



ALUMAST SPÓŁKA AKCYJNA

R A P O R T
R O C Z N Y
Z A R O K
2 0 1 3

Spis treści

Pismo Prezesa Zarządu Alumast S.A.	6
Informacje o akcjach Alumast S.A. w 2013 roku	9
Wybrane dane finansowe z rocznego sprawozdania finansowego	11
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku	13
Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku	15
Informacje o Spółce	16
Zasady przyjęte przy sporządzeniu sprawozdania finansowego	16
Informacja o zawartym postępowaniu układowym.	17
Zastosowane zasady i metody rachunkowości	18
Bilans Rachunek zysków i strat Zestawienie zmian w kapitale własnym Rachunek przepływów pieniężnych	22
BILANS na 31 grudnia 2013 w zł	23
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny) za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 w zł	27
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 w zł	29
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia) za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 w zł	31
Dodatkowe informacje i objaśnienia	33
Nota 1 Wartości niematerialne i prawne – zmiana stanu (według grup rodzajowych)	34
Nota 2 Środki trwałe – zmiana stanu (według grup rodzajowych)	35
Nota 3 Wartość gruntów użytkowanych wieczystość	37
Nota 4 Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa)	37
Nota 5 Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących wartość środków trwałych	38
Nota 6 Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie oraz środków trwałych na własne potrzeby	38
Nota 7 Poniesione w ostatnim roku obrotowym i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe	39
Nota 8 Zakres zmian inwestycji długoterminowych	39
Nota 9 Zakres zmian aktywów finansowych od jednostek powiązanych	40
Nota 10 Zakres zmian aktywów finansowych od pozostałych jednostek	40
Nota 11 Odpisy aktualizujące wartość zapasów	40
Nota 12 Zakres zmian inwestycji krótkoterminowe	41
Nota 13 Zakres zmian aktywów finansowych od jednostek powiązanych	41
Nota 14 Zakres zmian aktywów finansowych od pozostałych jednostek	41
Nota 15 Struktura środków pieniężnych do rachunku przepływów pieniężnych	41
Nota 16 Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług	42
Nota 17 Odpisy aktualizujące należności długoterminowe	42
Nota 18 Odpisy aktualizujące inne należności krótkoterminowe	42
Nota 19 Odpisy aktualizujące należności dochodzone na drodze sądowej	43
Nota 20 Struktura należności krótkoterminowych	43
Nota 21 Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa)	44
Nota 22 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa)	45
Nota 23 Rozliczenia międzyokresowe (pasywa)	45
Nota 24 Dane o strukturze kapitału podstawowego	46
Nota 25 Kapitał (fundusz) zapasowy	47
Nota 26 Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	47
Nota 27 Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	47
Nota 28 Propozycje co do sposobu podziału zysku	47
Nota 29 Zakres zmian stanu rezerw	47
Nota 30 Zakres zmian stanu aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	48
Nota 31 Zakres zmian stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	49
Nota 32 Struktura zobowiązań krótkoterminowych (poza funduszami specjalnymi)	49
Nota 33 Struktura czasowa zobowiązań długoterminowych	51
Nota 34 Zobowiązania finansowe z tytułu pożyczek i kredytów	52
Nota 35 Zobowiązania finansowe z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	52
Nota 36 Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki	53
Nota 37 Zobowiązania warunkowe	53

Nota 38 Zobowiązania wobec budżetu państwa lub gminy z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli _____	53
Nota 39 Przeciętne zatrudnienie _____	53
Nota 40 Wynagrodzenie osób wchodzących w skład organów zarządzających oraz nadzorujących wypłacone lub należne _____	54
Nota 41 Pożyczki wypłacone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających oraz nadzorujących _____	54
Nota 42 Wykaz spółek, w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki _____	54
Nota 43 Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów _____	55
Nota 44 Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów _____	55
Nota 45 Przychody, koszty i wynik działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym _____	56
Nota 46 Koszty rodzajowe oraz koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby _____	56
Nota 47 Struktura pozostałych przychodów operacyjnych _____	56
Nota 48 Struktura pozostałych kosztów operacyjnych _____	57
Nota 49 Struktura przychodów finansowych _____	57
Nota 50 Struktura kosztów finansowych _____	58
Nota 51 Wynik zdarzeń nadzwyczajnych oraz podatek dochodowy od zdarzeń nadzwyczajnych _____	58
Nota 52 Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto _____	58
Nota 53 Kursy walut przyjęte do wyceny pozycji z bilansu lub rachunku zysków i strat, wyrażonych w walutach obcych. _____	59
Nota 54 Umowy zawarte przez jednostkę, nieuwzględnione w bilansie _____	60
Nota 55 Istotne transakcje zawarte przez jednostkę z jednostkami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe _____	60
Nota 56 Wynagrodzenie biegłego rewidenta _____	61
Nota 57 Zmiany zasad polityki rachunkowości w roku obrotowym _____	61
Nota 58 Porównywalność danych _____	61
Nota 59 Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji _____	61
Nota 60 Informacje dodatkowe, jeśli jednostka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego _____	61
Nota 61 Informacje o jednostce sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe _____	61
Nota 62 Sprawozdanie finansowe za okres, w którym nastąpiło połączenie _____	61
Nota 63 Opis niepewności możliwości kontynuowania dalszej działalności _____	62
Nota 64 Inne informacje, które istotnie mogą wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wyniku finansowego jednostki _____	63
Nota 65 Instrumenty finansowe _____	63
Nota 66 Transakcje zabezpieczające _____	63
Nota 67 Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi _____	63
Sprawozdanie Zarządu z działalności za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 _____	65
Charakterystyka spółki _____	66
Podstawowe dane o Spółce _____	66
Geneza podjęcia działalności i charakterystyka rozwoju Spółki i jej produktów _____	68
Obszary działalności Spółki – produkty i usługi _____	69
Istotne zdarzenia wpływające na działalność w latach poprzednich oraz w 2013 roku, w tym na zdolność Spółki do kontynuacji działalności _____	71
Spór z DZ Bank Polska S.A. _____	74
Plany rozwojowe i inwestycje Spółki _____	76
Czynnik ryzyka i zagrożenia _____	79
Obszary ryzyka w realizacji działań restrukturyzacyjnych i rozwojowych Spółki _____	79
Analiza strategiczna SWOT _____	82
Aktualna sytuacja finansowa oraz podstawowe wskaźniki finansowe _____	84
Zatrudnienie _____	85
Zasady ładu korporacyjnego _____	87
Informacja o grupie kapitałowej _____	92
Stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie rocznym _____	92
Oświadczenia Zarządu _____	93

Spis Tabel

Tabela 1 - Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki, stan na 21.05.2014	10
Tabela 2 - Wybrane dane finansowe z rocznego sprawozdania finansowego	12
Tabela 3 - Kursy walut przyjęte do przeliczenia wybranych danych finansowych	12
Tabela 4 - Bilans - aktywa	24
Tabela 5 - Bilans - pasywa	26
Tabela 6 - Rachunek zysków i strat	28
Tabela 7 - Zestawienie zmian w kapitale własnym	30
Tabela 8 - Rachunek przepływów pieniężnych	32
Tabela 9 - Nota 1 Wartości niematerialne i prawne - zmiana stanu w 2013 roku	34
Tabela 10 - Nota 1 Wartości niematerialne i prawne - zmiana stanu w 2012 roku	34
Tabela 11 - Nota 2 Środki trwałe – zmiana stanu w 2013 roku	35
Tabela 12 - Nota 2 Środki trwałe – zmiana stanu w 2012 roku	36
Tabela 13 - Nota 3 Wartość gruntów użytkowanych wieczystość w 2013 roku	37
Tabela 14 - Nota 3 Wartość gruntów użytkowanych wieczystość w 2012 roku	37
Tabela 15 - Nota 4 Struktura własnościowa środków trwałych w 2013 roku	37
Tabela 16 - Nota 4 Struktura własnościowa środków trwałych w 2012 roku	37
Tabela 17 - Nota 4 Wartość nie amortyzowanych lub nie umarzanych środków trwałych w 2013 roku	38
Tabela 18 - Nota 4 Wartość nie amortyzowanych lub nie umarzanych środków trwałych w 2012 roku	38
Tabela 19 - Nota 6 Koszty wytworzenia środków trwałych w budowie w 2013 i 2012 roku	38
Tabela 20 – Nota 7 Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe w 2013 roku	39
Tabela 21 – Nota 7 Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe w 2012 roku	39
Tabela 22 - Nota 8 Zakres zmian inwestycji długoterminowych w 2013 roku	39
Tabela 23 - Nota 8 Zakres zmian inwestycji długoterminowych w 2012 roku	39
Tabela 24 - Nota 9 Zakres zmian aktywów finansowych od jednostek powiązanych w 2013 roku	40
Tabela 25 - Nota 9 Zakres zmian aktywów finansowych od jednostek powiązanych w 2012 roku	40
Tabela 26 – Nota 11 Odpisy aktualizujące wartości zapasów stan na 31.12.2013	40
Tabela 27 – Nota 11 Odpisy aktualizujące wartości zapasów na 31.12.2012	41
Tabela 28 - Nota 11 Wysokość odpisów aktualizujących zapasy w 2013 roku	41
Tabela 29 - Nota 11 Wysokość odpisów aktualizacyjnych zapasy w 2012 roku	41
Tabela 30 - Nota 15 Struktura środków pieniężnych w 2013 roku	41
Tabela 31 - Nota 15 Struktura środków pieniężnych w 2012 roku	42
Tabela 32 - Nota 16 Odpisy aktualizujące należności w 2013 roku	42
Tabela 33 - Nota 16 Odpisy aktualizujące należności w 2012 roku	42
Tabela 34 - Nota 19 Odpisy aktualizujące należności dochodzone na drodze sądowej w 2013 roku	43
Tabela 35 - Nota 19 Odpisy aktualizujące należności dochodzone na drodze sądowej w 2012 roku	43
Tabela 36 - Nota 20 Struktura należności krótkoterminowych na dzień 31.12.2013	43
Tabela 37 - Nota 20 Struktura należności krótkoterminowych na dzień 31.12.2012	44
Tabela 38 - Nota 21 Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa) w 2013 roku	44
Tabela 39 - Nota 21 Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa) w 2012 roku	44
Tabela 40 - Nota 22 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa) w 2013 roku	45
Tabela 41 - Nota 22 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa) w 2012 roku	45
Tabela 42 - Nota 23 Rozliczenia międzyokresowe (pasywa) w 2013 roku	45
Tabela 43 - Nota 23 Rozliczenia międzyokresowe (pasywa) w 2012 roku	46
Tabela 44 - Nota 24 Struktura Akcjonariatu na dzień 31.12.2013	46
Tabela 45 - Nota 24 Struktura Akcjonariatu na dzień 31.12.2012	46
Tabela 46 - Nota 25 Kapitał zapasowy w 2013 i 2012 roku	47
Tabela 47 - Nota 28 Propozycja co do sposobu podziału zysku za 2013 rok	47
Tabela 48 - Nota 28 Propozycja co do sposobu podziału zysku za 2012 rok	47

Tabela 49 - Nota 29 Zakres zmian stanu rezerw w 2013 roku	47
Tabela 50 - Nota 29 Zakres zmian stanu rezerw w 2012 roku	48
Tabela 51 - Nota 30 Zakres zmian stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w 2013 i 2012 roku	48
Tabela 52 - Nota 31 Zakres zmian stanu rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego w 2013 i 2012 roku	49
Tabela 53 - Nota 32 Struktura zobowiązań krótkoterminowych na dzień 31.12.2013	50
Tabela 54 - Nota 32 Struktura zobowiązań krótkoterminowych na dzień 31.12.2012	50
Tabela 55 - Nota 33 Struktura czasowa zobowiązań długoterminowych na dzień 31.12.2013	51
Tabela 56 - Nota 33 Struktura czasowa zobowiązań długoterminowych na dzień 31.12.2012	51
Tabela 57 Nota 34 Zobowiązania finansowe z tytułu pożyczek i kredytów na dzień 31.12.2013	52
Tabela 58 Nota 34 Zobowiązania finansowe z tytułu pożyczek i kredytów na dzień 31.12.2012	52
Tabela 59 - Nota 36 Zobowiązania zabezpieczone na majątku Spółki na dzień 31.12.2013	53
Tabela 60 - Nota 36 Zobowiązania zabezpieczone na majątku Spółki na dzień 31.12.2012	53
Tabela 61 - Nota 39 Przeciętne zatrudnienie w 2013 i 2012 roku	53
Tabela 62 - Nota 40 Wynagrodzenie osób wchodzących w skład Zarządu i Rady Nadzorczej w 2013 i 2012 roku	54
Tabela 63 - Nota 42 Wykaz spółek, w których Spółka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale na dzień 31.12.2013	54
Tabela 64 - Nota 42 Wykaz spółek, w których Spółka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale na dzień 31.12.2012	54
Tabela 65 - Nota 43 Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży w 2013 i 2012 roku	55
Tabela 66 - Nota 44 Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży w 2013 i 2012 roku	55
Tabela 67 - Nota 46 Koszty rodzajowe oraz koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby w 2013 i 2012 roku	56
Tabela 68 - Nota 47 Struktura pozostałych przychodów operacyjnych w 2013 i 2012 roku	56
Tabela 69 - Nota 48 Struktura pozostałych kosztów operacyjnych w 2013 i 2012 roku	57
Tabela 70 - Nota 49 Struktura przychodów finansowych w 2013 i 2012 roku	57
Tabela 71 - Nota 50 Struktura kosztów finansowych w 2013 i 2012 roku	58
Tabela 72 - Nota 52 Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto w 2013 i 2012 roku	59
Tabela 73 - Nota 53 Kursy walut przyjęte do wyceny na dzień 31.12.2013	60
Tabela 74 - Nota 53 Kursy walut przyjęte do wyceny na dzień 31.12.2012	60
Tabela 75 - Nota 56 Wynagrodzenie biegłego rewidenta w 2013 i 2012 roku	61
Tabela 76 - Nota 67 Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi w 2013 i 2012 roku	64
Tabela 77 - Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 4% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki, stan na 21.05.2014	66
Tabela 78 - Przychody ze sprzedaży w 2013 i 2012 roku z podziałem na sprzedaż krajową i zagraniczną	84
Tabela 79 - Wyniki finansowe w latach 2013 i 2012	84
Tabela 80 - Podstawowe wskaźniki	85
Tabela 81 - Przeciętne zatrudnienie w 2013 i 2012 roku	86
Tabela 82 - Stan zatrudnienia na koniec roku 2013 i 2012 wg płci	86
Tabela 83 - Stan zatrudnienia na koniec roku 2013 i 2012 wg wykształcenia	86

Spis wykresów

Wykres 1 Średni kurs akcji w 2013 roku	10
Wykres 2 Akcjonariat spółki Alumast S.A., stan na 21.05.2014.	67
Wykres 3 Wynik na sprzedaży w latach 2009-2013 (dane w tys. PLN)	73



ALUMAST SPÓŁKA AKCYJNA

Pismo Prezesa Zarządu
Alumast S.A.

Szanowni Akcjonariusze, Inwestorzy, Członkowie Rady Nadzorczej, Współpracownicy,

W imieniu Zarządu Spółki Alumast S.A. zapraszam do zapoznania się z raportem za 2013 rok. Dokument ten stanowi źródło informacji o prowadzonej działalności oraz o zdarzeniach, które w szczególny sposób wpłynęły na obecną sytuację Spółki. W raporcie znajdują Państwo sprawozdanie finansowe, sprawozdanie Zarządu z działalności w minionym roku, opinię biegłego rewidenta oraz raport uzupełniający opinię.

W 2013 roku, pomimo trudnej sytuacji finansowej Spółki będącej konsekwencją trwającego ponad 2 lata postępowania układowego i sporu z DZ Bank Polska S.A., Spółka odnotowała wzrost sprzedaży (9.929,7 tys. PLN w 2013 roku wobec 9.332,9 tys. PLN w 2012 roku i 8.103,3 tys. PLN w 2011 roku) oraz zrealizowała zysk netto na poziomie 447,29 tys. PLN. Pierwszy raz, od czasu ogłoszenia upadłości w wyniku działań podejmowanych przez DZ Bank Polska SA (szczegółowo opisanych w sprawozdaniu Zarządu), Spółka odnotowała zysk na sprzedaży, który wyniósł +801,5 tys. zł (wobec -375,19 tys. PLN straty w 2012 roku).

