



ALUMAST SPÓŁKA AKCYJNA

R A P O R T
K W A R T A L N Y
Z A I K W A R T A Ł
2015
R O K U

Spis treści

PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE	4
Zarząd w okresie objętym sprawozdaniem i na dzień publikacji raportu	5
Rada Nadzorcza w okresie objętym sprawozdaniem i na dzień publikacji raportu	5
KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	6
Rachunek zysków i strat	6
Bilans	7
Zestawienie zmian w kapitale własnym	8
Rachunek przepływów pieniężnych	10
INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU KWARTALNEGO	12
Kontynuacja działalności	12
Zastosowane zasady i metody rachunkowości	13
ISTOTNE DOKONANIA LUB NIEPOWODZENIA, CZYNNIKI I ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI	16
AKTYWNOŚĆ PODEJMOWANA W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI	17
GRUPA KAPITAŁOWA	18
STRUKTURA AKCJONARIATU	19
INFORMACJE DOT. ZATRUDNIENIA	19
RAPORTY BIEŻĄCE PUBLIKOWANE W I KWARTALE 2015 I DO DNIA PUBLIKACJI RAPORTU KWARTALNEGO	21
DODATKOWE INFORMACJE	22

Spis tabel

TABELA 1 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	7
TABELA 2 BILANS – AKTYWA	7
TABELA 3 BILANS – PASywa	8
TABELA 4 ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	10
TABELA 5 RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	11
TABELA 6 STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ	18
TABELA 7 STRUKTURA AKCJONARIUSZY	19
TABELA 8 STAN ZATRUDNIENIA W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY NA KONIEC I KWARTAŁU 2015 I 2014	20
TABELA 9 STAN ZATRUDNIENIA WG PŁCI W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY NA KONIEC I KWARTAŁU 2015 I 2014	20
TABELA 10 STAN ZATRUDNIENIA WG WYKSZTAŁCENIA W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY NA KONIEC I KWARTAŁU 2015 I 2014	20
TABELA 11 WYKAZ RAPORTÓW BIEŻĄCYCH PUBLIKOWANYCH W I KWARTALE 2015 I DO DNIA PUBLIKACJI RAPORTU KWARTALNEGO	22

Podstawowe informacje 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
Sąd rejestrowy	Sąd Rejonowy w Gliwicach X Wydział Gospodarczy KRS
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
Podstawowe produkty	Kompozytowe słupy oświetleniowe Kompozytowe żerdzie energetyczne Kompozytowe słupy kratowe Oprawy oświetleniowe Maszty odgromowe Maszty flagowe Ramy banerowe

Zarząd w okresie objętym sprawozdaniem i na dzień publikacji raportu

od 01.01.2015	Zbigniew Szkopek – Prezes Zarządu
do 15.05.2015	Beata Hut – Wiceprezes Zarządu
	Radosław Łoś – Członek Zarządu

Rada Nadzorcza w okresie objętym sprawozdaniem i na dzień publikacji raportu

od 01.01.2015	Mirosława Płużek – Przewodnicząca Rady Nadzorczej
do 30.04.2015	Aleksander Cieślar – Członek Rady Nadzorczej
	Adam Guz – Członek Rady Nadzorczej
	Michał Górecki – Członek Rady Nadzorczej
	Leszek Kołoczek – Członek Rady Nadzorczej
	Bartosz Zalewski – Członek Rady Nadzorczej

od 30.04.2015	Aleksander Cieślar – Członek Rady Nadzorczej
do 06.05.2015	Adam Guz – Członek Rady Nadzorczej
	Michał Górecki – Członek Rady Nadzorczej
	Leszek Kołoczek – Członek Rady Nadzorczej
	Bartosz Zalewski – Członek Rady Nadzorczej

od 07.05.2015	Adam Guz – Członek Rady Nadzorczej
do 15.05.2015	Michał Górecki – Członek Rady Nadzorczej
	Leszek Kołoczek – Członek Rady Nadzorczej
	Jarosław Puzoń – Członek Rady Nadzorczej
	Bartosz Zalewski – Członek Rady Nadzorczej

Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe

Rachunek zysków i strat

Rachunek zysków i strat (wariant kalkulacyjny)		01.01.2015 31.03.2015	01.01.2014 31.03.2014
		w tys. PLN	
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 422,2	1 089,9
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 185,9	914,4
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	236,3	175,5
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	957,7	688,7
I.	Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	839,6	608,9
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	118,1	79,8
C.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	464,5	401,2
D.	Koszty sprzedaży	94,0	73,4
E.	Koszty ogólnego zarządu	626,0	568,1
F.	Zysk (strata) ze sprzedaży	-255,4	-240,3
G.	Pozostałe przychody operacyjne	1 007,2	7,6
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,0	0,0
II.	Dotacje	6,5	7,3
III.	Inne przychody operacyjne	1 000,7	0,3
H.	Pozostałe koszty operacyjne	149,1	9,3
I.	Straty ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,0	0,0
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,0	0,0
III.	Inne koszty operacyjne	149,1	9,3
I.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	602,7	-242,0
J.	Przychody finansowe	0,1	0,0
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0,0	0,0
II.	Odsetki	0,1	0,0
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,0	0,0
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,0	0,0
V.	Inne	0,0	0,0
K.	Koszty finansowe	38,1	83,0
I.	Odsetki	14,1	58,8
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,0	0,0
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,0	0,0

Rachunek zysków i strat (wariant kalkulacyjny)		01.01.2015 31.03.2015	01.01.2014 31.03.2014
		w tys. PLN	
IV.	Inne	24,0	24,3
L.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej	564,7	-325,0
M.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,0	0,0
I.	Zyski nadzwyczajne	0,0	0,0
II.	Straty nadzwyczajne	0,0	0,0
N.	Zysk (strata) brutto	564,7	-325,0
O.	Podatek dochodowy	146,5	-0,5
P.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,0	0,0
R.	Zysk (strata) netto	418,1	-324,5

Uwaga: Dane za 2015rok to dane wstępne, przed badaniem spr.finansowego przez biegłego rewidenta.

Tabela 1 Rachunek zysków i strat

Bilans

Bilans - aktywa		31.03.2015	31.03.2014
		dane narastająco w tys. PLN	
A.	Aktywa trwałe	3 898,6	3 994,3
I.	Wartości niematerialne i prawne	799,3	888,3
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	2 516,7	2 045,4
III.	Należności długoterminowe	93,1	67,9
IV.	Inwestycje długoterminowe	8,9	9,4
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	480,6	983,3
B.	Aktywa obrotowe	4 095,6	2 530,9
I.	Zapasy	1 529,0	1 408,5
II.	Należności krótkoterminowe	2 170,5	946,3
III.	Inwestycje krótkoterminowe	235,9	131,7
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	160,2	44,4
Aktywa razem		7 994,2	6 525,2

Uwaga: Dane za 2015rok to dane wstępne, przed badaniem spr.finansowego przez biegłego rewidenta.

Tabela 2 Bilans – aktywa

Bilans - pasywa		31.03.2015	31.03.2014
		dane narastająco w tys. PLN	
A.	Kapitał własny	4 642,7	-1 277,1
I.	Kapitał podstawowy	4 852,1	3 652,1
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,0	0,0
III.	Akcje własne	0,0	0,0
IV.	Kapitał zapasowy	241,8	20,8
V.	Kapitał z aktualizacji wyceny	0,0	0,0
VI.	Pozostałe kapitały rezerwowe	0,0	0,0
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-869,3	-4 625,5
VIII.	Zysk (strata) netto	418,1	-324,5
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,0	0,0
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 351,5	7 802,3
I.	Rezerwy na zobowiązania	288,6	276,3
II.	Zobowiązania długoterminowe	154,0	1 551,6
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	2 448,3	5 176,9
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	460,6	797,5
Pasywa razem		7 994,2	6 525,2

Uwaga: Dane za 2015rok to dane wstępne, przed badaniem spr.finansowego przez biegłego rewidenta.

