



ALUMAST SPÓŁKA AKCYJNA

R A P O R T
KWARTALNY
ZA IV KWARTAŁ
2015
ROKU

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	5
Rachunek zysków i strat	5
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	17
STRUKTURA AKCJONARIATU	18
INFORMACJE DOT. ZATRUDNIENIA	18
RAPORTY BIEŻĄCE PUBLIKOWANE W IV KWARTALE 2015 ROKU I DO DNIA PUBLIKACJI RAPORTU KWARTALNEGO	20
DODATKOWE INFORMACJE	20

Spis tabel

TABELA 1 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	6
TABELA 2 BILANS – AKTYWA	7
TABELA 3 BILANS – PASYWA	7
TABELA 4 ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	9
TABELA 5 RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	11
TABELA 6 STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ	17
TABELA 7 STRUKTURA AKCJONARIUSZY	18
TABELA 8 STAN ZATRUDNIENIA W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY NA KONIEC III I IV KWARTAŁU 2015	19
TABELA 9 STAN ZATRUDNIENIA W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY NA KONIEC IV KWARTAŁU 2015 I 2014	19
TABELA 10 STAN ZATRUDNIENIA WG PŁCI W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY NA KONIEC IV KWARTAŁU 2015 I 2014	19
TABELA 11 STAN ZATRUDNIENIA WG WYKSZTAŁCENIA W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY NA KONIEC IV KWARTAŁU 2015 I 2014	19
TABELA 12 WYKAZ RAPORTÓW BIEŻĄCYCH PUBLIKOWANYCH W IV KWARTALE 2015 ROKU I DO DNIA PUBLIKACJI RAPORTU KWARTALNEGO	20

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, faks	+48 32 4560248, +48 32 4554725
Strony internetowe:	www.alumast.eu www.slupyoswietleniowe.pl www.slupydrogowe.eu www.oprawyalumast.pl www.oprawyislupy.pl www.maszty.com.pl www.systemy-reklamowe.pl www.master-falgpoles.eu blogi: www.blog.maszty.com.pl www.blog.systemy-reklamowe.pl www.blog.slupyoswietleniowe.pl
Podstawowe produkty:	kompozytowe słupy oświetleniowe kompozytowe żerdzie energetyczne kompozytowe słupy kratowe oprawy oświetleniowe przyczepy serwisowe dla energetyki maszty odgromowe maszty flagowe ramy banerowe

Zarząd w okresie objętym sprawozdaniem i na dzień publikacji raportu

Zbigniew Szkopek – Prezes Zarządu

Beata Hut – Wiceprezes Zarządu

Radosław Łoś – Członek Zarządu

Rada Nadzorcza w okresie objętym sprawozdaniem i na dzień publikacji raportu

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)		01.10.2015 31.12.2015	01.10.2014 31.12.2014	01.01.2015 31.12.2015	01.01.2014 31.12.2014
		w tys. zł			
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	3 432,9	3 634,2	11 479,7	9 324,8
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 517,9	3 269,2	9 470,8	7 995,2
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	914,9	365,0	2 008,9	1 329,6
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	2 101,4	2 138,6	7 014,7	5 742,7
I.	Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	1 597,4	1 953,2	5 940,2	5 023,0
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	504,0	185,4	1 074,6	719,7
C.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	1 331,4	1 495,6	4 465,0	3 582,1
D.	Koszty sprzedaży	216,5	133,2	645,8	438,9
E.	Koszty ogólnego zarządu	914,6	727,9	3 002,8	2 697,8

