



ALUMAST SPÓŁKA AKCYJNA

R A P O R T
K W A R T A L N Y
Z A I I I K W A R T A Ł
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	12
ISTOTNE DOKONANIA LUB NIEPOWODZENIA, CZYNNIKI I ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI	15
AKTYWNOŚĆ PODEJMOWANA W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI	16
GRUPA KAPITAŁOWA	16
STRUKTURA AKCJONARIATU	17
INFORMACJE DOT. ZATRUDNIENIA	17
RAPORTY BIEŻĄCE PUBLIKOWANE W III KWARTALE 2015 I DO DNIA PUBLIKACJI RAPORTU KWARTALNEGO	19
DODATKOWE INFORMACJE	19

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	16
TABELA 7 STRUKTURA AKCJONARIUSZY	17
TABELA 8 STAN ZATRUDNIENIA W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY NA KONIEC II I III KWARTAŁU 2015	18
TABELA 9 STAN ZATRUDNIENIA W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY NA KONIEC III KWARTAŁU 2015 I 2014	18
TABELA 10 STAN ZATRUDNIENIA WG PŁCI W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY NA KONIEC III KWARTAŁU 2015 I 2014	18
TABELA 11 STAN ZATRUDNIENIA WG WYKSZTAŁCENIA W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY NA KONIEC III KWARTAŁU 2015 I 2014	18
TABELA 12 WYKAZ RAPORTÓW BIEŻĄCYCH PUBLIKOWANYCH W III KWARTALE 2015 I DO DNIA PUBLIKACJI RAPORTU KWARTALNEGO	19

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 Beata Hut – Wiceprezes Zarządu Radosław Łoś – Członek Zarządu
---------------	---

Rada Nadzorcza w okresie objętym sprawozdaniem i na dzień publikacji raportu

od 01.01.2015 do 30.04.2015	Mirosława Płużek – Przewodnicząca Rady Nadzorczej 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 do 06.05.2015	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 07.05.2015 do 14.05.2015	Adam Guz – Członek Rady Nadzorczej Michał Górecki – Członek Rady Nadzorczej Leszek Kołoczek – Członek Rady Nadzorczej Jarosław Puzoń – Członek Rady Nadzorczej Bartosz Zalewski – Członek Rady Nadzorczej
--------------------------------	---

od 15.05.2015 do 23.06.2015	Bartosz Zalewski – Przewodniczący Rady Nadzorczej Jarosław Puzoń – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Adam Guz – Członek Rady Nadzorczej Michał Górecki – Członek Rady Nadzorczej Leszek Kołoczek – Członek Rady Nadzorczej
--------------------------------	---

od 24.06.2015 do 01.07.2015	Bartosz Zalewski – Przewodniczący Rady Nadzorczej Jarosław Puzoń – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Michał Górecki – Członek Rady Nadzorczej Leszek Kołoczek – Członek Rady Nadzorczej
--------------------------------	---

od 02.07.2015	Bartosz Zalewski – Przewodniczący Rady Nadzorczej Jarosław Puzoń – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Michał Górecki – Członek Rady Nadzorczej Leszek Kołoczek – Członek Rady Nadzorczej Tomasz Walawender – Członek Rady Nadzorczej
---------------	--

Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe

Rachunek zysków i strat

Rachunek zysków i strat (wariant kalkulacyjny)		01.07.2015 30.09.2015	01.07.2014 30.09.2014	01.01.2015 30.09.2015	01.01.2014 30.09.2014
		w tys. PLN			
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	3 556,5	2 307,1	8 046,8	5 690,6
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 058,2	2 060,2	6 952,9	4 726,0
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	498,3	246,9	1 094,0	964,6
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	2 212,9	1 469,8	4 913,3	3 604,1
I.	Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	1 937,5	1 351,2	4 342,7	3 069,9
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	275,4	118,6	570,6	534,2
C.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	1 343,6	837,3	3 133,5	2 086,5
D.	Koszty sprzedaży	175,4	124,0	429,4	305,6
E.	Koszty ogólnego zarządu	734,0	700,9	2 088,2	1 969,9
F.	Zysk (strata) ze sprzedaży	434,1	12,4	616,0	-189,0
G.	Pozostałe przychody operacyjne	12,7	4 778,9	1 026,4	4 793,6
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,0	0,0	0,0	0,0
II.	Dotacje	7,8	4 778,3	20,8	4 792,7
III.	Inne przychody operacyjne	4,8	0,6	1 005,6	0,9
H.	Pozostałe koszty operacyjne	18,2	51,2	184,7	108,4
I.	Straty ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1,3	5,8	1,3	5,8
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,0	0,0	0,0	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	16,9	45,4	183,4	102,6
I.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	428,6	4 740,1	1 457,7	4 496,2
J.	Przychody finansowe	0,1	0,2	0,1	0,3
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0,0	0,0	0,0	0,0
II.	Odsetki	0,1	0,2	0,1	0,3
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,0	0,0	0,0	0,0
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,0	0,0	0,0	0,0
V.	Inne	0,0	0,0	0,0	0,0
K.	Koszty finansowe	70,4	91,3	153,6	277,8
I.	Odsetki	37,8	66,1	78,2	205,0
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,0	0,0	0,0	0,0
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,0	0,0	0,0	0,0
IV.	Inne	32,6	25,2	75,4	72,8