Osiągnięte wyniki są następstwem wprowadzonego i realizowanego planu restrukturyzacji Spółki. Jednak osiągnięty w 2013 roku zysk nie jest wystarczający aby pokryć w całości koszty restrukturyzacji (spłaty zobowiązań układowych oraz poza układowych, w tym wobec ZUS). Kapitał własny jest nadal ujemny, przy czym sytuacja ulega poprawie: w 2013 roku kapitały własne wynosiły -952,6 tys. PLN, w 2012 roku -1.399,9 tys. PLN a w 2011 roku -2.063,4 tys. PLN.

W celu jeszcze większego ograniczenia kosztów, skutecznego realizowania postanowień zawartego układu z wierzycielami, poprawy płynności finansowej oraz wyeliminowania zagrożenia związanego z kontynuacją działalności, we wrześniu 2012 roku Spółka złożyła do Ministerstwa Skarbu Państwa wnioski o udzielenie pomocy na restrukturyzację. Wnioskowana forma pomocy to dotacja w kwocie 4,8 mln PLN. W 2013 roku trwały prace w celu skutecznego zakończenia procesu pozyskania tej dotacji. Po otrzymaniu oświadczenia Ministra Skarbu Państwa o zamiarze udzielenia pomocy (26.06.2013) oraz po otrzymaniu opinii Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów dot. przedłożonego przez Spółkę wniosku o udzielenie pomocy na restrukturyzację (19.11.2013), 19 grudnia 2013 roku projekt pomocy został notyfikowany Komisji Europejskiej, która do dnia publikacji niniejszego raportu nie określiła jeszcze swojego stanowiska.

W 2013 roku wraz z zdobywaniem coraz większego doświadczenia w produkcji elementów kompozytowych oraz rosnącym zainteresowaniem produktami Alumast S.A., Spółka postanowiła rozszerzyć swoją ofertę produktową m.in. o słupy kompozytowo-stalowe (aluminiowe) i kompozytowe konstrukcje kratowe (walory i zastosowanie obu rozwiązań zostały przedstawione w sprawozdaniu Zarządu z działalności). Spółka rozpoczęła również nowe działania w zakresie lekkiego RTM. 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.

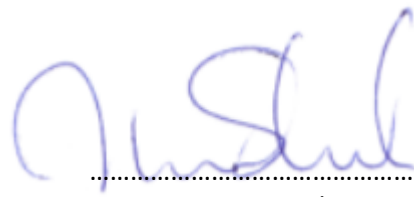
Jednym z najważniejszych celów Spółki jest odzyskanie płynności finansowej i utrzymanie tendencji w zakresie wzrostu przychodów i generowania zysku w kolejnych latach.

Dlatego też w kolejnych latach Spółka będzie kontynuować dotychczasowe działania oparte przede wszystkim o rozwiązania z kompozytów. Zwiększający się udział sprzedaży produktów z kompozytów ma największy wpływ na osiągnięte przez Spółkę wyniki.

Ważne jest aby Spółka jak najszybciej uregulowała wszystkie zobowiązania objęte układem, w tym wobec ZUS. Rozwój Spółki, w tym wzrost sprzedaży, jest uzależniony od skutecznej realizacji restrukturyzacji finansowej. Odbudowa kapitałów własnych spółki, brak zaległości wobec ZUS pozwoli Spółce aktywnie uczestniczyć w procedurach przetargowych i pozyskiwać znaczące zamówienia gwarantujące satysfakcjonujący poziom sprzedaży i rentowności.

Pragniemy zapewnić, iż wszelkie działania podejmowane przez władze Spółki zmierzają do stałej poprawy sytuacji finansowej firmy, a docelowo do zwiększenia jej wartości dla naszych Akcjonariuszy.

W imieniu Zarządu chciałbym podziękować wszystkim, którzy pracują na rozwój i sukces naszej firmy. Szczególnie dziękuję Pracownikom za zaangażowanie, lojalności i profesjonalizm oraz Akcjonariuszom za zaufanie i wsparcie, jakim nas Państwo obdarzyliście.




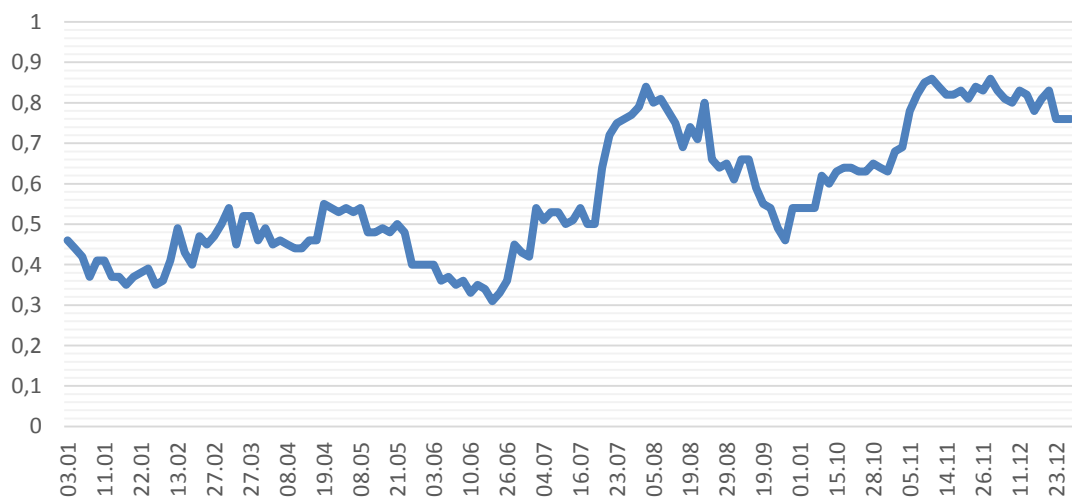
Prezes Zarządu
Zbigniew Szkopek



ALUMAST SPÓŁKA AKCYJNA

Informacje
o akcjach Alumast S.A.
w 2013 roku

	3 652 094
	Akcje serii A: 75 600
	Akcje serii B: 10 080
	Akcje serii C: 183 620
	Akcje serii D: 240 000
	Akcje serii E: 150 000
	Akcje serii F: 141 000
	Akcje serii G: 70 000
	Akcje serii H: 870 300
	Akcje serii I: 91 600
	Akcje serii J: 347 800
	Akcje serii K: 1 472 094
 Ilość akcji	
 Wartość nominalna 1 akcji (w PLN)	1,00
 Max kurs akcji w 2013 roku (w PLN)	0,86
 Min kurs akcji w 2013 roku (w PLN)	0,31



Wykres 1 Średni kurs akcji w 2013 roku

Akcjonariusze	Ilość akcji	% udział
Zbigniew Szkopek	823.905	22,6%
Hotel Polonia Sp. z o.o.	346.320	9,5%
Hefal Serwis S.A.	191.659	5,2%

Tabela 1 - Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki, stan na 21.05.2014



ALUMAST SPÓŁKA AKCYJNA

Wybrane dane finansowe
z rocznego sprawozdania finansowego

	01.01.2013 31.12.2013	01.01.2012 31.12.2012	01.01.2013 31.12.2013	01.01.2012 31.12.2012
	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. EUR
Przychody ze sprzedaży	9 929,69	9 332,89	2 358,04	2 236,17
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	4 012,94	3 177,01	952,97	761,22
Zysk/strata ze sprzedaży	801,49	-375,19	190,33	-89,90
Zysk/strata z działalności operacyjnej	846,32	-14,93	200,98	-3,58
Zysk/strata z działalności gospodarczej	428,43	685,41	101,74	164,22
Zysk/strata brutto	428,43	685,41	101,74	164,22
Zysk/strata netto	447,29	642,73	106,22	154,00
Amortyzacja	317,11	306,91	75,31	73,54
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	453,22	-41,76	107,63	-10,01
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-73,27	-374,90	-17,40	-89,83
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-332,07	295,96	-78,86	70,91
Przepływy pieniężne netto	47,88	-120,70	11,37	-28,92
Środki pieniężne	240,93	193,59	58,10	47,35
Aktywa razem, w tym:	6 995,08	6 869,34	1 686,70	1 680,28
Aktywa trwałe	3 970,58	4 145,24	957,41	1 013,95
Aktywa obrotowe	3 024,50	2 724,10	729,29	666,33
Należności długoterminowe	40,00	0,00	9,65	0,00
Należności krótkoterminowe	1 496,79	1 168,02	360,92	285,70
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, w tym:	7 947,68	8 269,23	1 916,40	2 022,71
Zobowiązania długoterminowe	1 676,74	2 633,33	404,31	644,13
Zobowiązania krótkoterminowe	5 327,89	4 641,66	1 284,70	1 135,38
Kapitały własne, w tym:	-952,60	-1 399,89	-229,70	-342,42
Kapitał podstawowy	3 652,09	3 652,09	880,62	893,33

Tabela 2 - Wybrane dane finansowe z rocznego sprawozdania finansowego

Pozycje bilansu przeliczono wg ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski kursu średniego euro na dzień bilansowy.

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

	2013	2012
waluta	EUR	EUR
Kurs średni na dzień bilansowy	4,1472	4,0882
Średni kurs arytmetyczny	4,2110	4,1736

Tabela 3 - Kursy walut przyjęte do przeliczenia wybranych danych finansowych



ALUMAST SPÓŁKA AKCYJNA

Sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy
od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 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 2013 roku wykazujący po stronie aktywów i pasywów kwotę **6.995.076,83 PLN**.

Rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku (wariant kalkulacyjny) wykazujący zysk netto w kwocie **447.285,06 PLN**.

Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę **447.285,06 PLN**.

Rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **47.882,07 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
Radostaw 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 28 maja 2014 roku



ALUMAST SPÓŁKA AKCYJNA

Wprowadzenie do sprawozdania
finansowego za rok obrotowy
od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku

Informacje o Spółce

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

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

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

Przedmiotem działalności Spółki jest przede wszystkim produkcja i sprzedaż:

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

Zasady przyjęte przy sporządzeniu sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku i zostało sporządzone przy założeniu, kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę przez co najmniej 12 kolejnych miesięcy i dłużej.

Jednak w sensie formalnym Spółka nie ma zdolności do kontynuacji działalności, gdyż kapitał własny jest nadal ujemny, przy czym sytuacja ulega poprawie: w 2013 roku kapitały własne wynosiły -952,6 tys. PLN, w 2012 roku -1.399,9 tys. PLN a w 2011 roku -2.063,4 tys. PLN. Oznacza to, że zobowiązania Spółki są większe od wartości jej majątku. Spółka kontynuuje jednak działalność, gdyż przygotowany program naprawczy stwarza szansę „odbudowy” kapitałów własnych, wzrostu rentowności i przywrócenia równowagi bilansowej.

W 2011 roku zatwierdzony został układ z wierzycielami, co w dużej mierze ogranicza ryzyko związane z brakiem możliwości kontynuacji działalności, jednak skuteczna realizacja postanowień układu, czyli spłata rat układowych stanowi podstawowy warunek eliminacji tego ryzyka. Wyeliminować należy również ryzyko wszczęcia egzekucji przez ZUS. Ratowanie Spółki z zapaści pociągnęło za sobą fakt, iż Alumast S.A. przez znaczny czas zaprzestał płacenia składek ZUS. Część zobowiązań wobec ZUS została objęta układem, pozostałe zobowiązania poza układem są wymagalne.

Za kontynuacją działalności przemawia również fakt, iż powstrzymana została spadkowa tendencja przychodów ze sprzedaży (9.929,7 tys. PLN w 2013 roku wobec 9.332,9 tys. PLN w 2012 roku i 8.103,3 tys. PLN w 2011 roku), a w 2013 roku Spółka zrealizowała dodatnie wyniki finansowe na wszystkich poziomach działalności. Pierwszy raz, od czasu ogłoszenia upadłości w wyniku działań podejmowanych przez DZ Bank Polska S.A., Spółka odnotowała zysk na sprzedaży, który wyniósł 801,5 tys. PLN.

Osiągnięte wyniki są następstwem wprowadzonego i realizowanego planu restrukturyzacji Spółki. Jednak zrealizowane zyski w latach 2012-2013 nie są wystarczające aby pokryć koszty restrukturyzacji (spłaty zobowiązań układowych i poza układowych, w tym wobec ZUS), gdyż zysk w roku 2012 miał charakter memoriałowy (rozwiązanie rezerwy), a zysk w roku 2013 – pierwszy od wielu lat – musi zasilić bieżące funkcjonowanie Spółki dla utrzymania rynku.

Dlatego też w celu jeszcze większego ograniczenia kosztów, skutecznego realizowania postanowień zawartego układu z wierzycielami, poprawy płynności finansowej oraz wyeliminowania zagrożenia

związanego z kontynuacją działalności, we wrześniu 2012 roku Spółka złożyła do Ministerstwa Skarbu Państwa wnioski o udzielenie pomocy na restrukturyzację. Wnioskowana forma pomocy to dotacja w kwocie 4,8 mln PLN. 26 czerwca 2013 roku Spółka otrzymała oświadczenie Ministra Skarbu Państwa o zamiarze udzielenia pomocy publicznej na restrukturyzację m.in. pod warunkiem:

- uzyskaniu pozytywnej opinii Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów do przedłożonego przez Spółkę wniosku
- zatwierdzenia przez Komisję Europejską przedłożonego projektu pomocy indywidualnej na restrukturyzację.
- zapewnienia przez Spółkę wkładu własnego w wysokości 1,6 mln PLN, który w części ma pochodzić z planowanej emisji akcji.

19 listopada 2013 roku Spółka otrzymała wymaganą opinię Prezesa UOKiK, a 19 grudnia 2013 roku Minister Skarbu Państwa przesłał pismo, w którym podtrzymał wydane w dniu 25 czerwca 2013 r. oświadczenie o zamiarze udzielenia pomocy publicznej na restrukturyzację dla Alumast S.A. w formie dotacji w wysokości 4,8 mln zł. W związku z tym, iż Minister Skarbu Państwa nie zmienił swojej dotychczasowej opinii o zamiarze udzielenia pomocy, projektu pomocy indywidualnej na restrukturyzację dla Alumast S.A. mógł zostać notyfikowany Komisji Europejskiej.

W pierwszym i drugim kwartale 2014 roku trwały prace w celu skutecznego zakończenia procesu pozyskania przez Spółkę dotacji na restrukturyzację:

- Spółka prowadziła działania w celu podwyższenia kapitału zakładowego (konieczny warunek udzielenia pomocy). 12 lutego 2014 roku Zarząd Alumast S.A. podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego w drodze emisji nowych akcji na okaziciela serii L, a 14 lutego 2014 roku Zarząd Spółki zawarł ze spółką Hefal Serwis S.A. umowę przedwstępną objęcia akcji nowej emisji.
- W związku z prowadzoną przez Komisję Europejską weryfikacją wniosku o udzielenie pomocy, Spółka udzielała dodatkowych wyjaśnień. Odpowiedź do Komisji Europejskiej była konsultowana również z pracownikami Ministerstwa Skarbu Państwa. Departament Restrukturyzacji i Pomocy Publicznej Ministerstwa Skarbu Państwa nie miał uwag do otrzymanych od spółki wyjaśnień.

Komisja Europejska zwróciła się również z prośbą o wyjaśnienie przez ZUS i PFRON czy przystąpienie do układu sądowego oraz nie egzekwowanie spłat zobowiązań poza układowych stanowi pomoc publiczną. Jeśli działania te stanowiłyby pomoc państwa wówczas całkowita kwota pomocy musiałaby ulec zwiększeniu. Zgodnie z informacjami przekazanymi przez publicznych wierzycieli Spółki, tj. Zakład Ubezpieczeń Społecznych oraz Państwowy Fundusz Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych, przystąpienie do układu i nie prowadzenie egzekucji zobowiązań poza układowych nie stanowiło pomocy publicznej m.in. z uwagi na spełnienie testu prywatnego wierzyciela. 13 maja b.r. za pośrednictwem UOKiK informacje te zostały przesłane do Komisji Europejskiej. Na dzień publikacji niniejszego raportu Spółka nie otrzymała jeszcze decyzji Komisji Europejskiej.