**Rachunek zysków i strat
(wariant kalkulacyjny)**

		01.10.2015 31.12.2015	01.10.2014 31.12.2014	01.01.2015 31.12.2015	01.01.2014 31.12.2014
		w tys. zł			
F.	Zysk (strata) ze sprzedaży	200,3	634,4	816,3	445,4
G.	Pozostałe przychody operacyjne	35,0	-0,6	1 061,4	4 793,1
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,0	0,0	0,0	0,0
II.	Dotacje	13,4	-1,4	34,2	4 791,3
III.	Inne przychody operacyjne	21,7	0,8	1 027,2	1,7
H.	Pozostałe koszty operacyjne	119,9	113,9	304,6	222,3
I.	Straty ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,0	0,0	1,3	5,8
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,0	0,0	0,0	0,0
III.	Inne koszty operacyjne	119,9	113,9	303,3	216,5
I.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	115,5	520,0	1 573,2	5 016,2
J.	Przychody finansowe	0,1	0,4	0,3	0,6
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0,0	0,0	0,0	0,0
II.	Odsetki	0,1	0,4	0,3	0,6
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	54,0	29,2	207,6	307,0
I.	Odsetki	33,4	21,0	111,6	226,1
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	20,6	8,2	96,0	80,9
L.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej	61,7	491,1	1 365,8	4 709,8
M.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,0	0,0	0,0	0,0
I.	Zyski nadzwyczajne	0,0	0,0	0,0	0,0
II.	Straty nadzwyczajne	0,0	0,0	0,0	0,0
N.	Zysk (strata) brutto	61,7	491,1	1 365,8	4 709,8
O.	Podatek dochodowy	47,1	99,9	322,7	953,6
P.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,0	0,0	0,0	0,0
R.	Zysk (strata) netto	14,5	391,3	1 043,1	3 756,2

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

Tabela 1 Rachunek zysków i strat

Bilans - aktywa		31.12.2015	31.12.2014
		dane narastająco	
		w tys. zł	
A.	Aktywa trwałe	5 953,4	3 584,5
I.	Wartości niematerialne i prawne	732,6	821,6
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	4 409,5	2 109,0
III.	Należności długoterminowe	0,0	93,1
IV.	Inwestycje długoterminowe	233,9	8,9
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	577,4	551,9
B.	Aktywa obrotowe	4 564,1	3 741,1
I.	Zapasy	1 983,9	1 093,6
II.	Należności krótkoterminowe	2 199,0	2 320,1
III.	Inwestycje krótkoterminowe	171,4	181,7
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	209,8	145,7
Aktywa razem		10 517,5	7 325,6

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

Tabela 2 Bilans – aktywa

Bilans - pasywa		31.12.2015	31.12.2014
		dane narastająco	
		w tys. zł	
A.	Kapitał własny	5 267,7	4 224,6
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	241,8
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	1 043,1	3 756,2
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,0	0,0
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	5 249,8	3 101,0
I.	Rezerwy na zobowiązania	311,5	288,9
II.	Zobowiązania długoterminowe	1 889,5	0,0
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	2 558,4	2 382,2
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	490,5	429,8
Pasywa razem		10 517,5	7 325,6

Uwaga: Dane za 2015 rok 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 31.12.2015	01.01.2014 31.12.2014
		dane narastająco w tys. zł	
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
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	221,0
a)	zwiększenie z tyt. umorzenia odsetek - układ	0,0	221,0
b)	zmniejszenie	0,0	0,0
4.2.	Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	241,8	241,8
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

Zestawienie zmian w kapitale własnym

		01.01.2015 31.12.2015	01.01.2014 31.12.2014
		dane narastająco w tys. zł	
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	1 043,1	3 756,2
a)	Zysk netto	1 043,1	3 756,2
b)	Strata netto	0,0	0,0
c)	Odpisy z zysku	0,0	0,0
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	5 267,7	4 224,6
III.	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	5 267,7	4 224,6

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

Tabela 4 Zestawienie zmian w kapitale własnym

Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

		01.01.2015 31.12.2015	01.01.2014 31.12.2014
		dane narastająco w tys. zł	
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	1 043,1	3 756,2
II.	Korekty razem	-1 002,7	-9 166,0
	1. Amortyzacja	382,2	304,7
	2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	6,2	0,5
	3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	80,6	131,4
	4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	1,3	5,8
	5. Zmiana stanu rezerw	22,6	12,2
	6. Zmiana stanu zapasów	-890,3	134,4
	7. Zmiana stanu należności	214,2	-876,4
	8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	217,9	-4 397,1
	9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-29,0	60,5
	10. Inne korekty	-1 008,3	-4 541,9
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	40,4	-5 409,8
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	73,2	0,0
	1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	73,2	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	2 893,1	255,2
	1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 668,1	250,7
	2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,0	0,0
	3. Na aktywa finansowe	225,0	4,5
	a) W jednostkach powiązanych	225,0	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	-2 820,0	-255,2
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	3 590,3	6 275,6
	1. Wpływy netto z emisji akcji i innych	0,0	1 200,0