Tabela 3 Bilans – pasywa

Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym		01.01.2015 31.03.2015	01.01.2014 31.03.2014
		dane narastająco w tys. PLN	
I.	Kapitał własny na początek okresu (BO)	4 224,6	-952,6
I.a.	Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	4 224,6	-952,6
1.	Kapitał podstawowy na początek okresu	4 852,1	3 652,1
1.1.	Zmiany kapitału podstawowego	0,0	0,0
a)	Zwiększenie z tyt. emisji akcji	0,0	0,0
b)	zmniejszenie	0,0	0,0
1.2.	Kapitał podstawowy na koniec okresu	4 852,1	3 652,1
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,0	0,0
2.1.	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,0	0,0
a)	zwiększenie	0,0	0,0
b)	zmniejszenie	0,0	0,0
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,0	0,0
3.	Akcje własne na początek okresu	0,0	0,0

Zestawienie zmian w kapitale własnym

		01.01.2015 31.03.2015	01.01.2014 31.03.2014
		dane narastająco w tys. PLN	
3.1.	Zmiana akcji własnych	0,0	0,0
a)	zwiększenie	0,0	0,0
b)	zmniejszenie	0,0	0,0
3.2.	Akcje własne na koniec okresu	0,0	0,0
4.	Kapitał zapasowy na początek okresu	241,8	20,8
4.1.	Zmiany kapitału zapasowego	0,0	0,0
a)	zwiększenie z tyt. umorzenia odsetek - układ	0,0	0,0
b)	zmniejszenie	0,0	0,0
4.2.	Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	241,8	20,8
5.	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,0	0,0
5.1.	Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,0	0,0
a)	Zwiększenie	0,0	0,0
b)	zmniejszenie	0,0	0,0
5.2.	Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,0	0,0
6.	Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0,0	0,0
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0,0	0,0
a)	Zwiększenie	0,0	0,0
b)	zmniejszenie	0,0	0,0
6.2.	Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0,0	0,0
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-4 625,5	-5 072,8
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,0	0,0
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,0	0,0
7.3.	Zmiany zysku z lat ubiegłych	0,0	0,0
a)	Zwiększenie	0,0	0,0
b)	zmniejszenie	0,0	0,0
7.4.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,0	0,0
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-4 625,5	-5072,8
7.6.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-4 625,5	-5 072,8
7.7.	Zmiany straty z lat ubiegłych	3 756,2	447,3
a)	Zwiększenie (przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia)	0,0	0,0
b)	Zmniejszenie (pokrycie straty z zysku za rok ubiegły)	3 756,2	447,3
7.8.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-869,3	-4 625,5
7.9.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-869,3	-4 625,5
8.	Wynik netto	418,1	-324,5
a)	Zysk netto	418,1	0,0
b)	Strata netto	0,0	-324,5
c)	Odpisy z zysku	0,0	0,0

		01.01.2015	01.01.2014
		31.03.2015	31.03.2014
Zestawienie zmian w kapitale własnym		dane narastająco w tys. PLN	
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	4 642,7	-1 277,1
III.	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	4 642,7	-1 277,1

Uwaga: Dane za 2015rok to dane wstępne, przed badaniem spr. finansowego przez biegłego rewidenta.

Tabela 4 Zestawienie zmian w kapitale własnym

Rachunek przepływów pieniężnych

		01.01.2015	01.01.2014
		31.03.2015	31.03.2014
Rachunek przepływów pieniężnych (metod pośrednia)		dane narastająco w tys. PLN	
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	418,1	-324,5
II.	Korekty razem	-15,3	273,1
	1. Amortyzacja	76,4	76,3
	2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	4,6	0,0
	3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	12,1	14,7
	4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,0	0,0
	5. Zmiana stanu rezerw	-0,3	-0,5
	6. Zmiana stanu zapasów	-435,5	-180,6
	7. Zmiana stanu należności	149,6	522,7
	8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	90,1	-257,5
	9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	87,6	98,0
	10. Inne korekty	0,0	0,0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	402,8	-51,4
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	0,0	0,0
	1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,0	0,0
	2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,0	0,0
	3. Z aktywów finansowych	0,0	0,0
	a) W jednostkach powiązanych	0,0	0,0
	b) W pozostałych jednostkach	0,0	0,0
	4. Inne wpływy inwestycyjne	0,0	0,0
II.	Wydatki	461,9	24,5

