ALUMAST SPÓŁKA AKCYJNA

RAPORT ROCZNY ZA ROK 2015

Spis treści

Pismo Prezesa Zarządu Alumast S.A. 7
Wybrane dane finansowe z rocznego sprawozdania finansowego 9
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku 11
Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku 13
Informacje o Spółce 14
Zasady przyjęte przy sporządzeniu sprawozdania finansowego 14
Zastosowane zasady i metody rachunkowości 14
Bilans Rachunek zysków i strat Zestawienie zmian w kapitale własnym Rachunek przepływów pieniężnych 18
BILANS na 31 grudnia 2015 w zł 19
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny) za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 w zł 23
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 w zł 25
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia) za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 w zł 27
Dodatkowe informacje i objaśnienia 29
Nota 1 Wartości niematerialne i prawne – zmiana stanu (według grup rodzajowych) 30
Nota 2 Środki trwałe – zmiana stanu (według grup rodzajowych) 31
Nota 3 Wartość gruntów użytkowanych wieczyście 33
Nota 4 Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa) 33
Nota 5 Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących wartość środków trwałych 34
Nota 6 Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie oraz środków trwałych na własne potrzeby 34
Nota 7 Poniesione w ostatnim roku obrotowym i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe 34
Nota 8 Zakres zmian inwestycji długoterminowych 35
Nota 9 Zakres zmian długoterminowych aktywów finansowych od jednostek powiązanych 35
Nota 10 Zakres zmian aktywów finansowych od pozostałych jednostek 36
Nota 11 Odpisy aktualizujące wartość zapasów 36
Nota 12 Zakres zmian inwestycji krótkoterminowych 37
Nota 13 Zakres zmian krótkoterminowych aktywów finansowych od jednostek powiązanych 38
Nota 14 Zakres zmian aktywów finansowych od pozostałych jednostek 38
Nota 15 Struktura środków pieniężnych do rachunku przepływów pieniężnych 39
Nota 16 Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług 39
Nota 17 Odpisy aktualizujące należności długoterminowe 39
Nota 18 Odpisy aktualizujące inne należności krótkoterminowe 39
Nota 19 Odpisy aktualizujące należności dochodzone na drodze sądowej 40
Nota 20 Struktura należności krótkoterminowych 40
Nota 21 Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa) 41
Nota 22 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa) 41
Nota 23 Rozliczenia międzyokresowe (pasywa) 42
Nota 24 Dane o strukturze kapitału podstawowego 42
Nota 25 Kapitał (fundusz) zapasowy 43
Nota 26 Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny 43
Nota 27 Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe 43
Nota 28 Propozycje co do sposobu podziału zysku 43
Nota 29 Zakres zmian stanu rezerw 44
Nota 30 Zakres zmian stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego 44
Nota 31 Zakres zmian stanu rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego 45
Nota 32 Struktura zobowiązań krótkoterminowych (poza funduszami specjalnymi) 46

Nota 33 Struktura czasowa zobowiązań długoterminowych 47
Nota 34 Zobowiązania finansowe z tytułu pożyczek i kredytów 48
Nota 35 Zobowiązania finansowe z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych 48
Nota 36 Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki 48
Nota 37 Zobowiązania warunkowe 49
Nota 38 Zobowiązania wobec budżetu państwa lub gminy z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli 49
Nota 39 Przeciętne zatrudnienie 49
Nota 40 Wynagrodzenie osób wchodzących w skład organów zarządzających oraz nadzorujących wypłacone lub należne 49
Nota 41 Pożyczki wypłacone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających oraz nadzorujących 49
Nota 42 Wykaz spółek, w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki 50
Nota 43 Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów 50
Nota 44 Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów 51
Nota 45 Przychody, koszty i wynik działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym 51
Nota 46 Koszty rodzajowe oraz koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby 51
Nota 47 Struktura pozostałych przychodów operacyjnych 52
Nota 48 Struktura pozostałych kosztów operacyjnych 52
Nota 49 Struktura przychodów finansowych 52
Nota 50 Struktura kosztów finansowych 53
Nota 51 Wynik zdarzeń nadzwyczajnych oraz podatek dochodowy od zdarzeń nadzwyczajnych 53
Nota 52 Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto 53
Nota 53 Kursy walut przyjęte do wyceny pozycji z bilansu lub rachunku zysków i strat, wyrażonych w walutach obcych. 54
Nota 54 Umowy zawarte przez jednostkę, nieuwzględnione w bilansie 55
Nota 55 Istotne transakcje zawarte przez jednostkę z jednostkami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe 55
Nota 56 Wynagrodzenie biegłego rewidenta 55
Nota 57 Zmiany zasad polityki rachunkowości w roku obrotowym 55
Nota 58 Porównywalność danych 55
Nota 59 Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji 56
Nota 60 Informacje dodatkowe, jeśli jednostka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego 56
Nota 61 Informacje o jednostce sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe 56
Nota 62 Sprawozdanie finansowe za okres, w którym nastąpiło połączenie 56
Nota 63 Opis niepewności możliwości kontynuowania dalszej działalności 56
Nota 64 Inne informacje, które istotnie mogą wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wyniku finansowego jednostki 56
Nota 65 Instrumenty finansowe 56
Nota 66 Transakcje zabezpieczające 56
Nota 67 Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi 57
Nota 68 Informacje o stanie należności i zobowiązań jednostek powiązanych 57
Nota 69 Informacje o stanie zapasów towarów w Energy Composites Sp. z o.o. nabytych w Alumast S.A. oraz koszt zakupu (wytworzenia) tych towarów w ALUMAST S.A. 58
Nota 70 Informacja dodatkowa do rachunku przepływów pieniężnych 58
Nota 71 Wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy 59
Sprawozdanie Zarządu z działalności za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 60
Charakterystyka spółki 61
Podstawowe dane o Spółce 61
Geneza podjęcia działalności i charakterystyka rozwoju Spółki i jej produktów w kolejnych latach 63

Obszary działalności Spółki – produkty i usługi 64
Obszary działalności Spółki – rynki 67
Istotne zdarzenia wpływające na działalność, jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego 69
Aktualna sytuacja finansowa oraz podstawowe wskaźniki finansowe 72
Zatrudnienie 73
Plany inwestycje Spółki 75
Osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju 75
Czynnik ryzyka i zagrożenia 77
Zasady ładu korporacyjnego 78
Informacja o grupie kapitałowej 83
Stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie rocznym 84
Oświadczenia Zarządu 85

Spis Tabel

Tabela 1 - Wybrane dane finansowe z rocznego sprawozdania finansowego 10
Tabela 2 - Kursy walut przyjęte do przeliczenia wybranych danych finansowych 10
Tabela 3 - Bilans - aktywa 20
Tabela 4 - Bilans - pasywa 22
Tabela 5 - Rachunek zysków i strat 24
Tabela 6 - Zestawienie zmian w kapitale własnym 26
Tabela 7 - Rachunek przepływów pieniężnych 28
Tabela 8 - Nota 1 Wartości niematerialne i prawne - zmiana stanu w 2015 roku 30
Tabela 9 - Nota 1 Wartości niematerialne i prawne - zmiana stanu w 2014 roku 30
Tabela 10 - Nota 2 Środki trwałe – zmiana stanu w 2015 roku 31
Tabela 11 - Nota 2 Środki trwałe – zmiana stanu w 2014 roku 32
Tabela 12 - Nota 3 Wartość gruntów użytkowanych wieczyście w 2015 roku 33
Tabela 13 - Nota 3 Wartość gruntów użytkowanych wieczyście w 2014 roku 33
Tabela 14 - Nota 4 Struktura własnościowa środków trwałych w 2015 roku 33
Tabela 15 - Nota 4 Struktura własnościowa środków trwałych w 2014 roku 33
Tabela 16 - Nota 4 Wartość nie amortyzowanych lub nie umarzanych środków trwałych w 2015 roku 33
Tabela 17 - Nota 4 Wartość nie amortyzowanych lub nie umarzanych środków trwałych w 2014 roku 34
Tabela 18 – Nota 7 Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe w 2015 roku 34
Tabela 19 – Nota 7 Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe w 2014 roku 34
Tabela 20 - Nota 8 Zakres zmian inwestycji długoterminowych w 2015 roku 35
Tabela 21 - Nota 8 Zakres zmian inwestycji długoterminowych w 2014 roku 35
Tabela 22 - Nota 9 Zakres zmian długoterminowych aktywów finansowych od jednostek powiązanych w 2015 roku 35
Tabela 23 - Nota 9 Zakres zmian długoterminowych aktywów finansowych od jednostek powiązanych w 2014 roku 36
Tabela 24 – Nota 11 Odpisy aktualizujące wartości zapasów stan na 31.12.2015 36
Tabela 25 – Nota 11 Odpisy aktualizujące wartości zapasów na 31.12.2014 36
Tabela 26 - Nota 11 Wysokość odpisów aktualizujących zapasy w 2015 roku 37
Tabela 27 - Nota 11 Wysokość odpisów aktualizacyjnych zapasy w 2014 roku 37
Tabela 28 - Nota 12 Zakres zmian inwestycji krótkoterminowych w 2015 roku 37
Tabela 29 - Nota 12 Zakres zmian inwestycji krótkoterminowych w 2014 roku 37
Tabela 30 - Nota 13 Zakres zmian krótkoterminowych aktywów finansowych od jednostek powiązanych w 2015 roku 38
Tabela 31 - Nota 13 Zakres zmian krótkoterminowych aktywów finansowych od jednostek powiązanych w 2014 roku 38
Tabela 32 - Nota 15 Struktura środków pieniężnych w 2015 roku 39

Tabela 33 - Nota 15 Struktura środków pieniężnych w 2014 roku 39
Tabela 34 - Nota 16 Odpisy aktualizujące należności w 2015 roku 39
Tabela 35 - Nota 16 Odpisy aktualizujące należności w 2014 roku 39
Tabela 36 - Nota 20 Struktura należności krótkoterminowych na dzień 31.12.2015 40
Tabela 37 - Nota 20 Struktura należności krótkoterminowych na dzień 31.12.2014 40
Tabela 38 - Nota 21 Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa) w 2015 roku 41
Tabela 39 - Nota 21 Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa) w 2014 roku 41
Tabela 40 - Nota 22 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa) w 2015 roku 41
Tabela 41 - Nota 22 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa) w 2014 roku 41
Tabela 42 - Nota 23 Rozliczenia międzyokresowe (pasywa) w 2015 roku 42
Tabela 43 - Nota 23 Rozliczenia międzyokresowe (pasywa) w 2014 roku 42
Tabela 44 - Nota 24 Struktura Akcjonariatu na dzień 31.12.2015 42
Tabela 45 - Nota 24 Struktura Akcjonariatu na dzień 31.12.2014 43
Tabela 46 - Nota 25 Kapitał zapasowy w 2015 i 2014 roku 43
Tabela 47 - Nota 28 Propozycja co do sposobu podziału zysku za 2015 rok 43
Tabela 48 - Nota 28 Propozycja co do sposobu podziału zysku za 2014 rok 43
Tabela 49 - Nota 29 Zakres zmian stanu rezerw w 2015 roku 44
Tabela 50 - Nota 29 Zakres zmian stanu rezerw w 2014 roku 44
Tabela 51 - Nota 30 Zakres zmian stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w 2015 i 2014 roku 45
Tabela 52 - Nota 31 Zakres zmian stanu rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego w 2015 i 2014 roku 45
Tabela 53 - Nota 32 Struktura zobowiązań krótkoterminowych na dzień 31.12.2015 46
Tabela 54 - Nota 32 Struktura zobowiązań krótkoterminowych na dzień 31.12.2014 47
Tabela 55 - Nota 33 Struktura czasowa zobowiązań długoterminowych na dzień 31.12.2015 47
Tabela 56 - Nota 33 Struktura czasowa zobowiązań długoterminowych na dzień 31.12.2014 48
Tabela 57 - Nota 34 Zobowiązania finansowe z tytułu pożyczek i kredytów na dzień 31.12.2015 48
Tabela 58 - Nota 34 Zobowiązania finansowe z tytułu pożyczek i kredytów na dzień 31.12.2014 48
Tabela 59 - Nota 36 Zobowiązania zabezpieczone na majątku Spółki na dzień 31.12.2015 48
Tabela 60 - Nota 36 Zobowiązania zabezpieczone na majątku Spółki na dzień 31.12.2014 49
Tabela 61 - Nota 39 Przeciętne zatrudnienie w 2015 i 2014 roku 49
Tabela 62 - Nota 40 Wynagrodzenie osób wchodzących w skład Zarządu i Rady Nadzorczej w 2015 i 2014 roku 49
Tabela 63 - Nota 42 Wykaz spółek, w których Spółka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale na dzień 31.12.2015 50
Tabela 64 - Nota 42 Wykaz spółek, w których Spółka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale na dzień 31.12.2014 50
Tabela 65 - Nota 43 Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży w 2015 i 2014 roku 50
Tabela 66 - Nota 44 Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży w 2015 i 2014 roku 51
Tabela 67 - Nota 46 Koszty rodzajowe oraz koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby w 2015 i 2014 roku 51
Tabela 68 - Nota 47 Struktura pozostałych przychodów operacyjnych w 2015 i 2014 roku 52
Tabela 69 - Nota 48 Struktura pozostałych kosztów operacyjnych w 2015 i 2014 roku 52
Tabela 70 - Nota 49 Struktura przychodów finansowych w 2015 i 2014 roku 52
Tabela 71 - Nota 50 Struktura kosztów finansowych w 2015 i 2014 roku 53
Tabela 72 - Nota 52 Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto w 2015 i 2014 roku 54
Tabela 73 - Nota 53 Kursy walut przyjęte do wyceny na dzień 31.12.2015 54
Tabela 74 - Nota 53 Kursy walut przyjęte do wyceny na dzień 31.12.2014 55
Tabela 75 - Nota 56 Wynagrodzenie biegłego rewidenta w 2015 i 2014 roku 55
Tabela 76 - Nota 67 Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi w 2015 i 2014 roku 57
Tabela 77 - Nota 68 Stan należności i zobowiązań jednostek powiązanych w 2015 i 2014 roku 57

Tabela 78 - Nota 69 Informacje o stanie zapasów spółki powiązanej Energy Composites Sp. z o.o. w 2015 i 2014 roku 58
Tabela 79 - Nota 70 Informacja dodatkowa do rachunku przepływów pieniężnych w 2015 i 2014 roku 58
Tabela 80 - Nota 71 Wynagrodzenie Autoryzowanego Doradcy w 2015 i 2014 roku 59
Tabela 81 - Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki, stan na 29.04.2016 62
Tabela 82 - Kapitały własne i kapitał obrotowy w latach 2014-2015 72
Tabela 83 - Podstawowe wskaźniki w latach 2014-2015 73
Tabela 84 - Stan zatrudnienia w przeliczeniu na pełne etaty na koniec 2015 i 2014 74
Tabela 85 - Stan zatrudnienia wg płci w przeliczeniu na pełne etaty na koniec 2015 i 2014 74
Tabela 86 - Stan zatrudnienia wg wykształcenia w przeliczeniu na pełne etaty na koniec kwartału 2015 i 2014 74

Spis wykresów

Wykres 1 Akcjonariat spółki Alumast S.A., stan na 29.04.2016. 62
Wykres 2 Roczne przychody ze sprzedaży w latach 2007-2015 72

ALUMAST SPÓŁKA AKCYJNA

Pismo Prezesa Zarządu

Alumast S.A.

Szanowni Akcjonariusze, Inwestorzy, Członkowie Rady Nadzorczej, Współpracownicy,

W imieniu Zarządu Alumast S.A. zapraszam do zapoznania się z raportem za 2015 rok. Dokument ten stanowi źródło informacji o prowadzonej działalności oraz o zdarzeniach, które w szczególny sposób wpłynęły na obecną sytuację Spółki. W raporcie znajdą Państwo sprawozdanie finansowe, sprawozdanie Zarządu z działalności w minionym roku, opinię biegłego rewidenta oraz raport uzupełniający opinię.

2015 rok należał do jednych z najlepszych w dotychczasowej, 15-letniej działalności Spółki. Zostały wypracowane dobre wyniki finansowe. Przychody ze sprzedaży osiągnęły wartość 11,5 mln zł i były wyższe o ponad 23% w stosunku do 2014 roku. Istotnym elementem sprzedaży stały się kompozytowe żerdzie energetyczne i mobilne zestawy serwisowe dystrybuowane przez spółkę zależną Energy Composites Sp. z o.o. Zysk ze sprzedaży osiągnął wartość 816,30 tys. zł, co jest wynikiem wyższym o 83,3% w porównaniu do 2014 roku, w którym zysk ze sprzedaży wyniósł 445,40 tys. zł.