Informacja o zawartym postępowaniu układowym.

W dniu 13 lipca 2011 roku uprawomocniło się postanowienie Sądu Rejonowego W Gliwicach o zawarciu układu z wierzycielami.

Układ został zawarty na następujących warunkach:

Grupa I: Wszyscy wierzyciele, których wierzytelności nie są wyłączone z układu, którzy nie mieszczą się w Grupie II i Grupie III – w ramach tej grupy zostali uprzywilejowani „drobni wierzyciele” tj. tacy, których wierzytelność na dzień ogłoszenia upadłości z możliwością zawarcia układu nie przekracza 5.000 zł, na następujących warunkach:

- spłata należności głównej wraz z ewentualnymi kosztami w całości w terminie do 30 czerwca 2012 rok
- umorzenie odsetek w całości

Spółka wywiązała się z powyższego warunku.

Dla pozostałych wierzycieli z tej Grupy Spółka zaproponowała następujące warunki spłaty wierzytelności:

- spłata należności głównej wraz z ewentualnymi kosztami w 5 równych ratach rocznych, pierwsza rata płatna do 31 grudnia 2012 roku, ostatnia do 31 grudnia 2016 roku,
- umorzenie odsetek w całości

Do dnia 31 grudnia 2013 roku Spółka uregulowała pierwszą ratę oraz częściowo drugą ratę postępowania układowego, pozostała część została na mocy zawartych porozumień z wierzycielami przeniesiona do zapłaty w 2014 roku.

Grupa II: Wierzyciele posiadający status podmiotów publicznoprawnych, do których należą: ZUS (w części dotyczącej składek na ubezpieczenie zdrowotne i FP i FGŚP) i PFRON – dla tych wierzycieli Spółka zaproponowała następujące warunki spłaty:

- spłata należności głównej wraz z odsetkami i kosztami w ratach miesięcznych płatnych w okresie do 5 lat począwszy od 13 lipca 2012 rok

Spółka reguluje w terminie miesięczne raty.

Grupa III: Wierzyciele, których wierzytelności są wyłączone z układu z mocy prawa, ale wyrazili zgodę na dobrowolne przystąpienie do układu, do których należą: ZUS (w części dotyczącej składek na ubezpieczenie społeczne finansowane przez pracodawcę) oraz Bank Spółdzielczy (kredyt inwestycyjny) – dla tych wierzycieli Spółka zaproponowała następujące warunki spłaty:

- spłata należności głównej wraz z odsetkami i kosztami w ratach miesięcznych płatnych w okresie do 5 lat począwszy od 13 lipca 2012 rok

Spółka reguluje w terminie miesięczne raty.

Zastosowane zasady i metody rachunkowości

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za 2013 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
--	---

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

Kapitały	<p>Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej statucie i wpisanej w rejestrze sądowym.</p> <p>Koszty emisji akcji poniesione przy powstaniu spółki akcyjnej lub podwyższeniu kapitału zakładowego zmniejszają kapitał zapasowy spółki do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji, a pozostałą część zalicza się do kosztów finansowych.</p> <p>Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z czystego zysku rocznego Spółki. Ponadto do kapitału zapasowego zaliczono również nadwyżkę powstałą w wyniku sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej, po potrąceniu kosztów emisji.</p>
Rozliczenia międzyokresowe kosztów oraz rezerwy na zobowiązania	<p>W przypadku ponoszenia wydatków dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych. Do kosztów rozliczanych w czasie zalicza się przede wszystkim: koszty najmu, koszty reklamy, koszty ubezpieczeń.</p> <p>Rezerwy tworzy się na zobowiązania w przypadku gdy kwota lub termin zapłaty są niepewne, ich powstanie jest pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa oraz wynikają one z przeszłych zdarzeń i ich wiarygodny szacunek jest możliwy.</p> <p>Spółka tworzy rezerwy na koszty w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy wynikających ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez kontrahentów oraz z obowiązku wykonania związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń, których kwotę można oszacować, choć data powstania nie jest jeszcze znana. Do rozliczeń międzyokresowych biernych zalicza się przede wszystkim: wartość wykonanych niezafakturowanych usług oraz dostaw, wartości usług, które zostaną wykonane w przyszłości, a dotyczą bieżącego okresu obrotowego.</p>
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	<p>W przypadku Spółki rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują w szczególności: równowartość otrzymanych przychodów z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w przyszłych okresach sprawozdawczych, otrzymane dotacje dotyczące środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych.</p>
Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	<p>W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.</p> <p>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia ustalonej przy zachowaniu zasady ostrożności.</p> <p>Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.</p> <p>Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.</p>
Wynik finansowy	<p>Na wynik finansowy składa się: wynik na sprzedaży, wynik na pozostałej działalności operacyjnej, wynik na działalności finansowej, wynik na</p>

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 prowadzoną 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 59, 42-574 Kamieniec
NIP: 573 204 63 81, REGON: 240486904

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



ALUMAST SPÓŁKA AKCYJNA

Bilans

Rachunek zysków i strat

Zestawienie zmian w kapitale własnym

Rachunek przepływów pieniężnych

BILANS na 31 grudnia 2013 w zł

Wyszczególnienie	Nota	2013	2012
A. AKTYWA TRWAŁE		3 970 576,39	4 145 236,08
I. Wartości niematerialne i prawne	<u>1</u>	910 571,87	1 004 570,13
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	90 610,50	120 237,38
2. Wartość firmy	-	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	-	819 961,37	884 332,75
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	<u>2, 3, 4, 5, 6, 7</u>	2 079 826,52	2 230 257,59
1. Środki trwałe	<u>2</u>	2 079 826,52	2 208 211,15
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	<u>3</u>	93 467,00	93 467,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-	1 346 400,69	1 427 724,94
c) urządzenia techniczne i maszyny	-	414 503,81	434 866,40
d) środki transportu	-	154 881,30	176 017,37
e) inne środki trwałe	-	70 573,72	76 135,44
2. Środki trwałe w budowie	<u>6</u>	-	22 046,44
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-	-
III. Należności długoterminowe	<u>17</u>	40 000,00	-
1. Od jednostek powiązanych	-	40 000,00	-
2. Od pozostałych jednostek	-	-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	<u>8, 9, 10</u>	4 420,00	3 834,36
1. Nieruchomości	-	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	-	4 420,00	3 834,36
a) w jednostkach powiązanych	<u>9</u>	4 420,00	3 834,36
- udziały lub akcje	-	4 420,00	3 834,36
- inne papiery wartościowe	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	<u>10</u>	-	-
- udziały lub akcje	-	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	<u>21, 30</u>	935 758,00	906 574,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	<u>30</u>	843 103,00	813 919,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	92 655,00	92 655,00
B. AKTYWA OBROTOWE	-	3 024 500,44	2 724 103,76
I. Zapasy	<u>11</u>	1 227 925,13	1 318 449,43
1. Materiały	-	814 893,27	865 903,42
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-	-
3. Produkty gotowe	-	322 051,78	348 661,41
4. Towary	-	85 951,85	103 884,60
5. Zaliczki na dostawy	-	5 028,23	-
II. Należności krótkoterminowe	<u>16, 18, 19, 20</u>	1 496 792,94	1 168 016,40

Wyszczególnienie	Nota	2013	2012
1. Należności od jednostek powiązanych	<u>20</u>	216 467,53	339 804,94
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	<u>16</u>	216 467,53	339 804,94
- do 12 miesięcy	-	216 467,53	339 804,94
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
b) inne	<u>18</u>	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek	-	1 280 325,41	828 211,46
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	<u>16</u>	1 241 881,01	819 896,28
- do 12 miesięcy	-	1 137 381,54	739 730,79
- powyżej 12 miesięcy	-	80 366,89	80 165,49
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych	-	38 444,40	7 215,18
c) inne	<u>18</u>	24 132,58	1 100,00
d) dochodzone na drodze sądowej	<u>19</u>	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	<u>12, 13, 14, 15</u>	240 932,14	193 585,42
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	-	240 932,14	193 585,42
a) w jednostkach powiązanych	<u>13</u>	-	-
- udziały lub akcje	-	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	<u>14</u>	-	-
- udziały lub akcje	-	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	<u>15</u>	240 932,14	193 585,42
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	-	240 932,14	193 585,42
- inne środki pieniężne	-	-	-
- inne aktywa pieniężne	-	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	<u>22</u>	58 850,23	44 052,51
AKTYWA OGÓŁEM		6 995 076,83	6 869 339,84

Tabela 4 - Bilans - aktywa

Wyszczególnienie	Nota	2013	2012
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	<u>24, 25,</u> <u>26, 27,28</u>	- 952 604,15	- 1 399 889,21
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	<u>24</u>	3 652 094,00	3 652 094,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	-	-	-
III. Udziały (akcje) własne	-	-	-
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	<u>25</u>	20 833,60	20 833,60
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	<u>26</u>	-	-
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	<u>27</u>	-	-
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	- 5 072 816,81	- 5 715 542,86
VIII. Zysk (strata) netto	-	447 285,06	642 726,05
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-	-	-
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	-	7 947 680,98	8 269 229,05
I. Rezerwy na zobowiązania	<u>29,31</u>	276 779,00	266 453,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	<u>31</u>	276 779,00	266 453,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-	-
- długoterminowa	-	-	-
- krótkoterminowa	-	-	-
3. Pozostałe rezerwy	-	-	-
- długoterminowe	-	-	-
- krótkoterminowe	-	-	-
II. Zobowiązania długoterminowe	<u>33,34,35</u>	1 676 736,70	2 633 328,62
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	-	1 676 736,70	2 633 328,62
a) kredyty i pożyczki	<u>34</u>	263 089,45	479 070,18
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	<u>35</u>	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	<u>34</u>	46 282,09	81 204,05
d) inne	-	-	-
e) zobowiązania długoterminowe w układzie	-	1 367 365,16	2 073 054,39
III. Zobowiązania krótkoterminowe	<u>32</u>	5 327 889,39	4 641 664,01
1. Wobec jednostek powiązanych	-	14 847,15	7 541,45
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	589,77	-
- do 12 miesięcy	-	589,77	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
b) inne	-	14 257,38	7 541,45
2. Wobec pozostałych jednostek	-	5 313 042,24	4 634 122,56
a) kredyty i pożyczki	<u>34</u>	238 558,76	237 180,78
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	<u>35</u>	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	-	223 263,06	512 602,27
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	1 368 323,49	936 233,85
- do 12 miesięcy	-	1 368 323,49	936 233,85
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-	-
f) zobowiązania wekslowe	-	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	-	2 261 698,45	1 691 341,24
h) z tytułu wynagrodzeń	-	137 918,98	148 932,94
i) inne	-	5 975,85	3 062,91
j) zobowiązania krótkoterminowe w układzie	-	1 077 303,65	1 104 768,57

Wyszczególnienie	Nota	2013	2012
3. Fundusze specjalne	-	-	-
IV. Rozliczenia międzyokresowe	23	666 275,89	727 783,42
1. Ujemna wartość firmy	-	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	666 275,89	727 783,42
- długoterminowe	-	626 804,63	654 048,78
- krótkoterminowe	-	39 471,26	73 734,64
PASYWA OGÓŁEM	-	6 995 076,83	6 869 339,84

Tabela 5 - Bilans - pasywa



Prezes Zarządu
Zbigniew Szkopek



Wiceprezes Zarządu
Beata Hut



Członek Zarządu
Radosław Łoś

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

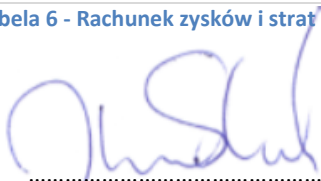
Osoba odpowiedzialna
za prowadzenie ksiąg rachunkowych
Dariusz Muszyński

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny)
za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 w zł

Wyszczególnienie	Nota	2013	2012
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW	<u>43, 44,45</u>	9 929 693,59	9 332 890,86
- od jednostek powiązanych	-	71 229,58	1 494 527,10
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	-	8 459 183,06	7 659 557,42
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	1 470 510,53	1 673 333,44
B. KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW	<u>46</u>	5 916 757,00	6 155 879,62
- jednostkom powiązanych	-	29 494,97	1 294 997,95
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	-	5 192 881,21	5 262 116,56
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	723 875,79	893 763,06
C. ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY (A-B)	-	4 012 936,59	3 177 011,24
D. KOSZTY SPRZEDAŻY	-	396 834,93	495 067,56
E. KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	-	2 814 612,23	3 057 129,99
F. ZYSK/STRATA ZE SPRZEDAŻY (C-D-E)	-	801 489,43	- 375 186,31
G. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	<u>47</u>	82 809,86	385 316,67
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	13 823,14	34 667,09
II. Dotacje	-	32 798,34	35 401,35
III. Inne przychody operacyjne	-	36 188,38	315 248,23
H. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	<u>48</u>	37 984,03	25 064,58
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	9 550,20	-
III. Inne koszty operacyjne	-	28 433,83	25 064,58
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (F+G-H)	-	846 315,26	- 14 934,22
J. PRZYCHODY FINANSOWE	<u>49</u>	707,24	1 128 711,39
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-	-
II. Odsetki, w tym:	-	707,24	24 719,08
- od jednostek powiązanych	-	-	-
III. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-
V. Inne	-	-	1 103 992,31
K. KOSZTY FINANSOWE	<u>50</u>	418 595,44	428 370,12
I. Odsetki, w tym:	-	270 322,31	304 580,55
- dla jednostek powiązanych	-	-	-
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	34 018,36	-
IV. Inne	-	114 254,77	123 789,57
L. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (I+J-K)	-	428 427,06	685 407,05

Wyszczególnienie	Nota	2013	2012
M. WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (M.I.-M.II.)	<u>51</u>	-	-
I. Zyski nadzwyczajne	-	-	-
II. Straty nadzwyczajne	-	-	-
N. ZYSK (STRATA) BRUTTO (L±M)	-	428 427,06	685 407,05
O. PODATEK DOCHODOWY	<u>52</u>	- 18 858,00	42 681,00
P. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU	-	-	-
N. ZYSK (STRATA) NETTO (N-O-P)	-	447 285,06	642 726,05

Tabela 6 - Rachunek zysków i strat



Prezes Zarządu
Zbigniew Szkopek



Wiceprezes Zarządu
Beata Hut



Członek Zarządu
Radosław Łoś

 **WEKTOR** Dariusz Muszyński
BIURO INFORMATYCZNO-RACHUNKOWE
ul. Tarnogórska 69, 42-574 Kamieniec
NIP: 573 204 63 81 REGON: 240486904

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

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 w zł

Wyszczególnienie	2013	2012
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	- 1 399 889,21	- 2 063 448,86
- korekty błędów podstawowych	-	-
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	- 1 399 889,21	-2 063 448,86
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	3 652 094,00	3 652 094,00
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- emisji akcji	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- umorzenia akcji	-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	3 652 094,00	3 652 094,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	-	-
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał podstawowy	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	-	-
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	-	-
3.1. Zmiany udziałów (akcji) własnych	-	-
a) zwiększenie	-	-
b) zmniejszenie	-	-
3.2. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	-	-
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	20 833,60	-
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-	20 833,60
a) zwiększenie (z tytułu)	-	20 833,60
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	20 833,60
- podziału zysku (ustawowo)	-	-
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- pokrycia straty	-	-
4.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	20 833,60	20 833,60
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-
a) zwiększenie	-	-
b) zmniejszenie	-	-
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-	-
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-
a) zwiększenie	-	-
b) zmniejszenie	-	-
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	-
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-5 715 542,86	-3 366 396,87
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
- korekty błędów podstawowych	-	-
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-
7.3. Zmiany zysku z lat ubiegłych	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych	-	-

Wyszczególnienie	2013	2012
b) zmniejszenie	-	-
7.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	- 5 715 542,86	- 3 366 396,87
- korekty błędów podstawowych	-	-
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-
7.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	- 5 715 542,86	- 3 366 396,87
7.7. Zmiany straty z lat ubiegłych	642 726,05	- 2 349 145,99
a) zwiększenie (z tytułu)	-	- 2 349 145,99
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	- 2 349 145,99
b) zmniejszenie (z tytułu)	642 726,05	-
- pokrycie strat z kapitału zapasowego	-	-
- podział zysku 2012	642 726,05	-
7.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	- 5 072 816,81	- 5 715 542,86
7.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	- 5 072 816,81	- 5 715 542,86
8. Wynik netto	447 285,06	642 726,05
a) zysk netto	447 285,06	642 726,05
b) strata netto		
c) odpisy z zysku	-	-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	- 952 604,15	- 1 399 889,21
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	- 952 604,15	- 1 399 889,21

