16	1 367 365,16	-	-
z tytułu dostaw towarów i usług	947 918,13	947 918,13	-	-
składki ZUS	396 944,43	396 944,43	-	-
PFRON	22 502,60	22 502,60	-	-
Zobowiązania długoterminowe ogółem	**1 676 736,70**	**1 676 736,70**	**-**	**-**

Tabela 55 - Nota 33 Struktura czasowa zobowiązań długoterminowych na dzień 31.12.2013

Nota 34 Zobowiązania finansowe z tytułu pożyczek i kredytów

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa na 31.12.2014	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne powyżej 1 roku do 3 lat	Wymagalne powyżej 3 lat do 5	Wymagalne powyżej 5 lat
Kredyty bankowe	-	-	-	-	-
Pożyczki	-	-	-	-	-
Razem	-	-	-	-	-

Tabela 56 Nota 34 Zobowiązania finansowe z tytułu pożyczek i kredytów na dzień 31.12.2014

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa na 31.12.2013	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne powyżej 1 roku do 3 lat	Wymagalne powyżej 3 lat do 5	Wymagalne powyżej 5 lat
Kredyty bankowe	**501 648,21**	**238 558,76**	**263 089,45**	-	-
BGŻ SA	209 350,66	104 758,32	104 592,34	-	-
BGŻ SA	46 377,29	23 196,00	23 181,29	-	-
Bank Spółdzielczy kredyt obrotowy	43 680,00	21 840,00	21 840,00	-	-
Bank Spółdzielczy kredyt inwestycyjny	107 430,00	42 972,00	64 458,00	-	-
BRE w postępowaniu układowym	29 651,43	14 825,72	14 825,71	-	-
Bank Spółdzielczy - zarachowane odsetki	18 510,00	7 404,00	11 106,00	-	-
BGŻ SA - zarachowane odsetki	38 438,02	19 458,72	18 979,30	-	-
BGŻ SA - zarachowane odsetki	8 210,81	4 104,00	4 106,81	-	
Pożyczki	-	-	-	-	-
Razem	**501 648,21**	**238 558,76**	**263 089,45**	-	-

Tabela 57 Nota 34 Zobowiązania finansowe z tytułu pożyczek i kredytów na dzień 31.12.2013

Nota 35 Zobowiązania finansowe z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

– nie dotyczy Spółki

Nota 36 Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa 31.12.2014	Wartość podlegająca zabezpieczeniu
Hipoteka kaucyjna na nieruchomości KW 58154	-	-
Przewłaszczenie maszyn i urządzeń (formy)	-	-
Przewłaszczenie zapasów materiałów	-	-
Przewłaszczenie zapasów produktów gotowych	-	-
Razem	-	-

Tabela 58 - Nota 36 Zobowiązania zabezpieczone na majątku Spółki na dzień 31.12.2014

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa 31.12.2013	Wartość podlegająca zabezpieczeniu
Hipoteka kaucyjna na nieruchomości KW 58154	93 467,00	80 000,00
Przewłaszczenie maszyn i urządzeń (formy)	109 796,90	215 000,00
Przewłaszczenie zapasów materiałów	814 893,27	500 000,00
Przewłaszczenie zapasów produktów gotowych	322 051,78	200 000,00
Razem	**1 340 208,95**	**995 000,00**

Tabela 59 - Nota 36 Zobowiązania zabezpieczone na majątku Spółki na dzień 31.12.2013

Nota 37 Zobowiązania warunkowe

– nie dotyczy Spółki

Nota 38 Zobowiązania wobec budżetu państwa lub gminy z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

– nie dotyczy Spółki

Nota 39 Przeciętne zatrudnienie

Wyszczególnienie	2014	2013
Pracownicy umysłowi	19	20
Pracownicy fizyczni	17	11
Uczniowie	-	-
Osoby wykonujące pracę nakładczą	-	-
Osoby korzystające z urlopów wychowawczych lub bezpłatnych	1	-
Razem	**37**	**31**

Tabela 60 - Nota 39 Przeciętne zatrudnienie w 2014 i 2013 roku

Nota 40 Wynagrodzenie osób wchodzących w skład organów zarządzających oraz nadzorujących wypłacone lub należne

Wyszczególnienie	2014	2013
Wynagrodzenia wypłacone	**431 856,80**	**419 317,30**
Zarząd	431 856,80	419 317,30
Rada Nadzorcza	-	-
Wynagrodzenia należne	**34 754,00**	**35 469,00**
Zarząd	34 754,00	35 469,00
Rada Nadzorcza	-	-
Razem	**466 610,80**	**454 786,30**

Tabela 61 - Nota 40 Wynagrodzenie osób wchodzących w skład Zarządu i Rady Nadzorczej w 2014 i 2013 roku

Nota 41 Pożyczki wypłacone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających oraz nadzorujących

– nie dotyczy Spółki

Nota 42 Wykaz spółek, w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki

Wyszczególnienie	Udział w kapitale	Udział w liczbie głosów
Alumast GmbH	100,00%	100,00%
Alumast RU	100,00%	100,00%
Energy Composites Sp. z o.o.	90,00%	90,00%
SWE Sp. z o.o.	52,00%	52,00%

Tabela 62 - Nota 42 Wykaz spółek, w których Spółka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale na dzień 31.12.2014

Wyszczególnienie	Udział w kapitale	Udział w liczbie głosów
Alumast GmbH	100,00%	100,00%
Alumast RU	100,00%	100,00%
SWE Sp. z o.o.	52,00%	52,00%

Tabela 63 - Nota 42 Wykaz spółek, w których Spółka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale na dzień 31.12.2013

Nota 43 Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Wyszczególnienie	2014	2013
Przychody netto ze sprzedaży produktów	**7 691 966,89**	**8 156 375,77**
maszty aluminiowe	2 296 850,17	2 997 014,81
maszty kompozytowe	355 783,74	414 659,00
słupy oświetleniowe aluminiowe	31 268,44	25 625,24
słupy oświetleniowe kompozytowe	4 420 758,54	3 885 743,78
akcesoria i części zamienne do masztów i słupów	587 306,00	833 332,94
Przychody netto ze sprzedaży usług	**303 249,66**	**302 807,29**
usługi transportowe	284 892,24	259 328,21
usługi montażowe i serwisowe	8 013,00	30 179,98
pozostałe usługi	10 344,42	13 299,10
Przychody ze sprzedaży towarów	**375 274,93**	**536 173,89**
flagi	147 257,02	241 951,78
akcesoria do masztów i słupów	228 017,91	294 222,11
Przychody ze sprzedaży materiałów	**954 326,31**	**934 336,64**
części zamienne i akcesoria do masztów i słupów	954 326,31	934 336,64
Przychody netto ze sprzedaży razem	**9 324 817,79**	**9 929 693,59**

Tabela 64 - Nota 43 Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży w 2014 i 2013 roku

Nota 44 Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Wyszczególnienie	2014	2013
Przychody netto ze sprzedaży produktów	**7 691 966,89**	**8 156 375,77**
kraj	6 127 584,98	6 388 364,97
kraje UE	1 262 401,89	1 592 023,42
pozostałe kraje	301 980,02	175 987,38
Przychody netto ze sprzedaży usług	**303 249,66**	**302 807,29**
kraj	226 814,06	222 508,77
kraje UE	56 153,59	78 980,20
pozostałe kraje	20 282,01	1 318,32
Przychody ze sprzedaży towarów	**375 274,93**	**536 173,89**
kraj	259 566,44	439 236,21
kraje UE	107 544,42	96 867,68
pozostałe kraje	8 164,07	70,00
Przychody ze sprzedaży materiałów	**954 326,31**	**934 336,64**
kraj	849 393,44	813 937,26
kraje UE	93 788,14	117 121,62
pozostałe kraje	11 144,73	3 277,76
Przychody netto ze sprzedaży razem	**9 324 817,79**	**9 929 693,59**
kraj	7 463 358,92	7 864 047,21
kraje UE	1 519 888,04	1 884 992,92
pozostałe kraje	341 570,83	180 653,46

Tabela 65 - Nota 44 Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży w 2014 i 2013 roku

Nota 45 Przychody, koszty i wynik działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym

– nie dotyczy Spółki

Nota 46 Koszty rodzajowe oraz koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby

Wyszczególnienie	2014	2013
Amortyzacja	304 741,04	317 110,61
Zużycie materiałów i energii	3 951 690,95	4 182 889,82
Usługi obce	1 396 091,43	1 127 767,16
Podatki i opłaty	54 500,54	69 086,91
Wynagrodzenia	1 976 570,49	1 988 462,52
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	324 934,80	314 902,22
Pozostałe koszty rodzajowe	380 079,05	393 797,22
Koszty rodzajowe ogółem	**8 388 608,30**	**8 394 016,46**
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-

Tabela 66 - Nota 46 Koszty rodzajowe oraz koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby w 2014 i 2013 roku

Nota 47 Struktura pozostałych przychodów operacyjnych

Wyszczególnienie	2014	2013
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	**-**	**13 823,14**
przychody ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	13 823,14
wartość zbytych niefinansowych aktywów trwałych (wartość ujemna)	-	-
Dotacje	**4 791 331,95**	**32 798,34**
rozliczenie dotacji PARP	28 471,26	32 798,34
dotacja MSP	4 762 860,69	-
Inne przychody operacyjne	**1 749,17**	**36 188,38**
odszkodowania otrzymane	299,45	6 141,41
przedawnione zobowiązania	-	24 732,12
rozw. odpisów aktualizujących	551,95	1 219,52
inne pozostałe przychody operacyjne	897,77	4 095,33
Pozostałe przychody operacyjne ogółem	**4 793 081,12**	**82 809,86**

Tabela 67 - Nota 47 Struktura pozostałych przychodów operacyjnych w 2014 i 2013 roku