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)		01.01.2015 31.03.2015	01.01.2014 31.03.2014
		dane narastająco w tys. PLN	
	1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	461,9	19,5
	2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,0	0,0
	3. Na aktywa finansowe	5,0	5,0
	a) W jednostkach powiązanych	5,0	5,0
	b) W pozostałych jednostkach	0,0	0,0
	4. Inne wydatki inwestycyjne	0,0	0,0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-461,9	-24,5
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	287,7	40,6
	1. Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,0	0,0
	2. Kredyty i pożyczki	287,7	0,0
	3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,0	0,0
	4. Inne wpływy finansowe	0,1	40,6
II.	Wydatki	169,9	73,9
	1. Nabycie akcji własnych	0,0	0,0
	2. Dywidendy i inne wypływy na rzecz właścicieli	0,0	0,0
	3. Inne, niż wypływy na rzecz wierzycieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,0	0,0
	4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,0	50,8
	5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,0	0,0
	6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	118,9	0,0
	7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	38,9	8,4
	8. Odsetki	12,1	14,7
	9. Inne wydatki finansowe	0,0	0,0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	117,8	-33,3
D.	Przepływy pieniężne netto razem	58,8	-109,2
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	54,2	-109,2
	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-4,6	0,0
F.	Środki pieniężne na początek okresu	181,7	240,9
G.	Środki pieniężne na koniec okresu	235,9	131,7

Uwaga: Dane za 2015 rok to dane wstępne, przed badaniem spr. finansowego przez biegłego rewidenta.

Tabela 5 Rachunek przepływów pieniężnych

Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu kwartalnego

Kontynuacja działalności

Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01 stycznia do 31 marca 2015 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.

Zastosowane zasady i metody rachunkowości

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za I kwartał 2015 roku są zgodne z Ustawą o Rachunkowości z 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami i nie uległy zmianie w tym okresie.

Rachunek zysków i strat jest sporządzany w wersji kalkulacyjnej.

Rachunek przepływów pieniężnych jest sporządzany metodą pośrednią.

Walutą sprawozdawczą jest złoty polski.

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

<p>Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe</p>	<p>Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe oraz środki trwałe w budowie wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie.</p> <p>Za środki trwałe i wartości niematerialne i prawne jednostka uznaje rzeczowe składniki majątku trwałego o wartości powyżej 500 PLN i okresie użytkowania dłuższym niż jeden rok.</p> <p>Dla środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych stosowane są stawki amortyzacyjne wynikające z przepisów podatkowych, o ile odpowiadają okresowi ich ekonomicznej użyteczności. Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne amortyzuje się metodą liniową.</p> <p>Dla środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych o wartości początkowej do 1.500 PLN dokonuje się w uproszczeniu jednorazowej amortyzacji w momencie przyjęcia do użytkowania.</p> <p>Składniki majątku o cenie jednostkowej poniżej 500 PLN traktuje się jako materiały i odnosi w koszty w momencie zakupu.</p>
<p>Inwestycje długoterminowe</p>	<p>Nabyte udziały i akcje ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich nabycia lub powstania według ceny nabycia. Na dzień bilansowy udziały i akcje w innych jednostkach są wycenione według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.</p> <p>Odpisy z tytułu utraty wartości obciążają koszty finansowe. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu, równowartość całości lub części uprzednio dokonanych odpisów z tytułu utraty wartości zwiększa wartość danego składnika aktywów i podlega zaliczeniu do przychodów finansowych.</p>
<p>Inwestycje krótkoterminowe</p>	<p>Inne aktywa krótkoterminowe ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich powstania według ceny nabycia. Na dzień bilansowy aktywa zaliczone do inwestycji krótkoterminowych są wycenione według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości. Skutki zmian wartości inwestycji krótkoterminowych wpływają w pełnej wysokości odpowiednio na przychody lub koszty finansowe.</p>