Rachunek zysków i strat (wariant kalkulacyjny)		01.07.2015	01.07.2014	01.01.2015	01.01.2014
		30.09.2015	30.09.2014	30.09.2015	30.09.2014
w tys. PLN					
L.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej	358,2	4 649,0	1 304,2	4 218,7
M.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,0	0,0	0,0	0,0
I.	Zyski nadzwyczajne	0,0	0,0	0,0	0,0
II.	Straty nadzwyczajne	0,0	0,0	0,0	0,0
N.	Zysk (strata) brutto	358,2	4 649,0	1 304,2	4 218,7
O.	Podatek dochodowy	44,6	854,5	275,6	853,7
P.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,0	0,0	0,0	0,0
R.	Zysk (strata) netto	313,6	3 794,5	1 028,6	3 365,0

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

Tabela 1 Rachunek zysków i strat

Bilans

Bilans - aktywa		30.09.2015	30.09.2014
		dane narastająco w tys. PLN	
A.	Aktywa trwałe	5 797,6	3 394,3
I.	Wartości niematerialne i prawne	754,9	843,8
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	4 487,5	1 946,6
III.	Należności długoterminowe	0,0	93,1
IV.	Inwestycje długoterminowe	8,9	8,9
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	546,3	501,9
B.	Aktywa obrotowe	5 398,9	3 023,3
I.	Zapasy	1 929,8	1 132,2
II.	Należności krótkoterminowe	2 790,8	1 411,6
III.	Inwestycje krótkoterminowe	470,1	405,4
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	208,2	74,1
Aktywa razem		11 196,5	6 417,6

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

Tabela 2 Bilans – aktywa

Bilans - pasywa		30.09.2015	30.09.2014
		dane narastająco w tys. PLN	
A.	Kapitał własny	5 253,2	3 837,6
I.	Kapitał podstawowy	4 852,1	4 852,1
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,0	0,0
III.	Akcje własne	0,0	0,0
IV.	Kapitał zapasowy	241,8	246,0
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	1 028,6	3 365,0
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,0	0,0
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	5 943,3	2 580,0
I.	Rezerwy na zobowiązania	304,1	289,2
II.	Zobowiązania długoterminowe	1 937,0	0,0
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	3 093,0	1 526,4
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	609,3	764,4
Pasywa razem		11 196,5	6 417,6

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 30.09.2015	01.01.2014 30.09.2014
		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	1 200,0
a)	Zwiększenie z tyt. emisji akcji	0,0	1 200,0
b)	zmniejszenie	0,0	0,0
1.2.	Kapitał podstawowy na koniec okresu	4 852,1	4 852,1
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 30.09.2015	01.01.2014 30.09.2014
		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	225,2
a)	zwiększenie z tyt. umorzenia odsetek - układ	0,0	225,2
b)	zmniejszenie	0,0	0,0
4.2.	Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	241,8	246,0
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	-5 072,8
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	1 028,6	3 365,0
a)	Zysk netto	1 028,6	3 365,0
b)	Strata netto	0,0	0,0
c)	Odpisy z zysku	0,0	0,0

Zestawienie zmian w kapitale własnym		01.01.2015 30.09.2015	01.01.2014 30.09.2014
		dane narastająco w tys. PLN	
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	5 253,2	3 837,6
III.	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	5 253,2	3 837,6