Nota 48 Struktura pozostałych kosztów operacyjnych

Wyszczególnienie	2014	2013
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	**5 813,06**	**-**
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	**-**	**9 550,20**
Inne koszty operacyjne	**216 496,42**	**37 984,03**
aktualizacja stanów magazynowych	-	9 550,20
aktualizacja należności	56 595,18	11 650,12
opłata za emisję zanieczyszczeń do atmosfery	16 442,00	-
koszty sądowe i egzekucyjne	15 435,06	575,29
kary umowne	9 848,02	-
koszty lat ubiegłych	98 794,79	13 969,38
inne pozostałe koszty operacyjne	19 381,37	2 239,04
Pozostałe koszty operacyjne ogółem	**222 309,48**	**37 984,03**

Tabela 68 - Nota 48 Struktura pozostałych kosztów operacyjnych w 2014 i 2013 roku

Nota 49 Struktura przychodów finansowych

Wyszczególnienie	2014	2013
Dywidendy i udziały w zyskach	**-**	**-**
Odsetki	**626,61**	**707,24**
od jednostek powiązanych	**-**	**-**
od pozostałych jednostek	**626,61**	**707,24**
odsetki od środków na rachunkach bankowych	318,90	631,10
odsetki od należności z tyt. sprzedaży	307,71	76,14
umorzone odsetki od zobowiązań	-	-
Zysk ze zbycia inwestycji	**-**	**-**
Aktualizacja wartości inwestycji	**-**	**-**
Inne	**-**	**-**
rozwiązanie rezerwy na przewidywane koszty finansowe	-	-
różnice kursowe	-	-
Przychody finansowe ogółem	**626,61**	**707,24**

Tabela 69 - Nota 49 Struktura przychodów finansowych w 2014 i 2013 roku

Nota 50 Struktura kosztów finansowych

Wyszczególnienie	2014	2013
Odsetki	**226 075,46**	**270 322,31**
od jednostek powiązanych	**-**	**-**
od pozostałych jednostek	**226 075,46**	**270 322,31**
odsetki od kredytów bankowych	11 681,33	24 474,77
odsetki od rat leasingowych	9 409,63	13 873,92
odsetki od zobowiązań budżetowych	156 960,44	208 463,19
odsetki od zobowiązań z tytułu dostaw	48 024,06	23 510,43
Strata ze zbycia inwestycji	**-**	**-**
Aktualizacja wartości inwestycji	**-**	**34 018,36**
Inne	**80 949,55**	**114 254,77**
różnice kursowe	5 533,48	23 000,06
koszty podwyższenia kapitału zakładowego	35 606,00	21 641,00
koszty usług faktoringowych	37 310,07	69 613,71
pozostałe koszty finansowe	2 500,00	-
Koszty finansowe ogółem	**307 025,01**	**418 595,44**

Tabela 70 - Nota 50 Struktura kosztów finansowych w 2014 i 2013 roku

Nota 51 Wynik zdarzeń nadzwyczajnych oraz podatek dochodowy od zdarzeń nadzwyczajnych

– nie dotyczy Spółki

Nota 52 Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto

Wyszczególnienie	2014	2013
Zysk brutto	**4 709 796,71**	**428 427,06**
Koszty nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu, w tym:	**726 236,57**	**1 292 843,39**
amortyzacja NKUP	158 272,25	167 208,72
leasing NKUP	9 409,63	14 973,83
odsetki budżetowe	156 960,44	208 463,19
koszty sądowe, egzekucyjne i inne pozostałe k.operacyjne	13 756,64	429,60
odpis aktualizujący aktywa finansowe	-	34 018,36
odpis aktualizujący należności	56 595,18	11 650,12
koszty podwyższenia kapitału zakładowego	35 606,00	21 641,00
koszty lat ubiegłych	98 794,79	13 969,38
wynagrodzenia niewypłacone	66 349,32	86 636,48
składki na FUS, FP, FGŚP niezapłacone	25 971,40	265 405,98
koszty rodzajowe NKUP	61 776,34	50 540,36
różnice kursowe z wyceny bilansowej	19 075,89	114 703,71
rezerwa na koszty	11 000,00	11 000,00
aktualizacja stanów magazynowych	-	9 550,20
niezapłacone faktury powyżej 30 dni od terminu płatności	1 247,56	281 884,84
pozostałe koszty	11 421,13	767,62
Zwiększenia kosztów podatkowych	**1 623 736,86**	**444 430,56**
amortyzacja KUP niebilansowa	82 179,76	131 345,04
zapłacone raty leasingowe	49 987,98	40 932,00
wypłacone wynagrodzenia z roku poprzedniego	85 624,13	94 104,06
składki na FUS, FP, FGŚP z lat poprzednich zapłacone	1 069 979,98	146 999,58
odsetki zapłacone, naliczone w latach ubiegłych	65 158,83	31 049,88
zapłacone zobowiązania z tyt dostaw z roku 2013	270 806,18	-
Przychody nie będące przychodami podatkowymi	**47 796,77**	**128 641,29**
rozwiąz. rezerwa na koszt finans. niebędąca wcześniej KUP	-	-
różnice kursowe z wyceny bilansowej	18 773,56	94 623,43
dotacje	28 471,26	32 798,34
rozwiązane odpisy aktualizac. niebędące wcześniej KUP	551,95	1 219,52
Zwiększenia przychodów podatkowych	**-**	**162 656,60**
zrealizowane różnice kursowe	-	162 656,60
Dochód /strata	**3 764 499,65**	**1 310 855,20**
Odliczenia od dochodu	**2 015 140,79**	**1 310 855,20**
straty z lat ubiegłych	2 015 140,79	1 310 855,20
Podstawa opodatkowania	**1 749 358,00**	**-**
Podatek według stawki 19%	**332 378,00**	**-**
Odliczenia od podatku	**-**	**-**
Podatek należny	**332 378,00**	**-**
Zmiana stanu aktywa na odroczony podatek dochodowy	609 035,00	-29 184,00
Zmiana stanu rezerwy na odroczony podatek dochodowy	12 151,00	10 326,00
Razem obciążenie wyniku brutto	**953 564,00**	**-18 858,00**

Tabela 71 - Nota 52 Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto w 2014 i 2013 roku

Nota 53 Kursy walut przyjęte do wyceny pozycji z bilansu lub rachunku zysków i strat, wyrażonych w walutach obcych.

Pozycja z bilansu 2014 rok	Wartość w walucie obcej	Kurs przyjęty do wyceny	Kurs z dnia	Wartość w PLN
Należności od jednostek powiązanych ALUMAST GMBH I RU	94 657,20	4,2623	2014-12-31	403 457,39
Należności od jednostek powiązanych - odpis aktualiz.	-37 915,75	4,2623	2014-12-31	-161 608,30
Należności od pozostałych jednostek	14 417,02	4,2623	2014-12-31	61 449,69
Należności z tytułu kaucji	3 413,50	4,2623	2014-12-31	14 549,36
Pożyczka	21 043,29	4,2623	2014-12-31	89 692,81
Odpis aktualizacyjny dot. pożyczki	-21 043,29	4,2623	2014-12-31	-89 692,81
Zobowiązania wobec poz. jednostek	16 089,93	4,2623	2014-12-31	68 580,11
Waluta na rach bankowych	13 117,33	4,2623	2014-12-31	55 909,99
Razem	**103 779,23**			**442 338,24**

Tabela 72 - Nota 53 Kursy walut przyjęte do wyceny na dzień 31.12.2014

Pozycja z bilansu 2013 rok	Wartość w walucie obcej	Kurs przyjęty do wyceny	Kurs z dnia	Wartość w PLN
Należności od jednostek powiązanych ALUMAST GMBH I RU	82 637,46	4,1472	2013-12-31	342 714,07
Należności od jednostek powiązanych - odpis aktualiz.	34 295,85	4,1472	2013-12-31	142 231,75
Należności od pozostałych jednostek	30 246,04	4,1472	2013-12-31	125 436,38
Należności z tytułu kaucji	3 413,50	4,1472	2013-12-31	14 156,47
Pożyczka	21 043,29	4,1472	2013-12-31	87 270,73
Odpis aktualizacyjny dot. pożyczki	21 043,29	4,1472	2013-12-31	87 270,73
Zobowiązania wobec poz. jedn. z tytułu dostaw - układ	168 963,11	4,1472	2013-12-31	700 723,81
Zobowiązania wobec poz. jednostek	11 788,70	4,1472	2013-12-31	48 890,10
Waluta na rach bankowych - rach bankowy	19 626,03	4,1472	2013-12-31	81 393,07
Waluta na rach bankowych - kredyt	50 480,00	4,1472	2013-12-31	209 350,66
Zobowiązania z tytułu odsetek bankowych - układ	9 268,40	4,1472	2013-12-31	38 437,91
Rozliczenia Międzyokresowe Przychodów - odsetki układ	20 797,65	4,1472	2013-12-31	86 252,01
Razem				**1 964 127,69**

Tabela 73 - Nota 53 Kursy walut przyjęte do wyceny na dzień 31.12.2013

Nota 54 Umowy zawarte przez jednostkę, nieuwzględnione w bilansie

– nie dotyczy Spółki

Nota 55 Istotne transakcje zawarte przez jednostkę z jednostkami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe

– nie dotyczy Spółki

Nota 56 Wynagrodzenie biegłego rewidenta

Wyszczególnienia	2014	2013
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	11 000,00	11 000,00
Inne usługi poświadczające	-	-
Usługi doradztwa podatkowego	-	-
Pozostałe usługi	-	-
Razem	**11 000,00**	**11 000,00**

Tabela 74 - Nota 56 Wynagrodzenie biegłego rewidenta w 2014 i 2013 roku

Nota 57 Zmiany zasad polityki rachunkowości w roku obrotowym

– nie dotyczy Spółki

Nota 58 Porównywalność danych

– nie dotyczy Spółki

Nota 59 Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

– nie dotyczy Spółki

Nota 60 Informacje dodatkowe, jeśli jednostka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Podstawa prawna odstąpienia od konsolidacji w 2014 i 2013 roku - art. 58 Ustawy o rachunkowości. Dane finansowe jednostek zależnych oraz ich łączne dane są nieistotne dla realizacji obowiązku sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Nota 61 Informacje o jednostce sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe

– nie dotyczy Spółki

Nota 62 Sprawozdanie finansowe za okres, w którym nastąpiło połączenie

– nie dotyczy Spółki

Nota 63 Opis niepewności możliwości kontynuowania dalszej działalności

Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku i zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę przez co najmniej 12 kolejnych miesięcy i dłużej.