W minionym roku umocniliśmy pozycję Alumast S.A. na rynku związanym z branżą oświetleniową i energetyczną. Z powodzeniem wprowadziliśmy na rynek nowe produkty m.in. mobilną linię serwisową. Obecnie bierzemy udział w kilku postepowaniach przetargowych. W wyniku podjętych w 2015 roku działań, od 2016 roku Spółka nie tylko dostarcza słupy oświetleniowe czy energetyczne, ale również oferuje kompleksowe rozwiązania – od projektu, przez dostarczenie wszystkich niezbędnych produktów aż do instalacji i serwisu.

Stworzyliśmy mocne podstawy do dalszego rozwoju Spółki. Nowe technologie i produkty dają podstawy do dalszego dynamicznego wzrostu sprzedaży i wyników finansowych w kolejnych latach, dlatego z optymizmem patrzymy w przyszłość

W 2016 roku Alumast S.A. będzie kontynuować działania rynkowe oparte przede wszystkim o rozwiązania z kompozytów. Spółka będzie oferowała również oprawy oświetleniowe firmy BENITO. Jednak oprócz realizowania dostaw słupów oświetleniowych czy energetycznych, Spółka chce zaistnieć również w nowym segmencie działalności, jakim jest oferowanie usług projektowania i wykonawstwa w zakresie budowania i remontowania linii SN i nN oraz instalacji oświetlenia ulicznego, w tym Autonomicznych Systemów Oświetlenia.

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

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

.....

Prezes Zarządu
Zbigniew Szkopek

ALUMAST SPÓŁKA AKCYJNA

Wybrane dane finansowe
z rocznego sprawozdania finansowego

	01.01.2015 31.12.2015	01.01.2014 31.12.2014	01.01.2015 31.12.2015	01.01.2014 31.12.2014
	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. EUR
Przychody ze sprzedaży	11 479,69	9 324,82	2 743,19	2 225,87
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	4 464,96	3 582,07	1 066,95	855,05
Zysk/strata ze sprzedaży	816,32	445,42	195,07	106,32
Zysk/strata z działalności operacyjnej	1 573,18	5 016,20	375,93	1 197,38
Zysk/strata z działalności gospodarczej	1 365,84	4 709,80	326,38	1 124,24
Zysk/strata brutto	1 365,84	4 709,80	326,38	1 124,24
Zysk/strata netto	1 043,12	3 756,23	249,26	896,63
Amortyzacja	382,15	304,74	91,32	72,74
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	40,38	-5 409,76	9,65	-1 291,33
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 819,97	-255,24	-673,86	-60,93
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 746,40	5 606,27	656,28	1 338,24
Przepływy pieniężne netto	-33,18	-58,73	-7,93	-14,02
Środki pieniężne	142,36	181,74	33,41	42,64
Aktywa razem, w tym:	10 517,54	7 325,57	2 468,04	1 718,69
Aktywa trwałe	5 953,44	3 584,49	1 397,03	840,98
Aktywa obrotowe	4 564,10	3 741,08	1 071,01	877,71
Należności długoterminowe	-	93,05	-	21,83
Należności krótkoterminowe	2 199,02	2 320,12	516,02	544,34
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, w tym:	5 249,83	3 100,98	1 231,92	727,54
Zobowiązania długoterminowe	1 889,47	-	443,38	-
Zobowiązania krótkoterminowe	2 657,07	2 382,24	623,51	558,91
Kapitały własne, w tym:	5 267,71	4 224,59	1 236,12	991,15
Kapitał podstawowy	4 852,09	4 852,09	1 138,59	1 138,37

Tabela 1 - Wybrane dane finansowe z rocznego sprawozdania finansowego

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

	2015	2014
waluta	EUR	EUR
Kurs średni na dzień bilansowy	4,2615	4,2623
Średni kurs arytmetyczny	4,1848	4,1893

Tabela 2 - Kursy walut przyjęte do przeliczenia wybranych danych finansowych

ALUMAST SPÓŁKA AKCYJNA

Sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy
od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku

Dla akcjonariuszy Alumast S.A.

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

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

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Bilans na dzień 31 grudnia 2015 roku wykazujący po stronie aktywów i pasywów kwotę**:**
10 517 543,74 PLN.

Rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku (wariant kalkulacyjny) wykazujący zysk netto w kwocie:
1 043 122,67 PLN.

Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę:
1 043 122,67 PLN.

Rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę:
33 180,11 PLN.

Dodatkowe informacje i objaśnienia.

Sprawozdanie Zarządu z działalności stanowi załącznik do niniejszego sprawozdania finansowego.

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

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

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

Wodzisław Śląski, dnia 29 kwietnia 2016 roku

ALUMAST SPÓŁKA AKCYJNA

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku

Informacje o Spółce

Alumast S.A. powstała w wyniku uchwalenia Statutu Spółki 18 stycznia 2000 roku, w formie aktu notarialnego, Repertorium nr 351/2000 w Kancelarii Notarialnej mgr Zenon Chudek w Wodzisławiu Śląskim. Zgodnie ze Statutem Spółka została zawiązana na czas nieokreślony.

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

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

Przedmiotem działalności Spółki jest przede wszystkim produkcja i sprzedaż:

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

Dodatkowe informacje o Spółce zostały zaprezentowane w Sprawozdanie Zarządu z działalności za 2015 rok.

Zasady przyjęte przy sporządzeniu sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 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 2015 rok są zgodne z Ustawą o Rachunkowości z 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami i nie uległy zmianie w tym okresie.

Rachunek zysków i strat jest sporządzany w wersji kalkulacyjnej.

Rachunek przepływów pieniężnych jest sporządzany metodą pośrednią.

Walutą sprawozdawczą jest złoty polski.

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

Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe	Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe oraz środki trwałe w budowie wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie. Za środki trwałe i wartości niematerialne i prawne jednostka uznaje rzeczowe składniki majątku trwałego o wartości powyżej 500 PLN i okresie użytkowania dłuższym niż jeden rok. Dla środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych stosowane są stawki amortyzacyjne wynikające z przepisów podatkowych, o ile

	odpowiadają okresowi ich ekonomicznej użyteczności. Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne amortyzuje się metodą liniową. Dla środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych o wartości początkowej do 1.500 PLN dokonuje się w uproszczeniu jednorazowej amortyzacji w momencie przyjęcia do użytkowania. Składniki majątku o cenie jednostkowej poniżej 500 PLN traktuje się jako materiały i odnosi w koszty w momencie zakupu.
Inwestycje długoterminowe	Nabyte udziały i akcje ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich nabycia lub powstania według ceny nabycia. Na dzień bilansowy udziały i akcje w innych jednostkach są wycenione według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości. Odpisy z tytułu utraty wartości obciążają koszty finansowe. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu, równowartość całości lub części uprzednio dokonanych odpisów z tytułu utraty wartości zwiększa wartość danego składnika aktywów i podlega zaliczeniu do przychodów finansowych.
Inwestycje krótkoterminowe	Inne aktywa krótkoterminowe ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich powstania według ceny nabycia. Na dzień bilansowy aktywa zaliczone do inwestycji krótkoterminowych są wycenione według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości. Skutki zmian wartości inwestycji krótkoterminowych wpływają w pełnej wysokości odpowiednio na przychody lub koszty finansowe.
Zapasy	Materiały i towary nabyte w ciągu roku obrotowego ujmowane są według ceny zakupu. Wartość rozchodu materiałów i towarów jest ustalana przy zastosowaniu metody pierwsze weszło-pierwsze wyszło. Produkcja w toku na koniec roku jest wyceniona w cenie zużytych materiałów. Wyroby gotowe na koniec okresu sprawozdawczego wycenione są w cenie wytworzenia nie wyższych od ceny sprzedaży netto danego wyrobu gotowego.
Należności i zobowiązania	Należności i zobowiązania (w tym z tytułu kredytów i pożyczek) w walucie polskiej wykazywane są według wartości podlegającej zapłacie. Należności i zobowiązania w walutach obcych w momencie powstania ujmowane są według średniego kursu ustalonego przez Prezesa NBP dla danej waluty obcej. Dodatnie lub ujemne różnice kursowe powstające w dniu płatności, wynikające z różnicy pomiędzy kursem waluty na ten dzień, a kursem waluty w dniu powstania należności lub zobowiązania, odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych. Nierozliczone na dzień bilansowy należności i zobowiązania w walucie obcej wycenia się według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Prezesa NBP na ten dzień. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego wycenia się według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.
Środki pieniężne	Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej. Na dzień bilansowy środki pieniężne wyrażone w walucie obcej wycenia się według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Prezesa NBP na ten dzień.

	Ustalone na dzień bilansowy różnice kursowe wpływają na wynik finansowy będąc odnoszone odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.
Kapitały	Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w 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 niezakończonych prac rozwojowych, koszty najmu, koszty reklamy, koszty ubezpieczeń. Rezerwy tworzy się na zobowiązania w przypadku gdy kwota lub termin zapłaty są niepewne, ich powstanie jest pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa oraz wynikają one z przeszłych zdarzeń i ich wiarygodny szacunek jest możliwy. Spółka tworzy rezerwy na koszty w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy wynikających ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez kontrahentów oraz z obowiązku wykonania związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń, których kwotę można oszacować, choć data powstania nie jest jeszcze znana. Do rozliczeń międzyokresowych biernych zalicza się przede wszystkim: wartość wykonanych niezafakturowanych usług oraz dostaw, wartości usług, które zostaną wykonane w przyszłości, a dotyczą bieżącego okresu obrotowego.
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	W przypadku Spółki rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują w szczególności: równowartość otrzymanych przychodów z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w przyszłych okresach sprawozdawczych, otrzymane dotacje dotyczące środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych.
Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia ustalonej przy zachowaniu zasady ostrożności. Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

	Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.
Wynik finansowy	Na wynik finansowy składa się: wynik na sprzedaży, wynik na pozostałej działalności operacyjnej, wynik na działalności finansowej, wynik na operacjach nadzwyczajnych oraz obowiązkowe obciążenie wyniku. Spółka stosuje wariant kalkulacyjny rachunku zysków i strat. Przychodem ze sprzedaży produktów, tj. wyrobów gotowych i usług jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług. Momentem sprzedaży jest przekazanie towarów odbiorcy lub odebranie przez niego usługi. W przypadku Spółki do przychodów ze sprzedaży produktów zalicza się przede wszystkim: sprzedaż masztów flagowych aluminiowych i kompozytowych, sprzedaż słupów oświetleniowych aluminiowych i kompozytowych. Koszty sprzedanych wyrobów i usług są to koszty wytworzenia tych produktów i usług, które są współmierne do przychodów ze sprzedaży. Przychodem ze sprzedaży towarów i materiałów jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług. Momentem sprzedaży jest przekazanie towarów odbiorcy lub odebranie przez niego usługi. W przypadku Spółki do przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów zalicza się przede wszystkim sprzedaż flag i akcesoriów do masztów i słupów. Wartość sprzedanych towarów i materiałów jest to wartość sprzedanych towarów i materiałów w cenie zakupu współmierna do przychodów ze sprzedaży z tego tytułu. Pozostałe przychody i koszty operacyjne są to koszty i przychody nie związane bezpośrednio z normalną działalnością, wpływające na wynik finansowy. Przychody finansowe są to należne przychody z operacji finansowych, natomiast koszty finansowe są to poniesione koszty operacji finansowych. Odsetki, prowizje oraz różnice kursowe. Różnice kursowe oraz odsetki od zobowiązań i kredytów inwestycyjnych po oddaniu środka trwałego do użytkowania wpływają na wynik operacji finansowych.

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

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

……
Osoba odpowiedzialna
za prowadzenie ksiąg rachunkowych
Dariusz Muszyński

Wodzisław Śląski, dnia 29 kwietnia 2016 roku

ALUMAST SPÓŁKA AKCYJNA

Bilans

Rachunek zysków i strat

Zestawienie zmian w kapitale własnym

Rachunek przepływów pieniężnych

BILANS na 31 grudnia 2015 w zł

Wyszczególnienie	Nota	2015	2014
A. AKTYWA TRWAŁE		**5 953 442,98**	**3 584 490,58**
I. Wartości niematerialne i prawne	1	**732 614,99**	**821 593,43**
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	45 305,26	67 957,88
2. Wartość firmy	-	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	-	687 309,73	753 635,55
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	2, 3, 4, 5, 6, 7	**4 409 491,14**	**2 108 985,94**
1. Środki trwałe	2	4 409 491,14	1 901 124,94
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	3	125 620,30	93 467,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-	3 519 804,74	1 272 542,17
c) urządzenia techniczne i maszyny	-	435 314,65	374 961,00
d) środki transportu	-	274 299,47	105 230,49
e) inne środki trwałe	-	54 451,98	54 924,28
2. Środki trwałe w budowie	-	-	-
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-	207 861,00
III. Należności długoterminowe	17	**-**	**93 053,49**
1. Od jednostek powiązanych	-	-	93 053,49
2. Od pozostałych jednostek	-	-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	8, 9,10	**233 920,00**	**8 920,00**
1. Nieruchomości	-	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	-	233 920,00	8 920,00
a) w jednostkach powiązanych	9	233 920,00	8 920,00
- udziały lub akcje	-	233 920,00	8 920,00
- inne papiery wartościowe	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-
- udziały lub akcje	-	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	21, 30	**577 416,85**	**551 937,72**
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30	26 199,00	234 068,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	551 217,85	317 869,72
B. AKTYWA OBROTOWE	-	**4 564 100,76**	**3 741 082,48**
I. Zapasy	11	**1 983 893,60**	**1 093 555,99**
1. Materiały	-	1 019 704,01	717 897,35
2. Półprodukty i produkty w toku	-	201 201,66	-
3. Produkty gotowe	-	643 725,43	238 943,57
4. Towary	-	119 262,50	104 580,16
5. Zaliczki na dostawy	-	-	32 134,91
II. Należności krótkoterminowe	16,18, 19,20	**2 199 015,46**	**2 320 120,15**

Wyszczególnienie	Nota	2015	2014
1. Należności od jednostek powiązanych	20	1 145 443,22	580 025,44
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	16	1 143 655,78	578 238,00
- do 12 miesięcy	-	1 143 655,78	578 238,00
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
b) inne	18	1 787,44	1 787,44
2. Należności od pozostałych jednostek	-	1 053 572,24	1 740 094,71
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	16	968 371,89	1 655 174,63
- do 12 miesięcy	-	960 200,71	1 599 453,36
- powyżej 12 miesięcy	-	8 171,18	55 721,27
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych	-	5 472,16	19 192,79
c) inne	18	79 728,19	65 727,29
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	12, 13, 14, 15	**171 357,45**	**181 736,34**
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	-	171 357,45	181 736,34
a) w jednostkach powiązanych	-	29 000,00	-
- udziały lub akcje	-	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-	-
- udzielone pożyczki	12	29 000,00	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-
- udziały lub akcje	-	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	15	142 357,45	181 736,34
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	-	142 357,45	181 736,34
- inne środki pieniężne	-	-	-
- inne aktywa pieniężne	-	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	22	**209 834,25**	**145 670,00**
AKTYWA OGÓŁEM		**10 517 543,74**	**7 325 573,06**

Tabela 3 - Bilans - aktywa

Wyszczególnienie	Nota	2015	2014
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	**24, 25, 26, 27,28**	**5 267 714,09**	**4 224 591,42**
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	24	4 852 094,00	4 852 094,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	-	-	-
III. Udziały (akcje) własne	-	-	-
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	25	241 796,46	241 796,46
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-	-
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-	-
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-869 299,04	-4 625 531,75
VIII. Zysk (strata) netto	-	1 043 122,67	3 756 232,71
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-	-	-
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	-	**5 249 829,65**	**3 100 981,64**
I. Rezerwy na zobowiązania	**29,31**	**311 516,00**	**288 930,00**
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31	311 516,00	288 930,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-	-
- długoterminowa	-	-	-
- krótkoterminowa	-	-	-
3. Pozostałe rezerwy	-	-	-
- długoterminowe	-	-	-
- krótkoterminowe	-	-	-
II. Zobowiązania długoterminowe	**33,34,35**	**1 889 465,91**	**-**
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	-	1 889 465,91	-
a) kredyty i pożyczki	34	1 693 986,00	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	35	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	34	195 479,91	-
d) inne	-	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	**32**	**2 657 071,84**	**2 382 238,40**
1. Wobec jednostek powiązanych	-	27 351,15	2 434,77
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	27 351,15	2 434,77
- do 12 miesięcy	-	27 351,15	2 434,77
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
b) inne	-	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	-	2 629 720,69	2 379 803,63
a) kredyty i pożyczki	34	358 853,48	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	-	145 326,17	545 952,93
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	1 396 491,31	982 495,55
- do 12 miesięcy	-	1 396 491,31	982 495,55
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	149 443,68	-
f) zobowiązania wekslowe	-	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	-	369 240,69	704 481,29
h) z tytułu wynagrodzeń	-	173 597,15	123 796,07
i) inne	-	36 768,21	23 077,79
j) zobowiązania krótkoterminowe w układzie	-	-	-
3. Fundusze specjalne	-	-	-
IV. Rozliczenia międzyokresowe	**23**	**391 775,90**	**429 813,24**