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)		01.01.2015 31.12.2015	01.01.2014 31.12.2014
		dane narastająco w tys. zł	
	instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
	2. Kredyty i pożyczki	2 138,0	0,0
	3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,0	0,0
	4. Inne wpływy finansowe	1 452,3	5 075,6
II.	Wydatki	843,9	669,3
	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	85,2	501,6
	5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,0	0,0
	6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,0	0,0
	7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	151,5	36,0
	8. Odsetki	80,8	131,7
	9. Inne wydatki finansowe	526,4	0,0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 746,4	5 606,3
D.	Przepływy pieniężne netto razem	-33,2	-58,7
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-39,4	-59,2
	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-6,2	-0,5
F.	Środki pieniężne na początek okresu	181,7	240,9
G.	Środki pieniężne na koniec okresu	142,4	181,7

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 grudnia 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 IV 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.

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 zł 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 zł dokonuje się w uproszczeniu jednorazowej amortyzacji w momencie przyjęcia do użytkowania. Składniki majątku o cenie jednostkowej poniżej 500 zł 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

	utruty 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 amortyzowanego 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. Ustalane 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.

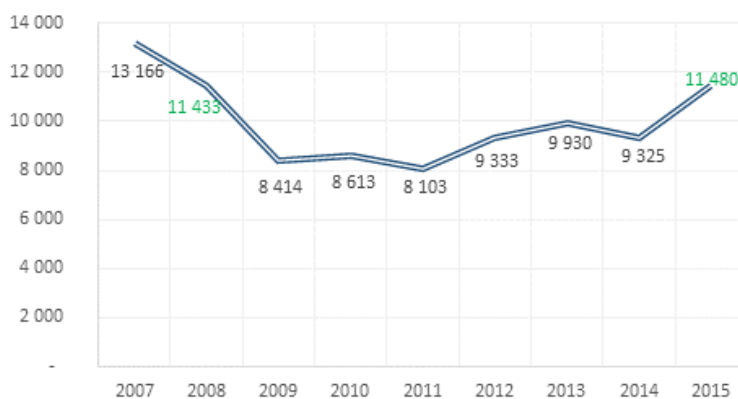
Pozostałe przychody i koszty operacyjne są to koszty i przychody nie związane bezpośrednio z normalną działalnością, wpływające na wynik finansowy.

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.

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

Czwarty kwartał 2015 roku zakończył się przychodami ze sprzedaży na poziomie 3,4 mln zł, co w porównaniu z 3,6 mln zł na zakończenie IV kwartału 2014 roku daje o 5,5% niższy poziom. Jednak narastająco przychody ze sprzedaży w 2015 roku osiągnęły wartość 11,5 mln zł i były wyższe o ponad 23% w stosunku do 2014 roku. Poziom sprzedaży w 2015 roku był najwyższy w porównaniu do przychodów zrealizowanych w latach 2009-2014 i porównywalny z wartością przychodów

ROCZNE PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY



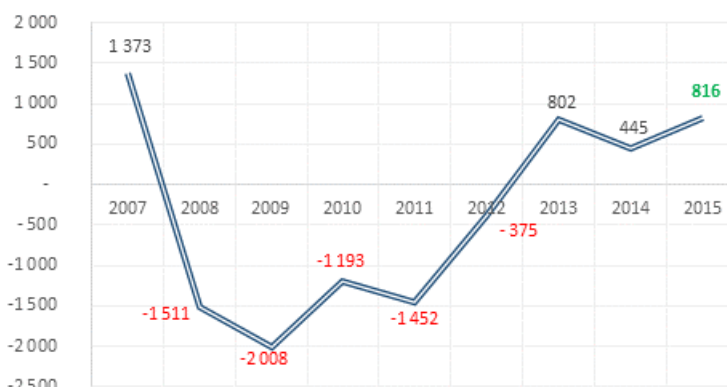
osiągnięta w 2008 roku. Istotnym elementem sprzedaży stały się kompozytowe żerdzie energetyczne i przyczepy serwisowe dystrybuowane przez spółkę zależną Energy Composites Sp. z o.o.