Zapasy	<p>Materiały i towary nabyte w ciągu roku obrotowego ujmowane są według ceny zakupu. Wartość rozchodu materiałów i towarów jest ustalana przy zastosowaniu metody pierwsze weszło-pierwsze wyszło.</p> <p>Wyroby gotowe na koniec okresu sprawozdawczego wycenione są w cenie wytworzenia nie wyższych od ceny sprzedaży netto danego wyrobu gotowego.</p>
Należności i zobowiązania	<p>Należności i zobowiązania (w tym z tytułu kredytów i pożyczek) w walucie polskiej wykazywane są według wartości podlegającej zapłacie. Należności i zobowiązania w walutach obcych w momencie powstania ujmowane są według średniego kursu ustalonego przez Prezesa NBP dla danej waluty obcej. Dodatkowo lub ujemne różnice kursowe powstające w dniu płatności wynikające z różnicy pomiędzy kursem waluty na ten dzień, a kursem waluty w dniu powstania należności lub zobowiązania, odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.</p> <p>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.</p> <p>Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.</p> <p>Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego wycenia się według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.</p>
Środki pieniężne	<p>Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej. Na dzień bilansowy środki pieniężne wyrażone w walucie obcej wycenia się według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Prezesa NBP na ten dzień.</p> <p>Ustalone na dzień bilansowy różnice kursowe wpływają na wynik finansowy będąc odnoszone odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.</p>
Kapitały	<p>Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej statucie i wpisanej w rejestrze sądowym.</p> <p>Koszty emisji akcji poniesione przy powstaniu spółki akcyjnej lub podwyższeniu kapitału zakładowego zmniejszają kapitał zapasowy spółki do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji, a pozostałą część zalicza się do kosztów finansowych.</p> <p>Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z czystego zysku rocznego Spółki. Ponadto do kapitału zapasowego zaliczono również nadwyżkę powstałą w wyniku sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej, po potrąceniu kosztów emisji oraz umorzone odsetki od zobowiązań układowych.</p>
Rozliczenia międzyokresowe kosztów oraz rezerwy na zobowiązania	<p>W przypadku ponoszenia wydatków dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych. Do kosztów rozliczanych w czasie zalicza się przede wszystkim: koszty najmu, koszty reklamy, koszty ubezpieczeń.</p> <p>Rezerwy tworzy się na zobowiązania w przypadku gdy kwota lub termin zapłaty są niepewne, ich powstanie jest pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa oraz wynikają one z przeszłych zdarzeń i ich wiarygodny szacunek jest możliwy.</p>

	<p>Spółka tworzy rezerwy na koszty w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy wynikających ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez kontrahentów oraz z obowiązku wykonania związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń, których kwotę można oszacować, choć data powstania nie jest jeszcze znana.</p> <p>Do rozliczeń międzyokresowych biernych zalicza się przede wszystkim: wartość wykonanych niezafakturowanych usług oraz dostaw, wartości usług, które zostaną wykonane w przyszłości, a dotyczą bieżącego okresu obrotowego.</p>
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	<p>W przypadku Spółki rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują w szczególności: równowartość otrzymanych przychodów z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w przyszłych okresach sprawozdawczych, otrzymane dotacje dotyczące środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych.</p>
Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	<p>W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.</p> <p>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia ustalonej przy zachowaniu zasady ostrożności.</p> <p>Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.</p> <p>Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.</p>
Wynik finansowy	<p>Na wynik finansowy składa się: wynik na sprzedaży, wynik na pozostałej działalności operacyjnej, wynik na działalności finansowej, wynik na operacjach nadzwyczajnych oraz obowiązkowe obciążenie wyniku. Spółka stosuje wariant kalkulacyjny rachunku zysków i strat.</p> <p>Przychodem ze sprzedaży produktów, tj. wyrobów gotowych i usług jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług. Momentem sprzedaży jest przekazanie towarów odbiorcy lub odebranie przez niego usługi. W przypadku Spółki do przychodów ze sprzedaży produktów zalicza się przede wszystkim: sprzedaż masztów flagowych aluminiowych i kompozytowych, sprzedaż słupów oświetleniowych aluminiowych i kompozytowych.</p> <p>Koszty sprzedanych wyrobów i usług są to koszty wytworzenia tych produktów i usług, które są współmierne do przychodów ze sprzedaży.</p> <p>Przychodem ze sprzedaży towarów i materiałów jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i</p>