Najważniejsze czynniki ryzyka braku 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 nastąpiła odbudowa kapitałów własnych, 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.

W wyniku prowadzonych działań restrukturyzacyjnych, w tym otrzymanej dotacji i podwyższenia kapitału, Spółka odzyskała długookresową zdolność do konkurowania na rynku. Spłata układu i zobowiązań wobec ZUS oraz odbudowa kapitałów własnych i kapitałów obrotowych umożliwi Spółce realizowanie w kolejnych latach założonych celów m.in. w zakresie wzrostu sprzedaży, uczestnictwo w przetargach publicznych oraz korzystanie z dotacji unijnych.

Ostatecznie pełną zdolność do konkurowania na rynku Spółka odzyskała z chwilą wykreślenie z KRS wpisów dot. upadłości, tj. od 16 stycznia 2015 roku. Okres od spłaty zobowiązań układowych do wykreślenia wpisów w KRS to ponad trzy miesiące. 8 października 2014 roku Spółka złożyła wniosek do sądu o wydanie postanowienia o wykonaniu układu, sądu wydał przedmiotowe postanowienie 5 listopada 2014, jednak stwierdzenie jego prawomocności trwało do 15 grudnia 2014. Mimo iż wykreślenie wpisów w KRS dot. upadłości powinno nastąpić z urzędu, Spółka w celu przyspieszenia rejestracji zmian w KRS, 18 grudnia 2014 roku złożyła wniosek o wykreślenie wpisów, a 08 stycznia 2015 złożyła pismo z prośbą o przyspieszenie rozpoznania wniosku. Ostatecznie kluczowe dla Spółki zmiany w rejestrze nastąpiły 16 stycznia 2015 roku.

Nota 64 Inne informacje, które istotnie mogą wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wyniku finansowego jednostki

– nie dotyczy Spółki

Nota 65 Instrumenty finansowe

– nie dotyczy Spółki

Nota 66 Transakcje zabezpieczające

– nie dotyczy Spółki

Nota 67 Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi

	2014		2013	
Wyszczególnienie	**Sprzedaż**	**Zakupy**	**Sprzedaż**	**Zakupy**
ALUMAST GMBH				
sprzedaż wyrobów	75 457,33	-	54 539,83	-
sprzedaż towarów	6 450,80	-	3 096,35	-
sprzedaż materiałów	8 681,13	-	1 800,16	-
sprzedaż usług	6 101,82	-	8 958,33	-
Razem	**96 691,08**	**-**	**68 394,67**	**-**
OOO ALUMAST RU	**-**		**-**	**-**
HEFAL SERWIS S.A.				
sprzedaż wyrobów	4 554,00	-	-	-
sprzedaż towarów	286,65	-	36,75	-
sprzedaż materiałów	3 000,00	270,66	1 680,56	4 797,48
sprzedaż usług	-	1 917,96	22,00	1 917,96
Razem	**7 840,65**	**2 188,62**	**1 739,31**	**6 715,44**
HOTEL POLONIA Sp. z o.o.				
najem pomieszczeń	-	185 704,24	-	177 955,15
Razem	**-**	**185 704,24**	**-**	**177 955,15**
Energy Composites Sp. z o.o.				
sprzedaż wyrobów	223 540,00	-	-	-
sprzedaż towarów	252,00	-	-	-
sprzedaż materiałów	10 883,15	-	-	-
sprzedaż usług	2 460,00	-	-	-
Razem	**237 135,15**	**-**	**-**	**-**
SWE Sp. z o.o.				
sprzedaż usług	1 095,60	1 626,02	1 095,60	-
Razem	**1 095,60**	**1 626,02**	**1 095,60**	**-**
Ogółem	**342 762,48**	**189 518,88**	**71 229,58**	**184 670,59**

Tabela 75 - Nota 67 Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi w 2014 i 2013 roku

Nota 68 Informacja dodatkowa do rachunku przepływów pieniężnych

Wyszczególnienia	2014	2013
W części A. II punkt 10 ujęto następujące wartości:		
Otrzymana dotacja z Ministerstwa Skarbu Państwa na restrukturyzację	-4 762 860,69	-
Umorzone w postępowaniu układowym odsetki od zobowiązań z tytułu dostaw	220 962,86	-
Razem	**-4 541 897,83**	**-**
W części C. I punkt 4 ujęto następujące wartości:		
Otrzymana dotacja z Ministerstwa Skarbu Państwa na restrukturyzację	4 762 860,69	-
Wpływ środków pieniężnych z faktoringu	312 402,13	-
Uzyskane odsetki z lokaty bankowej	318,90	-
Razem	**5 075 581,72**	**-**

Tabela 76 - Nota 68 Informacja dodatkowa do rachunku przepływów pieniężnych

.....	.....	.....
Prezes Zarządu Zbigniew Szkopek	Wiceprezes Zarządu Beata Hut	Członek Zarządu Radosław Łoś

WEKTOR Dariusz Muszyński
BIURO INFORMATYCZNO-RACHUNKOWE
ul. Tarnogórska 69, 42-674 Kamieniec
NIP: 573 204 63 81, REGON: 240486904

.....

Osoba odpowiedzialna
za prowadzenie ksiąg rachunkowych
Dariusz Muszyński

ALUMAST SPÓŁKA AKCYJNA

Sprawozdanie Zarządu z działaności
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014

Charakterystyka spółki

Podstawowe dane o Spółce

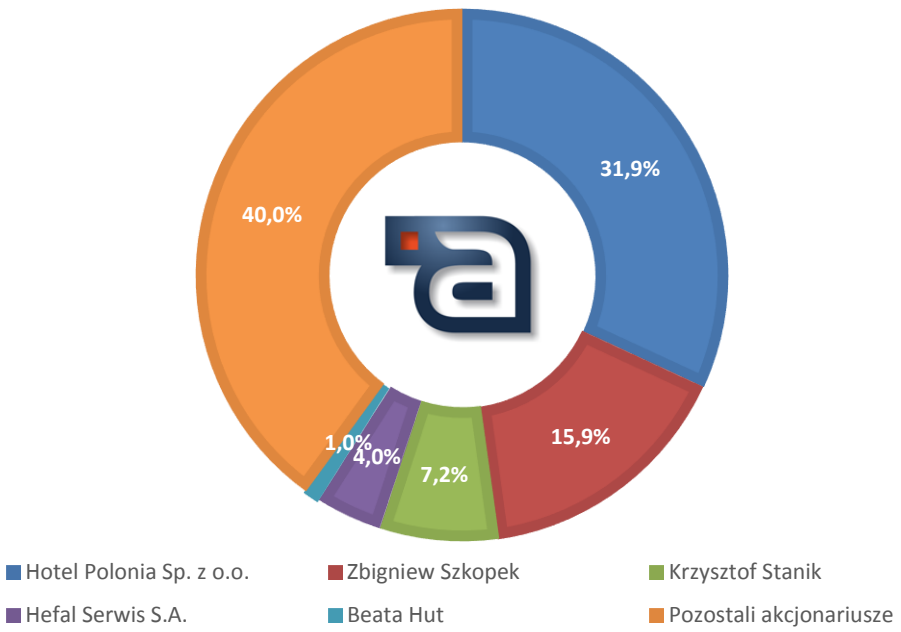
Pełna nazwa	Alumast Spółka Akcyjna
Adres siedziby	ul. Marklowicka 30a, 44-300 Wodzisław Śląski
Wydział kompozytów	ul. Łużycka 1, 44-300 Wodzisław Śląski
Forma prawna	Spółka akcyjna
Sąd rejestrowy	Sąd Rejonowy w Gliwicach X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS	0000031909
NIP	6472213249
Kapitał zakładowy	4 852 094 PLN
Telefon, fax	+48 32 4560248, +48 32 4554725
Strony internetowe	www.alumast.eu www.maszty.com.pl www.slupyoswietleniowe.pl www.systemy-reklamowe.pl www.master-falgpoles.eu

Firma ALUMAST S.A. zlokalizowana jest na terenie województwa śląskiego i jest producentem i sprzedawcą innowacyjnych rozwiązań w zakresie słupów oświetleniowych, słupów energetycznych, masztów flagowych oraz systemów reklamowych. Swoje produkty oferuje na rynku krajowym jak i zagranicą.

Obecnie akcjonariat Spółki przedstawia się następująco (Wykres 1, Tabela 77). Poniżej przedstawiono także strukturę władz spółki.

Akcjonariusze	Ilość akcji	% udział	Źródło danych
Hotel Polonia Sp. z o.o.	1 546 320	31,9%	zawiadomienie Akcjonariusza otrzymane 20.11.2014
Zbigniew Szkopek	773 905	15,9%	zawiadomienie Akcjonariusza otrzymane 20.10.2014
Krzysztof Stanik	347 000	7,2%	Lista uprawnionych do udziału w walnym zgromadzeniu spółki w dniu 29.12.2014
Hefal Serwis S.A.	191.659	4,0%	zawiadomienie Akcjonariusza otrzymane 19.03.2012
Beata Hut	50 000	1,0%	zawiadomienie Akcjonariusza otrzymane 20.10.2014
Pozostali akcjonariusze	1 943 210	40,0%	

Tabela 77 - Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 4% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki, stan na 29.12.2014



Wykres 1 Akcjonariat spółki Alumast S.A., stan na 29.12.2014.