Wyszczególnienie	Nota	2015	2014
1. Ujemna wartość firmy	-	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	391 775,90	429 813,24
- długoterminowe	-	354 857,72	376 317,18
- krótkoterminowe	-	36 918,18	53 496,06
PASYWA OGÓŁEM	**-**	**10 517 543,74**	**7 325 573,06**

Tabela 4 - Bilans - pasywa

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

WEKTOR Dariusz Muszyński
BIURO INFORMATYCZNO-RACHUNKOWE
ul. Tarnogórska 69, 42-674 Kamieniec
NIP: 573-204-63-81, REGON: 240486994

Osoba odpowiedzialna
za prowadzenie ksiąg rachunkowych
Dariusz Muszyński

Wodzisław Śląski, dnia 29 kwietnia 2016 roku

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny)
za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 w zł

Wyszczególnienie	Nota	2015	2014
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW	43, 44,45	**11 479 690,39**	**9 324 817,79**
- od jednostek powiązanych	-	1 597 115,39	342 762,48
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	-	9 470 806,21	7 995 216,55
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	2 008 884,18	1 329 601,24
B. KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW	46	**7 014 729,75**	**5 742 748,93**
- jednostkom powiązanym	-	1 086 358,68	278 357,15
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	-	5 940 152,65	5 023 036,63
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	1 074 577,10	719 712,30
C. ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY (A-B)	-	**4 464 960,64**	**3 582 068,86**
D. KOSZTY SPRZEDAŻY	-	645 837,65	438 881,59
E. KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	-	3 002 801,69	2 697 763,80
F. ZYSK/STRATA ZE SPRZEDAŻY (C-D-E)	-	**816 321,30**	**445 423,47**
G. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	47	1 061 417,73	4 793 081,12
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-
II. Dotacje	-	34 190,70	4 791 331,95
III. Inne przychody operacyjne	-	1 027 227,03	1 749,17
H. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	48	304 555,99	222 309,48
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	1 286,52	5 813,06
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-
III. Inne koszty operacyjne	-	303 269,47	216 496,42
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (F+G-H)	-	**1 573 183,04**	**5 016 195,11**
J. PRZYCHODY FINANSOWE	49	280,36	626,61
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-	-
II. Odsetki, w tym:	-	280,36	626,61
- od jednostek powiązanych	-	-	-
III. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-
V. Inne	-	-	-
K. KOSZTY FINANSOWE	50	207 622,73	307 025,01
I. Odsetki, w tym:	-	111 627,06	226 075,46
- dla jednostek powiązanych	-	-	-
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-
IV. Inne	-	95 995,67	80 949,55
L. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (I+J-K)	-	**1 365 840,67**	**4 709 796,71**
M. WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (M.I.-M.II.)	51	-	-
I. Zyski nadzwyczajne	-	-	-

Wyszczególnienie	Nota	2015	2014
II. Straty nadzwyczajne	-	-	-
N. ZYSK (STRATA) BRUTTO (L±M)	-	**1 365 840,67**	**4 709 796,71**
O. PODATEK DOCHODOWY	52	322 718,00	953 564,00
P. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU	-	-	-
N. ZYSK (STRATA) NETTO (N-O-P)	-	**1 043 122,67**	**3 756 232,71**

Tabela 5 - Rachunek zysków i strat

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

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

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

Wodzisław Śląski, dnia 29 kwietnia 2016 roku

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 w zł

Wyszczególnienie	2015	2014
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	**4 224 591,42**	**-952 604,15**
- korekty błędów podstawowych	-	-
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	**4 224 591,42**	**-952 604,15**
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	**4 852 094,00**	**3 652 094,00**
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	-	1 200 000,00
a) zwiększenie (z tytułu)	-	1 200 000,00
- emisji akcji	-	1 200 000,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- umorzenia akcji	-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	4 852 094,00	4 852 094,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	**-**	**-**
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał podstawowy	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	-	-
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	**-**	**-**
3.1. Zmiany udziałów (akcji) własnych	-	-
a) zwiększenie	-	-
b) zmniejszenie	-	-
3.2. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	-	-
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	**241 796,46**	**20 833,60**
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-	220 962,86
a) zwiększenie (z tytułu)	-	220 962,86
- umorzenie odsetek – postępowanie układowe	-	220 962,86
- podziału zysku (ustawowo)	-	-
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- pokrycia straty	-	-
4.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	241 796,46	241 796,46
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	**-**	**-**
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-
a) zwiększenie	-	-
b) zmniejszenie	-	-
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	**-**	**-**
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-
a) zwiększenie	-	-
b) zmniejszenie	-	-
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	-
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	**-4 625 531,75**	**-5 072 816,81**
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
- korekty błędów podstawowych	-	-
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-
7.3. Zmiany zysku z lat ubiegłych	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych	-	-
b) zmniejszenie	-	-

Wyszczególnienie	2015	2014
7.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-4 625 531,75	-5 072 816,81
- korekty błędów podstawowych	-	-
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-
7.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-4 625 531,75	-5 072 816,81
7.7. Zmiany straty z lat ubiegłych	3 756 232,71	447 285,06
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	3 756 232,71	447 285,06
- pokrycie strat z kapitału zapasowego	-	-
- podział zysku za rok ubiegły	3 756 232,71	447 285,06
7.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-869 299,04	-4 625 531,75
7.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-869 299,04	-4 625 531,75
8. Wynik netto	**1 043 122,67**	**3 756 232,71**
a) zysk netto	1 043 122,67	3 756 232,71
b) strata netto	-	-
c) odpisy z zysku	-	-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	**5 267 714,09**	**4 224 591,42**
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	**5 267 714,09**	**4 224 591,42**

Tabela 6 - Zestawienie zmian w kapitale własnym

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

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

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

Wodzisław Śląski, dnia 29 kwietnia 2016 roku

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)
za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 w zł

Wyszczególnienie	2015	2014
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) netto	**1 043 122,67**	**3 756 232,71**
II. Korekty razem	**-1 002 738,68**	**-9 165 996,17**
1. Amortyzacja	382 154,69	304 741,04
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	6 198,78	467,05
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	80 561,28	131 350,47
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	1 286,52	5 813,06
5. Zmiana stanu rezerw	22 586,00	12 151,00
6. Zmiana stanu zapasów	-890 337,61	134 369,14
7. Zmiana stanu należności	214 158,18	-876 380,70
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	316 606,72	-4 397 147,26
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-127 680,72	60 537,86
10. Inne korekty	-1 008 272,52	-4 541 897,83
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	**40 383,99**	**-5 409 763,46**
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	**73 170,74**	**-**
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	73 170,74	-
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- zbycie aktywów finansowych	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
- odsetki	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	**2 893 138,71**	**255 235,08**
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 668 138,71	250 735,08
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	225 000,00	4 500,00
a) w jednostkach powiązanych	225 000,00	4 500,00
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	**-2 819 967,97**	**-255 235,08**
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	**3 590 337,86**	**6 275 581,72**
1. Wpływy netto z wydania udziałów i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	1 200 000,00
2. Kredyty i pożyczki	2 138 005,48	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	1 452 332,38	5 075 581,72
II. Wydatki	843 933,99	669 311,93

Wyszczególnienie	2015	2014
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	85 166,00	501 648,21
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	151 504,33	35 994,35
8. Odsetki	80 838,31	131 669,37
9. Inne wydatki finansowe	526 425,35	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	2 746 403,87	5 606 269,79
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	-33 180,11	-58 728,75
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	-39 378,89	-59 195,80
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-6 198,78	-467,05
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	181 736,34	240 932,14
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM	142 357,45	181 736,34
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

Tabela 7 - Rachunek przepływów pieniężnych

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

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

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

Wodzisław Śląski, dnia 29 kwietnia 2016 roku

ALUMAST SPÓŁKA AKCYJNA

Dodatkowe informacje i objaśnienia

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

Dane za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto na początek okresu	**229 035,08**	**-**	**2 011 565,92**	**-**	**2 240 601,00**
Zwiększenia, w tym:	0,00	-	-	-	-
– nabycie	0,00	-	-	-	-
Zmniejszenia	0,00	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	**229 035,08**	**-**	**2 011 565,92**	**-**	**2 240 601,00**
Umorzenie na początek okresu	**161 077,20**	**-**	**1 257 930,37**	**-**	**1 419 007,57**
Zwiększenia	22 652,62	-	66 325,82	-	88 978,44
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
Umorzenie na koniec okresu	**183 729,82**	**-**	**1 324 256,19**	**-**	**1 507 986,01**
Wartość netto na początek okresu	**67 957,88**	**-**	**753 635,55**	**-**	**821 593,43**
Wartość netto na koniec okresu	**45 305,26**	**-**	**687 309,73**	**-**	**732 614,99**
Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	**80%**	**0%**	**66%**	**0%**	**67%**

Tabela 8 - Nota 1 Wartości niematerialne i prawne - zmiana stanu w 2015 roku

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

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

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

Dane za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	Grunty własne	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	**93 467,00**	**1 796 529,97**	**1 177 304,87**	**254 368,62**	**296 169,70**	**3 617 840,16**
Zwiększenia, w tym:	32 153,30	2 324 352,38	**138 475,02**	317 085,71	20 438,98	2 832 505,39
– nabycie	32 153,30	2 324 352,38	138 475,02	317 085,71	20 438,98	2 832 505,39
Zmniejszenia, w tym:	-	-	**-**	176 534,52	-	176 534,52
– likwidacja	-	-	-	-	-	-
– sprzedaż	-	-	-	176 534,52	-	176 534,52
Wartość brutto na koniec okresu	**125 620,30**	**4 120 882,35**	**1 315 779,89**	**394 919,81**	**316 608,68**	**6 273 811,03**
Umorzenie na początek okresu	**-**	**523 987,80**	**802 343,87**	**149 138,13**	**241 245,42**	**1 716 715,22**
Zwiększenia	-	77 089,81	**78 121,37**	73 559,47	20 911,28	249 681,93
Zmniejszenia, w tym:	-	-	**-**	102 077,26	-	102 077,26
– likwidacja	-	-	-	-	-	-
– sprzedaż	-	-	-	102 077,26	-	102 077,26
Umorzenie na koniec okresu	**-**	**601 077,61**	**880 465,24**	**120 620,34**	**262 156,70**	**1 864 319,89**
Wartość netto na początek okresu	**93 467,00**	**1 272 542,17**	**374 961,00**	**105 230,49**	**54 924,28**	**1 901 124,94**
Wartość netto na koniec okresu	**125 620,30**	**3 519 804,74**	**435 314,65**	**274 299,47**	**54 451,98**	**4 409 491,14**
Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	**0%**	**15%**	**67%**	**31%**	**83%**	**30%**

Tabela 10 - Nota 2 Środki trwałe – zmiana stanu w 2015 roku

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

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

Nota 3 Wartość gruntów użytkowanych wieczyście

	Powierzchnia na 31.12.2015	Powierzchnia na 01.01.2015	Wartość na 31.12.2015	Wartość na 01.01.2015
Grunt	5255 m^2	2246 m^2	125 620,30	93 467,00

Tabela 12 - Nota 3 Wartość gruntów użytkowanych wieczyście w 2015 roku

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

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

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

	Wartość na 31.12.2015	Wartość na 01.01.2015
Środki trwałe własne	4 063 180,94	1 823 048,82
Środki trwałe używane na podstawie umów najmu	-	-
Środki trwałe używane na podstawie umów dzierżawy	-	-
Środki trwałe używane na podstawie umów leasingu	346 310,20	78 076,12
Środki trwałe używane na podstawie pozostałych umów	-	-
Razem	**4 409 491,14**	**1 901 124,94**

Tabela 14 - Nota 4 Struktura własnościowa środków trwałych w 2015 roku

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

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

	Wartość na 31.12.2015	Wartość na 01.01.2015
Pomieszczenia biurowe, magazynowe i produkcyjne (wartość rocznego czynszu za wynajem)	-	185 704,24
Budynek i wiaty produkcyjne zw. z inwestycją własną (wartość rocznego czynszu za wynajem)	91 368,00	79 249,00
Środki trwałe używane na podstawie umów leasingu	-	-
Środki trwałe używane na podstawie pozostałych umów	17 071,55	18 570,95
Razem	**108 439,55**	**283 524,19**

Tabela 16 - Nota 4 Wartość nie amortyzowanych lub nie umarzanych środków trwałych w 2015 roku

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

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

Nota 5 Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących wartość środków trwałych

– nie dotyczy Spółki

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

– nie dotyczy Spółki

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

Wyszczególnienie	Wartość w 2015 roku	Plany na rok następny
Nakłady na ochronę środowiska	-	-
Nakłady na pozostałe niefinansowe aktywa trwałe	2 832 505,39	500 000,00
Razem	**2 832 505,39**	**500 000,00**

Tabela 18 – Nota 7 Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe w 2015 roku

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

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

Nota 8 Zakres zmian inwestycji długoterminowych

Dane za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	Nieruchomości	Wartości niematerialne	Długotermin. aktywa fin. JP	Długotermin. aktywa fin. JnP	Inne inwestycje długoterminowe	Razem
Wartość na początek okresu	**-**	**-**	**8 920,00**	**-**	**-**	**8 920,00**
Zwiększenia, w tym:	**-**	**-**	**225 000,00**	**-**	**-**	**225 000,00**
– nabycie	-	-	225 000,00	-	-	225 000,00
– udzielone pożyczki	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
– sprzedaż	-	-	-	-	-	-
– aktualizacja wartości	-	-	-	-	-	-
Przemieszczenia	-	-	-	-	-	-
Wartość na koniec okresu	**-**	**-**	**233 920,00**	**-**	**-**	**233 920,00**

Tabela 20 - Nota 8 Zakres zmian inwestycji długoterminowych w 2015 roku

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

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

Nota 9 Zakres zmian długoterminowych aktywów finansowych od jednostek powiązanych

Dane za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	Udziały	Akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne długoterm. aktywa finansowe	Razem
Wartość na początek okresu	**8 920,00**	**-**	**-**	**-**	**-**	**8 920,00**
Zwiększenia, w tym:	225 000,00	-	-	-	-	225 000,00
– nabycie	225 000,00	-	-	-	-	225 000,00
– inne	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	-
– sprzedaż	-	-	-	-	-	-
– aktualizacja wartości	-	-	-	-	-	-
Przemieszczenia	-	-	-	-	-	-
Wartość na koniec okresu	**233 920,00**	**-**	**-**	**-**	**-**	**233 920,00**

Tabela 22 - Nota 9 Zakres zmian długoterminowych aktywów finansowych od jednostek powiązanych w 2015 roku

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

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

Nota 10 Zakres zmian aktywów finansowych od pozostałych jednostek

– nie dotyczy Spółki

Nota 11 Odpisy aktualizujące wartość zapasów

Wyszczególnienie	Wartość księgowa brutto na 31.12.2015	Odpisy aktualizujące na 31.12.2015	Wartość netto na 31.12.2015
Materiały	1 019 704,01	-	1 019 704,01
Półprodukty i produkty w toku	201 201,66	-	201 201,66
Produkty gotowe	643 725,43	-	643 725,43
Towary	127 802,21	8 539,71	119 262,50
Zaliczki na dostawy	0,00	-	-
Razem	**1 992 433,31**	**8 539,71**	**1 983 893,60**

Tabela 24 – Nota 11 Odpisy aktualizujące wartości zapasów stan na 31.12.2015

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

Tabela 25 – Nota 11 Odpisy aktualizujące wartości zapasów na 31.12.2014

Dane za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	Wartość na 01.01.2015	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na 31.12.2015
Towary handlowe	10 205,40	-	1 665,69	8 539,71

Tabela 26 - Nota 11 Wysokość odpisów aktualizujących zapasy w 2015 roku

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

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

Nota 12 Zakres zmian inwestycji krótkoterminowych

Dane za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	Krótkotermin. aktywa finans. JP	Krótkotermin. aktywa fin.JnP	Inne inwestycje krótkoterminowe	Razem
Wartość na początek okresu	**-**	**-**	**-**	**-**
Zwiększenia, w tym:	**29 000,00**	**-**	**-**	**29 000,00**
– nabycie	-	-	-	-
– aport	-	-	-	-
– aktualizacja wartości	-	-	-	-
– inne	29 000,00	-	-	29 000,00
Zmniejszenia, w tym:	**-**	**-**	**-**	**-**
– nabycie	-	-	-	-
– aport	-	-	-	-
– aktualizacja wartości	-	-	-	-
– inne	-	-	-	-
Przemieszczenia	-	-	-	-
Wartość na koniec okresu	**29 000,00**	**-**	**-**	**29 000,00**

Tabela 28 - Nota 12 Zakres zmian inwestycji krótkoterminowych w 2015 roku

Dane za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	Krótkotermin. aktywa finans. JP	Krótkotermin. aktywa fin.JnP	Inne inwestycje krótkoterminowe	Razem
Wartość na początek okresu	**-**	**-**	**-**	**-**
Zwiększenia, w tym:	**-**	**-**	**-**	**-**
– nabycie	-	-	-	-
– aport	-	-	-	-
– aktualizacja wartości	-	-	-	-
– inne	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	**-**	**-**	**-**	**-**
– nabycie	-	-	-	-
– aport	-	-	-	-
– aktualizacja wartości	-	-	-	-
– inne		-	-	-
Przemieszczenia	-	-	-	-
Wartość na koniec okresu	**-**	**-**	**-**	**-**