Tabela 7 - Zestawienie zmian w kapitale własnym



Prezes Zarządu
Zbigniew Szkopek



Wiceprezes Zarządu
Beata Hut



Członek Zarządu
Radosław Łoś

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

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

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)
za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 w zł

Wyszczególnienie	2013	2012
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) netto	447 285,06	642 726,05
II. Korekty razem	5 934,33	-684 490,03
1. Amortyzacja	317 110,61	306 914,50
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	535,35	-1 987,86
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	86 643,64	92 003,74
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-
5. Zmiana stanu rezerw	10 326,00	-995 725,40
6. Zmiana stanu zapasów	90 524,30	148 710,51
7. Zmiana stanu należności	-368 776,54	-129 586,00
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-24 939,78	49 815,96
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-105 489,25	-154 635,48
10. Inne korekty	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	453 219,39	-41 763,98
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	1 234,36	16 869,50
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	16 869,50
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	1 234,36	-
a) w jednostkach powiązanych	1 234,36	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- zbycie aktywów finansowych	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
- odsetki	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	74 501,28	391 767,11
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	72 681,28	389 167,11
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	1 820,00	2 600,00
a) w jednostkach powiązanych	1 820,00	2 600,00
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-73 266,92	-374 897,61
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	-	602 606,41
1. Wpływy netto z wydania udziałów i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2. Kredyty i pożyczki	-	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	602 606,41
II. Wydatki	332 070,40	306 645,59

Wyszczególnienie	2013	2012
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	214 602,75	214 641,85
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	30 824,01	-
8. Odsetki	86 643,64	92 003,74
9. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-332 070,40	295 960,82
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	47 882,07	-120 700,77
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	47 346,72	-118 712,91
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-535,35	1 987,86
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	193 585,42	312 298,33
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM	240 932,14	193 585,42
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

Tabela 8 - Rachunek przepływów pieniężnych



Prezes Zarządu
Zbigniew Szkopek



Wiceprezes Zarządu
Beata Hut



Członek Zarządu
Radosław Łoś

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

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



ALUMAST SPÓŁKA AKCYJNA

[Dodatkowe informacje i objaśnienia](#)

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

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

Tabela 9 - Nota 1 Wartości niematerialne i prawne - zmiana stanu w 2013 roku

Dane za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto na początek okresu	115 771,96	-	2 005 878,49	-	2 121 650,45
Zwiększenia, w tym:	113 263,12	-	3 500,00	-	116 763,12
– nabycie	113 263,12	-	3 500,00	-	116 763,12
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	229 035,08	-	2 009 378,49	-	2 238 413,57
Umorzenie na początek okresu	90 246,26	-	1 057 488,38	-	1 147 734,64
Zwiększenia	18 551,44	-	67 557,36	-	86 108,80
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
Umorzenie na koniec okresu	108 797,70	-	1 125 045,74	-	1 233 843,44
Wartość netto na początek okresu	25 525,70	-	948 390,11	-	973 915,81
Wartość netto na koniec okresu	120 237,38	-	884 332,75	-	1 004 570,13
Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	58%	0%	48%	0%	49%

Tabela 10 - Nota 1 Wartości niematerialne i prawne - zmiana stanu w 2012 roku

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

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

Tabela 11 - Nota 2 Środki trwałe – zmiana stanu w 2013 roku

Dane za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	Grunty własne	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	93 467,00	1 786 884,97	1 016 171,69	282 810,52	275 268,03	3 454 602,21
Zwiększenia, w tym:	-	2 100,00	77 515,59	169 608,55	6 140,68	255 364,82
– nabycie	-	2 100,00	77 515,59	169 608,55	6 140,68	255 364,82
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	150 645,23	-	150 645,23
– sprzedaż	-	-	-	150 645,23	-	150 645,23
Wartość brutto na koniec okresu	93 467,00	1 788 984,97	1 093 687,28	301 773,84	281 408,71	3 559 321,80
Umorzenie na początek okresu	-	279 957,63	596 724,17	212 365,48	175 033,40	1 264 080,68
Zwiększenia	-	81 302,40	62 096,71	47 166,72	30 239,87	220 805,70
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	133 775,73	-	133 775,73
– sprzedaż	-	-	-	133 775,73	-	133 775,73
Umorzenie na koniec okresu	-	361 260,03	658 820,88	125 756,47	205 273,27	1 351 110,65
Wartość netto na początek okresu	93 467,00	1 506 927,34	419 447,52	70 445,04	100 234,63	2 190 521,53
Wartość netto na koniec okresu	93 467,00	1 427 724,94	434 866,40	176 017,37	76 135,44	2 208 211,15
Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	0%	11%	53%	57%	53%	33%

Tabela 12 - Nota 2 Środki trwałe – zmiana stanu w 2012 roku

Nota 3 Wartość gruntów użytkowanych wieczysto

	Wartość na 31.12.2013	Wartość na 01.01.2013
Grunt o powierzchni 2246 m ²	93 467,00	93 467,00

Tabela 13 - Nota 3 Wartość gruntów użytkowanych wieczysto w 2013 roku

	Wartość na 31.12.2012	Wartość na 01.01.2012
Grunt o powierzchni 2246 m ²	93 467,00	93 467,00

Tabela 14 - Nota 3 Wartość gruntów użytkowanych wieczysto w 2012 roku

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

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

Tabela 15 - Nota 4 Struktura własnościowa środków trwałych w 2013 roku

	Wartość na 31.12.2012	Wartość na 01.01.2012
Środki trwałe własne	2 069 552,39	2 151 501,03
Środki trwałe używane na podstawie umów najmu	-	-
Środki trwałe używane na podstawie umów dzierżawy	-	-
Środki trwałe używane na podstawie umów leasingu	138 658,76	39 020,50
Środki trwałe używane na podstawie pozostałych umów	-	-
Razem	2 208 211,15	2 190 521,53

Tabela 16 - Nota 4 Struktura własnościowa środków trwałych w 2012 roku

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

Tabela 17 - Nota 4 Wartość nie amortyzowanych lub nie umarzanych środków trwałych w 2013 roku

	Wartość na 31.12.2012	Wartość na 01.01.2012
Pomieszczenia biurowe, magazynowe i produkcyjne (wartość rocznego czynszu za wynajem)	237 793,65	186 530,35
Budynek i wiaty produkcyjne zw. z inwestycją własną (wartość rocznego czynszu za wynajem)	75 532,00	72 519,00
Środki trwałe używane na podstawie umów leasingu	-	-
Środki trwałe używane na podstawie pozostałych umów	11 620,68	-
Razem	324 946,33	259 049,35

Tabela 18 - Nota 4 Wartość nie amortyzowanych lub nie umarzanych środków trwałych w 2012 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

Wyszczególnienie	2013	2012
Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie	-	22 046,44
Koszt wytworzenia środków trwałych na własne potrzeby	-	15 990,42
Razem	-	38 036,86

Tabela 19 - Nota 6 Koszty wytworzenia środków trwałych w budowie w 2013 i 2012 roku

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

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

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

Wyszczególnienie	Wartość w 2012 roku	Plany na rok następny
Nakłady na ochronę środowiska	-	-
Nakłady na pozostałe niefinansowe aktywa trwałe	389 167,11	-
Razem	389 167,11	-

Tabela 21 – Nota 7 Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe w 2012 roku

Nota 8 Zakres zmian inwestycji długoterminowych

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

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

Dane za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	Nieruchomości	Wartości niematerialne	Długotermin. aktywa fin. JP	Długotermin. aktywa fin. JnP	Inne inwestycje długoterminowe	Razem
Wartość na początek okresu	-	-	1 234,36	-	-	1 234,36
Zwiększenia, w tym:	-	-	2 600,00	-	-	2 600,00
– nabycie	-	-	2 600,00	-	-	2 600,00
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	-
– sprzedaż	-	-	-	-	-	-
Przemieszczenia	-	-	-	-	-	-
Wartość na koniec okresu	-	-	3 834,36	-	-	3 834,36

Tabela 23 - Nota 8 Zakres zmian inwestycji długoterminowych w 2012 roku

Nota 9 Zakres zmian aktywów finansowych od jednostek powiązanych

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

Tabela 24 - Nota 9 Zakres zmian aktywów finansowych od jednostek powiązanych w 2013 roku

Dane za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	Udziały	Akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne długoterm. aktywa finansowe	Razem
Wartość na początek okresu	1 234,36	-	-	-	-	1 234,36
Zwiększenia, w tym:	2 600,00	-	-	-	-	2 600,00
– nabycie	2 600,00	-	-	-	-	2 600,00
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	-
– sprzedaż	-	-	-	-	-	-
Przemieszczenia	-	-	-	-	-	-
Wartość na koniec okresu	3 834,36	-	-	-	-	3 834,36

Tabela 25 - Nota 9 Zakres zmian aktywów finansowych od jednostek powiązanych w 2012 roku

Nota 10 Zakres zmian aktywów finansowych od pozostałych jednostek

– nie dotyczy Spółki

Nota 11 Odpisy aktualizujące wartość zapasów

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

Tabela 26 – Nota 11 Odpisy aktualizujące wartości zapasów stan na 31.12.2013

Wyszczególnienie	Wartość księgowa brutto na 31.12.2012	Odpisy aktualizujące na 31.12.2012	Wartość netto na 31.12.2012
Materiały	865 903,42	-	865 903,42
Półprodukty i produkty w toku	-	-	-
Produkty gotowe	348 661,41	-	348 661,41
Towary	104 539,80	655,20	103 884,60
Zaliczki na dostawy	-	-	-
Razem	1 319 104,63	655,20	1 318 449,43

Tabela 27 – Nota 11 Odpisy aktualizujące wartości zapasów na 31.12.2012

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

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

Dane za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	Wartość na 01.01.2012	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na 31.12.2012
Towary handlowe	655,20	-	-	655,20

Tabela 29 - Nota 11 Wysokość odpisów aktualizacyjnych zapasy w 2012 roku

Nota 12 Zakres zmian inwestycji krótkoterminowe

– nie dotyczy Spółki

Nota 13 Zakres zmian aktywów finansowych od jednostek powiązanych

– nie dotyczy Spółki

Nota 14 Zakres zmian aktywów finansowych od pozostałych jednostek

– nie dotyczy Spółki

Nota 15 Struktura środków pieniężnych do rachunku przepływów pieniężnych

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

Tabela 30 - Nota 15 Struktura środków pieniężnych w 2013 roku

Wyszczególnienie	Wartość na 31.12.2012	Wartość na 01.01.2012
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	193 585,42	312 298,33
Inne środki pieniężne	-	-
Inne aktywa pieniężne	-	-
Razem	193 585,42	312 298,33

Tabela 31 - Nota 15 Struktura środków pieniężnych w 2012 roku

Nota 16 Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług

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

Tabela 32 - Nota 16 Odpisy aktualizujące należności w 2013 roku

Dane za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	Wartość na 01.01.2012	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na 31.12.2012
Odpisy aktualizujące należności od jednostek powiązanych	151 477,91	3 419,30	14 688,92	140 208,29
Odpisy aktualizujące należności od pozostałych jednostek	165 384,59	13 529,33	21 913,04	157 000,88
Razem	316 862,50	16 948,63	36 601,96	297 209,17

Tabela 33 - Nota 16 Odpisy aktualizujące należności w 2012 roku

Nota 17 Odpisy aktualizujące należności długoterminowe

– nie dotyczy Spółki

Nota 18 Odpisy aktualizujące inne należności krótkoterminowe

– nie dotyczy Spółki

Nota 19 Odpisy aktualizujące należności dochodzone na drodze sądowej

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

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

Dane za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	Wartość na 01.01.2012	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na 31.12.2012
Odpisy aktualizujące należności od jednostek powiązanych	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące należności od pozostałych jednostek	18 788,71	-	-	18 788,71
Razem	18 788,71	-	-	18 788,71

Tabela 35 - Nota 19 Odpisy aktualizujące należności dochodzone na drodze sądowej w 2012 roku

Nota 20 Struktura należności krótkoterminowych

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

Tabela 36 - Nota 20 Struktura należności krótkoterminowych na dzień 31.12.2013

Wyszczególnienie	Wartość na 31.12.2012	Należności bieżące	Należności przeterminowane do 6 miesięcy	Należności przeterminowane od 6-12 miesięcy	Należności przeterminowane powyżej 12 miesięcy
Od jednostek powiązanych	339 804,94	29 859,25	246 196,00	6 141,42	57 608,27
z tytułu dostaw i usług, w tym:	339 804,94	29 859,25	246 196,00	6 141,42	57 608,27
do 12 miesięcy	339 804,94	29 859,25	246 196,00	6 141,42	57 608,27
powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-	-
inne	-	-	-	-	-
Od pozostałych jednostek	828 211,46	713 458,61	80 859,37	6 141,89	27 751,59
z tytułu dostaw i usług	819 896,28	705 143,43	80 859,37	6 141,89	27 751,59
do 12 miesięcy	739 730,79	624 977,94	80 859,37	6 141,89	27 751,59
powyżej 12 miesięcy	80 165,49	80 165,49	-	-	-
z tytułu podatków, ceł, ubezpiec. społ.	7 215,18	7 215,18	-	-	-
inne	1 100,00	1 100,00	-	-	-
dochodzone na drodze sądowej	--	-	-	-	-
Razem	1 168 016,40	743 317,86	327 055,37	12 283,31	85 359,86

Tabela 37 - Nota 20 Struktura należności krótkoterminowych na dzień 31.12.2012

Nota 21 Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa)

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

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

Dane za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	Wartość na 01.01.2012	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na 31.12.2012
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	825 885,00	34 561,00	46 527,00	813 919,00
Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	55 852,00	150 066,12	113 263,12	92 655,00
koszty niezakończonych prac rozwojowych	55 852,00	150 066,12	113 263,12	92 655,00
Razem	881 737,00	184 627,12	159 790,12	906 574,00

Tabela 39 - Nota 21 Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa) w 2012 roku

Nota 22 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa)

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

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

Dane za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	Wartość na 01.01.2012	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na 31.12.2012
Koszty prenumeraty	1 469,83	1 067,77	1 586,20	951,40
Koszty reklamy	3 372,36	3 130,00	4 224,86	2 277,50
Koszty ubezp działalności	3 573,58	20 730,00	19 370,32	4 933,26
Koszty ubezp majątkowe	7 117,56	13 884,00	12 737,90	8 263,66
Utrzymanie domen	9 651,33	14 749,37	14 985,12	9 415,58
Koszty różne	13 013,59	51 762,83	46 565,31	18 211,11
Koszty związane z giełdą	73 170,76	12 000,00	85 170,76	-
Razem	111 369,01	117 323,97	184 640,47	44 052,51

Tabela 41 - Nota 22 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa) w 2012 roku

Nota 23 Rozliczenia międzyokresowe (pasywa)

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

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

Dane za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	Wartość na 01.01.2012	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na 31.12.2012
1. Ujemna wartość firmy	-	-	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	924 898,40	1 869 784,07	2 066 899,05	727 783,42
a) długoterminowe	658 059,69	80 263,31	84 274,22	654 048,78
- rozl. otrzymanych dotacji - PARP	463 504,96	-	32 798,34	430 706,62
- odsetki - postępowanie układowe	194 554,73	80 263,31	51 475,88	223 342,16
b) krótkoterminowe	266 838,71	1 789 520,76	1 982 624,83	73 734,64
- rozl. otrzymanej dotacji – UP	515,93	-	515,93	-
- rozl. otrzymanych dotacji - PARP	34 885,42	32 798,34	34 885,42	32 798,34
- rozl. otrzymanych zaliczek	23 766,94	1 744 222,42	1 739 553,06	28 436,30
- odsetki - postępowanie układowe	79 997,42	-	79 997,42	-
- RMK bierne (rezerwa na przewidywane koszty)	127 673,00	12 500,00	127 673,00	12 500,00
Razem	924 898,40	1 869 784,07	2 066 899,05	727 783,42