Zarząd w okresie objętym sprawozdaniem

od 01.01.2014 do 31.12.2014	Zbigniew Szkopek – Prezes Zarządu Beata Hut – Wiceprezes Zarządu Radosław Łoś – Członek Zarządu

Rada Nadzorcza w okresie objętym sprawozdaniem

od 01.01.2014 do 30.06.2014	Mirosława Płużek – Przewodnicząca Rady Nadzorczej Aleksander Cieślar – Członek Rady Nadzorczej Michał Górecki – Członek Rady Nadzorczej Adam Guz – Członek Rady Nadzorczej Leszek Kołoczek – Członek Rady Nadzorczej Piotr Międlar – Członek Rady Nadzorczej Bartosz Zalewski – Członek Rady Nadzorczej
od 01.07.2014 do 31.12.2014	Mirosława Płużek – Przewodnicząca Rady Nadzorczej Aleksander Cieślar – Członek Rady Nadzorczej Michał Górecki – Członek Rady Nadzorczej Adam Guz – Członek Rady Nadzorczej Leszek Kołoczek – Członek Rady Nadzorczej Bartosz Zalewski – Członek Rady Nadzorczej

Geneza podjęcia działalności i charakterystyka rozwoju Spółki i jej produktów w kolejnych latach

Alumast S.A. powstała w wyniku uchwalenia Statutu Spółki w dniu 18.01.2000 r., w formie aktu notarialnego, Repertorium nr 351/2000 w Kancelarii Notarialnej mgr Zenon Chudek w Wodzisławiu Śląskim. Zgodnie ze Statutem Spółka została zawiązana na czas nieokreślony.

W dniu 17.02.2000 r. postanowieniem Sądu Gospodarczego w Katowicach Spółka została wpisana do rejestru handlowego pod nr RHB 17.402. Postanowieniem Sądu Rejonowego w Gliwicach X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 30.07.2001 Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego – Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000031909. Pierwszymi Akcjonariuszami Spółki zostali wspólnicy Spółki Cywilnej Alumast, spółki która od 1997 roku prowadziła produkcję, sprzedaż i montaż masztów flagowych. W ciągu kilku lat z małej, zaledwie kilkuosobowej firmy, ALUMAST S.A. rozwinęła się w firmę będącą liderem na polskim rynku masztów flagowych, odnosząc także sukcesy na rynkach zagranicznych. Wzrastający systematycznie wolumen sprzedaży był efektem skutecznych działań marketingowych, popartych analizami rynku i przede wszystkim konsekwencją w realizacji planów rozwoju.

Szczególnie szybkie procesy rozwojowe Spółki rozpoczęły się w roku 2004, czemu sprzyjało wejście Polski do Unii Europejskiej. Dostrzeżono również potencjał rynków zagranicznych i spółka zaczęła odnosić sukcesy również na tych rynkach.

W 2007 roku, po analizie stanu i perspektyw nie tylko dotychczasowego rynku zbytu, ale również rynku słupów oświetleniowych, widząc potencjał tego rynku firma otworzyła zakład produkujący kompozytowe słupy oświetleniowe. Dzięki tej inwestycji oprócz produkcji kompozytowych słupów oświetleniowych Spółka mogła również rozpocząć produkcję kompozytowych masztów flagowych.

Spółka wdraża innowacyjne rozwiązania oświetleniowe oparte o słupy kompozytowe m.in. na dworcach i terenach kolejowych. Słupy kompozytowe trafiły na dworce i tereny kolejowe m.in. w Opolu, Piotrkowie Trybunalskim, Łodzi, Wałbrzychu, Lublinie, Chełmie, Kielcach, Czechowicach-Dziedzicach, Gdyni, Szczecinie czy Ostrowie Wielkopolskim. Słup kompozytowy to idealne rozwiązanie dla infrastruktury kolejowej. To produkt, który dzięki swojej niewielkiej wadze jest niezwykle prosty w transporcie oraz instalacji. Montaż nie wymaga użycia ciężkiego sprzętu, do ustawienia słupa wystarczą nawet dwie osoby. Produkt jest również ceniony ze względu na swoją długą żywotność. Konstrukcje kompozytowe na terenach kolejowych – tak bardzo narażonych na korozję – mogą być eksploatowane nawet 35 lat, czyli dłużej niż niektóre betonowe i stalowe odpowiedniki. Dlatego spółki zarządzające przytorową infrastrukturą mogą także zaoszczędzić znaczne środki pieniężne, które dotychczas przeznaczały na serwis i wymianę nośników źródeł światła. Proponowane przez Spółkę kompozytowe słupy oświetleniowe zyskały przychylność, tak kluczowych odbiorców jak PKP. 17 października 2013 roku Zarząd PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. wydał dokument potwierdzający dopuszczenie do stosowania na liniach kolejowych zarządzanych przez PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. wyrobu słupy kompozytowe oświetleniowe firmy ALUMAST S.A.

W 2013 i 2014 roku wraz z zdobywaniem coraz większego doświadczenia w produkcji elementów kompozytowych oraz rosnącym zainteresowaniem produktami Alumast S.A., Spółka postanowiła rozszerzyć swoja ofertę produktową o:

- słupy kompozytowo-stalowy (aluminiowy) - do części wykonanej z kompozytu, dołączony jest element (rura) wykonany ze stali lub aluminium. Rura ta jest połączona z kompozytem w sposób umożliwiający jego rozłączenie, co stanowi istotny element wpływający na funkcjonalność rozwiązania. Podczas zniszczenia mechanicznego części kompozytowej, inwestor nie jest zmuszony do utylizacji całego słupa, ale może się ograniczyć do wymiany tylko jego elementu kompozytowego, który ze względów gabarytowych i swojej niskiej wagi może być dostarczony kurierem i wymieniony na miejscu eksploatacji słupa. Wprowadzenie do oferty słupa kompozytowo-aluminiowego pozwala na ponad trzykrotne zwiększenie mocy produkcyjnych zakładu do produkcji laminatów z jednoczesnym pełnym wykorzystaniem zakładu do prefabrykacji aluminium,
- kompozytowe konstrukcje kratowe – produkt do zastosowania na terenach kolejowych, jako konstrukcje nośne pod oświetlenie oraz do kolejowych sieci trakcyjnych. Ponadto rozwiązanie to wpisuje się rządowy program małych instalacji wiatrowych jako nośnik pod turbiny wiatrowe dla mocy do 20 kW,
- 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,
- kompozytowe słupy energetyczne, które są przewidziane do odtworzenia i budowy nowych sieci niskiego i średniego napięcia. Proces sprzedaży został wzmocniony poprzez utworzenie spółki zależnej Energy Composites Sp. z o.o , której wiceprezes ma wieloletnie doświadczenie w sprzedaży słupów energetycznych. Działalność nowej spółki jest całkowicie skoncentrowana na branży energetycznej, która obok rynku reklamy i oświetlenia zewnętrznego (branż obsługiwanych bezpośrednio przez Alumast S.A.) jest kolejnym segmentem rynku, na którym z powodzeniem można oferować produkty Alumast. Energetyka zawodowa w obszarze sieci energetycznych nn i SN wchodzi w fazę dużych inwestycji, których budżet wyniesie w okresie do końca 2020 roku blisko 60 mld złotych.

Spółka rozpoczęła również nowe działania w zakresie lekkiego RTM (skrót ten pochodzi z angielskiego i oznacza Resin Transfer Moulding. Technologia RTM służy do formowania w zamkniętych formach

elementów kompozytowych o różnych kształtach). Rewitalizacja centrów miast, dworców kolejowych oraz parków w wielu przypadkach wymaga zastosowania stylizowanych słupów oświetleniowych. Ponadto klienci kupujący słupy kompozytowe, oczekują uzupełnienia oferty o wysięgniki wykonane z kompozytów poliestrowo szklanych. Wychodząc naprzeciw oczekiwaniom rynku podjęto działania zmierzające do uruchomienia nowego wydziału produkcyjnego Spółki, specjalizującego się w produkcji dowolnych elementów kompozytowych metodą lekkiego RTM. Technologia ta pozwoli na wykonanie m.in. stylizowanych cokołów dla słupów kompozytowych i aluminiowych, jak i wysięgników utrzymujących oprawy oświetleniowe.

Obszary działalności Spółki – produkty i usługi

Słupy oświetleniowe

Słupy oświetleniowe Alumast produkowane są z kompozytów. Alumast S.A. jest jednym z pierwszych w Europie producentem takich konstrukcji, które mają duży współczynnik bezpieczeństwa biernego, są odporne na przebarwienia pod wpływem słońca, zabrudzenia oraz korozję, konstrukcje te są lekkie, a jednocześnie bardzo wytrzymała, słupy nie przewodzą prądu elektrycznego, mogą być produkowane w dowolnym kolorze.

Oświetlenie uliczne, na które w Polsce składa się ponad 3 mln słupów, jest mocno zdewastowane i wymaga sporych nakładów inwestycyjnych. Ponad 60 % tej infrastruktury wymaga niezwłocznej wymiany. Sprzyja temu „rewolucja" LED-owa oraz wsparcie takich instytucji jak NFOŚ, który poprzez dotacje na modernizację istniejącej infrastruktury oświetleniowej (program SOWA) dąży do znacznego obniżenia emisji CO2 do atmosfery. W ramach tych projektów finansowana jest również wymiana słupów oświetleniowych. Ponadto popularna staje się modernizacja oświetlenia w ramach formuły ESCO oraz poprzez projekty w formule PPP.

Obszary zagrożone wstrząsami sejsmicznymi, to kolejny rynek i obszar aktywności spółki Alumast. Słupy kompozytowe jak mało które rozwiązanie zachowują się wyjątkowo w obszarach gdzie występują wstrząsy. Głównym powodem jest charakterystyka materiału, brak granicy plastyczności i duża wytrzymałość na obciążenia. Dodatkowo w tych regionach bardzo często występuje zagrożenie korozją wynikające z faktu, że jest to wybrzeże, gdzie występuje mgła solna. Szczególnie interesujący jest dla Spółki obszar Ameryki Południowej, w tym Chile z linia brzegową o długości ponad 6 tys. kilometrów. Lekki słup kompozytowy jest produktem łatwym w montażu i tanim w transporcie.