Tabela 29 - Nota 12 Zakres zmian inwestycji krótkoterminowych w 2014 roku

Nota 13 Zakres zmian krótkoterminowych aktywów finansowych od jednostek powiązanych

Dane za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	Udziały	Akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne krótkoterm. aktywa finansowe	Razem
Wartość na początek okresu	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Zwiększenia, w tym:	-	-	-	29 000,00	-	29 000,00
– nabycie	-	-	-	-	-	-
– aport	-	-	-	-	-	-
– aktualizacja wartości	-	-	-	-	-	-
– inne	-	-	-	29 000,00	-	29 000,00
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	-
– nabycie	-	-	-	-	-	-
– aport	-	-	-	-	-	-
– aktualizacja wartości	-	-	-	-	-	-
– inne	-	-	-	-	-	-
Przemieszczenia	-	-	-	-	-	-
Wartość na koniec okresu	**-**	**-**	**-**	**29 000,00**	**-**	**29 000,00**

Tabela 30 - Nota 13 Zakres zmian krótkoterminowych aktywów finansowych od jednostek powiązanych w 2015 roku

Dane za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	Udziały	Akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne krótkoterm. aktywa finansowe	Razem
Wartość na początek okresu	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Zwiększenia, w tym:	-	-	-	-	-	-
– nabycie	-	-	-	-	-	-
– aport	-	-	-	-	-	-
– aktualizacja wartości	-	-	-	-	-	-
– inne	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	-
– nabycie	-	-	-	-	-	-
– aport	-	-	-	-	-	-
– aktualizacja wartości	-	-	-	-	-	-
– inne	-	-	-	-	-	-
Przemieszczenia	-	-	-	-	-	-
Wartość na koniec okresu	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**

Tabela 31 - Nota 13 Zakres zmian krótkoterminowych aktywów finansowych od jednostek powiązanych w 2014 roku

Nota 14 Zakres zmian aktywów finansowych od pozostałych jednostek

– nie dotyczy Spółki

Nota 15 Struktura środków pieniężnych do rachunku przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	Wartość na 31.12.2015	Wartość na 01.01.2015
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	142 357,45	181 736,34
Inne środki pieniężne	-	-
Inne aktywa pieniężne	-	-
Razem	**142 357,45**	**181 736,34**

Tabela 32 - Nota 15 Struktura środków pieniężnych w 2015 roku

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

Tabela 33 - Nota 15 Struktura środków pieniężnych w 2014 roku

Nota 16 Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług

Dane za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	Wartość na 01.01.2015	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na 31.12.2015
Odpisy aktualizujące należności od jednostek powiązanych	161 608,30	103 604,44	15 426,20	249 786,54
Odpisy aktualizujące należności od pozostałych jednostek	96 403,90	16 109,07	-	112 512,97
Razem	**258 012,20**	**119 713,51**	**15 426,20**	**362 299,51**

Tabela 34 - Nota 16 Odpisy aktualizujące należności w 2015 roku

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

Tabela 35 - Nota 16 Odpisy aktualizujące należności w 2014 roku

Nota 17 Odpisy aktualizujące należności długoterminowe

– nie dotyczy Spółki

Nota 18 Odpisy aktualizujące inne należności krótkoterminowe

– nie dotyczy Spółki

Nota 19 Odpisy aktualizujące należności dochodzone na drodze sądowej

– nie dotyczy Spółki

Nota 20 Struktura należności krótkoterminowych

Wyszczególnienie	Wartość na 31.12.2015	Należności bieżące	Należności przeterminowane do 6 miesięcy	Należności przeterminowane od 6-12 miesięcy	Należności przeterminowane powyżej 12 miesięcy
Od jednostek powiązanych	**1 145 443,22**	**967 736,28**	**69 118,54**	**15 511,23**	**93 077,17**
z tytułu dostaw i usług, w tym:	1 143 655,78	965 948,84	69 118,54	15 511,23	93 077,17
do 12 miesięcy	1 143 655,78	965 948,84	69 118,54	15 511,23	93 077,17
powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-	-
inne	1 787,44	1 787,44	-	-	-
Od pozostałych jednostek	**1 053 572,24**	**843 664,22**	**209 832,25**	**75,77**	**-**
z tytułu dostaw i usług	968 371,89	758 463,87	209 832,25	75,77	-
do 12 miesięcy	960 200,71	750 292,69	209 832,25	75,77	-
powyżej 12 miesięcy	8 171,18	8 171,18	-	-	-
z tytułu podatków, ceł, ubezp. społ.	5 472,16	5 472,16	-	-	-
inne	79 728,19	79 728,19	-	-	-
dochodzone na drodze sądowej	-	-	-	-	-
Razem	**2 199 015,46**	**1 811 400,50**	**278 950,79**	**15 587,00**	**93 077,17**

Tabela 36 - Nota 20 Struktura należności krótkoterminowych na dzień 31.12.2015

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

Tabela 37 - Nota 20 Struktura należności krótkoterminowych na dzień 31.12.2014

Nota 21 Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa)

Dane za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	Wartość na 01.01.2015	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na 31.12.2015
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	234 068,00	8 658,00	216 527,00	26 199,00
Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	317 869,72	233 348,13	-	551 217,85
koszty niezakończonych prac rozwojowych	317 869,72	233 348,13	-	551 217,85
Razem	**551 937,72**	**242 006,13**	**216 527,00**	**577 416,85**

Tabela 38 - Nota 21 Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa) w 2015 roku

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

Tabela 39 - Nota 21 Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa) w 2014 roku

Nota 22 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa)

Dane za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	Wartość na 01.01.2015	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na 31.12.2015
Koszty prenumeraty	945,25	1 047,82	1 032,57	960,50
Koszty reklamy	44 978,63	200 760,69	129 939,00	115 800,32
Koszty ubezp. działalności	5 605,03	11 925,00	9 723,77	7 806,26
Koszty ubezp. majątkowe	6 736,88	36 864,40	38 580,77	5 020,51
Utrzymanie domen	11 989,58	5 895,49	12 480,49	5 404,58
Koszty różne	75 414,63	151 925,83	152 498,38	74 842,08
Koszty związane z giełdą	-	9 000,00	9 000,00	-
Razem	**145 670,00**	**417 419,23**	**353 254,98**	**209 834,25**

Tabela 40 - Nota 22 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa) w 2015 roku

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

Tabela 41 - Nota 22 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa) w 2014 roku

Nota 23 Rozliczenia międzyokresowe (pasywa)

Dane za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	Wartość na 01.01.2015	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na 31.12.2015
1. Ujemna wartość firmy	-	-	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	429 813,24	2 671 607,05	2 610 932,64	490 487,65
a) długoterminowe	376 317,18	4 458,72	25 918,18	354 857,72
- rozl. otrzymanych dotacji - PARP	376 317,18	-	25 918,18	350 399,00
- odsetki	-	4 458,72	-	4 458,72
b) krótkoterminowe	53 496,06	2 667 148,33	2 585 014,46	135 629,93
- rozl. otrzymanych dotacji - PARP	25 918,18	25 918,18	25 918,18	25 918,18
- rozl. otrzymanych dotacji - MSP	8 272,52	-	8 272,52	-
- rozl. otrzymanych zaliczek	3 845,80	2 630 049,58	2 535 183,63	98 711,75
- odsetki	4 459,56	180,57	4 640,13	-
- RMK bierne (rezerwa na przewidywane koszty)	11 000,00	11 000,00	11 000,00	11 000,00
Razem	**429 813,24**	**2 671 607,05**	**2 610 932,64**	**490 487,65**

Tabela 42 - Nota 23 Rozliczenia międzyokresowe (pasywa) w 2015 roku

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

Tabela 43 - Nota 23 Rozliczenia międzyokresowe (pasywa) w 2014 roku

Nota 24 Dane o strukturze kapitału podstawowego

Akcjonariusz	Ilość posiadanych akcji	Wartość nominalna	Kapitał podstawowy na 31.12.2015	Udział w kapitale podstawowym na 31.12.2015
HOTEL POLONIA Sp. z o.o.	1 546 320	1,00	1 546 320,00	31,9%
Zbigniew Szkopek	415 021	1,00	415 021,00	8,5%
Krzysztof Stanik	850 000	1,00	850 000,00	17,5%
Pozostali akcjonariusze	2 040 753	1,00	2 040 753,00	42,1%
Razem	**4 852 094**	**-**	**4 852 094,00**	**100%**

Tabela 44 - Nota 24 Struktura Akcjonariatu na dzień 31.12.2015

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

Tabela 45 - Nota 24 Struktura Akcjonariatu na dzień 31.12.2014

Nota 25 Kapitał (fundusz) zapasowy

Wyszczególnienie	2015	2014
Wartość na początek okresu	**241 796,46**	**20 833,60**
Zwiększenia	-	220 962,86
Zmniejszenia	-	-
Wartość na koniec okresu	**241 796,46**	**241 796,46**

Tabela 46 - Nota 25 Kapitał zapasowy w 2015 i 2014 roku

Nota 26 Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny

– nie dotyczy Spółki

Nota 27 Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe

– nie dotyczy Spółki

Nota 28 Propozycje co do sposobu podziału zysku

Wyszczególnienie	Wartość za 2015 rok
Pokrycie straty z lat ubiegłych	869 299,04
Przeznaczenie na kapitał zapasowy	173 823,63

Tabela 47 - Nota 28 Propozycja co do sposobu podziału zysku za 2015 rok

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

Tabela 48 - Nota 28 Propozycja co do sposobu podziału zysku za 2014 rok

Nota 29 Zakres zmian stanu rezerw

Dane za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	Wartość na 01.01.2015	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Wartość na 31.12.2015
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	288 930,00	22 586,00	-	-	311 516,00
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	-	-	-	-	-
Pozostałe rezerwy	-	-	-	-	-
Rezerwy na zobowiązania ogółem	**288 930,00**	**22 586,00**	**-**	**-**	**311 516,00**

Tabela 49 - Nota 29 Zakres zmian stanu rezerw w 2015 roku

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

Tabela 50 - Nota 29 Zakres zmian stanu rezerw w 2014 roku

Nota 30 Zakres zmian stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wyszczególnienie	2015	2014
1. Stan aktywa z tytułu OPD na początek okresu, w tym	**234 068,00**	**843 103,00**
a) odniesionych na wynik finansowy	234 068,00	843 103,00
b) odniesionych na kapitał własny	-	-
c) odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	-	-
2. Zwiększenia, w tym	**8 658,00**	**-**
a) odniesionych na wynik finansowy	8 658,00	-
- niezapłacone składki na FUS, FP, FGŚP	2 540,00	-
- niewypłacone wynagrodzenia	6 118,00	-
- rezerwy na koszty	-	-
b) odniesionych na kapitał własny	-	-
c) odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	-	-
3. Zmniejszenia, w tym	**216 527,00**	**609 035,00**
a) odniesionych na wynik finansowy	216 527,00	609 035,00
- straty z lat ubiegłych	216 527,00	382 877,00
- niezapłacone składki na FUS, FP, FGŚP	-	205 496,00
- różnice kursowe z wyceny bilansowej	-	715,00
- niewypłacone wynagrodzenia	-	3 662,00
- odsetki od zobowiązań i kredytów naliczone, niezapłacone	-	12 380,00
- odpis aktualizujący zapasy	-	1 815,00
- rezerwa na koszty	-	2 090,00
b) odniesionych na kapitał własny	-	-

Wyszczególnienie	2015	2014
c) odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	-	-
4. Stan aktywa z tytułu OPD na koniec okresu, w tym	**26 199,00**	**234 068,00**
a) odniesionych na wynik finansowy	26 199,00	234 068,00
b) odniesionych na kapitał własny	-	-
c) odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	-	-

Tabela 51 - Nota 30 Zakres zmian stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w 2015 i 2014 roku

Nota 31 Zakres zmian stanu rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wyszczególnienie	2015	2014
1. Stan rezerwy z tytułu OPD na początek okresu, w tym	**288 930,00**	**276 779,00**
a) odniesionych na wynik finansowy	288 930,00	276 779,00
b) odniesionych na kapitał własny	-	-
c) odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	-	-
2. Zwiększenia, w tym	**22 586,00**	**12 972,00**
a) odniesionych na wynik finansowy	22 586,00	12 972,00
- różnica między wartością netto bilansową a podatkową WNiP I ŚT	22 586,00	12 972,00
- różnice kursowe z wyceny bilansowej	-	-
b) odniesionych na kapitał własny	-	-
c) odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	-	-
3. Zmniejszenia, w tym	**-**	**821,00**
a) odniesionych na wynik finansowy	-	821,00
- różnice kursowe z wyceny bilansowej	-	821,00
b) odniesionych na kapitał własny	-	-
c) odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	-	-
4. Stan rezerwy z tytułu OPD na koniec okresu, w tym	**311 516,00**	**288 930,00**
a) odniesionych na wynik finansowy	311 516,00	288 930,00
b) odniesionych na kapitał własny	-	-
c) odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	-	-

Tabela 52 - Nota 31 Zakres zmian stanu rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego w 2015 i 2014 roku

Nota 32 Struktura zobowiązań krótkoterminowych (poza funduszami specjalnymi)

Wyszczególnienie	Wartość na 31.12.2015	Zobowiązania bieżące	Zobowiązania przeterminowane do 1 miesiąca	Zobowiązania przeterminowane od 1-6 miesięcy	Zobowiązania przeterminowane od 6-12 miesięcy	Zobowiązania przeterminowane powyżej 12 miesięcy (sporne)
Wobec jednostek powiązanych	**27 351,15**	**-**	**27 351,15**	**-**	**-**	**-**
z tytułu dostaw i usług, w tym:	**27 351,15**	**-**	**27 351,15**	**-**	**-**	**-**
do 12 miesięcy	27 351,15	-	27 351,15	-	-	-
powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-	-	-
pozostałe	-	-	-	-	-	-
Wobec pozostałych jednostek	**2 629 720,69**	**2 132 751,32**	**480 765,76**	**2 091,43**	**-**	**14 112,18**
kredyty i pożyczki	358 853,48	358 853,48	-	-	-	-
z tytułu emisji dłużnych pap. wart.	-	-	-	-	-	-
inne zobowiązania finansowe	145 326,17	145 326,17	-	-	-	-
z tytułu dostaw i usług	**1 396 491,31**	**899 521,94**	**480 765,76**	**2 091,43**	**-**	**14 112,18**
do 12 miesięcy	1 396 491,31	899 521,94	480 765,76	2 091,43	-	14 112,18
powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-	-	-
zaliczki otrzymane na poczet dostaw	149 443,68	149 443,68	-	-	-	-
zobowiązania wekslowe	-	-	-	-	-	-
z tytułu podatków, ceł, ubezp. społ.	369 240,69	369 240,69	-	-	-	-
z tytułu wynagrodzeń	173 597,15	173 597,15	-	-	-	-
inne	36 768,21	36 768,21	-	-	-	-
Razem	**2 657 071,84**	**2 132 751,32**	**508 116,91**	**2 091,43**	**-**	**14 112,18**

Tabela 53 - Nota 32 Struktura zobowiązań krótkoterminowych na dzień 31.12.2015

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

Tabela 54 - Nota 32 Struktura zobowiązań krótkoterminowych na dzień 31.12.2014

Nota 33 Struktura czasowa zobowiązań długoterminowych

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa na 31.12.2015	Wymagalne powyżej 1 roku do 3 lat	Wymagalne powyżej 3 lat do 5	Wymagalne powyżej 5 lat
Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych	**-**	**-**	**-**	**-**
Zobowiązania długoterminowe wobec pozostałych jednostek	**1 889 465,91**	**451 175,91**	**255 696,00**	**1 182 594,00**
kredyty bankowe	1 693 986,00	255 696,00	255 696,00	1 182 594,00
z tytułu dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
inne zobowiązania finansowe	195 479,91	195 479,91	-	-
Zobowiązania długoterminowe ogółem	**1 889 465,91**	**451 175,91**	**255 696,00**	**1 182 594,00**

Tabela 55 - Nota 33 Struktura czasowa zobowiązań długoterminowych na dzień 31.12.2015

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa na 31.12.2014	Wymagalne powyżej 1 roku do 3 lat	Wymagalne powyżej 3 lat do 5	Wymagalne powyżej 5 lat
Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych	**-**	**-**	**-**	**-**
Zobowiązania długoterminowe wobec pozostałych jednostek	**-**	**-**	**-**	**-**
kredyty bankowe	-	-	-	-
z tytułu dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
inne zobowiązania finansowe	-	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe ogółem	**-**	**-**	**-**	**-**

Tabela 56 - Nota 33 Struktura czasowa zobowiązań długoterminowych na dzień 31.12.2014