Tabela 43 - Nota 23 Rozliczenia międzyokresowe (pasywa) w 2012 roku

Nota 24 Dane o strukturze kapitału podstawowego

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

Tabela 44 - Nota 24 Struktura Akcjonariatu na dzień 31.12.2013

Akcjonariusz	Ilość posiadanych akcji	Wartość nominalna	Kapitał podstawowy na 31.12.2012	Udział w kapitale podstawowym na 31.12.2012
Letus Capital S.A.	717 768	1,00	717 768,00	19,65%
Zbigniew Szkopek	465 021	1,00	465 021,00	12,73%
TWINLIGHT FINANCE LTD	409 200	1,00	409 200,00	11,20%
HOTEL POLONIA Sp. z o.o.	346 320	1,00	346 320,00	9,48%
Hefal Serwis SA	191 659	1,00	191 659,00	5,26%
Pozostali akcjonariusze	1 522 126	1,00	1 522 126,00	41,68%
Razem	3 652 094	-	3 652 094,00	100,00%

Tabela 45 - Nota 24 Struktura Akcjonariatu na dzień 31.12.2012

Nota 25 Kapitał (fundusz) zapasowy

Wyszczególnienie	2013	2012
Wartość na początek okresu	20 833,60	-
Zwiększenia, w tym:	-	20 833,60
postępowanie układowe - umorzone odsetki	-	20 833,60
Zmniejszenia	-	-
Wartość na koniec okresu	20 833,60	20 833,60

Tabela 46 - Nota 25 Kapitał zapasowy w 2013 i 2012 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 2013 rok
Pokrycie straty z lat ubiegłych	447 285,06

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

Wyszczególnienie	Wartość za 2012 rok
Pokrycie straty z lat ubiegłych	642 726,05

Tabela 48 - Nota 28 Propozycja co do sposobu podziału zysku za 2012 rok

Nota 29 Zakres zmian stanu rezerw

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

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

Dane za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	Wartość na 01.01.2012	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Wartość na 31.12.2012
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	235 738,00	34 703,00	-	3 988,00	266 453,00
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	-	-	-	-	-
Pozostałe rezerwy	1 026 440,40	-	-	1 026 440,40	-
a) długoterminowe	-	-	-	-	-
b) krótkoterminowe	1 026 440,40	-	-	1 026 440,40	-
- rezerwa na koszty finansowe DZ Bank Polska S.A.	1 026 440,40	-	-	1 026 440,40	-
Rezerwy na zobowiązania ogółem	1 262 178,40	34 703,00	-	1 030 428,40	266 453,00

Tabela 50 - Nota 29 Zakres zmian stanu rezerw w 2012 roku

Nota 30 Zakres zmian stanu aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wyszczególnienie	2013	2012
1. Stan aktywa z tytułu OPD na początek okresu, w tym	813 919,00	825 885,00
a) odniesionych na wynik finansowy	813 919,00	825 885,00
b) odniesionych na kapitał własny	-	-
c) odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	-	-
2. Zwiększenia, w tym	297 057,00	42 155,00
a) odniesionych na wynik finansowy	297 057,00	42 155,00
- straty z lat ubiegłych	278 742,00	8 892,00
- niezapłacone składki na FUS, FP, FGŚP	18 315,00	16 269,00
- niewypłacone wynagrodzenia	-	14 619,00
- rezerwy na koszty	-	2 375,00
b) odniesionych na kapitał własny	-	-
c) odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	-	-
3. Zmniejszenia, w tym	267 873,00	54 121,00
a) odniesionych na wynik finansowy	267 873,00	54 121,00
- straty z lat ubiegłych	249 063,00	-
- różnice kursowe z wyceny bilansowej	6 871,00	23 436,00
- niewypłacone wynagrodzenia	5 995,00	-
- odsetki od zobowiązań i kredytów naliczone, niezapłacone	5 659,00	6 365,00
- rezerwa na koszty	285,00	24 320,00
b) odniesionych na kapitał własny	-	-
c) odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	-	-
4. Stan aktywa z tytułu OPD na koniec okresu, w tym	843 103,00	813 919,00
a) odniesionych na wynik finansowy	843 103,00	813 919,00
b) odniesionych na kapitał własny	-	-
c) odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	-	-

Tabela 51 - Nota 30 Zakres zmian stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w 2013 i 2012 roku

Nota 31 Zakres zmian stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wyszczególnienie	2013	2012
1. Stan rezerwy z tytułu OPD na początek okresu, w tym	266 453,00	235 738,00
a) odniesionych na wynik finansowy	266 453,00	235 738,00
b) odniesionych na kapitał własny	-	-
c) odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	-	-
2. Zwiększenia, w tym	11 721,00	34 313,00
a) odniesionych na wynik finansowy	11 721,00	34 313,00
- różnica między wartością netto bilansową a podatkową WNiP I ŚT	11 411,00	34 313,00
- różnice kursowe z wyceny bilansowej	310,00	-
b) odniesionych na kapitał własny	-	-
c) odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	-	-
3. Zmniejszenia, w tym	1 395,00	3 598,00
a) odniesionych na wynik finansowy	1 395,00	3 598,00
- różnice kursowe z wyceny bilansowej	1 395,00	3 598,00
b) odniesionych na kapitał własny	-	-
c) odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	-	-
4. Stan rezerwy z tytułu OPD na koniec okresu, w tym	276 779,00	266 453,00
a) odniesionych na wynik finansowy	276 779,00	266 453,00
b) odniesionych na kapitał własny	-	-
c) odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	-	-

Tabela 52 - Nota 31 Zakres zmian stanu rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego w 2013 i 2012 roku

Nota 32 Struktura zobowiązań krótkoterminowych (poza funduszami specjalnymi)

Wyszczególnienie	Wartość na 31.12.2013	Zobowiązania bieżące	Zobowiązania przeterminowane do 6 miesięcy	Zobowiązania przeterminowane od 6-12 miesięcy	Zobowiązania przeterminowane powyżej 12 miesięcy
Wobec jednostek powiązanych	14 847,15	14 847,15	-	-	-
z tytułu dostaw i usług, w tym:	589,77	589,77	-	-	-
do 12 miesięcy	589,77	589,77	-	-	-
powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-	-
pozostałe	14 257,38	14 257,38	-	-	-
Wobec pozostałych jednostek	5 313 042,24	2 786 657,27	1 168 723,48	286 940,17	1 070 721,32
kredyty i pożyczki	238 558,76	238 558,76	-	-	-
z tytułu emisji dłużnych pap. wart.	-	-	-	-	-
inne zobowiązania finansowe	223 263,06	35 288,08	187 974,98	-	-
z tytułu dostaw i usług	1 368 323,49	535 834,92	705 952,33	101 801,59	24 734,65

Wyszczególnienie	Wartość na 31.12.2013	Zobowiązania bieżące	Zobowiązania przeterminowane do 6 miesięcy	Zobowiązania przeterminowane od 6-12 miesięcy	Zobowiązania przeterminowane powyżej 12 miesięcy
do 12 miesięcy	1 368 323,49	535 834,92	705 952,33	101 801,59	24 734,65
powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-	-
zaliczki otrzymane na poczet dostaw	-	-	-	-	-
zobowiązania wekslowe	-	-	-	-	-
z tytułu podatków, ceł, ubez. społ.	2 261 698,45	755 777,03	274 796,17	185 138,58	1 045 986,67
z tytułu wynagrodzeń	137 918,98	137 918,98	-	-	-
inne	5 975,85	5 975,85	-	-	-
zobowiązania krótkoterminowe w układzie	1 077 303,65	1 077 303,65	-	-	-
Razem	5 327 889,39	2 801 504,42	1 168 723,48	286 940,17	1 070 721,32

Tabela 53 - Nota 32 Struktura zobowiązań krótkoterminowych na dzień 31.12.2013

Wyszczególnienie	Wartość na 31.12.2012	Zobowiązania bieżące	Zobowiązania przeterminowane do 6 miesięcy	Zobowiązania przeterminowane od 6-12 miesięcy	Zobowiązania przeterminowane powyżej 12 miesięcy
Wobec jednostek powiązanych	7 541,45	7 541,45	-	-	-
z tytułu dostaw i usług, w tym:	-	-	-	-	-
do 12 miesięcy	-	-	-	-	-
powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-	-
pozostałe	7 541,45	7 541,45	-	-	-
Wobec pozostałych jednostek	4 634 122,56	2 457 062,01	812 911,67	73 328,66	1 290 820,22
kredyty i pożyczki	237 180,78	237 180,78	-	-	-
z tytułu emisji dłużnych pap. wart.	-	-	-	-	-
inne zobowiązania finansowe	512 602,27	512 602,27	-	-	-
z tytułu dostaw i usług	936 233,85	268 169,85	616 539,70	22 766,96	28 757,34
do 12 miesięcy	936 233,85	268 169,85	616 539,70	22 766,96	28 757,34
powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-	-
zaliczki otrzymane na poczet dostaw	-	-	-	-	-
zobowiązania wekslowe	-	-	-	-	-
z tytułu podatków, ceł, ubez. społ.	1 691 341,24	182 344,69	196 371,97	50 561,70	1 262 062,88
z tytułu wynagrodzeń	148 932,94	148 932,94	-	-	-
inne	3 062,91	3 062,91	-	-	-
zobowiązania krótkoterminowe w układzie	1 104 768,57	1 104 768,57	-	-	-
Razem	4 641 664,01	2 464 603,46	812 911,67	73 328,66	1 290 820,22

Tabela 54 - Nota 32 Struktura zobowiązań krótkoterminowych na dzień 31.12.2012

Nota 33 Struktura czasowa zobowiązań długoterminowych

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

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

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa na 31.12.2012	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	2 633 328,62	1 990 040,87	643 287,75	-
kredyty bankowe	479 070,18	435 549,33	43 520,85	-
z tytułu dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
inne zobowiązania finansowe	81 204,05	81 204,05	-	-
zobowiązania długoterminowe w układzie	2 073 054,39	1 473 287,49	599 766,90	-
z tytułu dostaw towarów i usług	1 414 051,71	942 700,44	471 351,27	-
składki ZUS	623 904,52	502 400,27	121 504,25	-
PFRON	35 098,16	28 186,78	6 911,38	-
Zobowiązania długoterminowe ogółem	2 633 328,62	1 990 040,87	643 287,75	-

Tabela 56 - Nota 33 Struktura czasowa zobowiązań długoterminowych na dzień 31.12.2012

Nota 34 Zobowiązania finansowe z tytułu pożyczek i kredytów

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

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

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa na 31.12.2012	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne powyżej 1 roku do 3 lat	Wymagalne powyżej 3 lat do 5	Wymagalne powyżej 5 lat
Kredyty bankowe	716 250,96	237 180,78	435 549,33	43 520,85	-
BGŻ SA	309 640,27	103 267,92	206 372,35	-	-
BGŻ SA	69 573,29	23 196,00	46 377,29	-	-
Bank Spółdzielczy kredyt obrotowy	54 600,00	21 840,00	21 840,00	10 920,00	-
Bank Spółdzielczy kredyt inwestycyjny	150 402,00	42 972,00	85 944,00	21 486,00	-
BRE w postępowaniu układowym	37 064,29	14 825,72	14 825,72	7 412,85	-
Bank Spółdzielczy - zarachowane odsetki	25 943,26	7 433,26	14 808,00	3 702,00	-
BGŻ SA - zarachowane odsetki	57 073,04	19 181,88	37 891,16	-	-
BGŻ SA - zarachowane odsetki	11 954,81	4 464,00	7 490,81	-	-
Pożyczki	-	-	-	-	-
Razem	716 250,96	237 180,78	435 549,33	43 520,85	-

Tabela 58 Nota 34 Zobowiązania finansowe z tytułu pożyczek i kredytów na dzień 31.12.2012

Nota 35 Zobowiązania finansowe z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

– nie dotyczy Spółki

Nota 36 Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki

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

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

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa 31.12.2012	Wartość podlegająca zabezpieczeniu
Hipoteka kaucyjna na nieruchomości KW 58154	93 467,00	80 000,00
Przewłaszczenie maszyn i urządzeń (formy)	120 140,95	215 000,00
Przewłaszczenie zapasów materiałów	865 903,42	500 000,00
Przewłaszczenie zapasów produktów gotowych	348 661,41	400 000,00
Razem	1 428 172,78	1 195 000,00

Tabela 60 - Nota 36 Zobowiązania zabezpieczone na majątku Spółki na dzień 31.12.2012

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	2013	2012
Pracownicy umysłowi	20	23
Pracownicy fizyczni	11	10
Uczniowie	-	-
Osoby wykonujące pracę nakładczą	-	-
Osoby korzystające z urlopów wychowawczych lub bezpłatnych	-	-
Razem	31	33

Tabela 61 - Nota 39 Przeciętne zatrudnienie w 2013 i 2012 roku

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

Wyszczególnienie	2013	2012
Wynagrodzenia wypłacone	419 317,30	405 903,04
Zarząd	419 317,30	390 699,71
Rada Nadzorcza	-	15 203,33
Wynagrodzenia należne	35 469,00	36 400,00
Zarząd	35 469,00	36 400,00
Rada Nadzorcza	-	-
Razem	454 786,30	442 303,04

Tabela 62 - Nota 40 Wynagrodzenie osób wchodzących w skład Zarządu i Rady Nadzorczej w 2013 i 2012 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%
SWE Sp. z o.o.	52,00%	52,00%

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

Wyszczególnienie	Udział w kapitale	Udział w liczbie głosów
Alumast GmbH	100,00%	100,00%
Alumast RU	100,00%	100,00%
SWE Sp. z o.o.	52,00%	52,00%
Energomodern Sp. z o.o.	20,00%	20,00%

Tabela 64 - Nota 42 Wykaz spółek, w których Spółka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale na dzień 31.12.2012

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

Wyszczególnienie	2013	2012
Przychody netto ze sprzedaży produktów	8 156 375,77	7 286 584,85
maszty aluminiowe	2 997 014,81	2 860 874,77
maszty kompozytowe	414 659,00	402 911,87
słupy oświetleniowe aluminiowe	25 625,24	39 517,00
słupy oświetleniowe kompozytowe	3 885 743,78	3 320 179,88
akcesoria i części zamienne do masztów i słupów	833 332,94	663 101,33
Przychody netto ze sprzedaży usług	302 807,29	372 972,57
usługi transportowe	259 328,21	303 823,11
usługi montażowe i serwisowe	30 179,98	69 149,46
pozostałe usługi	13 299,10	-
Przychody ze sprzedaży towarów	536 173,89	603 508,19
flagi	241 951,78	251 554,67
akcesoria do masztów i słupów	294 222,11	351 953,52
Przychody ze sprzedaży materiałów	934 336,64	1 069 825,25
części zamienne i akcesoria do masztów i słupów	934 336,64	1 069 825,25
Przychody netto ze sprzedaży razem	9 929 693,59	9 332 890,86

Tabela 65 - Nota 43 Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży w 2013 i 2012 roku

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

Wyszczególnienie	2013	2012
Przychody netto ze sprzedaży produktów	8 156 375,77	7 286 584,85
kraj	6 388 364,97	5 166 174,04
kraje UE	1 592 023,42	1 861 221,97
pozostałe kraje	175 987,38	259 188,84
Przychody netto ze sprzedaży usług	302 807,29	372 972,57
kraj	222 508,77	251 259,83
kraje UE	78 980,20	112 276,65
pozostałe kraje	1 318,32	9 436,09
Przychody ze sprzedaży towarów	536 173,89	603 508,19
kraj	439 236,21	437 341,63
kraje UE	96 867,68	164 803,49
pozostałe kraje	70,00	1 363,07
Przychody ze sprzedaży materiałów	934 336,64	1 069 825,25
kraj	813 937,26	901 061,79
kraje UE	117 121,62	166 439,87
pozostałe kraje	3 277,76	2 323,59
Przychody netto ze sprzedaży razem	9 929 693,59	9 332 890,86
kraj	7 864 047,21	6 755 837,29
kraje UE	1 884 992,92	2 304 741,98
pozostałe kraje	180 653,46	272 311,59