Żerdzie kompozytowe

Kompozytowe słupy energetyczne przewidziane są do odtworzenia i budowy nowych sieci niskiego i średniego napięcia. Energetyka zawodowa w obszarze sieci energetycznych nn i SN wchodzi w fazę dużych inwestycji, których budżet wyniesie w okresie do końca 2020 roku blisko 60 mld złotych. Żerdzie kompozytowe dzięki dużej elastyczności oraz odpowiednim parametrom są w stanie przejąć zwiększone obciążenia dynamiczne, co może uchronić sieci przed uszkodzeniem – są odpowiedzią na uciążliwe przerwy w dostawach prądu. Technologia stosowana do produkcji żerdzi kompozytowych

częściowo oparta jest o dotychczasową związaną ze słupami oświetleniowymi, a rozwinięta została o nowe struktury materiałów, napełniacze, nowe formy.

Oprawy oświetleniowe

2 grudnia 2014 roku zawarta została umowa z firmą BENITO UBRAN S.L.U. z siedzibą w Hiszpanii. Zgodnie z zawartą umową od 1 stycznia 2015 roku Alumast S.A. jest oficjalnym dystrybutorem produktów firmy BENITO na terenie Polski. Umowa gwarantuje Alumast S.A. wyłączne prawo do dystrybucji produktów oświetleniowych marki BENITO. BENITO jest cenionym w branży oświetleniowej producentem opraw oświetleniowych. Jest pionierem w wykorzystywaniu technologii LED w zakresie oświetlenia ulicznego. BENITO przykłada ogromna wagę do jakości (produkty posiadają wymagane certyfikaty), designu i innowacji (BENITO zarejestrowało ponad 500 patentów). Dla Alumast S.A. to kolejny obszar działania, który wpłynie na rozwój Spółki. Spółka będzie mogła brać udział nie tylko w przetargach w zakresie dostaw słupów oświetleniowych, ale również w zakresie dostaw źródeł światła oraz rozszerzyć swoją ofertę dla jednostek samorządu terytorialnego, które będą korzystały z projektu SOWA oraz formuły ESCO.

Maszty

Produkty Spółki można podzielić na kilka grup, w zależności od ich przeznaczenia i wymiarów:

- Maszty przenośne – winder, teleskopowe czy składane – lekkie konstrukcje, idealne na imprezy eventowe, przystosowane do szybkiego montażu i demontażu oraz transportu nawet samochodem osobowym,
- Maszty stacjonarne – klasyczne konstrukcje, zbudowane z segmentów aluminiowych, rur stożkowych z aluminium lub stożków z kompozytów,
- Produkty Master – najnowocześniejsze rozwiązania dla branży reklamowej i urzędów, produkty prestiżowe spełniające wysokie wymagania użytkowe oraz estetyczne, do których należą m.in.: maszty kompozytowe do 22 metrów wysokości, drewniane, stalowe o niespotykanych dotąd w Europie wymiarach (do 130 metrów wysokości).

Produkty eventowe

Alumast S.A. oferuje również rozwiązania dla branży reklamowej, takie jak ramy bannerowe z aluminium (trwała i lekka konstrukcja, idealna na obiekty sportowe, czy imprezy plenerowe), multi banner system (reklama na słupach oświetleniowych), display systems, czy wspomniane wcześniej maszty przenośne. Ze względu na charakter czasowy wielu imprez/wydarzeń poza ofertą sprzedaży Alumast proponuj swoim klientom również wynajem lub dzierżawę nośników reklamy. Ofertę uzupełniają wydruki wielkoformatowe przygotowane z myślą o konstrukcjach reklamowych.

Usługi i akcesoria

Do każdej z grupy produktów Spółka oferuje akcesoria. Dla masztów są to m.in. zwieńczenia, systemy mocowania linki, podstawy do masztów, wciągarki i wiele innych. Klientom zainteresowanym słupami oświetleniowymi Spółka oferuje również gotowe fundamenty czy złącza. Ponadto Spółka świadczy

usługi z zakresu kompleksowego montażu masztów i słupów oświetleniowych, usługi pogwarancyjne w zakresie obsługi i konserwacji masztów i słupów, jak również chemiczne pranie flag.

Obszary działalności Spółki – rynki

Strategicznymi rynkami dla Alumast S.A. są:

- Oświetlenie uliczne, na które w Polsce składa się ponad 3 mln słupów, jest mocno zdewastowane i wymaga sporych nakładów inwestycyjnych. Ponad 60 % tej infrastruktury wymaga niezwłocznej wymiany. Sprzyja temu „rewolucja" LED-owa oraz wsparcie takich instytucji jak NFOŚ, który poprzez dotacje na modernizację istniejącej infrastruktury oświetleniowej (program SOWA) dąży do znacznego obniżenia emisji CO_2 do atmosfery. W ramach tych projektów finansowana jest również wymiana słupów oświetleniowych. Ponadto popularna staje się modernizacja oświetlenia w ramach formuły ESCO oraz poprzez projekty w formule PPP. Oświetlenie uliczne stanowi znaczny wydatek dla gmin, które mocno zadłużone musza szukać oszczędności, aby uczestniczyć w kolejnych projektach unijnych;

- Energetyka zawodowa, a szczególnie sieci niskiego i średniego napięcia wymagają w Polsce ogromnych nakładów finansowych. Spółka Alumast jest już sprawdzonym dostawcą specjalnej konstrukcji słupów oświetleniowych oraz masztów odgromowych dla GPZ-tów (Główne Punkty Zasilania). Kolejne rozwiązania jakimi są słupy energetyczne po pozytywnych doświadczeniach branży ze słupami kompozytowymi oświetleniowymi zostały przyjęte przez rynek. Głównym powodem są walory użytkowe, niskie koszty montażu oraz utrzymania. Nie bez znaczenia jest tez aspekt ekologiczny;

- Obszary zagrożone wstrząsami sejsmicznymi, to kolejny rynek i obszar aktywności spółki Alumast. Słupy kompozytowe sprawdzają się w tych obszarach. Głównym powodem jest charakterystyka materiału, brak granicy plastyczności i duża wytrzymałość na obciążenia. Dodatkowo w tych regionach bardzo często występuje zagrożenie korozją wynikające z faktu, że jest to wybrzeże, gdzie występuje mgła solna. Szczególnie interesujący jest dla Spółki obszar Ameryki Południowej, w tym Chile z linia brzegową o długości ponad 6 tys. kilometrów;

- Problemem Alumast jest sezonowość sprzedaży. Zarówno maszty flagowe jak i słupy oświetleniowe sprzedawane są głównie w okresie sezonu budowlanego, czyli od wiosny do późnej jesieni. Okres zimy to czas spadku sprzedaży. Z tego punktu widzenia kluczowej jest poszukiwania nowych rynków, gdzie sezon trwa w okresie kiedy u nas jest zima. Rynkiem, który odpowiada tym warunkom, i co najważniejsze jest rynkiem bardzo dynamicznie się rozwijającym jest właśnie rynek Ameryki Południowej, w tym Kuba. W listopadzie 2014 roku Spółka brała udział w misji gospodarczej na Kubę. Produkty Alumast S.A. zbudziły bardzo duże zainteresowanie, w związku z czym w lutym 2015 roku odbyły się kolejne spotkania handlowe z potencjalnymi partnerami z Kuby. Efektem tych spotkań są pierwsze projekty oświetlenia i planowaną dostawę słupów wraz z oprawami Benito na drugą co do wielkości ulicę Hawany;

- Współpraca z uczelniami wojskowymi przynosi efekty w postaci konstrukcji kratowych kompozytowych, które poza zastosowaniem w infrastrukturze wojskowej znajdą również zastosowanie na obszarach cywilnych. Technicznie przygotowane rozwiązania czekają na zatwierdzenie na poziomie rządu wydatków na inwestycje w tym zakresie. We wrześniu 2014 roku Spółka po raz pierwszy zaprezentowała kompozytowe produkty na XXII Międzynarodowym Salonie Przemysłu Obronnego MSPO, jednej z największych imprez targowych tego typu w Europie.

Istotne zdarzenia wpływające na działalność pod koniec 2013, w 2014 roku, a także do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego

Zdarzenia mające miejsce pod koniec 2013, w 2014 roku i na początku 2015 roku miały fundamentalne znaczenie dla dalszego istnienia i rozwoju Spółki. Spośród najważniejszych wydarzeń wymienić należy:

- 19 grudnia 2013 roku został dokonana notyfikacja – powiadomienie Komisji Europejskiej o zamiarze udzielenia pomocy publicznej na restrukturyzację Spółki w formie dotacji,
- 23 lipca 2014 roku Komisja Europejska wydała pozytywną opinię w sprawie wniosku Spółki o udzielenie pomocy na restrukturyzację, Komisja Europejska nie zgłosiła sprzeciwu wobec przyznania pomocy dla Alumast S.A. Uzyskanie zgody Komisji Europejskie oznaczało przyznanie przez Ministerstwo Skarbu Państwa dotacji na restrukturyzację w kwocie 4,77 mln zł,
- 11 września 2014 roku Spółka zawarła z Ministerstwem Skarbu Państwa umowę, na mocy której Minister Skarbu Państwa udzielił Spółce pomocy publicznej w formie dotacji w kwocie 4.771.133,21 zł, a Spółka zobowiązała się do realizowania planu restrukturyzacji i wykorzystania pomocy publicznej na pokrycie kosztów restrukturyzacji (przede wszystkim na spłatę zobowiązań układowych i poza układowych),
- 29 września 2014 Ministerstwo Skarbu Państwa wpłaciło na rachunek Spółki kwotę przyznanej dotacji,
- 07 sierpnia 2014 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału w ramach kapitału docelowego w drodze emisji nowych akcji na okaziciela serii L w ramach subskrypcji prywatnej,
- 14 sierpnia 2014 roku Zarząd Spółki zawarł ze spółką Hotel Polonia Sp. z o.o. umowę objęcia 1.200.000 akcji Spółki za cenę emisyjną 2 zł za jedną akcję. Objęcie akcji nowej emisji i podwyższenie kapitału miało na celu spełnienie warunku dot. zapewnienia wkładu własnego niezbędnego do sfinalizowania projektu pozyskania dotacji na restrukturyzację,
- 22 września 2014 roku Hotel Polonia Sp. z o.o. wpłacił na rachunek Spółki kwotę należną na porycie 1.200.000 akcji,
- 08 października 2014 roku został złożony do Sądu Rejonowego w Gliwicach Wydział XII Gospodarczy do Spraw Upadłościowych i Naprawczych wniosek o wydanie postanowienia o wykonaniu układu w całości,

- 06 listopada 2014 roku Spółka otrzymała postanowienie ww. sądu, w którym stwierdzono wykonanie przez Alumast S.A. układu zwartego z wierzycielami,
- 16 stycznia 2015 roku Sąd Rejonowy w Gliwicach Wydział X Gospodarczy KRS dokonał zmian w KRS w zakresie wykreślenia wpisów dot. upadłości.