Nota 34 Zobowiązania finansowe z tytułu pożyczek i kredytów

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa na 31.12.2015	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne powyżej 1 roku do 3 lat	Wymagalne powyżej 3 lat do 5	Wymagalne powyżej 5 lat
Kredyty bankowe	**2 052 839,48**	**358 853,48**	**255 696,00**	**255 696,00**	**1 182 594,00**
Kredyt obrotowy	231 005,48	231 005,48	-	-	-
Kredyt inwestycyjny	1 821 834,00	127 848,00	255 696,00	255 696,00	1 182 594,00
Pożyczki	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Razem	**2 052 839,48**	**358 853,48**	**255 696,00**	**255 696,00**	**1 182 594,00**

Tabela 57 - Nota 34 Zobowiązania finansowe z tytułu pożyczek i kredytów na dzień 31.12.2015

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

Tabela 58 - Nota 34 Zobowiązania finansowe z tytułu pożyczek i kredytów na dzień 31.12.2014

Nota 35 Zobowiązania finansowe z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

– nie dotyczy Spółki

Nota 36 Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa 31.12.2015	Wartość podlegająca zabezpieczeniu	Zabezpieczenie na rzecz
Hipoteka kaucyjna na nieruchomości KW 7321	2 557 470,35		Bank Spółdzielczy w Gorzycach
Przewłaszczenie maszyn i urządzeń (formy)	111 508,41		
Razem	**2 668 978,76**	**1 907 000,00**	

Tabela 59 - Nota 36 Zobowiązania zabezpieczone na majątku Spółki na dzień 31.12.2015

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa 31.12.2014	Wartość podlegająca zabezpieczeniu
Hipoteka kaucyjna na nieruchomości KW 58154	-	-
Przewłaszczenie	-	-
Razem	**-**	**-**

Tabela 60 - Nota 36 Zobowiązania zabezpieczone na majątku Spółki na dzień 31.12.2014

Nota 37 Zobowiązania warunkowe

– nie dotyczy Spółki

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

– nie dotyczy Spółki

Nota 39 Przeciętne zatrudnienie

Wyszczególnienie	2015	2014
Pracownicy umysłowi	21	19
Pracownicy fizyczni	28	17
Uczniowie	-	-
Osoby wykonujące pracę nakładczą	-	-
Osoby korzystające z urlopów wychowawczych lub bezpłatnych	-	1
Razem	**49**	**37**

Tabela 61 - Nota 39 Przeciętne zatrudnienie w 2015 i 2014 roku

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

Wyszczególnienie	2015	2014
Wynagrodzenia wypłacone	**442 208,50**	**431 856,80**
Zarząd	438 642,00	431 856,80
Rada Nadzorcza	3 566,50	-
Wynagrodzenia należne	**38 353,00**	**34 754,00**
Zarząd	38 353,00	34 754,00
Rada Nadzorcza	-	-
Razem	**480 561,50**	**466 610,80**

Tabela 62 - Nota 40 Wynagrodzenie osób wchodzących w skład Zarządu i Rady Nadzorczej w 2015 i 2014 roku

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

– nie dotyczy Spółki

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

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

Tabela 63 - Nota 42 Wykaz spółek, w których Spółka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale na dzień 31.12.2015

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

Tabela 64 - Nota 42 Wykaz spółek, w których Spółka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale na dzień 31.12.2014

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

Wyszczególnienie	2015	2014
Przychody netto ze sprzedaży produktów	**9 024 928,23**	**7 691 966,89**
maszty aluminiowe	2 139 952,48	2 296 850,17
maszty kompozytowe	333 321,38	355 783,74
słupy oświetleniowe aluminiowe	15 995,33	31 268,44
słupy oświetleniowe kompozytowe	5 961 260,33	4 420 758,54
akcesoria i części zamienne do masztów i słupów	574 398,71	587 306,00
Przychody netto ze sprzedaży usług	**445 877,98**	**303 249,66**
usługi transportowe	349 919,60	284 892,24
usługi montażowe i serwisowe	90 796,95	8 013,00
pozostałe usługi	5 161,43	10 344,42
Przychody ze sprzedaży towarów	**1 023 400,33**	**375 274,93**
flagi	190 704,94	147 257,02
akcesoria do masztów i słupów	832 695,39	228 017,91
Przychody ze sprzedaży materiałów	**985 483,85**	**954 326,31**
części zamienne i akcesoria do masztów i słupów	985 483,85	954 326,31
Przychody netto ze sprzedaży razem	**11 479 690,39**	**9 324 817,79**

Tabela 65 - Nota 43 Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży w 2015 i 2014 roku

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

Wyszczególnienie	2015	2014
Przychody netto ze sprzedaży produktów	**9 024 928,23**	**7 691 966,89**
kraj	7 147 209,83	6 127 584,98
kraje UE	1 806 972,19	1 262 401,89
pozostałe kraje	70 746,21	301 980,02
Przychody netto ze sprzedaży usług	**445 877,98**	**303 249,66**
kraj	380 766,59	226 814,06
kraje UE	48 281,95	56 153,59
pozostałe kraje	16 829,44	20 282,01
Przychody ze sprzedaży towarów	**1 023 400,33**	**375 274,93**
kraj	926 514,36	259 566,44
kraje UE	94 850,74	107 544,42
pozostałe kraje	2 035,23	8 164,07
Przychody ze sprzedaży materiałów	**985 483,85**	**954 326,31**
kraj	816 650,52	849 393,44
kraje UE	151 837,87	93 788,14
pozostałe kraje	16 995,46	11 144,73
Przychody netto ze sprzedaży razem	**11 479 690,39**	**9 324 817,79**
kraj	9 271 141,30	7 463 358,92
kraje UE	2 101 942,75	1 519 888,04
pozostałe kraje	106 606,34	341 570,83

Tabela 66 - Nota 44 Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży w 2015 i 2014 roku

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

– nie dotyczy Spółki

Nota 46 Koszty rodzajowe oraz koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby

Wyszczególnienie	2015	2014
Amortyzacja	382 154,69	304 741,04
Zużycie materiałów i energii	4 979 265,97	3 951 690,95
Usługi obce	1 382 354,33	1 396 091,43
Podatki i opłaty	96 994,11	54 500,54
Wynagrodzenia	2 691 854,88	1 976 570,49
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	514 541,26	324 934,80
Pozostałe koszty rodzajowe	489 539,61	380 079,05
Koszty rodzajowe ogółem	**10 536 704,85**	**8 388 608,30**
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	44 416,96	-

Tabela 67 - Nota 46 Koszty rodzajowe oraz koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby w 2015 i 2014 roku

Nota 47 Struktura pozostałych przychodów operacyjnych

Wyszczególnienie	2015	2014
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	**-**	**-**
Dotacje	**34 190,70**	**4 791 331,95**
rozliczenie dotacji PARP	25 918,18	28 471,26
dotacja MSP	8 272,52	4 762 860,69
Inne przychody operacyjne	**1 027 227,03**	**1 749,17**
odszkodowania otrzymane	1 006 528,52	299,45
przedawnione zobowiązania	-	-
rozw. odpisów aktualizujących	17 091,89	551,95
inne pozostałe przychody operacyjne	3 606,62	897,77
Pozostałe przychody operacyjne ogółem	**1 061 417,73**	**4 793 081,12**

Tabela 68 - Nota 47 Struktura pozostałych przychodów operacyjnych w 2015 i 2014 roku

Nota 48 Struktura pozostałych kosztów operacyjnych

Wyszczególnienie	2015	2014
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	**1 286,52**	**5 813,06**
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	**-**	**-**
Inne koszty operacyjne	**303 269,47**	**216 496,42**
aktualizacja należności	119 753,82	56 595,18
opłata za emisję zanieczyszczeń do atmosfery	-	16 442,00
koszty sądowe i egzekucyjne	4 526,91	15 435,06
kary umowne	16 488,18	9 848,02
koszty lat ubiegłych	15 393,44	98 794,79
koszty obsługi prawnej związane z ugodą	130 677,46	-
inne pozostałe koszty operacyjne	16 429,66	19 381,37
Pozostałe koszty operacyjne ogółem	**304 555,99**	**222 309,48**

Tabela 69 - Nota 48 Struktura pozostałych kosztów operacyjnych w 2015 i 2014 roku

Nota 49 Struktura przychodów finansowych

Wyszczególnienie	2015	2014
Dywidendy i udziały w zyskach	**-**	**-**
Odsetki	**280,36**	**626,61**
od jednostek powiązanych	**-**	**-**
od pozostałych jednostek	**280,36**	**626,61**
odsetki od środków na rachunkach bankowych	277,03	318,90
odsetki od należności z tyt. sprzedaży	3,33	307,71
Zysk ze zbycia inwestycji	**-**	**-**
Aktualizacja wartości inwestycji	**-**	**-**
Inne	**-**	**-**
Przychody finansowe ogółem	**280,36**	**626,61**

Tabela 70 - Nota 49 Struktura przychodów finansowych w 2015 i 2014 roku

Nota 50 Struktura kosztów finansowych

Wyszczególnienie	2015	2014
Odsetki	**111 627,06**	**226 075,46**
od jednostek powiązanych	**4 301,64**	**-**
od pozostałych jednostek	**107 325,42**	**226 075,46**
odsetki od kredytów bankowych	71 262,32	11 681,33
odsetki od rat leasingowych	23 365,79	9 409,63
odsetki od zobowiązań budżetowych	10 687,61	156 960,44
odsetki od zobowiązań z tytułu dostaw	2 009,70	48 024,06
Strata ze zbycia inwestycji	**-**	**-**
Aktualizacja wartości inwestycji	**-**	**-**
Inne	**95 995,67**	**80 949,55**
różnice kursowe	10 948,69	5 533,48
koszty podwyższenia kapitału zakładowego	20 025,45	35 606,00
koszty usług faktoringowych	65 021,53	37 310,07
pozostałe koszty finansowe	-	2 500,00
Koszty finansowe ogółem	**207 622,73**	**307 025,01**

Tabela 71 - Nota 50 Struktura kosztów finansowych w 2015 i 2014 roku

Nota 51 Wynik zdarzeń nadzwyczajnych oraz podatek dochodowy od zdarzeń nadzwyczajnych

– nie dotyczy Spółki

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

Wyszczególnienie	2015	2014
Zysk brutto	**1 365 840,67**	**4 709 796,71**
Koszty nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu, w tym:	**799 308,54**	**726 236,57**
amortyzacja NKUP	201 162,81	158 272,25
leasing NKUP	23 365,79	9 409,63
odsetki budżetowe	10 687,61	156 960,44
koszty sądowe, egzekucyjne i inne pozostałe k. operacyjne	16 581,65	13 756,64
odpis aktualizujący należności	119 753,82	56 595,18
koszty podwyższenia kapitału zakładowego	20 025,45	35 606,00
koszty lat ubiegłych	15 393,44	98 794,79
wynagrodzenia niewypłacone	98 545,56	66 349,32
składki na FUS, FP, FGŚP niezapłacone	39 342,10	25 971,40
koszty rodzajowe NKUP	112 003,17	61 776,34
różnice kursowe z wyceny bilansowej	52 616,95	19 075,89
rezerwa na koszty	11 000,00	11 000,00
wartość nieumorzonego sprzedanego środka trwałego z leasingu	59 890,56	-
niezapłacone faktury powyżej 30 dni od terminu płatności	16 244,31	1 247,56
pozostałe koszty	2 695,32	11 421,13

Wyszczególnienie	2015	2014
Zwiększenia kosztów podatkowych	**449 926,12**	**1 623 736,86**
amortyzacja KUP niebilansowa	189 377,60	82 179,76
zapłacone raty leasingowe	155 980,24	49 987,98
wypłacone wynagrodzenia z roku poprzedniego	66 349,32	85 624,13
składki na FUS, FP, FGŚP z lat poprzednich zapłacone	25 971,40	1 069 979,98
odsetki zapłacone, naliczone w latach ubiegłych	-	65 158,83
zapłacone zobowiązania z tyt. dostaw z lat ubiegłych	1 247,56	270 806,18
zrealizowana rezerwa na koszty	11 000,00	-
Przychody nie będące przychodami podatkowymi	**90 010,97**	**47 796,77**
różnice kursowe z wyceny bilansowej	47 000,90	18 773,56
dotacje	25 918,18	28 471,26
rozwiązane odpisy aktualizac. niebędące wcześniej KUP	17 091,89	551,95
Zwiększenia przychodów podatkowych	**-**	**-**
zrealizowane różnice kursowe	-	-
Dochód /strata	**1 625 212,12**	**3 764 499,65**
Odliczenia od dochodu	**1 139 616,59**	**2 015 140,79**
straty z lat ubiegłych	1 139 616,59	2 015 140,79
Podstawa opodatkowania	**485 595,00**	**1 749 358,00**
Podatek według stawki 19%	**92 263,00**	**332 378,00**
Odliczenia od podatku	**-**	**-**
Podatek należny	**92 263,00**	**332 378,00**
Zmiana stanu aktywa na odroczony podatek dochodowy	207 869,00	609 035,00
Zmiana stanu rezerwy na odroczony podatek dochodowy	22 586,00	12 151,00
Razem obciążenie wyniku brutto	**322 718,00**	**953 564,00**

Tabela 72 - Nota 52 Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto w 2015 i 2014 roku

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

Pozycja z bilansu 2015 rok	Wartość w walucie obcej	Kurs przyjęty do wyceny	Kurs z dnia	Wartość w PLN
Należności od jednostek powiązanych ALUMAST GMBH I RU	94 770,14	4,2615	2015-12-31	403 862,95
Należności od jednostek powiązanych - odpis aktualiz.	58 614,70	4,2615	2015-12-31	249 786,54
Należności od pozostałych jednostek	42 472,80	4,2615	2015-12-31	180 997,84
Należności od jednostek pozostałych - odpis aktualiz.	3 782,48	4,2615	2015-12-31	16 119,04
Należności z tytułu kaucji	3 413,50	4,2615	2015-12-31	14 546,63
Pożyczka	21 043,29	4,2615	2015-12-31	89 675,98
Odpis aktualizacyjny dot. pożyczki	21 043,29	4,2615	2015-12-31	89 675,98
Zobowiązania wobec poz. jednostek	27 906,56	4,2615	2015-12-31	118 923,81
Waluta na rach. bankowych	20 115,92	4,2615	2015-12-31	85 723,99
Razem	**293 162,68**			**1 249 312,76**

Tabela 73 - Nota 53 Kursy walut przyjęte do wyceny na dzień 31.12.2015

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

Tabela 74 - Nota 53 Kursy walut przyjęte do wyceny na dzień 31.12.2014

Nota 54 Umowy zawarte przez jednostkę, nieuwzględnione w bilansie

– nie dotyczy Spółki

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

– nie dotyczy Spółki

Nota 56 Wynagrodzenie biegłego rewidenta

Wyszczególnienia	2015	2014
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	11 000,00	11 000,00
Inne usługi poświadczające	5 500,00	-
Usługi doradztwa podatkowego	-	-
Pozostałe usługi	-	-
Razem	**16 500,00**	**11 000,00**

Tabela 75 - Nota 56 Wynagrodzenie biegłego rewidenta w 2015 i 2014 roku

Nota 57 Zmiany zasad polityki rachunkowości w roku obrotowym

– nie dotyczy Spółki

Nota 58 Porównywalność danych

– nie dotyczy Spółki

Nota 59 Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

– nie dotyczy Spółki

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

Podstawa prawna odstąpienia od konsolidacji w 2015 i 2014 roku - art. 58 Ustawy o rachunkowości. Dane finansowe jednostek zależnych oraz ich łączne dane są nieistotne dla realizacji obowiązku sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Nota 61 Informacje o jednostce sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe

– nie dotyczy Spółki

Nota 62 Sprawozdanie finansowe za okres, w którym nastąpiło połączenie

– nie dotyczy Spółki

Nota 63 Opis niepewności możliwości kontynuowania dalszej działalności

– nie dotyczy Spółki

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

– nie dotyczy Spółki

Nota 65 Instrumenty finansowe

– nie dotyczy Spółki

Nota 66 Transakcje zabezpieczające

– nie dotyczy Spółki

Nota 67 Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi

	2015		2014	
Wyszczególnienie	**Sprzedaż**	**Zakupy**	**Sprzedaż**	**Zakupy**
ALUMAST GMBH				
sprzedaż wyrobów	46 530,46	-	75 457,33	-
sprzedaż towarów	1 153,36	-	6 450,80	-
sprzedaż materiałów	1 539,77	-	8 681,13	-
sprzedaż usług	5 047,60	-	6 101,82	-
Razem	**54 271,19**		**96 691,08**	**-**
OOO ALUMAST RU	**-**	**-**	**-**	**-**
HEFAL SERWIS S.A.				
sprzedaż wyrobów	-	-	4 554,00	-
sprzedaż towarów	36,00	-	286,65	-
sprzedaż materiałów	61 390,51	-	3 000,00	270,66
sprzedaż usług	24 720,00	479,49	-	1 917,96
materiały-refaktura kosztów	4 934,85	-	-	-
usługi-refaktura kosztów	4 209,45	-	-	-
Razem	**95 290,81**	**479,49**	**7 840,65**	**2 188,62**
HOTEL POLONIA Sp. z o.o.				
nabycie nieruchomości	-	2 400 000,00		
najem pomieszczeń	160,00	67 387,11	-	185 704,24
Razem	**160,00**	**2 467 387,11**	**-**	**185 704,24**
Energy Composites Sp. z o.o.				
sprzedaż wyrobów	817 455,04	-	223 540,00	-
sprzedaż towarów	591 708,00	-	252,00	-
sprzedaż materiałów	27 090,65	-	10 883,15	-
sprzedaż usług	20 284,00	-	2 460,00	-
materiały-refaktura kosztów	6 753,71	-	-	-
usługi-refaktura kosztów	10 855,14	-	-	-
Razem	**1 474 146,54**	**-**	**237 135,15**	**-**
SWE Sp. z o.o.				
sprzedaż usług	-	-	1 095,60	1 626,02
usługi-refaktura kosztów	12,22	-	-	-
Razem	**12,22**	**-**	**1 095,60**	**1 626,02**
Ogółem	**1 623 880,76**	**2 467 866,60**	**342 762,48**	**189 518,88**

Tabela 76 - Nota 67 Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi w 2015 i 2014 roku

Nota 68 Informacje o stanie należności i zobowiązań jednostek powiązanych

Wyszczególnienie	**Należności na 31.12.2015**	**Zobowiązania na 31.12.2015**	**Należności na 31.12.2014**	**Zobowiązania na 31.12.2014**
ALUMAST GMBH	154 076,48	-	181 787,61	-
OOO ALUMAST RU	-	-	60 061,48	-
HEFAL SERWIS S.A.	5 685,06	-	8 987,81	589,77
HOTEL POLONIA Sp. z o.o.	-	27 351,15	-	1 845,00
SWE Sp. z o.o.	2 925,47	-	2 910,44	0,00
Energy Composites Sp. z o.o.	982 756,21	-	326 278,10	0,00
Ogółem	**1 145 443,22**	**27 351,15**	**580 025,44**	**2 434,77**

Tabela 77 - Nota 68 Stan należności i zobowiązań jednostek powiązanych w 2015 i 2014 roku

Nota 69 Informacje o stanie zapasów towarów w Energy Composites Sp. z o.o. nabytych w Alumast S.A. oraz koszt zakupu (wytworzenia) tych towarów w ALUMAST S.A.