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

Tabela 4 Zestawienie zmian w kapitale własnym

Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych (metod pośrednia)		01.01.2015 30.09.2015	01.01.2014 30.09.2014
		dane narastająco w tys. PLN	
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	1 028,6	3 365,0
II.	Korekty razem	-593,7	-3 897,7
	1. Amortyzacja	276,9	229,8
	2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	4,8	1,6
	3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	56,2	102,8
	4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	1,3	0,0
	5. Zmiana stanu rezerw	15,2	12,5
	6. Zmiana stanu zapasów	-836,2	95,7
	7. Zmiana stanu należności	-377,6	32,1
	8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	143,3	-4 889,0
	9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	122,5	516,8
	10. Inne korekty	0,0	0,0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	434,8	-532,7
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	73,2	5,8
	1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	73,2	5,8
	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	2 663,1	40,1

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)		01.01.2015 30.09.2015	01.01.2014 30.09.2014
		dane narastająco w tys. PLN	
	1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 663,1	35,6
	2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,0	0,0
	3. Na aktywa finansowe	0,0	4,5
	a) W jednostkach powiązanych	0,0	4,5
	b) W pozostałych jednostkach	0,0	0,0
	4. Inne wydatki inwestycyjne	0,0	0,0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 589,9	-34,3
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	2 684,8	1 425,4
	1. Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,0	1 200,0
	2. Kredyty i pożyczki	2 179,0	0,0
	3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,0	0,0
	4. Inne wpływy finansowe	505,9	225,4
II.	Wydatki	265,8	692,3
	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	53,2	501,6
	5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,0	0,0
	6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,0	61,1
	7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	127,1	26,5
	8. Odsetki	56,4	103,1
	9. Inne wydatki finansowe	29,1	0,0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 419,1	733,1
D.	Przepływy pieniężne netto razem	264,0	166,1
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	259,2	164,5
	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-4,8	-1,6
F.	Środki pieniężne na początek okresu	181,7	240,9
G.	Środki pieniężne na koniec okresu	441,0	405,4

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 30 września 2015 roku i zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę przez co najmniej 12 kolejnych miesięcy i dłużej.

Zastosowane zasady i metody rachunkowości

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za III 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</p>

	<p>wartość danego składnika aktywów i podlega zaliczeniu do przychodów finansowych.</p>
Inwestycje krótkoterminowe	<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>

<p>Rozliczenia międzyokresowe kosztów oraz rezerwy na zobowiązania</p>	<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>
<p>Rozliczenia międzyokresowe przychodów</p>	<p>W przypadku Spółki rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują w szczególności: równowartość otrzymanych przychodów z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w przyszłych okresach sprawozdawczych, otrzymane dotacje dotyczące środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych.</p>
<p>Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</p>	<p>W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.</p> <p>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia ustalonej przy zachowaniu zasady ostrożności.</p> <p>Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.</p> <p>Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.</p>
<p>Wynik finansowy</p>	<p>Na wynik finansowy składa się: wynik na sprzedaży, wynik na pozostałej działalności operacyjnej, wynik na działalności finansowej, wynik na operacjach nadzwyczajnych oraz obowiązkowe obciążenie wyniku. Spółka stosuje wariant kalkulacyjny rachunku zysków i strat.</p> <p>Przychodem ze sprzedaży produktów, tj. wyrobów gotowych i usług jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług. Momentem sprzedaży jest przekazanie</p>

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.

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

III kwartał b.r. był kolejnym, w którym Spółka odnotowała wzrost sprzedaży i zysku na sprzedaży, pomimo odroczenia w czasie projektu na dostawę i zainstalowanie systemu bram wykonanych z materiałów dielektrycznych o wartości 297 tys. PLN netto oraz przesunięcia na IV kwartał dostaw masztów do klienta z Holandii, wartość tego kontraktu wynosi 40 tys. euro. W stosunku do III kwartału 2014 roku sprzedaż wzrosła o 1 249,4 tys. PLN, a zysku na sprzedaży o 421,7 tys. PLN. Również narastająco Spółka odnotowała wzrost przychodów ze sprzedaży (o 2.356,2 tys. PLN) i zysku na sprzedaży (o 805,0 tys. PLN), w porównaniu do analogicznego okresu 2014 roku.

Istotnym elementem sprzedaży stały się kompozytowe żerdzie energetyczne dystrybuowane przez spółkę zależną Energy Composites Sp. z o.o. Duży wpływ na sprzedaż w III kwartale miały pierwsze zamówienia słupów kompozytowych pozyskane z Litwy i Łotwy.

Aktywność podejmowana w obszarze rozwoju prowadzonej działalności

Tegoroczne Międzynarodowe Targi Energetyczne ENERGETAB zostaną zapamiętane jako jedno z najlepszych w historii Spółki. Na trzech stoiskach zostały zaprezentowane produkty spółki Alumast S.A. i Energy Composites Sp. z o.o. Po raz pierwszy zaprezentowana została przyczepa serwisowa usprawniająca prace przy budowie i remontach sieci energetycznych. Ten, od podstaw opracowany przez spółki, produkt spotkał się z ogromnym zainteresowaniem całej branży.