Ponadto w zakresie rozwoju działalności:

- 06 marca 2014 roku została powołana spółka zależna ENERGY COMPOSITES Sp. z o.o. Działalność nowej spółki jest całkowicie skoncentrowana na branży energetycznej, która obok rynku reklamy i oświetlenia zewnętrznego (branż obsługiwanych bezpośrednio przez Alumast S.A.) jest kolejnym segmentem rynku, na którym z powodzeniem można ofertować kompozytowe produkty Alumast. Celem ENERGY COMPOSITES Sp. z o.o. jest dystrybucja produktów Alumast S.A. – kompozytowych słupów energetycznych (niskiego i średniego napięcia), osprzętu stalowego i kompozytowego przeznaczonego dla słupów energetycznych.
- 02 grudnia 2014 roku Spółka zawarła umowę z firmą BENITO URBAN S.L.U. z siedzibą w Hiszpanii. Zgodnie z umową od 1 stycznia 2015 roku Alumast S.A. jest oficjalnym dystrybutorem produktów firmy BENITO na terenie Polski. Umowa gwarantuje Alumast S.A. wyłączne prawo do dystrybucji produktów oświetleniowych maki BENITO – opraw oświetleniowych. Dla Alumast S.A. to kolejny obszar działania, który wpłynie na rozwój Spółki. Dzięki tej współpracy Spółka będzie mogła brać udział nie tylko w przetargach w zakresie dostaw słupów oświetleniowych, ale także w zakresie dostaw źródeł światła oraz rozszerzyć swoją ofertę dla jednostek samorządu terytorialnego, które będą korzytsały z projektu SOWA oraz formuły ESCO.
- 03 marca 2015 roku Spółka pozyskała pierwsze zamówienie w ramach procedury przetargowej (pierwsze od kiedy Spółka odzyskała zdolność do uczestniczenia w przetargach, po wykreśleniu wpisów w KRS dot. upadłości). Całość zamówienia realizowana jest w oparciu o technologię wykorzystywaną do produkcji słupów kompozytowych oraz nową technologię wykorzystywaną do produkcji kompozytowych konstrukcji kratowych. Odbiorcą należy do Polskiej Grupy Zbrojeniowej, a zamówienie jest na kwotę 365,3 tys. zł brutto.
- W listopadzie 2014 roku Spółka brała udział w misji gospodarczej na Kubę zorganizowanej przez Krajową Izbę Gospodarczą we współpracy z Ministerstwem Gospodarki oraz Ambasadą RP w Hawanie. W zakresie współpracy gospodarczej i wymiany handlowej z Polską strona kubańska zainteresowana jest dostawami i inwestycjami w różnych sektorach. Produkty Alumast S.A. zbudziły bardzo duże zainteresowanie, w związku z czym w lutym 2015 roku odbyły się kolejne spotkania handlowe z potencjalnymi partnerami z Kuby. Efektem tych spotkań są pierwsze projekty oświetlenia i planowaną dostawę słupów wraz z oprawami Benito na drugą co do wielkości ulicę Hawany. Problemem Alumast jest sezonowość sprzedaży. Zarówno maszty flagowe jak i słupy oświetleniowe sprzedawane są głównie w okresie sezonu budowlanego, czyli od wiosny do późnej jesieni. Okres zimy to czas spadku sprzedaży. Z tego punktu widzenia kluczowej jest poszukiwania nowych rynków, gdzie sezon trwa w okresie kiedy u nas jest zima. Rynkiem, który odpowiada tym warunkom, i co najważniejsze jest

rynkiem bardzo dynamicznie się rozwijającym jest właśnie rynek Ameryki Południowej, w tym Kuba.

W dniu 16 lutego 2015 roku została zawarta ugoda pozasądowa z DZ Polska SA (wcześniej DZ Bank Polska SA) oraz DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main, z siedzibą we Frankfurcie nad Menem zmierzająca do polubownego zakończenia sporów prawnych między Emitentem a DZ Polska SA, objętych następującymi postępowaniami sądowymi:

(1) prowadzonym przed Sądem Okręgowym w Warszawie postępowaniem w sprawie o zapłatę kwoty 15.710.756,08 zł z powództwa Alumast SA przeciwko DZ Polska SA (sygn. akt: XX GC 423/13),

(2) prowadzonym przed Sądem Okręgowym w Gliwicach postępowaniem w sprawie o zapłatę kwoty 1.026.727,97 zł z powództwa DZ Polska SA przeciwko Alumast SA (sygn. akt: X GC 303/12),

poprzez usunięcie stanu niepewności prawnej wynikającej ze wskazanych sporów.

Ugoda przewidywała wycofanie powództw wszczynających oba ww. postępowania wraz ze zrzeczeniem roszczeń, a także zapłatę na rzecz Alumast kwoty 1 mln zł. Warunki te zostały częściowo spełnione:

- w dniu 05 marca 2015 r. Sąd okręgowy w Warszawie wydał postanowienie o umorzeniu postępowania w sprawie o zapłatę kwoty 15.710.756,08 zł z powództwa Alumast S.A. przeciwko DZ Polska S.A.

Pozostałe warunki, tj. wydanie przez Sąd Okręgowy w Gliwicach postanowienia o umorzeniu postępowania w sprawie o zapłatę kwoty 1.026.727,97 zł z powództwa DZ Polska S.A. przeciwko Alumast S.A. oraz zapłata na rzecz Alumast S.A. kwoty 1 mln zł są w trakcie realizacji.

Aktualna sytuacja finansowa oraz podstawowe wskaźniki finansowe

W wyniku otrzymania pomocy na restrukturyzację i podwyższenia kapitału uległa poprawie sytuacja finansowa Spółki, tj:

- nastąpił **wzrost kapitałów własnych**, na koniec 2014 roku Spółka odnotowała, po raz pierwszy od 2009 roku, dodatnie kapitały własne, czyli Spółka odzyskała formalnie zdolność do kontynuacji działalności. Występowanie „ujemnych" kapitałów własnych oznaczało, że księgowa wartość aktywów jest właśnie o tę kwotę mniejsza od wartości zadłużenia, co stanowiło bardzo istotne zagrożenie niewypłacalności Spółki. Zagrożenie to zostało skutecznie wyeliminowane we wrześniu 2014 roku.

w tys. PLN	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Kapitał własny	4 224, 59	-952,60	-1 399,89	-2 063,45	-1 186,40	75,24	2 992,50

Tabela 78 Kapitały własne w latach 2008-2014

- nastąpiło **oddłużenie Spółki**, zostały spłacone wszystkie zobowiązania objęte układem, porozumienia oraz zobowiązania poza układowe, w tym wobec ZUS. Zadłużenie nie przekracza wartości aktywów po raz pierwszy od 2009 roku.

w tys. PLN	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Zobowiązania ogółem	3 100,98	7 947,68	8 269,23	9 045,12	9 294,04	7 767,25	8 216,72
Aktywa	7 325,57	6 995,08	6 869,34	6 981,67	8 107,65	7 842,50	11 209,22
Wskaźnik zadłużenia aktywów	0,42	1,14	1,20	1,30	1,15	0,99	0,73

Tabela 79 Wskaźnik zadłużenia aktywów w latach 2008-2014

- nastąpiła **odbudowa kapitału obrotowego**, co pozwoli na realizowanie w kolejnych latach przychodów na dużo wyższym poziomie. Pierwszy raz od 2008 roku Spółka odnotowała dodatni kapitał obrotowy, w latach 2009-2013 był on ujemny, a w 2008 roku dodatni, ale znacznie niższy niż w 2014 roku

w tys. PLN	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Kapitał obrotowy netto	1 358,84	-2 303,39	-1 917,56	-39,99	-3 812,25	-2 673,95	296,47

Tabela 80 Kapitał obrotowy w latach 2008-2014

- uległy poprawie praktycznie wszystkie wskaźniki, zdecydowanej **poprawie uległy wskaźniki płynności**