2015		2014	
Stan zapasów towarów	**Koszt zakupu/ wytworzenia**	**Stan zapasów towarów**	**Koszt zakupu/ wytworzenia**
491 379,00	270 641,37	-	-

Tabela 78 - Nota 69 Informacje o stanie zapasów spółki powiązanej Energy Composites Sp. z o.o. w 2015 i 2014 roku

Nota 70 Informacja dodatkowa do rachunku przepływów pieniężnych

Wyszczególnienia	2015	2014
W części A. II punkt 10 ujęto następujące wartości:		
Otrzymana dotacja z Ministerstwa Skarbu Państwa na restrukturyzację	-8 272,52	-4 762 860,69
Umorzone w postępowaniu układowym odsetki od zobowiązań z tytułu dostaw	-	220 962,86
Otrzymane świadczenie z tyt. ugody	-1 000 000,00	-
Razem	**-1 008 272,52**	**-4 541 897,83**
W części C. I punkt 4 ujęto następujące wartości:	-	
Otrzymana dotacja z Ministerstwa Skarbu Państwa na restrukturyzację	8 272,52	4 762 860,69
Otrzymane świadczenie z tyt. ugody	1 000 000,00	-
Zawarte nowe umowy leasingowe	405 325,83	-
Otrzymane środki z tytułu zakupu akcji pracowniczych	38 457,00	-
Wpływ środków pieniężnych z faktoringu	-	312 402,13
Uzyskane odsetki z lokaty bankowej	277,03	318,90
Razem	**1 452 332,38**	**5 075 581,72**
W części C. II punkt 9 ujęto następujące wartości:		
Spłata faktoringu	497 425,35	
Udzielona pożyczka	29 000,00	
Razem	**526 425,35**	

Tabela 79 - Nota 70 Informacja dodatkowa do rachunku przepływów pieniężnych w 2015 i 2014 roku

Nota 71 Wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy

Wyszczególnienia	2015	2014
Wynagrodzenie z tytułu dopuszczenia akcji serii L do obrotu na rynku NewConnect	10 000,00	-

Tabela 80 - Nota 71 Wynagrodzenie Autoryzowanego Doradcy w 2015 i 2014 roku

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

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

……
Osoba odpowiedzialna
za prowadzenie ksiąg rachunkowych
Dariusz Muszyński

Wodzisław Śląski, dnia 29 kwietnia 2016 roku

ALUMAST SPÓŁKA AKCYJNA

Sprawozdanie Zarządu z działalności
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015

Charakterystyka spółki

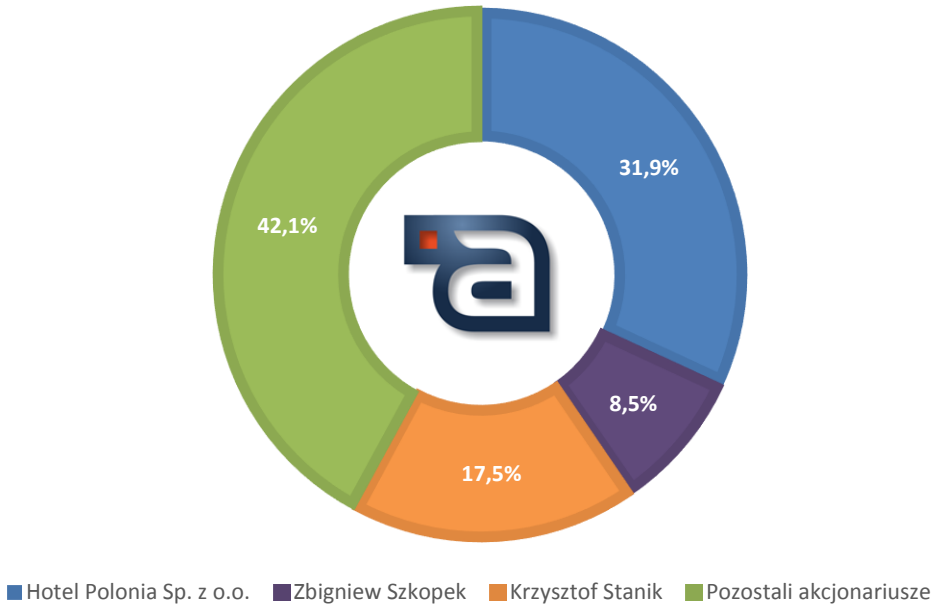
Podstawowe dane o Spółce

Pełna nazwa	Alumast Spółka Akcyjna
Adres siedziby	ul. Marklowicka 30a, 44-300 Wodzisław Śląski
Wydział kompozytów	ul. Łużycka 1, 44-300 Wodzisław Śląski
Forma prawna	Spółka akcyjna
Sąd rejestrowy	Sąd Rejonowy w Gliwicach X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS	0000031909
NIP	6472213249
Kapitał zakładowy	4 852 094 PLN
Telefon, fax	+48 32 4560248, +48 32 4554725
Strony internetowe	www.alumast.eu www.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 mobilna linia serwisowa/ zasilająca dla energetyki maszty odgromowe maszty flagowe ramy bannerowe

Obecnie akcjonariat Spółki przedstawia się następująco (Wykres 1, Tabela 81). Poniżej przedstawiono także strukturę władz spółki.

Akcjonariusze	Ilość akcji	% udział	Źródło danych
Hotel Polonia Sp. z o.o.	1 546 320	31,9%	lista Akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa ZWZ w dn. 08.06.2015
Zbigniew Szkopek	415 021	8,5%	zawiadomienie Akcjonariusza otrzymane 24.04.2015
Krzysztof Stanik	850 000	17,5%	zawiadomienie Akcjonariusza otrzymane 21.01.2016

Tabela 81 - Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki, stan na 29.04.2016



Wykres 1 Akcjonariat spółki Alumast S.A., stan na 29.04.2016.

Zarząd w okresie objętym sprawozdaniem

od 01.01.2015
do 31.12.2015

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

Rada Nadzorcza w okresie objętym sprawozdaniem

od 01.01.2015
do 30.04.2015

Mirosława Płużek – Przewodnicząca Rady Nadzorczej
Aleksander Cieślar – Członek Rady Nadzorczej
Michał Górecki – Członek Rady Nadzorczej
Adam Guz – Członek Rady Nadzorczej
Leszek Kołoczek – Członek Rady Nadzorczej
Piotr Międlar – Członek Rady Nadzorczej
Bartosz Zalewski – Członek Rady Nadzorczej

od 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

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

Alumast S.A. powstała w wyniku uchwalenia Statutu Spółki w dniu 18 stycznia 2000 roku, w formie aktu notarialnego, Repertorium nr 351/2000 w Kancelarii Notarialnej mgr Zenon Chudek w Wodzisławiu Śląskim. Zgodnie ze Statutem Spółka została zawiązana na czas nieokreślony.

W dniu 17 lutego 2000 roku postanowieniem Sądu Gospodarczego w Katowicach Spółka została wpisana do rejestru handlowego pod nr RHB 17.402. Postanowieniem Sądu Rejonowego w Gliwicach X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 30 lipca 2001 roku Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego – Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000031909. Pierwszymi Akcjonariuszami Spółki zostali wspólnicy Spółki Cywilnej Alumast, spółki która od 1997 roku prowadziła produkcję, sprzedaż i montaż masztów flagowych. W ciągu kilku lat z małej, zaledwie kilkuosobowej firmy, Alumast S.A. rozwinęła się w firmę będącą liderem na polskim rynku masztów flagowych, odnosząc także sukcesy na rynkach zagranicznych.

Szczególnie dynamiczny proces rozwoju spółki rozpoczął się w 2004 roku, czemu sprzyjało wejście Polski do Unii Europejskiej. Dostrzeżono również potencjał rynków zagranicznych i spółka zaczęła odnosić sukcesy również na tych rynkach.

W 2007 roku, po analizie stanu i perspektyw nie tylko dotychczasowego rynku zbytu, ale również rynku słupów oświetleniowych, widząc potencjał tego rynku firma otworzyła zakład produkujący kompozytowe słupy oświetleniowe. Dzięki tej inwestycji oprócz produkcji kompozytowych słupów oświetleniowych Spółka mogła również rozpocząć produkcję kompozytowych masztów flagowych. Słup kompozytowy to produkt, który dzięki swojej niewielkiej wadze jest niezwykle prosty w transporcie oraz instalacji. Montaż nie wymaga użycia ciężkiego sprzętu, do ustawienia słupa wystarczą nawet dwie osoby. Produkt jest również ceniony ze względu na swoją długą żywotność.

W latach 2013-2015 wraz z zdobywaniem coraz większego doświadczenia w produkcji elementów kompozytowych oraz rosnącym zainteresowaniem produktami Alumast S.A., Spółka postanowiła rozszerzyć swoja ofertę produktową o:

- słupy kompozytowo-stalowe (aluminiowe),
- kompozytowe słupy oświetleniowe imitujące drzewa,
- kompozytowe słupy energetyczne,
- mobilną linię zasilającą/ serwisową,
- kompozytowe konstrukcje kratowe.

Spółka rozpoczęła również nowe działania w zakresie lekkiego RTM - technologii, która służy do formowania w zamkniętych formach elementów kompozytowych o różnych kształtach, ze względu na wymogi rynku: rewitalizacja centrów miast, dworców kolejowych oraz parków w wielu przypadkach wymaga zastosowania stylizowanych słupów oświetleniowych. Ponadto klienci kupujący słupy kompozytowe, oczekują uzupełnienia oferty o wysięgniki wykonane z kompozytów poliestrowo szklanych. Wychodząc naprzeciw oczekiwaniom rynku podjęto działania zmierzające do uruchomienia nowego wydziału produkcyjnego Spółki, specjalizującego się w produkcji dowolnych elementów kompozytowych metodą lekkiego RTM. Technologia ta pozwala na wykonanie m.in. stylizowanych cokołów dla słupów kompozytowych i aluminiowych, jak i wysięgników utrzymujących oprawy oświetleniowe.

Alumast S.A. wraz ze spółkami zależnymi (Energy Composites Sp. z o.o. i SWE Sp. z o.o.) od 2016 roku nie tylko będzie dostarczać słupy oświetleniowe czy energetyczne, ale również będzie oferować kompleksowe rozwiązania (jak Autonomiczne Systemy Oświetlenia) – od projektu, przez dostarczenie wszystkich niezbędnych produktów aż do instalacji i serwisu.

Obszary działalności Spółki – produkty i usługi

Słupy oświetleniowe

Słupy oświetleniowe Alumastu produkowane są z kompozytów. Alumast S.A. jest jednym z pierwszych w Europie producentów takich konstrukcji, które mają duży współczynnik bezpieczeństwa biernego, są odporne na przebarwienia pod wpływem słońca, zabrudzenia oraz korozję. Konstrukcje te są lekkie,

a jednocześnie bardzo wytrzymałe, słupy nie przewodzą prądu elektrycznego, mogą być produkowane w dowolnym kolorze, nie posiadają także wartości złomowej.

Spółka obok tradycyjnych kompozytowych słupów oświetleniowych w swojej ofercie ma:

- słupy kompozytowo-stalowe (aluminiowe) - do części wykonanej z kompozytu, dołączony jest element (rura) wykonany ze stali lub aluminium. Rura ta jest połączona z kompozytem w sposób umożliwiający jego rozłączenie, co istotnie wpływa na funkcjonalność rozwiązania. Podczas zniszczenia mechanicznego części kompozytowej, inwestor nie jest zmuszony do utylizacji całego słupa, ale może się ograniczyć do wymiany tylko jego elementu kompozytowego, który ze względów gabarytowych i swojej niskiej wagi może być dostarczony kurierem i wymieniony na miejscu eksploatacji słupa. Wprowadzenie do oferty słupa kompozytowo-aluminiowego pozwala na ponad trzykrotne zwiększenie mocy produkcyjnych zakładu do produkcji laminatów z jednoczesnym pełnym wykorzystaniem zakładu do prefabrykacji aluminium,
- kompozytowe słupy oświetleniowe imitujące drzewa - w porównaniu z tradycyjnymi odpowiednikami konstrukcje kompozytowe z energooszczędnymi nośnikami światła zużywają nawet do 10 razy mniej energii, zapewniając jednocześnie taką samą jakość światła. Latarnie imitujące drzewa po zapadnięciu zmroku pobierają od 40 do 60 WAT energii. Po północy natomiast – kiedy tradycyjne latarnie są wyłączane – nowoczesne produkty firmy ALUMAST samodzielnie obniżają pobieranie energii do 4 – 5 WAT. Górna oprawa świetlna gaśnie, ale konstrukcja słupa zostaje podświetlona od środka. Słupy oświetleniowe imitujące drzewa to produkt coraz częściej stosowany na terenach rekreacyjnych. Systemy oparte na technologii kompozytowej są nie tylko bardziej ekonomiczne, ale również znacznie bardziej przyjazne dla środowiska – poprzez redukcję emisji CO_2. W energooszczędną i ekologiczną sieć oświetleniową zainwestowały już między innymi władze Chorzowa, modernizując infrastrukturę oświetleniową w jednym z lokalnych parków.

Żerdzie kompozytowe

Kompozytowe słupy energetyczne przewidziane są do odtworzenia i budowy nowych sieci niskiego i średniego napięcia. Energetyka zawodowa w obszarze sieci energetycznych nN i SN wchodzi w fazę dużych inwestycji, których budżet wyniesie w okresie do końca 2020 roku blisko 60 mld złotych. Żerdzie kompozytowe dzięki dużej elastyczności oraz odpowiednim parametrom są w stanie przejąć zwiększone obciążenia dynamiczne, co może uchronić sieci przed uszkodzeniem – są odpowiedzią na uciążliwe przerwy w dostawach prądu. Technologia stosowana do produkcji żerdzi kompozytowych oparta jest o dotychczasową związaną ze słupami oświetleniowymi, a zostanie rozwinięta o nowe struktury materiałów, napełniacze, formy.

Kompozytowe konstrukcje kratowe

Kompozytowe konstrukcje kratowe to produkt do zastosowania m.in. na terenach kolejowych, jako konstrukcje nośne pod oświetlenie oraz do kolejowych sieci trakcyjnych. Ponadto rozwiązanie to rozwiązanie to idealnie sprawdza się jako nośnik pod turbiny wiatrowe dla mocy do 20 kW. Produkcja

konstrukcji kratowych oparta jest o technologię łączącą produkty kompozytowe Alumastu, takie jak rury, z technologią klejenia. Jest to alternatywa dla konstrukcji stalowych i aluminiowych, ale lżejsza, co niezwykle ważne - będąca izolatorem, bez wartości złomowej. Wg posiadanej wiedzy, nie ma w Europie dostawcy tego typu rozwiązań. Spółka posiada gotowe oprogramowanie do liczenia kratownic, gotowe modele. Dokonano zakupu maszyny do podawania kleju. Zakończenie prac i wprowadzenie tych rozwiązań do oferty nastąpi w II kwartale 2016 roku.