Tabela 66 - Nota 44 Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży w 2013 i 2012 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	2013	2012
Amortyzacja	317 110,61	306 914,50
Zużycie materiałów i energii	4 182 889,82	4 193 139,66
Usługi obce	1 127 767,16	1 204 913,54
Podatki i opłaty	69 086,91	62 513,53
Wynagrodzenia	1 988 462,52	2 082 727,21
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	314 902,22	336 637,51
Pozostałe koszty rodzajowe	393 797,22	337 476,44
Koszty rodzajowe ogółem	8 394 016,46	8 524 322,39
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	15 990,42

Tabela 67 - Nota 46 Koszty rodzajowe oraz koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby w 2013 i 2012 roku

Nota 47 Struktura pozostałych przychodów operacyjnych

Wyszczególnienie	2013	2012
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	13 823,14	34 667,09
przychody ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	13 823,14	51 536,59
wartość zbytych niefinansowych aktywów trwałych (wartość ujemna)	-	-16 869,50
Dotacje	32 798,34	35 401,35
rozliczenie dotacji	32 798,34	35 401,35
Inne przychody operacyjne	36 188,38	315 248,23
odszkodowania otrzymane	6 141,41	91 684,64
przedawnione zobowiązania	24 732,12	204 516,57
rozw. odpisów aktualizujących	1 219,52	16 580,70
inne pozostałe przychody operacyjne	4 095,33	2 466,32
Pozostałe przychody operacyjne ogółem	82 809,86	385 316,67

Tabela 68 - Nota 47 Struktura pozostałych przychodów operacyjnych w 2013 i 2012 roku

Nota 48 Struktura pozostałych kosztów operacyjnych

Wyszczególnienie	2013	2012
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	9 550,20	-
Inne koszty operacyjne	37 984,03	25 064,58
aktualizacja stanów magazynowych	9 550,20	-
aktualizacja należności	11 650,12	12 288,06
koszty sądowe i egzekucyjne	575,29	1 829,69
kary umowne	-	3 058,75
koszty lat ubiegłych	13 969,38	-
inne pozostałe koszty operacyjne	2 239,04	7 888,08
Pozostałe koszty operacyjne ogółem	37 984,03	25 064,58

Tabela 69 - Nota 48 Struktura pozostałych kosztów operacyjnych w 2013 i 2012 roku

Nota 49 Struktura przychodów finansowych

Wyszczególnienie	2013	2012
Dywidendy i udziały w zyskach	-	-
Odsetki	707,24	24 719,08
od jednostek powiązanych	-	-
od pozostałych jednostek	707,24	24 719,08
odsetki od środków na rachunkach bankowych	631,10	1 359,73
odsetki od należności z tyt. sprzedaży	76,14	242,20
umorzone odsetki od zobowiązań	-	23 117,15
Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
Inne	-	1 103 992,31
rozwiązanie rezerwy na przewidywane koszty finansowe	-	1 026 440,40
różnice kursowe	-	77 551,91
Przychody finansowe ogółem	707,24	1 128 711,39

Tabela 70 - Nota 49 Struktura przychodów finansowych w 2013 i 2012 roku

Nota 50 Struktura kosztów finansowych

Wyszczególnienie	2013	2012
Odsetki	270 322,31	304 580,55
od jednostek powiązanych	-	-
od pozostałych jednostek	270 322,31	304 580,55
odsetki od kredytów bankowych	24 474,77	33 882,09
odsetki od rat leasingowych	13 873,92	9 180,79
odsetki od zobowiązań budżetowych	208 463,19	250 888,02
odsetki od zobowiązań z tytułu dostaw	23 510,43	10 629,65
Strata ze zbycia inwestycji	-	-
Aktualizacja wartości inwestycji	34 018,36	-
Inne	114 254,77	123 789,57
różnice kursowe	23 000,06	0,00
koszty podwyższenia kapitału zakładowego	21 641,00	3 000,00
koszty usług faktoringowych	69 613,71	120 789,57
Koszty finansowe ogółem	418 595,44	428 370,12

Tabela 71 - Nota 50 Struktura kosztów finansowych w 2013 i 2012 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	2013	2012
Zysk brutto	428 427,06	685 407,05
Koszty nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu, w tym:	1 292 843,39	861 021,94
amortyzacja NKUP	167 208,72	158 474,62
leasing NKUP	14 973,83	26 050,29
odsetki budżetowe	208 463,19	250 888,02
darowizny przekazane / odszkodowania wypłacone	-	3 058,75
koszty sądowe, egzekucyjne i inne pozostałe koszty operacyjne	429,60	1 739,34
odpis aktualizujący aktywa finansowe	34 018,36	-
odpis aktualizujący należności	11 650,12	12 288,06
koszty podwyższenia kapitału zakładowego	21 641,00	3 000,00
koszty lat ubiegłych	13 969,38	5 543,81
wynagrodzenia niewypłacone	86 636,48	94 104,06
składki na FUS, FP, FGŚP niezapłacone	265 405,98	170 456,96
koszty rodzajowe NKUP	50 540,36	59 399,46
różnice kursowe z wyceny bilansowej	114 703,71	58 469,73

Wyszczególnienie	2013	2012
rezerwa na koszty	11 000,00	12 500,00
aktualizacja stanów magazynowych	9 550,20	-
niezapłacone faktury powyżej 30 dni od terminu płatności	281 884,84	-
pozostałe koszty	767,62	5 048,84
Zwiększenia kosztów podatkowych	444 430,56	451 111,56
amortyzacja KUP niebilansowa	131 345,04	196 260,98
zapłacone raty leasingowe	40 932,00	57 941,46
wypłacone wynagrodzenia z roku poprzedniego	94 104,06	68 757,22
składki na FUS, FP, FGŚP z lat poprzednich zapłacone	146 999,58	98 591,71
odsetki zapłacone, naliczone w latach ubiegłych	31 049,88	28 913,34
pozostałe koszty podatkowe	-	646,85
Przychody nie będące przychodami podatkowymi	128 641,29	1 245 630,72
rozwiąz. rezerwa na koszt finans. niebędąca wcześniej KUP	-	1 026 440,40
różnice kursowe z wyceny bilansowej	94 623,43	164 708,27
dotacje	32 798,34	35 401,35
rozwiązane odpisy aktualizac. niebędące wcześniej KUP	1 219,52	16 580,70
korekta sprzedaży zarachowanej księgowo do roku 2012	-	2 500,00
Zwiększenia przychodów podatkowych	162 656,60	2 470,85
zrealizowane różnice kursowe	162 656,60	2 470,85
Dochód /strata	1 310 855,20	-147 842,44
Odliczenia od dochodu	1 310 855,20	-
straty z lat ubiegłych	1 310 855,20	-
Podstawa opodatkowania	-	-147 842,00
Podatek według stawki 19%	-	0,00
Odliczenia od podatku	-	0,00
Podatek należny	-	0,00
Zmiana stanu aktywa na odroczony podatek dochodowy	-29 184,00	14 341,00
Zmiana stanu rezerwy na odroczony podatek dochodowy	10 326,00	30 325,00
Razem obciążenie wyniku brutto	-18 858,00	44 666,00

Tabela 72 - Nota 52 Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto w 2013 i 2012 roku

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

Pozycja z bilansu 2013 rok	Wartość w walucie obcej	Kurs przyjęty do wyceny	Kurs z dnia	Wartość w PLN
Należności od jednostek powiązanych ALUMAST GMBH I RU	82 637,46	4,1472	2013-12-31	342 714,07
Należności od jednostek powiązanych - odpis aktualiz.	34 295,85	4,1472	2013-12-31	142 231,75
Należności od pozostałych jednostek	30 246,04	4,1472	2013-12-31	125 436,38
Należności z tytułu kaucji	3 413,50	4,1472	2013-12-31	14 156,47
Pożyczka	21 043,29	4,1472	2013-12-31	87 270,73
Odpis aktualizacyjny dot. pożyczki	21 043,29	4,1472	2013-12-31	87 270,73

Pozycja z bilansu 2013 rok	Wartość w walucie obcej	Kurs przyjęty do wyceny	Kurs z dnia	Wartość w PLN
Zobowiązania wobec poz. jedn. z tytułu dostaw - układ	168 963,11	4,1472	2013-12-31	700 723,81
Zobowiązania wobec poz. jednostek	11 788,70	4,1472	2013-12-31	48 890,10
Waluta na rach bankowych - rach bankowy	19 626,03	4,1472	2013-12-31	81 393,07
Waluta na rach bankowych - kredyt	50 480,00	4,1472	2013-12-31	209 350,66
Zobowiązania z tytułu odsetek bankowych - układ	9 268,40	4,1472	2013-12-31	38 437,91
Rozliczenia Międzyokresowe Przychodów - odsetki układ	20 797,65	4,1472	2013-12-31	86 252,01
Razem				1 964 127,69

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

Pozycja z bilansu 2012 rok	Wartość w walucie obcej	Kurs przyjęty do wyceny	Kurs z dnia	Wartość w PLN
Należności od jednostek powiązanych ALUMAST GMBH I RU	77 566,84	4,0882	2012-12-31	317 108,85
Należności od jednostek powiązanych - odpis aktualiz.	34 295,85	4,0882	2012-12-31	140 208,29
Należności od pozostałych jednostek	35 715,15	4,0882	2012-12-31	146 010,62
Należności z tytułu kaucji	3 413,50	4,0882	2012-12-31	13 955,07
Pożyczka	21 043,29	4,0882	2012-12-31	86 029,18
Odpis aktualizacyjny dot. pożyczki	21 043,29	4,0882	2012-12-31	86 029,18
Zobowiązania wobec poz. jedn. z tytułu dostaw - układ	211 856,09	4,0882	2012-12-31	866 110,11
Zobowiązania wobec poz. jednostek	12 966,82	4,0882	2012-12-31	53 010,96
Waluta na rach bankowych - rach bankowy	17 291,60	4,0882	2012-12-31	70 691,52
Pozostałe zobowiązania w EUR	143,71	4,0882	2012-12-31	587,52
Waluta na rach bankowych - kredyt	75 740,00	4,0882	2012-12-31	309 640,27
Pozostałe zobowiązania w USD	206,69	4,0882	2012-12-31	640,66
Rozliczenia Międzyokresowe Przychodów - odsetki układ	20 797,65	4,0882	2012-12-31	85 024,95
Razem				2 175 047,18

Tabela 74 - Nota 53 Kursy walut przyjęte do wyceny na dzień 31.12.2012

Nota 54 Umowy zawarte przez jednostkę, nieuwzględnione w bilansie

– nie dotyczy Spółki

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

– nie dotyczy Spółki

Nota 56 Wynagrodzenie biegłego rewidenta

Wyszczególnienia	2013	2012
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	11 000,00	12 500,00
Inne usługi poświadczające	-	-
Usługi doradztwa podatkowego	-	-
Pozostałe usługi	-	-
Razem	11 000,00	12 500,00

Tabela 75 - Nota 56 Wynagrodzenie biegłego rewidenta w 2013 i 2012 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 2013 i 2012 roku - art. 58 Ustawy o rachunkowości. Dane finansowe jednostek zależnych oraz ich łączne dane są nieistotne dla realizacji obowiązku sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Nota 61 Informacje o jednostce sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe

– nie dotyczy Spółki

Nota 62 Sprawozdanie finansowe za okres, w którym nastąpiło połączenie

– nie dotyczy Spółki

Nota 63 Opis niepewności możliwości kontynuowania dalszej działalności

Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku i zostało sporządzone przy założeniu, kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę przez co najmniej 12 kolejnych miesięcy i dłużej.

Jednak w sensie formalnym Spółka nie ma zdolności do kontynuacji działalności, gdyż kapitał własny jest nadal ujemny, przy czym sytuacja ulega poprawie: w 2013 roku kapitały własne wynosiły -952,6 tys. PLN, w 2012 roku -1.399,9 tys. PLN a w 2011 roku -2.063,4 tys. PLN. Oznacza to, że zobowiązania Spółki są większe od wartości jej majątku. Spółka kontynuuje jednak działalność, gdyż przygotowany program naprawczy stwarza szansę „odbudowy” kapitałów własnych, wzrostu rentowności i przywrócenia równowagi bilansowej.

W 2011 roku zatwierdzony został układ z wierzycielami, co w dużej mierze ogranicza ryzyko związane z brakiem możliwości kontynuacji działalności, jednak skuteczna realizacja postanowień układu, czyli spłata rat układowych stanowi podstawowy warunek eliminacji tego ryzyka. Wyeliminować należy również ryzyko wszczęcia egzekucji przez ZUS. Ratowanie Spółki z zapaści pociągnęło za sobą fakt, iż Alumast S.A. przez znaczny czas zaprzestał płacenia składek ZUS. Część zobowiązań wobec ZUS została objęta układem, pozostałe zobowiązania poza układem są wymagalne.

Za kontynuacją działalności przemawia również fakt, iż powstrzymana została spadkowa tendencja przychodów ze sprzedaży (9.929,7 tys. PLN w 2013 roku wobec 9.332,9 tys. PLN w 2012 roku i 8.103,3 tys. PLN w 2011 roku), a w 2013 roku Spółka zrealizowała dodatnie wyniki finansowe na wszystkich poziomach działalności. Pierwszy raz, od czasu ogłoszenia upadłości w wyniku działań podejmowanych przez DZ Bank Polska S.A., Spółka odnotowała zysk na sprzedaży, który wyniósł 801,5 tys. PLN. Osiągnięte wyniki są następstwem wprowadzonego i realizowanego planu restrukturyzacji Spółki. Jednak zrealizowane zyski w latach 2012-2013 nie są wystarczające aby pokryć koszty restrukturyzacji (spłaty zobowiązań układowych i poza układowych, w tym wobec ZUS), gdyż zysk w roku 2012 miał charakter memoriałowy (rozwiązanie rezerwy), a zysk w roku 2013 – pierwszy od wielu lat – musi zasilić bieżące funkcjonowanie Spółki dla utrzymania rynku.

Dlatego też w celu jeszcze większego ograniczenia kosztów, skutecznego realizowania postanowień zawartego układu z wierzycielami, poprawy płynności finansowej oraz wyeliminowania zagrożenia związanego z kontynuacją działalności, we wrześniu 2012 roku Spółka złożyła do Ministerstwa Skarbu Państwa wnioski o udzielenie pomocy na restrukturyzację. Wnioskowana forma pomocy to dotacja w kwocie 4,8 mln PLN. 26 czerwca 2013 roku Spółka otrzymała oświadczenie Ministra Skarbu Państwa o zamiarze udzielenia pomocy publicznej na restrukturyzację m.in. pod warunkiem:

- uzyskaniu pozytywnej opinii Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów do przedłożonego przez Spółkę wniosku
- zatwierdzenia przez Komisję Europejską przedłożonego projektu pomocy indywidualnej na restrukturyzację.
- zapewnienia przez Spółkę wkładu własnego w wysokości 1,6 mln PLN, który w części ma pochodzić z planowanej emisji akcji.

19 listopada 2013 roku Spółka otrzymała wymaganą opinię Prezesa UOKiK, a 19 grudnia 2013 roku Minister Skarbu Państwa przesłał pismo, w którym podtrzymał wydane w dniu 25 czerwca 2013 r. oświadczenie o zamiarze udzielenia pomocy publicznej na restrukturyzację dla Alumast S.A. w formie dotacji w wysokości 4,8 mln zł. W związku z tym, iż Minister Skarbu Państwa nie zmienił swojej dotychczasowej opinii o zamiarze udzielenia pomocy, projektu pomocy indywidualnej na restrukturyzację dla Alumast S.A. mógł zostać notyfikowany Komisji Europejskiej.

W pierwszym i drugim kwartale 2014 roku trwały prace w celu skutecznego zakończenia procesu pozyskania przez Spółkę dotacji na restrukturyzację:

- Spółka prowadziła działania w celu podwyższenia kapitału zakładowego (konieczny warunek udzielenia pomocy). 12 lutego 2014 roku Zarząd Alumast S.A. podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego w drodze emisji nowych akcji na okaziciela serii L, a 14 lutego 2014 roku Zarząd Spółki zawarł ze spółką Hefal Serwis S.A. umowę przedwstępną objęcia akcji nowej emisji.
- W związku z prowadzoną przez Komisję Europejską weryfikacją wniosku o udzielenie pomocy, Spółka udzielała dodatkowych wyjaśnień. Odpowiedź do Komisji Europejskiej była konsultowana również z pracownikami Ministerstwa Skarbu Państwa. Departament Restrukturyzacji i Pomocy Publicznej Ministerstwa Skarbu Państwa nie miał uwag do otrzymanych od spółki wyjaśnień.