	<p>usług. Momentem sprzedaży jest przekazanie towarów odbiorcy lub odebranie przez niego usługi. W przypadku Spółki do przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów zalicza się przede wszystkim sprzedaż flag i akcesoriów do masztów i słupów.</p> <p>Wartość sprzedanych towarów i materiałów jest to wartość sprzedanych towarów i materiałów w cenie zakupu współmierna do przychodów ze sprzedaży z tego tytułu.</p> <p>Pozostałe przychody i koszty operacyjne są to koszty i przychody nie związane bezpośrednio z normalną działalnością, wpływające na wynik finansowy.</p> <p>Przychody finansowe są to należne przychody z operacji finansowych, natomiast koszty finansowe są to poniesione koszty operacji finansowych. Odsetki, prowizje oraz różnice kursowe. Różnice kursowe oraz odsetki od zobowiązań i kredytów inwestycyjnych po oddaniu środka trwałego do użytkowania wpływają na wynik operacji finansowych.</p>
--	--

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

W okresie objętym niniejszym raportem Spółka odnotowała, w stosunku do I kwartału 2014 roku, wzrost sprzedaży o 332,30 tys. PLN, przy nieco niższym wyniku na sprzedaży – spadek o 15,10 tys. PLN. Na słabszy wynik na sprzedaży miał wpływ wzrost kosztów zatrudnienia, co jest związane m.in. z przygotowaniem Spółki do realizacji produkcji i sprzedaży na wyższym poziomie, w tym realizacji już pozyskanych zamówień, tj.:

- na dostawę kompozytowych słupów oświetleniowych wraz z wysięgnikami o wartości ponad 1 mln PLN netto. Termin realizacji tego zamówienia to przełom II i III kwartału 2015 rok
- na dostawę i zainstalowanie systemu bram wykonanych z materiałów dielektrycznych o wartości 279 tys. PLN netto. Termin realizacji to I półrocze 2015.

Osiągnięty poziom sprzedaży i wyniku na sprzedaż w I kwartale b.r. nie jest satysfakcjonujący, ale też nie jest niepokojący. Tradycyjnie I kwartał charakteryzuje najniższy poziom sprzedaży w stosunku do kolejnych kwartałów w każdym roku. Przetargi na dostawy słupów, podobnie jak w ubiegłych latach, są rozstrzygane głównie od II kwartału.

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.

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

- w dniu 07 kwietnia 2015 r. Sąd Okręgowy w Gliwicach wydał postanowienie o umorzeniu postępowania w sprawie o zapłatę kwoty 1.026.727,97 zł z powództwa DZ Polska SA przeciwko Alumast S.A.,

- w dniu 10 kwietnia 2015 r. wpłynęła na rachunek bankowy Alumast S.A. kwota 1 mln zł.

Aktywność podejmowana w obszarze rozwoju prowadzonej działalności

W związku z podpisaną umową z firmą BENITO UBRAN S.L.U. ('BENITO') z siedzibą w Hiszpanii zatrudniony został konstruktor, specjalista w zakresie projektowania systemów oświetlenia ulicznego. Cały zespół handlowców wraz z przedstawicielami marketingu odbył dwudniowe szkolenie w siedzibie firmy Benito w Hiszpanii.