Zysk ze sprzedaży w IV kwartale był o 434,1 tys. zł niższy w porównaniu do IV kwartału 2014 roku. Niższy poziom zysku w IV kwartale 2015 roku w porównaniu do IV kwartału 2014 roku jest wynikiem wyższych kosztów związanych z: zatrudnieniem, rozbudową struktur sprzedaży, wzmocnieniem działu projektowego i B+R, większą aktywnością w zakresie promocji produktów Spółki - uczestnictwem w targach, konferencjach, pozycjonowaniem stron internetowych, budową sklepów internetowych. Podjęte działania, mimo obciążenia wyniku w omawianym kwartale, przyczynią się do wzrostu sprzedaży w 2016 roku.

Narastająco, od początku roku, zysk ze sprzedaży osiągnął wartość 816,30 tys. zł, co jest wynikiem wyższy o 83,3% w porównaniu do 2014 roku, kiedy zysk ze sprzedaży wyniósł 445,40 tys. zł. To trzeci rok z rzędu kiedy Spółka odnotowuje dodatni wynik na sprzedaży.

Nie należy porównywać zysku brutto zrealizowanego w 2015 roku (1,37 mln zł) z zyskiem brutto z 2014 roku (4,71 mln zł), ponieważ w 2014 roku w przychodach operacyjnych zostało uwzględnione otrzymane przez Spółkę dofinansowanie z Ministerstwa Skarbu Państwa, co miało znaczący wpływ na wynik brutto.

ROCZNY ZYSK ZE SPRZEDAŻY



Aktywność podejmowana w obszarze rozwoju prowadzonej działalności

Po raz pierwszy zaprezentowana we wrześniu 2015 roku na Międzynarodowych Targach Energetycznych ENERGETAB przyczepa serwisowa usprawniająca prace przy budowie i remontach sieci energetycznych spotkała się z ogromnym zainteresowaniem branży energetycznej. Pierwsze egzemplarze trafiły do klientów już pod koniec 2015 roku.

30 października 2015 roku spółka zależna Energy Composites Sp. z o.o., złożyła w NCBiR wniosek o dofinansowanie projektu badawczego, którego celem jest opracowanie nowych struktur kompozytowych, nowych konstrukcji oraz procesu technologicznego, pozwalającego wdrożyć do produkcji niedostępne obecnie na rynku międzynarodowym słupy nośne

(oświetleniowe, energetyczne, teletechniczne) spełniające warunki bezpieczeństwa biernego w pasie drogowym dla prędkości 50-120 km/h.

Wartość projektu to: 5 mln zł, Spółka uzyskała dofinansowanie w kwocie 3,8 mln zł.

Wygrany przez Spółkę, pierwszy po zamknięciu postępowania układowego, przetarg na dostawę konstrukcji kompozytowych dla zakładów wojskowych po wielu miesiącach oczekiwania wszedł w fazę realizacji. Przewidywany termin zakończenia prac to czerwiec 2016 roku.

Wdrożono proces projektowania instalacji oświetlania ulicznego. Pierwsze oferty trafiają do klientów. Spółka oczekuje rozstrzygnięcia pierwszych przetargów. W kolejnym etapie planowane jest uruchomienie usług związanych z budową instalacji oświetlenia zewnętrznego. Tym samym spółka, produkowane słupy oświetleniowe i oferowane oprawy firmy Benito, będzie mogła zaoferować klientom wraz z projektem i wykonawstwem.

Zakończono proces przebudowy głównych stron internetowych związanych z systemami reklamowymi, słupami oświetleniowymi i oprawami. Uruchomiony został sklep internetowy poświęcony produktom oświetleniowym. Z początkiem roku wystartuje sklep oferujący produkty reklamowe.