Komisja Europejska zwróciła się również z prośbą o wyjaśnienie przez ZUS i PFRON czy przystąpienie do układu sądowego oraz nie egzekwowanie spłat zobowiązań poza układowych stanowi pomoc publiczną. Jeśli działania te stanowiłyby pomoc państwa wówczas całkowita kwota pomoc musiałaby ulec zwiększeniu. Zgodnie z informacjami przekazanymi przez publicznych wierzycieli Spółki, tj. Zakład Ubezpieczeń Społecznych oraz Państwowy Fundusz Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych, przystąpienie do układu i nie prowadzenie egzekucji zobowiązań poza układowych nie stanowiło pomocy publicznej m.in. z uwagi na spełnienie testu prywatnego wierzyciela. 13 maja b.r. za pośrednictwem UOKiK informacje te zostały przesłane do Komisji Europejskiej. Na dzień publikacji niniejszego raportu Spółka nie otrzymała jeszcze decyzji Komisji Europejskiej.

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

Wyszczególnienie	2013		2012	
	Sprzedaż	Zakupy	Sprzedaż	Zakupy
ALUMAST GMBH				
sprzedaż wyrobów	54 539,83	-	144 449,16	-
sprzedaż towarów	3 096,35	-	27 976,84	-
sprzedaż materiałów	1 800,16	-	4 538,87	-
sprzedaż usług	8 958,33	-	38 181,02	-
Razem	68 394,67	-	215 145,89	-

Wyszczególnienie	2013		2012	
	Sprzedaż	Zakupy	Sprzedaż	Zakupy
OOO ALUMAST RU	-	-	-	-
HEFAL SERWIS S.A.				
sprzedaż wyrobów	-	-	1 151 621,19	-
sprzedaż towarów	36,75	-	54,12	-
sprzedaż materiałów	1 680,56	4 797,48	127 523,30	92 910,96
sprzedaż usług	22,00	1 917,96	-	4 497,45
Razem	1 739,31	6 715,44	1 279 198,61	97 408,41
HOTEL POLONIA Sp. z o.o.				
najem pomieszczeń	-	177 955,15	-	238 752,63
Razem	-	177 955,15	-	238 752,63
SWE Sp. z o.o.				
sprzedaż usług	1 095,60	-	182,60	-
Razem	1 095,60	-	182,60	-
Ogółem	71 229,58	184 670,59	1 494 527,10	336 161,04

Tabela 76 - Nota 67 Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi w 2013 i 2012 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



ALUMAST SPÓŁKA AKCYJNA

Sprawozdanie Zarządu z działalności
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013

Charakterystyka spółki

Podstawowe dane o Spółce

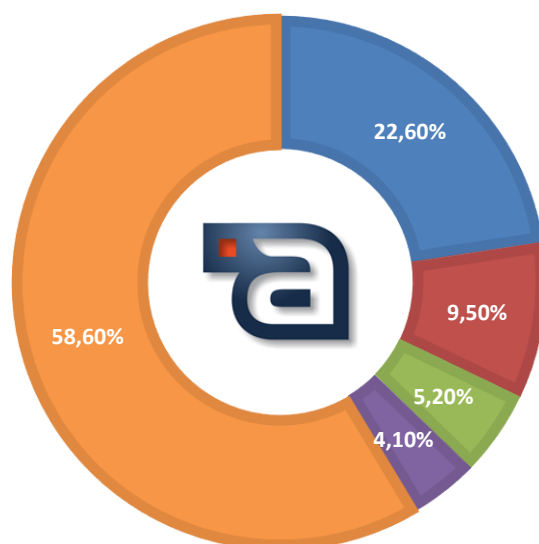
	Pełna nazwa	Alumast Spółka Akcyjna
	Adres siedziby	ul. Marklowicka 30a, 44-300 Wodzisław Śląski
	Wydział kompozytów	Ul. Łużycka 1, 44-300 Wodzisław Śląski
	Forma prawna	Spółka akcyjna
	Sąd rejestrowy	Sąd Rejonowy w Gliwicach X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
	KRS	0000031909
	NIP	6472213249
	Kapitał zakładowy	3 652 094 PLN
	Telefon, fax	+48 32 4560248, +48 32 4554725
	Strony internetowe	www.alumast.eu www.maszty.com.pl www.slupyoswietleniowe.pl www.systemy-reklamowe.pl www.master-falgpoles.eu

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

Obecnie akcjonariat spółki przedstawia się następująco (Wykres 1, Tabela 74). Poniżej przedstawiono także strukturę władz spółki.

Akcjonariusze	Ilość akcji	% udział	Źródło danych
Zbigniew Szkopek	823.905	22,6%	zawiadomienie Akcjonariusza z dn. 23.12.2013
Hotel Polonia Sp. z o.o.	346.320	9,5%	zawiadomienie Akcjonariusza otrzymane w dn. 22.03.2012
Hefal Serwis S.A.	191.659	5,2%	zawiadomienie Akcjonariusza otrzymane w dn. 19.03.2012
Letus Capital S.A.	151 500	4,1%	zawiadomienie członka Rady Nadzorczej Alumast S.A./członka Zarządu Letus Capital S.A. otrzymane w dn. 21.05.2014
Pozostali akcjonariusze	2.138 710	58,6%	
łącznie ilość akcji	3.652.094		

Tabela 77 - Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 4% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki, stan na 21.05.2014



■ Zbigniew Szkopek ■ Hotel Polonia Sp. z o.o. ■ Hefal Serwis S.A.
■ Letus Capital S.A. ■ Pozostali akcjonariusze

Wykres 2 Akcjonariat spółki Alুমast S.A., stan na 21.05.2014.

Zarząd w okresie objętym sprawozdaniem

■	od 01.01.2013 do 12.05.2013	Zbigniew Szkopek – Prezes Zarządu Beata Hut – Wiceprezes Zarządu
■	od 13.05.2013	Zbigniew Szkopek – Prezes Zarządu Beata Hut – Wiceprezes Zarządu Radosław Łoś – Członek Zarządu

Rada Nadzorcza w okresie objętym sprawozdaniem

■	od 01.01.2013 do 12.12.2013	Mirostawa Płużek – Przewodnicząca Rady Nadzorczej Adam Guz – Członek Rady Nadzorczej Leszek Kołoczek – Członek Rady Nadzorczej Witold Pierzyński – Członek Rady Nadzorczej Bartosz Zalewski – Członek Rady Nadzorczej
■	od 13.12.2013	Mirostawa 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

Geneza podjęcia działalności i charakterystyka rozwoju Spółki i jej produktów

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

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

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

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

Spółka wdraża innowacyjne rozwiązania oświetleniowe oparte o słupy kompozytowe m.in. na dworcach i terenach kolejowych. Słupy kompozytowe trafiły na dworce i tereny kolejowe m.in. w Opolu, Piotrkowie Trybunalskim, Łodzi, Wałbrzychu, Lublinie, Chełmie, Kielcach, Czechowicach-Dziedzicach, Gdyni, Szczecinie czy Ostrowie Wielkopolskim. Słup kompozytowy to idealne rozwiązanie dla infrastruktury kolejowej. To produkt, który dzięki swojej niewielkiej wadze jest niezwykle prosty w transporcie oraz instalacji. Montaż nie wymaga użycia ciężkiego sprzętu, do ustawienia słupa wystarczy nawet dwie osoby. Produkt jest również ceniony ze względu na swoją długą żywotność. Konstrukcje kompozytowe na terenach kolejowych – tak bardzo narażonych na korozję – mogą być eksploatowane nawet 35 lat, czyli dłużej niż niektóre betonowe i stalowe odpowiedniki. Dlatego spółki zarządzające przytorową infrastrukturą mogą także zaoszczędzić znaczne środki pieniężne, które dotychczas przeznaczają na serwis i wymianę nośników źródeł



światła. Proponowane przez Spółkę kompozytowe słupy oświetleniowe zyskały przychylność, tak kluczowych odbiorców jak PKP. 17 października 2013 roku Zarząd PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. wydał dokument potwierdzający dopuszczenie do stosowania na liniach kolejowych zarządzanych przez PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. wyrobu słupy kompozytowe oświetleniowe firmy ALUMAST S.A.

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

- słupy kompozytowo-stalowy (aluminiowy) - do części wykonanej z kompozytu, dołączony jest element (rura) wykonany ze stali lub aluminium. Rura ta jest połączona z kompozytem w sposób umożliwiający jego rozłączenie, co stanowi istotny element wpływający na funkcjonalność rozwiązania. Podczas zniszczenia mechanicznego części kompozytowej, inwestor nie jest zmuszony do utylizacji całego słupa, ale może się ograniczyć do wymiany tylko jego elementu kompozytowego, który ze względów gabarytowych i swojej niskiej wagi może być dostarczony kurierem i wymieniony na miejscu eksploatacji słupa. Wprowadzenie do oferty słupa kompozytowo-aluminiowego pozwala na ponad trzykrotne zwiększenie mocy produkcyjnych zakładu do produkcji laminatów z jednoczesnym pełnym wykorzystaniem zakładu do prefabrykacji aluminium
- kompozytowe konstrukcje kratowe – produkt do zastosowania na terenach kolejowych, jako konstrukcje nośne pod oświetlenie oraz do kolejowych sieci trakcyjnych. Ponadto rozwiązanie to wpisuje się rządowy program małych instalacji wiatrowych jako nośnik pod turbiny wiatrowe dla mocy do 20 kW

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

Obszary działalności Spółki – produkty i usługi

Słupy oświetleniowe

Słupy oświetleniowe Alumast produkowane są z aluminium oraz z kompozytów. Alumast S.A. jest jednym z pierwszych w Europie producentem takich konstrukcji, które posiadają wiele zalet m.in. mają duży współczynnik bezpieczeństwa biernego przy uderzeniu samochodem, są odporne na przebarwienia pod wpływem słońca, zabrudzenia oraz korozję, konstrukcja jest lekka, a jednocześnie bardzo wytrzymała, słupy nie przewodzą prądu elektrycznego, mogą być produkowane w dowolnym kolorze.

Oświetlenie uliczne, na które w Polsce składa się ponad 3 mln słupów, jest mocno zdewastowane i wymaga sporych nakładów inwestycyjnych. Ponad 60 % tej infrastruktury wymaga niezwłocznej wymiany. Sprzyja temu „rewolucja” LED-owa oraz wsparcie takich instytucji jak NFOS, który poprzez dotacje na modernizację istniejącej infrastruktury oświetleniowej (program SOWA) dąży do znacznego obniżenia emisji CO₂ do atmosfery. W ramach tych projektów finansowana jest również wymiana słupów oświetleniowych. Ponadto popularna staje się modernizacja oświetlenia w ramach formuły ESCO oraz poprzez projekty w formule PPP. Znane i cenione z uwagi na swoje walory słupy kompozytowe przewidziane zostały w wielu realizacjach, które już mają miejsce lub też wkrótce się rozpoczną. Oświetlenie uliczne stanowi znaczny wydatek dla gmin, które mocno zadłużone muszą szukać oszczędności, aby uczestniczyć w kolejnych projektach unijnych.

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

Maszy

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

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

Produkty eventowe

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

Usługi i akcesoria

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

Istotne zdarzenia wpływające na działalność w latach poprzednich oraz w 2013 roku, w tym na zdolność Spółki do kontynuacji działalności

Przyjęta strategia rozwoju Spółki nie mogłaby się odbyć bez dodatkowego wsparcia finansowego. Spółka kilkakrotnie podnosiła swój kapitał zakładowy drodze emisji kolejnych serii akcji kierowanej przede wszystkim do dotychczasowych akcjonariuszy. Szansą finansowania rozwoju dla firmy z nowatorskimi pomysłami, do której zalicza się Alumast, stał się alternatywny rynek obrotu na GPW w Warszawie – rynek NewConnect. Alumast, jako 25 spółka, zadebiutowała na NewConnect 3 stycznia 2008 roku i pozyskała wówczas 2.434.600,00 zł.

Ostatnie podwyższenie kapitału miało miejsce w 2011 rok, co było jednym z elementów restrukturyzacji Spółki.

Natomiast 15 kwietnia 2013 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę w sprawie zmiany Statutu Spółki przez udzielenie Zarządowi Spółki upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego o kwotę wynoszącą do 2.000.000 zł. Zapewnienie Zarządowi Spółki możliwości podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego ma na celu stworzenie warunków do sprawnego przeprowadzenia procesu emisji dla pozyskania środków finansowych niezbędnych dla zapewnienia płynności finansowej oraz, w przypadku otrzymania dofinansowania z Ministerstwa Skarbu Państwa, wywiązania się zobowiązania polegającego na sfinansowaniu części kosztów restrukturyzacji Spółki (zapewnienie wkładu własnego). 12 lutego 2014 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego w drodze emisji nowych akcji na okaziciela serii L w ramach subskrypcji prywatnej z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru. Rezultatem podjętej uchwały przez Zarząd uchwały jest podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie wyższą niż 1,2 mln. zł w drodze emisji nie więcej niż 1,2 mln nowych akcji. 14 lutego 2014 roku Zarząd Spółki zawarł ze spółką Hefal Serwis S.A. umowę przedwstępną objęcia akcji. Na warunkach określonych w umowie, Hefal Serwis S.A. zobowiązał się objąć 1.200.000 akcji Spółki na okaziciela nowej emisji o wartości nominalnej 1,00 zł za akcję, tj. o łącznej wartości nominalnej 1.200.000,00 zł. Cena emisyjna będzie wynosiła 1 zł (słownie: jeden złoty) za jedną akcję. Warunkiem objęcia akcji nowej emisji przez Hefal Serwis S.A. jest podjęcie przez Komisję Europejską pozytywnej decyzji (zatwierdzenie projektu pomocy indywidualnej państwa) o udzieleniu Spółce pomocy publicznej - przyznanie przez Ministerstwo Skarbu Państwa dotacji na restrukturyzację w kwocie 4,8 mln zł.

Pozyskanie w roku 2008 kapitału z emisji akcji w kwocie 2.434,6 tys. zł, ukończenie w sierpniu 2008 roku inwestycji pozwalającej na wdrożenie innowacyjnej technologii i uruchomienie produkcji słupów oświetleniowych z polimerów wzmacnianych włóknem szklanym stanowiło ważny element przygotowanej w roku 2007 strategii ekspansji na rynek krajowy i zagraniczny. Pojawiły się też korzystne tendencje w gospodarce. Jednak w roku 2009 zaszło wydarzenie, które spowodowało, że Spółka stała się niewypłacalna. W szczególności wystąpiły formalne przesłanki złożenia wniosku o upadłość Spółki z powodu niemożności wykonywania wymagalnych zobowiązań. Bezpośrednią przyczyną niewypłacalności było dokonanie zajęć przez Komornika Sądowego przy Sądzie Rejonowym w Wodzisławiu Śląskim Natalię Kołacką, na podstawie tytułu wykonawczego – bankowego tytułu egzekucyjnego nr 5/2009 z dnia 11 marca 2009r. wystawionego przez DZ Bank Polska S.A. i opatrzonego klauzulą wykonalności postanowieniem Sądu Rejonowego w Wodzisławiu Śląskim z dnia 27 marca 2009 r. zajęcia te spowodowały nie tylko konieczność złożenia wniosku o upadłość Spółki, ale również wstrzymały na dłuższy okres realizację jej planów rozwojowych. Dobra pozycja Spółki wśród jej wierzycieli, determinacja kadry zarządzającej uprawdopodobniły możliwość zawarcia układu z wierzycielami na tyle, że Sąd Rejonowy na wniosek Zarządu Spółki ogłosił upadłość z możliwością zawarcia układu. Utrudnienia formalne i gospodarcze spowodowane sporem z DZ Bank Polska SA sprawiły, że postępowanie układowe przedłużyło się do połowy 2011 roku, a formalne wykreślenie z Rejestru Sądowego sformułowania „w upadłości”, które bardzo podważało wiarygodność gospodarczą Spółki, nastąpiło dopiero w październiku 2011 roku. Tak długi proces związany z ostatecznym zatwierdzeniem układu nie sprzyjał rozwojowi spółki i pogłębiał i tak trudną sytuację finansową spółki.