Produkty Alumast zostały zaprezentowane na jednym z najważniejszych portali kolejowych na świecie. <http://railway-news.com/>

Informacja o produktach Alumast SA znalazła się w wysyłanym elektronicznym magazynie kolejowym (str. 41-42):

http://issuu.com/railway-news/docs/railway-news_magazine_nordic_rail_e

Do zespołu Alumast S.A. dołączył kolejny menadżer, którego głównym zadaniem będzie rozwijanie sprzedaży opraw Benito w Polsce. Zestawione wraz ze słupami kompozytowymi spółki Alumast S.A. i wyeksponowane w większości punktów dystrybucyjnych firmy Elektroskandia Polska Sp. z o.o. na terenie Polski, stanowią nową, bardzo obiecującą ofertę Spółki wpisującą się w proces modernizacji oświetlenia ulicznego.

W kolejnym etapie poza wdrażanym już procesem projektowania oświetlenia dla infrastruktury drogowej (w oparciu o słupy kompozytowe Alumastu i oprawy oświetleniowe Benito), Spółka zamierza zająć się wykonawstwem w zakresie dostaw i instalacji systemów oświetlenia zewnętrznego z jednoczesnym finansowaniem w formule ESCO i PPP.

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 szczegółowym 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%
Krzysztof Stanik	747 000	15,4%
Hefal Serwis S.A.	191.659	4,0%
Pozostali akcjonariusze	1 952 094	40,2%
ŁĄCZNA ILOŚĆ AKCJI	4.852.094	

Źródło: zawiadomienia Akcjonariuszy oraz lista Akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa ZWZ w dn. 08.06.2015

Tabela 7 Struktura akcjonariuszy

Informacje dot. zatrudnienia

Na dzień 30 września 2015 roku zatrudnienie w Alumast S.A. w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 53 i było wyższe o 11 etatów w stosunku do stanu zatrudnienia na koniec II kwartału 2015 roku. W stosunku do danych na koniec III kwartału 2014 zatrudnienie w III kwartale 2015 roku było wyższe o 17 etatów. Zatrudnienie wzrosło przede wszystkim w grupie pracowników fizycznych, co związane jest z realizacją wyższego poziomu produkcji słupów i żerdzi kompozytowych. 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:	30.09.2015	30.06.2015	zmiana
Pracownicy umysłowi	23	21	+2
Pracownicy fizyczni	30	21	+9
Razem	53	42	+11

Tabela 8 Stan zatrudnienia w przeliczeniu na pełne etaty na koniec II i III kwartału 2015

Stan na dzień:	30.09.2015	30.09.2014	zmiana
Pracownicy umysłowi	23	18	+5
Pracownicy fizyczni	30	18	+12
Razem	53	36	+17

Tabela 9 Stan zatrudnienia w przeliczeniu na pełne etaty na koniec III kwartału 2015 i 2014

Stan na dzień:	30.09.2015	30.09.2014	zmiana
Kobiety	16	14	+2
Mężczyźni	37	22	+15
Razem	53	36	+17

Tabela 10 Stan zatrudnienia wg płci w przeliczeniu na pełne etaty na koniec III kwartału 2015 i 2014

Pracownicy z wykształceniem:	30.09.2015	30.09.2014	zmiana
wyższym	17	16	+1
średnim	16	9	+7
zawodowym	11	7	+4
gimnazjalnym	6	3	+3
podstawowym	3	1	+2
Razem	53	36	+17

Tabela 11 Stan zatrudnienia wg wykształcenia w przeliczeniu na pełne etaty na koniec III kwartału 2015 i 2014

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

Nr raportu	Data publikacji	Temat
EBI		
19/2015	2015-07-02	Powołanie Członka Rady Nadzorczej
20/2015	2015-07-06	Zmiana umowy z Autoryzowanym Doradcą
21/2015	2015-08-05	Zmiana terminu publikacji raportu za II kwartał 2015 roku
23/2015	2015-08-13	Podwyższenie kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego
24/2015	2015-10-26	Zmiana terminu publikacji raportu za III kwartał 2015 roku
ESPI		
10/2015	2015-10-21	Zawiadomienie akcjonariusza o zmianie stanu posiadania akcji

Tabela 12 Wykaz raportów bieżących publikowanych w III 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 III 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