Oficjalnie produkty firmy Benito po raz pierwszy zostały zaprezentowane na XXIII Międzynarodowych Targach Sprzętu Oświetleniowego Światło w Warszawie, które miały miejsce w dniach 25-27 marca 2015r.. Ekspozycja firmy Alumast S.A. cieszyła się dużym zainteresowaniem odwiedzających. Dwa nowe produkty firmy Alumast zostały zauważone przez komisję konkursową, która wyróżniła je w ramach ogłoszonego konkursu. Słup świetlny "Brzoza" został doceniony w kategorii Najlepszy Wyrób Targów, natomiast LUMIPOLE, słup o właściwości luminancji otrzymał wyróżnienie w kategorii Najbardziej Innowacyjny Wyrób Targów.

Wkrótce większość produktów firmy Benito zestawionych wraz ze słupami kompozytowymi spółki Alumast S.A. zostanie wyeksponowana w większości punktów dystrybucyjnych firmy Elektroskandia Polska Sp. z o.o. na terenie Polski.

Spółka zależna Energy Composites Sp. z o.o rozpoczęła współpracę z liderem rynku energetycznego w Polsce z firmą Ensto. Efektem współpracy jest uzupełnienie kompozytowych słupów serwisowych o specjalistyczne okablowanie niezbędne do budowania tymczasowych sieci energetycznych. Jest wielce prawdopodobna że wkrótce, wraz ze spółką Ensto, wprowadzone zostaną na rynek Polski kolejne innowacyjne rozwiązania.

W lutym 2015 roku przedstawiciele spółki Alumast S.A. zrealizowali kolejny wyjazd na Kubę, czego efektem będzie wpisanie spółki na listę dostawców, zatwierdzonych przez centrale handlu zagranicznego, takich produktów jak: kompozytowe słupy oświetleniowe i kompozytowe słupy energetyczne. Mamy nadzieję, że już wkrótce zrealizowane zostaną pierwsze dostawy dla miasta Hawana.

Wart odnotowania jest fakt, iż po zamknięciu postępowania układowego i spłacie wszystkich zobowiązań budżetowych Spółka po raz pierwszy wzięła udział w przetargu na dostawę konstrukcji kompozytowych dla zakładów wojskowych i przetarg ten został przez spółkę Alumast S.A. wygrany.

W kolejnych kwartałach 2015 roku planowany jest udział w przetargach na dostawy kompletnych rozwiązań dla oświetlenia ulicznego wraz z projektowaniem i wykonawstwem.

Spółka bardzo intensywnie przygotowuje się do złożenia wniosków o dotacje na badania, które pozwolą spółce na rozwój dotychczas wytwarzanych produktów i dopracowanie kolejnych innowacyjnych rozwiązań.

Grupa kapitałowa

Schemat grupy kapitałowej przedstawia się następująco:

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

Tabela 6 Struktura grupy kapitałowej

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

Struktura akcjonariatu

Poniższa tabela przedstawia strukturę akcjonariatu na dzień sporządzenia niniejszego raportu ze szczególnym uwzględnieniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Akcjonariusze	Ilość akcji	% udział
HOTEL POLONIA Sp. z o.o.	1.546.320	31,9%
Zbigniew Szkopek	415.021	8,5%
Letus Capital S.A.	358.884	7,4%
Krzysztof Stanik	347 000	7,2%
Hefal Serwis S.A.	191.659	4,0%
Pozostali akcjonariusze	1 993 210	41,0%
ŁĄCZNA ILOŚĆ AKCJI	4.852.094	

Źródło: zawiadomienia Akcjonariuszy oraz lista Akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa NWZ w dn. 29.12.2014