Wskaźniki			31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
A.	**Wskaźniki płynności**								
1.	płynności bieżącej	aktywa obrotowe/ zobowiązania KrótTermin	1,57	0,57	0,59	0,99	0,48	0,53	1,05
2.	płynności szybkiej	aktywa obrotowe bez zapasów/ zobowiązania KrótTermin	1,11	0,34	0,30	0,49	0,19	0,21	0,44
B.	**Wskaźniki rentowności**								
1.	rentowność przychodów	wynik netto/ przychody ze sprzedaży	0,40	0,05	0,07	-0,29	-0,15	-0,35	-0,24
2.	rentowność aktywów	wynik netto/ aktywa	0,51	0,06	0,09	-0,34	-0,16	-0,37	-0,25
3.	rentowność kapitałów własnych	wynik netto/ kapitał własny	0,89	-0,47	-0,46	1,14*	1,06*	-38,77	-0,93
C.	**wskaźniki rotacji w dniach**								
1.	rotacja zapasów	zapasy/ koszty dział. operacyjnej *360	44,34	48,43	48,89	55,27	80,04	63,21	99,82
2.	rotacja należności KT	należności od odbiorców/ przychody ze sprzedaży *360	84,07	49,08	41,64	41,74	46,18	34,84	35,71
3.	rotacja zobowiązań KT	zobowiązania z tyt dostaw/ koszty dział. operacyjnej *360	39,93	53,99	34,72	24,13	153,35	119,24	94,33
D.	**wskaźniki zadłużenia**								
1.	zadłużenie aktywów	zadłużenie ogółem/ aktywa	0,42	1,14	1,20	1,30	1,15	0,99	0,73
2.	wskaźnik pokrycia odsetek	EBIT/ koszty finansowe	16,34	2,02	-0,03	-1,27	-7,36	-4,17	-0,94

Tabela 81 Podstawowe wskaźniki w latach 2008-2014

- od 2012 roku **przychody ze sprzedaży kształtują się powyżej 9 mln zł**, tj. znacznie wyżej niż w latach 2009-2011. Osiągnięcie wyższych przychodów (porównywalnych do tych z 2007-2008 roku) będzie możliwe dzięki skutecznej realizacji strategii marketingowej oraz restrukturyzacji finansowej, w tym głownie odbudowie kapitału obrotowego. W związku ze spłatą do dnia udzielenia dotacji na restrukturyzację zadłużenia wyłącznie ze źródeł własnych, Spółka nie miała odpowiedniego źródła pokrycia rosnącego zapotrzebowania na kapitał finansujący aktywa obrotowe, dlatego poziom przychodów i zysków w 2014 jest nieco niższy od zakładanego. Forsowanie wzrostu przychodów bez odpowiedniego wyposażenia w kapitał obrotowy mogło skończyć się powrotem do nadmiernego zadłużenia i wzrostem ryzyka nie wykonania postanowień zawartego układu. Należy jednak zauważyć, że już w IV kwartale 2014 Spółka odnotowała, w porównaniu do IV kwartału 2013 roku, przychód wyższy o 639,6 tys. PLN. Również wynik na sprzedaży za IV kwartał 2014 jest wyższy, w porównaniu do wyniku za analogiczny okres 2013 roku, o 104,5 tys. PLN. To niewątpliwie efekt prowadzonych działań restrukturyzacyjnych, w tym otrzymania pomocy na restrukturyzację i podwyższenia kapitału

w tys. PLN	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Przychody ze sprzedaży	9 324,82	9 929,69	9 332,89	8 103,26	8 612,69	8 413,85	1 1 433,07
Zysk ze sprzedaży	445,42	801,49	- 375,19	-1 452,31	-1 192,66	-2 008,01	-1 510,96

Tabela 82 Przychody i zysk z sprzedaży w latach 2008-2014

Zatrudnienie

Na dzień 31 grudnia 2014 roku zatrudnienie w Alumast S.A. w przeliczeniu na pełne etaty wyniosło 36 i było nieco wyższe niż na dzień 31 grudnia 2013 roku. Szczegóły zostały przedstawione w poniższych tabelach.

Stan na dzień:	31.12.2014	31.12.2013	zmiana
Pracownicy umysłowi	19	19,5	-0,5
Pracownicy fizyczni	17	15	+2
Razem	36	34,5	+1,5

Tabela 83 Stan zatrudnienia w przeliczeniu na pełne etaty na koniec 2014 i 2013

Stan na dzień:	31.12.2014	31.12.2013	zmiana
Kobiety	15	16	-1
Mężczyźni	21	18,5	+2,5
Razem	36	34,5	+1,5

Tabela 84 Stan zatrudnienia wg płci w przeliczeniu na pełne etaty na koniec 2014 i 2013

Pracownicy z wykształceniem:	31.12.2014	31.12.2013	zmiana
wyższym	17	16,5	+0,5
średnim	9	10	-1
zawodowym	6	4	+2
gimnazjalnym	3	3	0
podstawowym	1	1	0
Razem	36	34,5	+1,5

Tabela 85 Stan zatrudnienia wg wykształcenia w przeliczeniu na pełne etaty na koniec kwartału 2014 i 2013

Plany inwestycje Spółki

W latach 2008-2014, ze względu na istniejącą dość trudną sytuację Spółki, i wiążący się z tym brak możliwości dotacji z UE oraz pozyskiwania kredytów bankowych, inwestycje były ograniczane do niezbędnego minimum.

Planowane na 2015 rok nakłady inwestycyjne będą związane z rosnącym zapotrzebowanie rynku na kompozytowe słupy oświetleniowe i kompozytowy słupy energetyczne. Obecne moce produkcyjne zakładu kompozytów będą niewystarczające, dlatego trwają prace dot. projektowania nowej linii produkcyjnej i przebudowy hali produkcyjnej obecnie wynajmowanej. Nakłady te częściowo będą finansowane z dotacji.

W związku z powyższym kluczowe jest również to aby nakłady te były realizowane we własnych pomieszczeniach, a nie w obiektach wynajmowanych. Dlatego też w I półroczu 2015 roku planowany jest zakup budynku produkcyjno-magazynowego i budynku biurowym obecnie wynajmowanych od spółki Hotel Polonia Sp. z o.o.

Osiągnięciach w dziedzinie badań i rozwoju

Prowadzona działalność badawczo-rozwojowa w ostatnim roku skoncentrowana była przede wszystkim na wykorzystaniu zdobytej wiedzy i doświadczeniu w zakresie produkcji kompozytów do wprowadzenie nowych rozwiązań kompozytowych takich jak:

- słupy energetyczne,
- konstrukcje kratowe,
- oświetleniowe słupy stylizowane,
- słupy oświetleniowe imitujące drzewa,
- wysięgniki,
- maszty odgromowe,
- szlabany.

Przy współpracy z Politechniką Wrocławską prowadzone były prace badawcze mające na celu opracowanie kompozytowego słupa oświetleniowego z powłoka napełnioną luminoforem. Luminofor jest substancją chemiczną, wykazującą właściwości luminescencyjne. Jest to rozwiązanie, które w terenach nie wymagających intensywnego oświetlenia, pozwoli w godzinach nocnych na śledzenie wzrokowe ścieżki, drogi bez konieczności zasilania lub też zasilania w ograniczonym zakresie, co poprawia warunki bezpieczeństwa osób poruszających się po nich po zmroku. Słup ten może być zastosowany na terenach osiedli, parków, ścieżek rowerowych, parkingów, przejść dla pieszych. Ponadto w obszarach zagrożonych wstrząsami sejsmicznymi i innych gdzie mają miejsce wyłączenie zasilania. Słup z powłoka napełnioną luminoforem został po raz pierwszy zaprezentowany na XXIII Międzynarodowych Targach Sprzętu Oświetleniowego ŚWIATŁO 2015.

Czynnik ryzyka i zagrożenia

Najważniejsze czynniki ryzyka braku 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.

W Spółce zostały zidentyfikowane i poddane monitorowaniu następujące obszary ryzyka związane z bieżącą działalnością Spółki:

1) ryzyko pogorszenia koniunktury na rynku reklamy zewnętrznej i słupów oświetleniowych,

2) ryzyko konkurencji,
3) ryzyko związane z ekspansją na rynki zagraniczne,
4) ryzyko zmienności kursów walutowych,
5) ryzyko związane ze wzrostem kosztów działalności,
6) ryzyko nieściągalności części należności,
7) ryzyko związane z zasobami ludzkimi,
8) ryzyko zmiennych przepisów prawnych i podatkowych.

Na możliwość niewykonania planu wzrostu przychodów ze sprzedaży ma wpływ ryzyko pogorszenia koniunktury na rynku reklamy zewnętrznej i słupów oświetleniowych. Dlatego też Spółka dba o rozwój swoich produktów, wprowadza innowacyjne rozwiązań oraz dywersyfikuje swoją działalność poprzez szukanie innych zastosowań dla swoich wiodących produktów i nawiązuje kontakty handlowe z firmami zagranicznymi z takich krajów jak Chile czy Kuba.

Na obszar wzrostu przychodów oraz rentowności oddziałuje też kolejne ryzyko – ryzyko konkurencji. W okresie trwania postępowania układowego w warunkach upadłości Spółka utraciła część klientów, których przejęły firmy konkurencyjne. Polskim rynkiem zainteresowane są też firmy zagraniczne. W wyniku przeprowadzonych działań restrukturyzacyjnych, w tym otrzymanej dotacji i podwyższenia kapitału, Spółka odzyskała długookresową zdolność do konkurowania na rynku i będzie w stanie odzyskać utracone rynki. Spłata układu i zobowiązań wobec ZUS oraz odbudowa kapitałów własnych i kapitałów obrotowych umożliwi Spółce realizowanie w kolejnych latach założonych celów m.in. w zakresie wzrostu sprzedaży, uczestnictwo w przetargach publicznych oraz korzystanie z dotacji unijnych. Poza tym Spółka oferuje swoje produkty na nowych rynkach zbytu.

Od 2004 roku Spółka prowadzi również działalność eksportową. W roku 2006 przychody z tytułu eksportu stanowiły 66% przychodów Spółki ogółem. W latach 2009-2014 Spółka utraciła znaczną część tych rynków. W planach na kolejne lata eksport stanowi mniejszy obszar działalności i ryzyko niedostatecznego popytu na rynkach zagranicznych, złego rozpoznania potrzeb odbiorców zagranicznych i w konsekwencji obniżenia przychodów eksportowych jest mniejsze. Spółka podejmuje działania w celu pozyskiwania nowych klientów nie tylko na rynkach, na których jest obecna od lat, ale również na nowych rynkach zbytu m.in. na rynkach Ameryki Południowej.