Spółka zależna SWE Sp. z o.o. w pierwszym kwartale 2016 roku rozpocznie na terenie Polski dystrybucję, na prawach wyłączności, falowników fotowoltaicznych i systemów pamięci masowej firmy Solarmax. Falowniki tej firmy to jedne z najlepszych dostępnych na rynku europejskim rozwiązań. Ścisła współpraca pomiędzy firmami Alumast S.A. i SWE Sp. z o.o., przy wsparciu partnera z Niemiec, pozwoli na ofertowanie przez spółki oczekiwanych przez rynek autonomicznych systemów oświetlenia zewnętrznego. Posiadane zasoby pozwolą na projektowanie, kompletację, dostawę i montaż gotowych rozwiązań.

Grupa kapitałowa

Schemat grupy kapitałowej przedstawia się następująco:

Alumast S.A.	90% udziałów w Energy Composites Sp. z o.o.	www.e-composites.eu
	52% udziałów w SWE Sp. z o.o.	www.swenergia.pl
	100% udziałów w Alumast GmbH	
	100% udziałów w Alumast RU	

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	liczba akcji	% udział
HOTEL POLONIA Sp. z o.o.	1.546.320	31,9%
Zbigniew Szkopek	415.021	8,5%
Krzysztof Stanik	850 000	17,5%
Pozostali akcjonariusze	2 040 753	42,1%
ŁĄCZNA LICZBA 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 31 grudnia 2015 roku zatrudnienie w Alumast S.A. w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 52 i było porównywalne do stanu zatrudnienia na koniec III kwartału 2015 roku (53 etaty). W stosunku do danych na koniec IV kwartału 2014 roku zatrudnienie w IV kwartale 2015 roku było wyższe o 16 etatów. Zatrudnienie wzrosło przede wszystkim w grupie pracowników fizycznych, co związane jest z realizacją wyższego poziomu produkcji słupów i żerdzi kompozytowych. Produkcja żerdzi kompozytowych jest znacznie pracochłonna niż ma to miejsce w przypadku produkcji słupów 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. Działania te przekładają się również pozytywnie na wzrost jakości produkcji i skrócenie czasu oczekiwania przez klientów na realizację zamówień. Szczegóły zostały przedstawione w poniższych tabelach.

Stan na dzień:	31.12.2015	30.09.2015	zmiana
Pracownicy umysłowi	22	23	-1
Pracownicy fizyczni	30	30	0
Razem	52	53	-1

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

Stan na dzień:	31.12.2015	31.12.2014	zmiana
Pracownicy umysłowi	22	19	+3
Pracownicy fizyczni	30	17	+13
Razem	52	36	+16

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

Stan na dzień:	31.12.2015	31.12.2014	zmiana
Kobiety	16	15	+1
Mężczyźni	36	21	+15
Razem	52	36	+16

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

Pracownicy z wykształceniem:	31.12.2015	31.12.2014	zmiana
wyższym	17	17	0
średnim	16	9	+7
zawodowym	11	6	+5
gimnazjalnym	4	3	+1
podstawowym	4	1	+3
Razem	52	36	+16

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

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

Nr raportu	Data publikacji	Temat
EBI		
24/2015	2015-10-26	Zmiana terminu publikacji raportu za III kwartał 2015 roku
26/2015	2015-11-20	Zamknięcie subskrypcji akcji serii M
27/2015	2015-11-20	Dookreślenie wysokości podwyższenia kapitału zakładowego w związku z zakończeniem emisji akcji serii M
28/2015	2015-11-23	Zawiadomienie o wyborze najkorzystniejszej oferty spółki zależnej Energy Composites Sp. z o.o.
29/2015	2015-12-09	Wprowadzenie akcji serii L do obrotu na rynku NewConnect
30/2015	2015-12-16	Wyznaczenie pierwszego dnia notowań akcji serii L
1/2016	2016-01-20	Harmonogram publikowania raportów okresowych w 2016 roku
2/2016	2016-01-26	Projekt spółki zależnej rekomendowany do dofinansowania
ESPI		
10/2015	2015-10-21	Zawiadomienie akcjonariusza o zmianie stanu posiadania akcji
1/2016	2016-01-22	Zawiadomienie akcjonariusza o zmianie stanu posiadania akcji

Tabela 12 Wykaz raportów bieżących publikowanych w IV kwartale 2015 roku 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 IV 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