Mobilna linia zasilająca/ serwisowa

Mobilna linia zasilająca/ serwisowa to produkt wypromowany przez spółkę zależną Energy Composites Sp. z o.o. Pozwala na znaczne obniżenie kosztów utrzymania ciągłości dostaw prądu, dlatego spotkała się z zainteresowaniem branży energetycznej. Korzystają z niej już Tauron i PGE. Mobilne linie zasilające/ serwisowe są budowane jako tymczasowe, by dostarczać energię elektryczną na place budów, na potrzeby dużych imprez masowych lub zastępować istniejącą linię w przypadku jej modernizacji lub niedającej się szybko usunąć awarii. Postawienie linii serwisowej nie wymaga uzyskania pozwolenia na budowę – wystarczy zgłoszenie. Elementy wykorzystane do jej budowy są lekkie, zarówno ich transport, jak i montaż, nie wymagają stosowania ciężkiego sprzętu. Posadowienie słupów nie wymaga prowadzenia prac ziemnych. Linią zasilającą/ serwisową można zastąpić pracę agregatów prądotwórczych, co jest szczególnie korzystne (z uwagi na znaczne obniżenie kosztów), gdy zachodzi konieczność zastosowania większej ich liczby w połączeniu z długotrwałą pracą. Takie rozwiązanie jest również korzystne dla środowiska naturalnego. Oferowanie tego typu rozwiązań jest możliwe również dzięki współpracy z firmą ENSTO, która dostarcza do mobilnych linii zasilających/ serwisowych specjalistyczne okablowanie wielorazowego użytku.

Oprawy oświetleniowe

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

Maszty

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

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

Produkty eventowe

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

Usługi i akcesoria

Do każdej z grupy produktów Spółka oferuje akcesoria. Dla masztów są to m.in. zwieńczenia, systemy mocowania linki, podstawy do masztów, wciągarki i wiele innych. Klientom zainteresowanym słupami oświetleniowymi Spółka oferuje również gotowe fundamenty czy złącza. Ponadto Spółka świadczy usługi z zakresu kompleksowego montażu masztów i słupów oświetleniowych, usługi pogwarancyjne w zakresie obsługi i konserwacji masztów i słupów, jak również chemiczne pranie flag.

Od 2016 roku Spółka będzie świadczyć kompleksowe usługi w zakresie oświetlenia, będzie oferować kompleksowe rozwiązania – od projektu, przez dostawę wszystkich niezbędnych produktów będących w ofercie spółki jaki jej spółek zależnych, aż do instalacji i serwisu

Obszary działalności Spółki – rynki

Strategicznymi rynkami dla Alumastu S.A. są:

- Oświetlenie uliczne, na które w Polsce składa się ponad 3 mln słupów – mocno zdewastowane, wymagające sporych nakładów inwestycyjnych. Ponad 60 % tej infrastruktury wymaga niezwłocznej wymiany. Sprzyja temu „rewolucja" LED-owa oraz wsparcie takich instytucji jak NFOŚ, który poprzez dotacje na modernizację istniejącej infrastruktury oświetleniowej (program SOWA) dąży do znacznego obniżenia emisji CO_2 do atmosfery. W ramach tych projektów finansowana jest również wymiana słupów oświetleniowych. Ponadto popularna

staje się modernizacja oświetlenia w ramach formuły ESCO oraz poprzez projekty w formule PPP ponieważ oświetlenie uliczne stanowi znaczny wydatek dla gmin, które mocno zadłużone musza szukać oszczędności, aby uczestniczyć w kolejnych projektach unijnych.

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

- Obszary zagrożone wstrząsami sejsmicznymi, to kolejny rynek i obszar aktywności spółki Alumast. Słupy kompozytowe sprawdzają się na zagrożonych trzęsieniami ziemi terenach. Głównym powodem jest charakterystyka materiału: brak granicy plastyczności i duża wytrzymałość na obciążenia, lekkość – łatwość wymiany. Dodatkowo rozwiązanie to sprawdza się w tych regionach wybrzeży, gdzie występuje zagrożenie korozją wynikające z faktu występowania mgły solnej. Szczególnie interesujący jest dla Spółki obszar Ameryki Południowej.

- Rynki Ameryki Południowej odpowiedzią na sezonowość sprzedaży Alumastu. Zarówno maszty flagowe jak i słupy oświetleniowe sprzedawane są w Europie głównie w okresie sezonu budowlanego, czyli od wiosny do późnej jesieni. Okres zimy to czas spadku sprzedaży. Z tego punktu widzenia kluczowe jest zdobywanie nowych rynków i niwelowanie efektu sezonowości sprzedaży. Rynkiem, który odpowiada tym warunkom, i co najważniejsze jest rynkiem bardzo dynamicznie rozwijającym się jest właśnie rynek Ameryki Południowej, w tym Kuba. W listopadzie 2014 roku Spółka brała udział w misji gospodarczej na Kubę. Produkty Alumastu S.A. wzbudziły bardzo duże zainteresowanie, w związku z czym w lutym 2015 roku odbyły się kolejne spotkania handlowe z potencjalnymi partnerami z Kuby. Prowadzone są działania w celu wpisania spółki na listę dostawców, zatwierdzonych przez centralę handlu zagranicznego. Aktualnie analizowane są dokumenty spółki.

- Rynek Odnawialnych Źródeł Energii (OZE) - 16 marca 2016 roku spółka zależne SWE Sp. z o.o. odpisała umowę z niemiecką firmą SolarMax Sales and Service GmbH. Przedmiotem umowy jest dystrybucja produktów marki SolarMax, tj. falowników fotowoltaicznych i systemów magazynowania energii. SWE Sp. z o.o. ma wyłączne prawo dystrybucji ww. produktów na terenie Polski. Dzięki podpisaniu ww. umowy będzie możliwe również oferowanie kompleksowych usług w zakresie instalacji solarnych w oparciu o sprawdzone, wydajne, trwałe, niezawodne – bardzo dobrej jakości rozwiązania szwajcarskiego pomysłu. Produkty marki SolarMAX, produkowane w Niemczech, nadają się do każdego obszaru zastosowań, od systemów fotowoltaicznych w domach jednorodzinnych aż do elektrowni słonecznych w zakresie megawatów.

Istotne zdarzenia wpływające na działalność, jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego

Spośród najważniejszych wydarzeń mających wpływ na działalność Spółki wymienić należy:

- 16 stycznia 2015 roku Sąd Rejonowy w Gliwicach Wydział X Gospodarczy KRS dokonał zmian w KRS w zakresie wykreślenia wpisów dot. upadłości.
- 03 marca 2015 roku Spółka pozyskała pierwsze zamówienie w ramach procedury przetargowej (pierwsze od kiedy Spółka odzyskała zdolność do uczestniczenia w przetargach, po wykreśleniu wpisów w KRS dot. upadłości). Całość zamówienia realizowana jest w oparciu o technologię wykorzystywaną do produkcji słupów kompozytowych oraz nową technologię wykorzystywaną do produkcji kompozytowych konstrukcji kratowych. Odbiorca należy do Polskiej Grupy Zbrojeniowej, a zamówienie ma wartość 365,3 tys. zł brutto.
- 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),

  Usuwając tym samym stan niepewności prawnej wynikającej ze wskazanych sporów.

  Ugoda przewidywała wycofanie powództw wszczynających oba ww. postępowania wraz ze zrzeczeniem roszczeń, a także zapłatę na rzecz Alumast kwoty 1 mln zł. Wszystkie warunki ugody zostały spełnione.
- 30 marca 2015 roku Spółka otrzymała zamówienie na dostawę kompozytowych słupów oświetleniowych wraz z wysięgnikami. Wartość zamówienia to 1 mln zł netto. Termin realizacji przypadł na przełom II i III kwartału 2015 roku.
- 30 kwietnia 2015 roku Spółka zawarła umowę ze spółką Hotel Polonia Sp. z o.o., na mocy której Alumast S.A. kupiła prawo użytkowania wieczystego gruntu położonego w Wodzisławiu Śląskim przy ul. Marklowickiej 30A, składającego się z działki oznaczonej numerem ewidencyjnym 2512/31 o łącznej powierzchni 0,3009 ha oraz własność budynków na tym gruncie posadowionych stanowiących odrębne nieruchomości (budynek produkcyjno - magazynowy o powierzchni użytkowej 1000,40 m², budynek biurowy o powierzchni użytkowej 247,96 m²), dla której Sąd Rejonowy w Wodzisławiu Śląskim, Wydział V Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą KW GL1W/00007321/6, na następujących warunkach:
  - cena netto kupna 2.400.000,00 zł, cena brutto 2.952.000,00 zł
  - źródła finansowania: udział własny w kwocie: 1.045.000 zł kredyt inwestycyjny w kwocie: 1.907.000 zł

Alumast S.A. zawarła z Bankiem Spółdzielczym w Gorzycach umowę o kredyt inwestycyjny na zakup nieruchomości, o której mowa powyżej, na następujących warunkach:
- kwota kredytu: 1.907.000 zł
- okres kredytowania: 15 lat
- zabezpieczenie: hipoteka umowna do kwoty 2.800.000 zł na prawie użytkowania wieczystego oraz prawie własności budynków stanowiących odrębne nieruchomości, objętych księga wieczystą GL1W/00007321/6, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej budynków położonych na nieruchomości objętej hipoteką, przewłaszczenie sześciu form do budowy słupów kompozytowych, cesja praw z polisy ubezpieczenia form objętych przewłaszczeniem, oświadczenie o poddaniu się egzekucji Spółki Alumast S.A.

Kredyt został uruchomiony 30 kwietnia 2015 roku.

Alumast S.A. do tej pory wynajmowała budynek produkcyjno-magazynowy i biurowy, o którym mowa powyżej, od spółki Hotel Polonia Sp. z o.o. Zakup ww. nieruchomości pozytywnie wpłynął na wyniki Spółki. Łączne koszty związane ze spłatą kredytu, ubezpieczeniem obiektów oraz obowiązkowymi opłatami i podatkiem będą niższe niż koszty związane z wynajmem.

- 7 czerwca 2015 roku Spółka otrzymała dwa zamówienia na dostawę kompozytowych słupów oświetleniowych:
  - zamówienie dla kolei litewskiej na kwotę 28,3 tys. euro, termin realizacji lipiec 2015,
  - zamówienie dla kolei łotewskiej na kwotę 49,6 tys. euro, termin realizacji lipiec/ sierpień 2015
- 12 sierpnia 2015 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego w drodze emisji nowych akcji na okaziciela serii M w ramach subskrypcji prywatnej z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru, dematerializacji oraz ubiegania się o wprowadzenie do obrotu w alternatywnym systemie obrotu NewConnect Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie akcji serii M oraz w sprawie zmiany § 5 ust. 1 Statutu. W wyniku podjętej przez Zarząd uchwały kapitał zakładowy spółki miał zostać podwyższony o kwotę nie wyższą niż 40.000,00 zł, tj. do kwoty nie wyższej niż 4.892.094,00 zł w drodze emisji nie więcej niż 40.000 nowych akcji zwykłych na okaziciela serii M o wartości nominalnej 1 zł każda. Powyższe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki dokonywane było w ramach realizacji Programu Akcji Pracowniczych wprowadzonego w Spółce na mocy uchwały nr 6/2014 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 29 grudnia 2014 r. w sprawie ustanowienia programu motywacyjnego dla pracowników Spółki.
- W związku z zakończeniem subskrypcji akcji serii M, 20 listopada 2015 r. Zarząd Spółki złożył w formie aktu notarialnego, na podstawie art. 310 § 2 i 4 w zw. z art. 431 § 7 Kodeksu Spółek Handlowych, oświadczenie o dookreśleniu wysokości kapitału zakładowego na kwotę 4.890.551 zł.
- 15 marca 2016 roku Zarząd Spółki powziął informację dotyczącą rejestracji przez sąd rejestrowy podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w wyniku emisji akcji serii M (objętej przez pracowników Alumast S.A. w ramach pierwszej transzy Programu Motywacyjnego) oraz zmian statutu Spółki odnoszących się do podwyższenia kapitału zakładowego. 14 marca 2016 roku Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

dokonał rejestracji podwyższenia wysokości kapitału zakładowego Spółki z kwoty 4.852.094 zł do kwoty 4.890.551 zł, tj. o kwotę 38.457 zł, w związku z rejestracją emisji 38.457 akcji zwykłych na okaziciela serii M o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja.

- Energy Composites Sp. z o.o., spółka zależna Alumast S.A., w dniu 25 stycznia 2016 roku powzięła informację, iż projekt: „Opracowanie technologii produkcji ultralekkich słupów kompozytowych o profilowanej reakcji na zderzenie w warunkach pasa drogowego, do zastosowań w branży energetycznej, oświetleniowej i teletechnicznej" został zarekomendowany do dofinansowania. Projekt będzie realizowany w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 - konkurs 1/1.1.1/2015 Działanie 1.1. "Projekty B+R przedsiębiorstw", Poddziałanie 1.1.1 „Badania przemysłowe i prace rozwojowe realizowane przez przedsiębiorstwa". Instytucją Pośredniczącą w ramach tego programu jest Narodowe Centrum Badań i Rozwoju. Z informacji przekazanej przez NCBiR wynika, iż spośród 114 wniosków, które wpłynęły w ramach szóstego etapu konkursu, dokonano oceny merytorycznej 110 wniosków. Do dofinansowania zostało rekomendowanych 15 projektów, w tym projekt Energy Composites Sp. z o.o. Celem projektu 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, a kwota dofinansowania wyniesie: 3,8 mln zł.
- SWE Sp. z o.o., spółka zależna Alumast S.A., 16 marca 2016 roku podpisała umowę z niemiecką firmą SolarMax Sales and Service GmbH. Przedmiotem umowy jest dystrybucja produktów marki SolarMax, tj. falowników fotowoltaicznych i systemów magazynowania energii. SWE Sp. z o.o. ma wyłączne prawo dystrybucji ww. produktów na terenie Polski.
- 23 marca 2016 roku Spółka otrzymała zawiadomienie o wyborze jej oferty na opracowanie dokumentacji projektowej i realizację robót budowlanych instalacji oświetlenia ulicznego w Skierniewicach. Wartość oferty: 157.441,76 zł netto (193.653,37 zł brutto) Termin zakończenia robót: do 30.09.2016 roku. Jest to pierwszy przetarg z przedstawieniem kompleksowej oferty spółki: od projektu przez montaż do serwisu, w ramach którego dostarczone będą słupy kompozytowe oraz oprawy BENITO.
- Na Międzynarodowych Targach Sprzętu Oświetleniowego Światło, które odbyły się 25-27 marca 2015 roku, Alumast S.A. otrzymała wyróżnienie w kategorii Najlepszy Wyrób Targów za słup świetlny „Brzoza" oraz wyróżnienie w kategorii Najbardziej Innowacyjny Wyrób Targów za LUMINOPOLE – słup o właściwości luminancji.
- Na Międzynarodowych Targach Energetycznych EXPOPOWER 2015, które odbyły się 26-28 maja 2015 roku, spółka zależna Energy Composites Sp. z o.o. otrzymała Złoty Medal za produkt - żerdź kompozytowa eko. Produkt ten został również uhonorowany prestiżową nagrodą - ZŁOTYM MEDALEM w kategorii Wybór Konsumentów.

Aktualna sytuacja finansowa oraz podstawowe wskaźniki finansowe

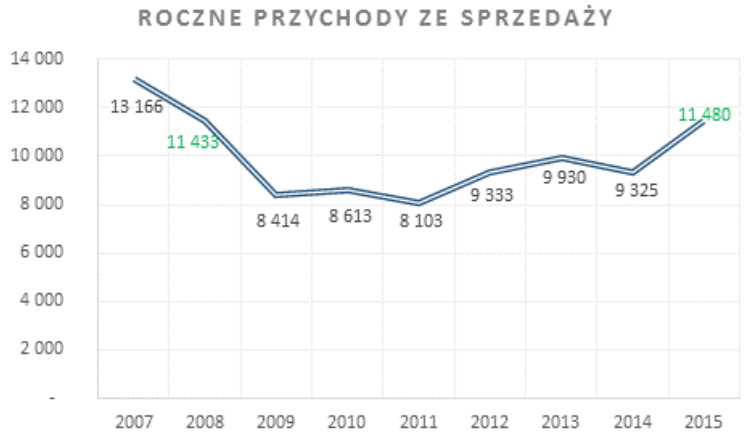
W wyniku otrzymania dotacji z Ministerstwa Skarbu Państwa, podwyższenia kapitału oraz konsekwentnego realizowania założonych planów sytuacja finansowa Spółki jest dobra, tj:

- nastąpił **wzrost kapitałów własnych i kapitału obrotowego**

w tys. PLN	31.12.2015	31.12.2014
Kapitał własny	5 267,71	4 224, 59
Kapitał obrotowy netto	1 907,03	1 358,84

Tabela 82 - Kapitały własne i kapitał obrotowy w latach 2014-2015

- nastąpił **wzrost przychodów**, 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 osiągniętą w roku 2008. Istotnym elementem sprzedaży stały się kompozytowe żerdzie energetyczne i mobilne linie zasilające/ serwisowe dystrybuowane przez spółkę zależną Energy Composites Sp. z o.o.