Na sytuację finansową Spółki silnie oddziałuje ryzyko zmienności kursów walutowych. Spółka stara się ograniczyć ryzyko zmienności kursów walutowych poprzez zakupy części surowców i materiałów w walutach obcych i pokrywać wydatki na ten cel z wpływami walut ze sprzedaży eksportowej.

Jednym z efektów przeprowadzonej restrukturyzacji jest znaczne zmniejszenie kosztów działalności, co spowodowało zmniejszenie strat i osiągnięcie zysku w 2013 i 2014 roku. Jednak Spółka jest wrażliwa na wahania cen surowców, energii i paliwa. Koszty tych czynników mają zasadnicze znaczenie dla kalkulacji cen, a konkurencja na rynku może spowodować konieczność obniżenia marż. Spółka stara się jednak zminimalizować to ryzyko m.in. poprzez dywersyfikację źródła dostaw.

Istotnym obszarem ryzyka oddziałującym ma finanse Spółki jest też ryzyko nieściągalności części należności. Aktualnie Spółka utrzymuje należności na bezpiecznym poziomie, ale istnieje spore prawdopodobieństwo konieczności wydłużenia terminów kredytu kupieckiego dla odbiorców w celu zwiększenia przychodów. Ważną rolę w zmniejszaniu ryzyka w tym obszarze odgrywa wdrożony w Spółce system monitoringu oraz ubezpieczenie należności zagranicznych i krajowych.

Ważnym elementem zarządzania Spółką jest odpowiednia polityka kadrowa. Działalność Spółki ma charakter produkcyjny i handlowy. Szczególną rolę odgrywają kwalifikacje sprzedawców. W 2015 roku planowane jest wdrożenie programu motywacyjnego dla pracowników spółki. Celem tego programu - Programu Akcji Pracowniczych jest stworzenie bodźców motywujących kadrę zarządzająca oraz pracowników Spółki do zapewnienia efektywnej realizacji planu rozwoju Spółki w nadchodzących latach, jak również stabilizacja zatrudnienia oraz zapewnienie pełnej identyfikacji personelu z interesem Spółki umożliwiające długoterminową budowę jej wartości.

Ważną rolę w działalności Spółki odgrywa innowacyjność, co powoduje konieczność ochrony własności intelektualnej. Spółka stosuje szeroko politykę patentową, co istotnie zmniejsza ryzyko pozwów z powodu naruszenia cudzej własności intelektualnej.

Spółka narażona jest też na ryzyko zmiany przepisów prawnych i podatkowych. Jednym z najbardziej ryzykownych elementów w tym obszarze jest spójność polskich przepisów z prawem europejskim. Ryzyko Spółki w tym obszarze nie wykracza jednak poza zakres ryzyka ogólnego.

Zasady ładu korporacyjnego

Spółka stosuje następujące zasady „Dobrych Praktyk Spółek notowanych na New Connect”:

l.p.	Zasada	Stosowanie zasady w Spółce	Komentarz
1	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	Tak	Emitent przestrzega niniejszą zasadę za wyjątkiem transmitowania obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrowania przebiegu obrad i upubliczniania go na stronie internetowej. W ocenie Zarządu Spółki koszty związane z techniczną obsługą transmisji oraz rejestracji przebiegu obrad WZ są zbyt wysokie i niewspółmierne do zamierzonych efektów.
2	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	Tak	

l.p.		Zasada	Stosowanie zasady w Spółce	Komentarz
3		Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:	-	
	1	podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa),	Tak	
	2	opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów,	Tak	Część informacji znajduje się bezpośrednio na stronie internetowej, a część informacji zostało opublikowanych w raportach bieżących i okresowych dostępnych na stronie internetowej Spółki
	3	opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,	Tak	Część informacji znajduje się bezpośrednio na stronie internetowej, a część informacji zostało opublikowanych w raportach bieżących i okresowych dostępnych na stronie internetowej Spółki
	4	życiorysy zawodowe członków organów spółki,	Tak	Opublikowane zostały życiorysy Członków Zarządu oraz część życiorysów udostępnionych przez członków Rady Nadzorczej
	5	powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,	Tak	
	6	dokumenty korporacyjne spółki,	Tak	
	7	zarys planów strategicznych spółki,	Tak	Został opublikowany w raporcie rocznym dostępnym na stronie internetowej Spółki. W przypadku aktualizacji planów strategicznych będę one zamieszczone bezpośrednio na stronie internetowej Spółki
	8	opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent publikuje prognozy),	Nie	Prognozy nie są publikowane. Z uwagi na dotychczasową trudną sytuację Spółki Zarząd Spółki podjął decyzję o niepublikowaniu prognoz finansowych. W przypadku ustabilizowania się sytuacji Spółki Zarząd nie wyklucza rozpoczęcia przestrzegania niniejszej zasady.
	9	strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,	Tak	

l.p.		Zasada	Stosowanie zasady w Spółce	Komentarz
	10	dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,	Tak	
	11	(skreślony)		
	12	opublikowane raporty bieżące i okresowe,	Tak	
	13	kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,	Tak	
	14	informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,	Tak	W przypadku gdy takie zdarzenie będzie mieć miejsce
	15	(skreślony)		
	16	pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,	Tak	W przypadku gdy takie zdarzenie będzie mieć miejsce
	17	informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,	Tak	W przypadku gdy takie zdarzenie będzie mieć miejsce
	18	informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,	Tak	W przypadku gdy takie zdarzenie będzie mieć miejsce
	19	informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,	Tak	
	20	Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,	Tak	
	21	Dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,	Tak	W przypadku gdy dokument informacyjny będzie sporządzany
	22	(skreślony)		
		Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.	Tak	

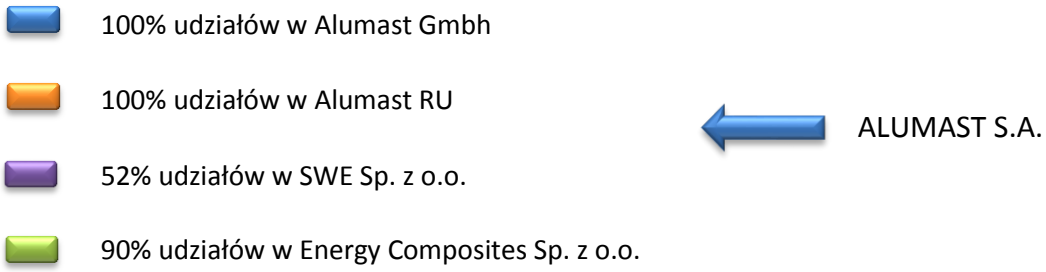
l.p.		Zasada	Stosowanie zasady w Spółce	Komentarz
4		Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.	Tak	Korporacyjna strona internetowa prowadzona jest w języku polskim
5		Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie www.GPWInfoStrefa.pl.	Tak	
6		Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.	Tak	
7		W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	Tak	
8		Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	Tak	
9		Emitent przekazuje w raporcie rocznym:	-	
	1	informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	Tak	
	2	informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	Tak	
10		Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	Tak	
11		Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	Nie	W 2014 roku Spółka nie organizowała spotkań z inwestorami, w 2015 roku takie spotkania też nie są planowane, głównie z uwagi na wysokie koszty organizacyjne, ponadto prowadzona polityka

l.p.	Zasada	Stosowanie zasady w Spółce	Komentarz
			informacyjna Spółki jest bardzo przejrzysta oraz nie było sygnałów ze strony inwestorów o potrzebie organizacji takich spotkań. W razie zapotrzebowania spotkanie takie będzie zorganizowane.
12	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	Tak	
13	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	Tak	
13a	W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych	Tak	
14	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.	Tak	
15	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	Tak	
16	Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej:	Nie	W chwili obecnej zasada publikacji raportów miesięcznych nie jest stosowana przez Emitenta, Zarząd Spółki podejmuje

l.p.	Zasada	Stosowanie zasady w Spółce	Komentarz
	• informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, • zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, • informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, • kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.		działania zmierzające w kierunku realizacji zasady w przyszłości.
16a	W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku Nr 3 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku New Connect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku New Connect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację	Tak	
17	(skreślony)		

Informacja o grupie kapitałowej

Schemat grupy kapitałowej na 31 grudnia 2014 roku przedstawia się następująco:



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

Stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie rocznym

Nie dotyczy. Zarząd Alumast SA nie publikował prognoz wyników finansowych za 2014 rok i lata następne.

.....	.....	.....
Prezes Zarządu	Wiceprezes Zarządu	Członek Zarządu
Zbigniew Szkopek	Beata Hut	Radosław Łoś

Wodzisław Śląski, dnia 31 marca 2015 roku

ALUMAST SPÓŁKA AKCYJNA

Oświadczenia Zarządu

Wodzisław Śląski, 31.03.2015 roku

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU ALUMAST SA

Działając jako Zarząd Spółki ALUMAST S.A. oświadczamy, iż według naszej najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe za rok 2014 i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi przepisami oraz odzwierciedlają w sposób prawidłowy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy. Ponadto oświadczamy, iż sprawozdanie z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowym zagrożeń i ryzyk.

……	……	……
Prezes Zarządu Zbigniew Szkopek	Wiceprezes Zarządu Beata Hut	Członek Zarządu Radosław Łoś

Wodzisław Śląski, 31.03.2015 roku

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU ALUMAST SA

Działając jako Zarząd Spółki ALUMAST SA oświadczamy, iż podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, tj. 4AUDYT Sp. z o.o. z siedzibą w (60-538) Poznaniu, ul. Kościelna 18/4 dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego za rok 2014, został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Ponadto oświadczamy, iż 4AUDYT Sp. z o.o. z siedzibą w (60-538) Poznaniu, ul. Kościelna 18/4, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego za rok 2014, spełnia warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.

……	……	……
Prezes Zarządu Zbigniew Szkopek	Wiceprezes Zarządu Beata Hut	Członek Zarządu Radosław Łoś