Tabela 7 Struktura akcjonariuszy

Informacje dot. zatrudnienia

Na dzień 31 marca 2015 roku zatrudnienie w Alumast S.A. w przeliczeniu na pełne etaty wyniosło 44 i było wyższe w stosunku do danych na koniec I kwartału 2014. Zatrudnienie wzrosło w grupie pracowników fizycznych, co związane jest z zaplanowanym wyższym poziomem produkcji. Ponadto wzrost zatrudnienia w grupie pracowników fizycznych wynika również z faktu dużej rotacji tych pracowników, w tym również pracowników pracujących w ramach umów zleceń czy w ramach pracy tymczasowej. Pracownicy zatrudnieni przy produkcji kompozytów mają kwalifikacje, których nie są w stanie nabyć w innych firmach, ani w szkołach zawodowych, nabywają je tylko w Alumast S.A. w wyniku kilkumiesięcznych szkoleń. Dlatego też kluczowe jest ograniczenie rotacji m.in. poprzez zaoferowanie osobom rekrutowanym umów o pracę zamiast umów w ramach pracy tymczasowej. Szczegóły zostały przedstawione w poniższych tabelach.

Stan na dzień:	31.03.2015	31.03.2014	zmiana
Pracownicy umysłowi	20	20	-
Pracownicy fizyczni	24	15,9	+8,1
Razem	44	35,9	+8,1

Tabela 8 Stan zatrudnienia w przeliczeniu na pełne etaty na koniec I kwartału 2015 i 2014

Stan na dzień:	31.03.2015	31.03.2014	zmiana
Kobiety	15	16	-1
Mężczyźni	29	19,9	+9,1
Razem	44	35,9	+8,1

Tabela 9 Stan zatrudnienia wg płci w przeliczeniu na pełne etaty na koniec I kwartału 2015 i 2014

Pracownicy z wykształceniem:	31.03.2015	31.03.2014	zmiana
wyższym	17	16,5	+0,5
średnim	14	10	+4
zawodowym	8	6,4	+1,6
gimnazjalnym	3	2	+1
podstawowym	2	1	+1
Razem	44	35,9	+8,1

Tabela 10 Stan zatrudnienia wg wykształcenia w przeliczeniu na pełne etaty na koniec I kwartału 2015 i 2014

Raporty bieżące publikowane w I kwartale 2015 i do dnia publikacji raportu kwartalnego

Nr raportu	Data publikacji	Temat
EBI		
1/2015	2015-01-19	Usunięcie w rejestrze KRS wpisów dot. upadłości
2/2015	2015-01-29	Harmonogram przekazywania raportów okresowych w 2015 roku
4/2015	2015-02-16	Zawarcie ugody pozasądowej z DZ POLSKA S.A. oraz DZ BANK AG
5/2015	2015-03-03	Zawiadomienie o wyborze najkorzystniejszej oferty
6/2015	2015-03-30	Istotne zamówienie
8/2015	2015-04-08	Rejestracja zmiana Statutu Spółki
9/2015	2015-04-17	Opinia Zarządu i Rady Nadzorczej w sprawie połączenia spółek Alumast S.A. i Hefal Serwis S.A.
10/2015	2015-04-30	Zakup nieruchomości i zawarcie umowy kredytowej
11/2015	2015-05-05	Rezygnacja Członka Rady Nadzorczej
12/2015	2015-05-07	Powołanie Członka Rady Nadzorczej
13/2015	2015-05-12	Rezygnacja Członka Rady Nadzorczej
14/2015	2015-05-13	Zwołanie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
ESPI		
1/2015	2015-04-24	Zawiadomienie Akcjonariusza - Pana Zbigniewa Szkopka
2/2015	2015-04-24	Zawiadomienie w trybie art. 160 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi
3/2015	2015-05-05	Zawiadomienie Akcjonariusza - LETUS CAPITAL S.A. o zmianie stanu posiadania akcji
4/2015	2015-05-05	Informacja w trybie art. 160 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi

Nr raportu	Data publikacji	Temat
5/2015	2015-05-13	Zwołanie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Tabela 11 Wykaz raportów bieżących publikowanych w I kwartale 2015 i do dnia publikacji raportu kwartalnego

Dodatkowe informacje

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

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

Raport kwartalny za I kwartał 2015 roku został przygotowany zgodnie z wytycznymi zawartymi w § 5 punkt 4.1. i 4.2. załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

Zbigniew Szkopek
Prezes Zarządu

Beata Hut
Wiceprezes Zarządu

Radosław Łoś
Członek Zarządu