Wykres 2 Roczne przychody ze sprzedaży w latach 2007-2015

- zysk ze sprzedaży osiągnął wartość 816,30 tys. zł, co jest **wynikiem wyższym** o 83,3% w porównaniu do 2014 roku, w którym zysk ze sprzedaży wyniósł 445,40 tys. zł.

Poniżej zostały przedstawione podstawowe wskaźniki za 2015 rok w porównaniu z rokiem 2014.

Wskaźniki			31.12.2015	31.12.2014
A.	**Wskaźniki płynności**			
1.	płynności bieżącej	aktywa obrotowe/ zobowiązania KrótTermin	1,72	1,57
2.	płynności szybkiej	aktywa obrotowe bez zapasów/ zobowiązania KrótTermin	0,97	1,11
B.	**Wskaźniki rentowności**			
1.	rentowność przychodów	wynik netto/ przychody ze sprzedaży	0,09	0,40
2.	rentowność aktywów	wynik netto/ aktywa	0,10	0,51
3.	rentowność kapitałów własnych	wynik netto/ kapitał własny	0,20	0,89
C.	**wskaźniki rotacji w dniach**			
1.	rotacja zapasów	zapasy/ koszty dział. operacyjnej *360	66,98	44,34
2.	rotacja należności KT	należności od odbiorców/ przychody ze sprzedaży *360	65,98	84,07
3.	rotacja zobowiązań KT	zobowiązania z tyt dostaw/ koszty dział. operacyjnej *360	48,07	39,93
D.	**wskaźniki zadłużenia**			
1.	zadłużenie aktywów	zadłużenie ogółem/ aktywa	0,50	0,42
2.	wskaźnik pokrycia odsetek	EBIT/ koszty finansowe	7,58	16,34

Tabela 83 - Podstawowe wskaźniki w latach 2014-2015

Zatrudnienie

Na dzień 31 grudnia 2015 roku zatrudnienie w Alumast S.A. w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 52. W stosunku do danych na koniec 2014 roku zatrudnienie 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 bardziej pracochłonna niż produkcja słupów kompozytowych. Ponadto, wzrost zatrudnienia w grupie pracowników fizycznych wynika również z faktu dużej rotacji tych pracowników, w tym 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 zleceń czy umów w ramach pracy tymczasowej. Działania te przekładają się również pozytywnie na wzrost jakości produkcji i skrócenie czasu oczekiwania przez klientów na realizację zamówień. Istotnym czynnikiem, który przyczynił się do wzrostu zatrudnienia, jest również fakt, iż Spółka została pozbawiona możliwości korzystania z dotacji. Zgodnie z Rozporządzeniem Komisji (UE) nr 651/2014 z dnia 17 czerwca 2014 r. uznającej niektóre rodzaje pomocy za zgodne z rynkiem

wewnętrznym w zastosowaniu art. 107 i 108 Traktatu rozszerzono definicję przedsiębiorstwa zagrożonego – znajdującego się w trudnej sytuacji, tzn. uznano za przedsiębiorstwo znajdujące się w trudnej sytuacji przedsiębiorstwo, które otrzymało pomoc na restrukturyzację i nadal podlega planowi restrukturyzacyjnemu. Przedsiębiorstwa, które są w trudnej sytuacji, a w świetle zmienionych przepisów Alumast S.A. jest takim przedsiębiorstwem, nie mogą korzystać z dotacji. Możliwość skorzystania z dotacji pozwoliłoby Spółce na otrzymanie środków na zmechanizowanie i zautomatyzowanie procesów produkcyjnych i tym samym ich odpersonalizowania i nie byłoby konieczności zwiększania zatrudnienia przy zwiększających się przychodach. Szczegóły dot. zatrudnienia zostały przedstawione w poniższych tabelach.

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 84 - Stan zatrudnienia w przeliczeniu na pełne etaty na koniec 2015 i 2014

Stan na dzień:	31.12.2015	31.12.2014	zmiana
Kobiety	16	15	+1
Mężczyźni	36	21	+15
Razem	53	36	+16

Tabela 85 - Stan zatrudnienia wg płci w przeliczeniu na pełne etaty na koniec 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 86 - Stan zatrudnienia wg wykształcenia w przeliczeniu na pełne etaty na koniec kwartału 2015 i 2014

Plany inwestycje Spółki

Planowane na 2016 rok nakłady inwestycyjne będą związane z rosnącym zapotrzebowanie rynku na kompozytowe słupy oświetleniowe i kompozytowy słupy energetyczne. Obecne moce produkcyjne zakładu kompozytów będą niewystarczające, dlatego istnieje konieczność rozbudowy zakładu produkcyjnego. Projekt rozbudowy jest już gotowy, a Spółka oczekuje jedynie na stosowne pozwolenia. Nisko kosztowa inwestycja zwiększy moce produkcyjne do 50 procent.

Osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

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

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

Najnowszymi innowacyjnymi rozwiązaniami Spółki są:

- **smartpole** – multimedialny słup m.in. na przejścia dla pieszych z wbudowanym WiFi
  Zalety:
  OCHRONA ŚRODOWISKA
  - rejestrowanie na bieżąco stężenia dwutlenku węgla oraz cząstek PM 2,5 i 10
  - bezprzewodowe zarządzanie oświetleniem zmniejszające zużycie energii elektrycznej, a tym samym redukcję CO2

  BEZPICZEŃSTWO
  - świetlny sygnał alarmowy i komunikat głosowy emitowany w razie zagrożenia
  - informowanie służb ratunkowych i porządkowych w razie wypadku drogowego przy złamaniu słupa
  - informowanie użytkowników dróg o warunkach pogodowych panujących na danym odcinku drogi

  ROZRYWKA
  - dostęp do bezprzewodowego internetu
  - udostępnianie ważnych informacji i ogłoszeń lokalnych na smartfonie, laptopie, tablecie po zdalnym połączeniu się z danym słupem oświetleniowym
  - interaktywne zabawy i gry edukacyjne dla dzieci na terenie placów zabaw
  - przewodnik turystyczny (informacje o obiektach zabytkowych, kulturowych znajdujących się w okolicy)
  - nadawanie muzyki za pomocą głośnika umiejscowionego wewnątrz słupa

REKLAMA

- emitowanie reklam w pobliżu sklepów, informowanie o promocjach za pomocą komunikatów dźwiękowych

KOMFORT

- bezprzewodowe indukcyjne ładowanie telefonów i innych urządzeń posiadających taką możliwość

- **mobilna linia zasilająca/ serwisowa** - produkt wypromowany przez spółkę zależną Energy Composites Sp. z o.o. pozwala na znaczne obniżenie kosztów utrzymania ciągłości dostaw prądu, dlatego spotkała się z zainteresowaniem branży energetycznej. Korzystają z niej już Tauron i PGE. Linie serwisowe są budowane jako tymczasowe, by dostarczać energię elektryczną na place budów, na potrzeby dużych imprez masowych lub zastępować istniejącą linię w przypadku jej modernizacji lub niedającej się szybko usunąć awarii. Postawienie linii serwisowej nie wymaga uzyskania pozwolenia na budowę – wystarczy zgłoszenie. Elementy wykorzystane do jej budowy są lekkie, zarówno ich transport, jak i montaż, nie wymagają stosowania ciężkiego sprzętu. Posadowienie słupów nie wymaga prowadzenia prac ziemnych. Linią serwisową można zastąpić pracę agregatów prądotwórczych, co jest szczególnie korzystne (z uwagi na znaczne obniżenie kosztów), gdy zachodzi konieczność zastosowania większej ich liczby w połączeniu z długotrwałą pracą. Takie rozwiązanie jest również korzystne dla środowiska naturalnego. Oferowanie tego typu rozwiązań jest możliwe również dzięki współpracy z firmą ENSTO, która dostarcza do mobilnych linii serwisowych specjalistyczne okablowanie wielorazowego użytku.

30 października 2015 roku Energy Composites Sp. z o.o., spółka zależna Alumast S.A. złożyła do NCBiR wniosek o dofinansowanie projektu badawczego, którego celem jest opracowanie nowych struktur kompozytowych, nowych konstrukcji oraz procesu technologicznego pozwalającego wdrożyć do produkcji niedostępnie obecnie na rynku międzynarodowym słupy nośne (oświetleniowe, energetyczne, teletechniczne) spełniające warunki bezpieczeństwa biernego w pasie drogowym dla prędkości 50-120 km/h. 25 stycznia 2016 roku Zarząd Spółki powziął informację, iż projekt ten został zarekomendowany do dofinansowania. Projekt będzie realizowany w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 - konkurs 1/1.1.1/2015 Działanie 1.1. "Projekty B+R przedsiębiorstw", Poddziałanie 1.1.1 „Badania przemysłowe i prace rozwojowe realizowane przez przedsiębiorstwa”. Instytucją Pośredniczącą w ramach tego programu jest Narodowe Centrum Badań i Rozwoju. Z informacji przekazanej przez NCBiR wynika, iż spośród 114 wniosków, które wpłynęły w ramach szóstego etapu konkursu, dokonano oceny merytorycznej 110 wniosków. Do dofinansowania zostało rekomendowanych 15 projektów, w tym projekt Energy Composites Sp. z o.o. Wartość projektu to: 5 mln zł, a kwota dofinansowania wyniesie: 3,8 mln zł.

Czynnik ryzyka i zagrożenia

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

1) ryzyko pogorszenia koniunktury na rynku reklamy zewnętrznej i słupów oświetleniowych,
2) ryzyko konkurencji,
3) ryzyko związane z sezonowością sprzedaży,
4) ryzyko zmienności kursów walutowych,
5) ryzyko związane ze wzrostem kosztów działalności,
6) ryzyko nieściągalności części należności,
7) ryzyko związane z zasobami ludzkimi,
8) ryzyko zmiennych przepisów prawnych i podatkowych.

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

Na obszar wzrostu przychodów oraz rentowności oddziałuje też kolejne ryzyko – ryzyko konkurencji. W związku z rosnąca pozycją Alumast S.A. w branży oświetleniowej i energetycznej istnieje ryzyko, że nastąpi nasilenie działań konkurencji, co może skutkować zmniejszeniem poziomu sprzedaży i marż. Spółka stara się optymalizować przedmiotowe ryzyko poprzez: wprowadzanie na rynek nowych produktów (m.in. mobilna linia zasilająca/ serwisowa, smartpole, żerdzie kompozytowe), inwestowanie w nowe maszyny i urządzenia, wprowadzanie nowych technologii, zapewnianie wysokiej jakości produktów, budowanie relacji handlowych z odbiorcami, pozyskiwanie nowych klientów i nowych rynków.

Problemem Alumast jest sezonowość sprzedaży. Zarówno maszty flagowe jak i słupy oświetleniowe sprzedawane są głównie w okresie sezonu budowlanego, czyli od wiosny do późnej jesieni. Okres zimy to czas spadku sprzedaży. Z tego punktu widzenia kluczowe jest poszukiwanie nowych rynków, gdzie sezon trwa w okresie kiedy w Europie jest zima. Rynkiem, który odpowiada tym warunkom, i co najważniejsze jest rynkiem bardzo dynamicznie rozwijającym się jest właśnie rynek Ameryki Południowej, w tym Kuba. W listopadzie 2014 roku Spółka brała udział w misji gospodarczej na Kubę. Produkty Alumastu S.A. wzbudziły bardzo duże zainteresowanie, w związku z czym w lutym 2015 roku odbyły się kolejne spotkania handlowe z potencjalnymi partnerami z Kuby. Prowadzone są działania w celu wpisania spółki na listę dostawców, zatwierdzonych przez centralę handlu zagranicznego. Aktualnie analizowane są dokumenty spółki.

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

Spółka jest wrażliwa na wahania cen surowców, energii i paliwa. Koszty tych czynników mają znaczenie dla kalkulacji cen, a konkurencja na rynku może spowodować konieczność obniżenia marż. Spółka stara się jednak zminimalizować to ryzyko m.in. poprzez dywersyfikację źródła dostaw oraz stałe monitorowanie kosztów.

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

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

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

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

Zasady ładu korporacyjnego

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

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

l.p.		Zasada	Stosowanie zasady w Spółce	Komentarz
		przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.		
2		Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	Tak	
3		Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:	-	
	1	podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa),	Tak	
	2	opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów,	Tak	Część informacji znajduje się bezpośrednio na stronie internetowej, a część informacji zostało opublikowanych w raportach bieżących i okresowych dostępnych na stronie internetowej Spółki
	3	opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,	Tak	Część informacji znajduje się bezpośrednio na stronie internetowej, a część informacji zostało opublikowanych w raportach bieżących i okresowych dostępnych na stronie internetowej Spółki
	4	życiorysy zawodowe członków organów spółki,	Tak	Opublikowane zostały życiorysy Członków Zarządu oraz część życiorysów udostępnionych przez członków Rady Nadzorczej
	5	powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,	Tak	
	6	dokumenty korporacyjne spółki,	Tak	
	7	zarys planów strategicznych spółki,	Tak	Został opublikowany w raporcie rocznym dostępnym na stronie internetowej Spółki. W przypadku aktualizacji planów strategicznych będę one zamieszczone bezpośrednio na stronie internetowej Spółki
	8	opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent publikuje prognozy),	Nie	Prognozy nie są publikowane. Zarząd nie wyklucza rozpoczęcia przestrzegania niniejszej zasady od 2017 roku.
	9	strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,	Tak	

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

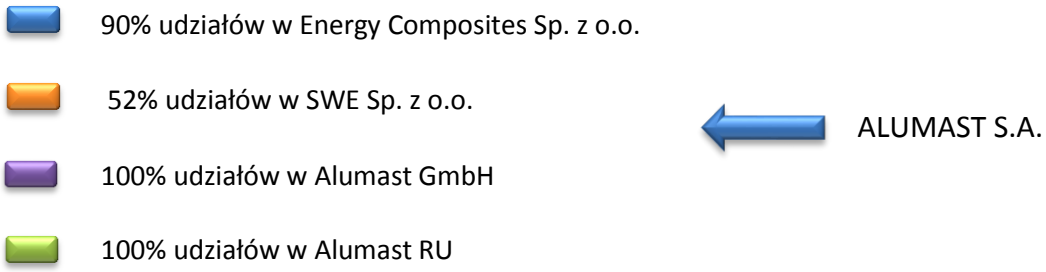
l.p.		Zasada	Stosowanie zasady w Spółce	Komentarz
4		Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.	Tak	Korporacyjna strona internetowa prowadzona jest w języku polskim
5		Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie www.GPWInfoStrefa.pl.	Tak	
6		Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.	Tak	
7		W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	Tak	
8		Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	Tak	
9		Emitent przekazuje w raporcie rocznym:	-	
	1	informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	Tak	
	2	informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	Tak	
10		Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	Tak	
11		Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	Nie	W 2015 roku Spółka nie organizowała spotkań z inwestorami, w 2016 roku takie spotkania też nie są planowane, głównie z uwagi na wysokie koszty organizacyjne, ponadto prowadzona polityka

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

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

Informacja o grupie kapitałowej

Schemat grupy kapitałowej na 31 grudnia 2015 roku przedstawia się następująco:



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

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

Nie dotyczy. Zarząd Alumastu SA nie publikował prognoz wyników finansowych za 2015 rok i lata następne.

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

Wodzisław Śląski, dnia 29 kwietnia 2016 roku

ALUMAST SPÓŁKA AKCYJNA

Oświadczenia Zarządu

Wodzisław Śląski, 29.04.2016 roku

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU ALUMAST SA

Działając jako Zarząd Spółki ALUMAST S.A. oświadczamy, iż według naszej najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe za rok 2015 i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi przepisami oraz odzwierciedlają w sposób prawidłowy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy. Ponadto oświadczamy, iż sprawozdanie z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowym zagrożeń i ryzyk.

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

Wodzisław Śląski, 29.04.2016 roku

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU ALUMAST SA

Działając jako Zarząd Spółki ALUMAST SA oświadczamy, iż podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, tj. 4AUDYT Sp. z o.o. z siedzibą w (60-538) Poznaniu, ul. Kościelna 18/4 dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego za rok 2014, został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Ponadto oświadczamy, iż 4AUDYT Sp. z o.o. z siedzibą w (60-538) Poznaniu, ul. Kościelna 18/4, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego za rok 2015, spełnia warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.

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