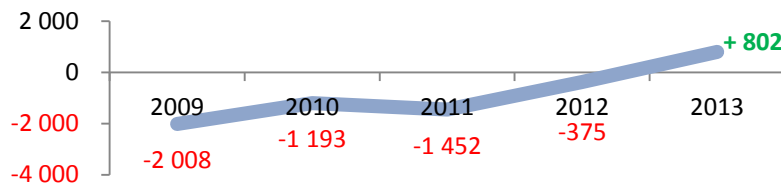
Mimo działań podejmowanych przez Komornika Sądowego na rzecz DZ Bank Polska SA, konsekwencji rynkowych i finansowych ogłoszenia wniosku o upadłość z możliwością zawarcia układu Spółka kontynuuje działalność gospodarczą.

Jednak w sensie formalnym Spółka nie ma zdolności do kontynuacji działalności, gdyż kapitał własny jest nadal ujemny. Oznacza to, że zobowiązania Spółki są większe od wartości jej majątku. Spółka kontynuuje jednak działalność, gdyż przygotowany program naprawczy stwarza szansę „odbudowy” kapitałów własnych, wzrostu rentowności i przywrócenia równowagi bilansowej. Ponadto sytuacja ulega poprawie: w 2013 roku kapitały własne wynosiły -952,6 tys. PLN, w 2012 roku -1.399,9 tys. PLN a w 2011 roku -2.063,4 tys. PLN.

W 2011 roku zatwierdzony został układ z wierzycielami, co w dużej mierze ogranicza ryzyko związane z brakiem możliwości kontynuacji działalności, jednak skuteczna realizacja postanowień układu, czyli spłata rat układowych stanowi podstawowy warunek eliminacji tego ryzyka. Wyeliminować należy również ryzyko wszczęcia egzekucji przez ZUS. Ratowanie Spółki z zapaści pociągnęło za sobą fakt, iż Alumast S.A. przez znaczny czas zaprzestał płacenia składek ZUS. Część zobowiązań wobec ZUS została objęta układem, pozostałe zobowiązania poza układem są wymagalne.

Za kontynuacją działalności przemawia również fakt, iż powstrzymana została spadkowa tendencja przychodów ze sprzedaży (9.929,7 tys. PLN w 2013 roku wobec 9.332,9 tys. PLN w 2012 roku i 8.103,3 tys. PLN w 2011 roku), a w 2013 roku Spółka zrealizowała zysk netto na poziomie 447,29 tys. PLN.

Pierwszy raz, od czasu ogłoszenia upadłości w wyniku działań podejmowanych przez DZ Bank Polska SA (szczegółowo opisanych w kolejnym punkcie sprawozdania), Spółka odnotowała zysk na sprzedaży, który wyniósł +801,5 tys. zł.



Wykres 3 Wynik na sprzedaży w latach 2009-2013 (dane w tys. PLN)

Osiągnięte wyniki są następstwem wprowadzonego i realizowanego planu restrukturyzacji Spółki. Jednak pojawiające się zyski w latach 2012-2013 nie są wystarczające aby pokryć koszty restrukturyzacji (spłaty zobowiązań układowych oraz poza układowych, w tym wobec ZUS). Dlatego też w celu jeszcze większego ograniczenia kosztów, skutecznego realizowania postanowień zawartego układu z wierzycielami, poprawy płynności finansowej oraz wyeliminowania zagrożenia związanego z kontynuacją działalności, we wrześniu 2012 roku Spółka złożyła do Ministerstwa Skarbu Państwa wnioski o udzielenie pomocy na restrukturyzację. Wnioskowana forma pomocy to dotacja w kwocie 4,8 mln PLN.

26 czerwca 2013 roku Spółka otrzymała oświadczenie Ministra Skarbu Państwa o zamiarze udzielenia pomocy publicznej na restrukturyzację m.in. pod warunkiem:

- uzyskaniu pozytywnej opinii Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów do przedłożonego przez Spółkę wniosku
- zatwierdzenia przez Komisję Europejską przedłożonego projektu pomocy indywidualnej na restrukturyzację.
- zapewnienia przez Spółkę wkładu własnego w wysokości 1,6 mln PLN, który w części ma pochodzić z planowanej emisji akcji.

19 listopada 2013 roku Spółka otrzymała wymaganą opinię Prezesa UOKiK, a 19 grudnia 2013 roku Minister Skarbu Państwa przesłał pismo, w którym podtrzymał wydane w dniu 25 czerwca 2013 r. oświadczenie o zamiarze udzielenia pomocy publicznej na restrukturyzację dla Alumast S.A. w formie dotacji w wysokości 4,8 mln zł. W związku z tym, iż Minister Skarbu Państwa nie zmienił swojej dotychczasowej opinii o zamiarze udzielenia pomocy, projektu pomocy indywidualnej na restrukturyzację dla Alumast S.A. mógł zostać notyfikowany Komisji Europejskiej. Na dzień publikacji niniejszego raportu Spółka nie otrzymała jeszcze decyzji Komisji Europejskiej.

Planowane efekty, w przypadku otrzymania pomocy to:

- odbudowa kapitałów własnych poprzez pokrycie strat z lat ubiegłych,
- zmniejszenie kosztów finansowych obsługi procesu restrukturyzacji zadłużenia poprzez wyeliminowanie zobowiązań generujących odsetki i tym samym poprawa wyniku finansowego Spółki,
- wyeliminowanie ryzyka wszczęcia egzekucji przez ZUS.

Ponadto spłata zobowiązań objętych układem w krótszym terminie ze środków pozyskanych w ramach pomocy publicznej umożliwi przeznaczenie przyszłych zysków na odbudowę kapitału finansującego niezbędny poziom aktywów obrotowych i przyczyni się do szybszego odzyskania wiarygodności wśród wierzycieli i klientów.

Spór z DZ Bank Polska S.A.

Pozew o nieistnienie

W dniu 22 grudnia 2009 roku został złożony przez Alumast S.A., w Sądzie Okręgowym w Gliwicach, pozew o ustalenie czy transakcje wykonywane na podstawie umowy zawartej z DZ Bank Polska S.A. nie istnieją lub są nieważne. Spór dotyczył transakcji terminowych na zabezpieczenie cen aluminium i kursu euro. Zarząd podważa ważność transakcji, a tym samym zasadność kwoty ok 1 mln PLN stanowiącej wynik rozliczeń transakcji.

25 października 2012 roku Sąd wydał wyrok, w którym oddalił w całości powództwo Alumast S.A. tzn. uznał, że transakcje te istnieją i są ważne. Postępowanie dotyczyło przesądzenia sprawy rozliczeń transakcji, co do zasady tj. czy istnieje ważny i skuteczny tytuł po stronie DZ Bank Polska S.A. do domagania się zapłaty od Alumast S.A. w ramach takich transakcji. Postępowanie nie dotyczyło jednak orzeczenia obowiązku zapłaty przez Alumast S.A. na rzecz DZ Bank Polska S.A. kwot wynikających z rozliczenia takich transakcji, gdyż to roszczenie jest przedmiotem odrębnego postępowania przed Sądem Okręgowym w Gliwicach z powództwa DZ Bank Polska S.A. przeciwko Alumast S.A., które zostało zawieszono do czasu prawomocnego zakończenia niniejszej sprawy. Obowiązek zapłaty po stronie Alumast S.A. powstać zatem może dopiero po prawomocnym zakończeniu obu ww. spraw.

Alumast S.A. nie zgadza się z rozstrzygnięciem, stąd też 30 listopada 2012 roku złożył apelację od wyroku sądu. 23 kwietnia 2013 r. w Sądzie Apelacyjnym w Katowicach odbyła się publikacja wyroku w sprawie dotyczącej transakcji terminowych na zabezpieczenie cen aluminium i kursu euro z powództwa Alumast przeciwko DZ Bank Polska S.A. Sąd Apelacyjny w Katowicach oddalił apelację Alumast S.A. od wyroku Sądu Okręgowego. Podstawą rozstrzygnięcia Sądu Apelacyjnego w Katowicach oddalającego apelację było uznanie, że nie zachodzi wstępna przesłanka powództwa o ustalenie (na podst. art. 189 kpc) tj. istnienie interesu prawnego w takim ustaleniu. Sąd Apelacyjny w Katowicach w uzasadnieniu stwierdził, że taki interes prawny istniał po stronie Alumast S.A. w chwili wytoczenia powództwa (XII 2009 r.), jednak na skutek powództwa później wytoczonego przez DZ Bank Polska SA (VI 2011 r.) o zapłatę z tytułu rozliczenia transakcji terminowych na zabezpieczenie cen aluminium i kursu euro, taki interes prawny „odpadł” w ramach nin. sprawy o ustalenie. Zdaniem Sądu Apelacyjnego w Katowicach stanowi to przeszkodę do merytorycznego rozpoznania zasadności twierdzeń Alumast S.A. dotyczących nieważności lub nieistnienia tych transakcji w ramach powództwa o ustalenie, a zarazem wystarczającą przesłankę do oddalenia takiego powództwa. Zdaniem Sądu Apelacyjnego w Katowicach merytoryczne rozpoznanie zasadności twierdzeń Alumast S.A. dotyczących nieważności lub nieistnienia tych transakcji może obecnie mieć miejsce w ramach powództwa o zapłatę wytoczonego przez DZ Bank Polska SA. Wyrok oznacza, że kwestia czy transakcje terminowe na zabezpieczenie cen aluminium i kursu euro istnieją i są ważne nie została w ogóle rozstrzygnięta i

będzie przedmiotem merytorycznego rozpoznania w ramach powództwa o zapłatę wytoczonego przez DZ Bank Polska SA przed Sądem Okręgowym w Gliwicach.

26 lipca 2013 roku Alumast S.A. wniósł do Sądu Najwyższego skargę kasacyjną od wyroku sądu apelacyjnego. W dniu 25 kwietnia 2014 roku Sąd Najwyższy wydał postanowienie o odmowie przyjęcia skargi do rozpoznania. Na dzień publikacji niniejszego raportu Spółka nie otrzymała postanowienia Sądu Najwyższego, nie zna również uzasadnienia decyzji sądu.

Pozew o odszkodowanie

17 maja 2012 roku w Sądzie Okręgowym w Gliwicach został złożony pozew o zapłatę kwoty 15.710.756,08 zł przeciwko DZ Bank Polska SA.

Na kwotę dochodzonego roszczenia składają się:

- 1) 11.244,00 zł - tytułem zwrotu kosztów poniesionych przez Alumast w związku z działaniami mającymi na celu ochronę majątku spółki przed bezpodstawnymi egzekucjami sądowymi z wniosków DZ Bank Polska SA tj.: wszczęciem i prowadzeniem postępowań zażaleniowych na postanowienia o nadaniu klauzul wykonalności bankowym tytułom egzekucyjnym, wszczęcie i prowadzenie postępowań ze skarg na czynności komornika, w tym koszty niezbędnych opłat (sądowych, bankowych, skarbowych) oraz koszty pomocy prawnej;
- 2) 211.612,08 zł - tytułem zwrotu kosztów poniesionych przez Alumast, dotyczących działań związanych z ogłoszeniem upadłości Alumast tj.: opracowaniem i złożeniem wniosku o ogłoszenie upadłości spółki, prowadzeniem postępowania upadłościowego, w tym m.in. koszty niezbędnych opłat (sądowych, bankowych, skarbowych), koszty doradztwa prawnego i reprezentacji prawnej, koszty wynagrodzenia nadzorca sądowego oraz biegłych powołanych w toku postępowania, koszty korespondencji, ogłoszeń, zmian oznaczenia spółki oraz obsługi administracyjnej spółki w związku z upadłością;
- 3) 15.487.900,00 zł - tytułem odszkodowania za utracone korzyści za okres 01.06.2009 - 31.12.2011, które Alumast by osiągnął, lecz nie osiągnął w następstwie działań DZ Bank, które doprowadziły do upadłości Alumast.

Roszczenie z tytułu utraconych korzyści stało się przedmiotem szczegółowych analiz i wyliczeń w ramach prywatnych ekspertyz zleconych przez Alumast. Podstawą opracowana tych ekspertyz była szczegółowa dokumentacja finansowa Alumast z ostatnich kilku lat, analiza i badanie przedsiębiorstwa Alumast oraz badanie i analiza rynku. Ekspertyzy te stały się podstawą ostatecznego sformułowania roszczeń w tym zakresie. Jednocześnie ekspertyzy te dostarczyły podstaw do formułowania roszczeń z tego tytułu w przyszłości. Zgodnie z wyliczeniami ekspertyz roszczenie z tytułu utraconych korzyści obejmować będzie dalszą kwotę 17.578.800,00 zł, co dotyczyć będzie utraconych korzyści za okres: 01.01.2012 r. - 31.12.2015 r., a ostatecznie uzależnione będzie od rzeczywistych wyników Alumast za ten okres. W pozwie Alumast oświadczył, że zamierza dochodzić od DZ Bank ww. kwoty po upływie okresów, których spodziewane korzyści będą dotyczyć.

Podstawą dochodzenia takich roszczeń są zachowania DZ Bank, które miały miejsce w latach 2008 - 2009 tj. wadliwie doradztwo przy zabezpieczeniu Alumast w zakresie ryzyk walutowych i towarowych, bezprawne dochodzenie przez DZ Bank od Alumast rozliczeń z tytułu transakcji opcji walutowych i towarowych na podstawie bankowych tytułów egzekucyjnych, bezprawne odmowy udostępniania dokumentacji transakcyjnej. Dwukrotnie okazało się, że bankowe tytuły egzekucyjne wystawiane przez DZ Bank były wadliwe. Tym samym dwukrotnie były wszczynane wadliwie postępowania egzekucyjne przeciwko Alumast z wniosku DZ Bank. Skala zachowań DZ Bank tj. długotrwałe próby uniemożliwiania sądowego rozstrzygnięcia sporu w zakresie rozliczeń opcyjnych, bardzo rozległa skala i zakres prowadzonych egzekucji przeciwko Alumast z wniosku DZ Bank doprowadziły do wystąpienia opisywanych szkód.

Sprawa jest prowadzona w Sądzie Okręgowym w Warszawie, pierwsza rozprawa została wyznaczona na 04 września 2014 roku.

Pozew o zapłatę

Sprawa z powództwa DZ Bank Polska S.A. przeciwko Alumast S.A. o zapłatę kwoty 1.026.728 PLN (971.719,57 PLN – należność główna) tytułem rozliczenia transakcji opcji walutowych i towarowych. Sprawa prowadzona jest w Sądzie Okręgowym w Gliwicach i zawieszona do czasu rozpoznania apelacji od wyroku w sprawie z powództwa Alumast S.A. Istnieje duże prawdopodobieństwo, iż roszczenie DZ Bank Polska S.A. uległo przedawnieniu.

Plany rozwojowe i inwestycje Spółki

Celem strategicznym Spółki w czasie najbliższego roku jest odzyskanie płynności finansowej i utrzymanie tendencji w zakresie wzrostu przychodów i generowania zysku w kolejnych latach. Ważnym jest aby Spółka jak najszybciej uregulowała wszystkie zobowiązania objęte układem, w tym wobec ZUS. Rozwój Spółki, w tym wzrost sprzedaży jest uzależniony od skutecznej realizacji restrukturyzacji finansowej. Odbudowa kapitałów własnych spółki, brak zaległości wobec ZUS umożliwi Spółce uczestnictwo w przetargach publicznych na zlecenia o dużych wartościach i marżach, co przyczyni się do wzrostu przychodów i rentowności. Aktualnie Spółka „oddaje” część marży w związku z tym, iż nie jest bezpośrednim dostawcą produktów objętych procedurą przetargową. Dlatego też, licząc na pozyskanie dotacji z programu Ministerstwa Skarbu Państwa i skuteczne podwyższenie kapitału zakładowego, od kilku miesięcy nowo utworzony dział ds. zamówień publicznych przygotowuje spółkę do udziału w przetargach publicznych. Utworzenie takiego działu ma na celu zebranie doświadczenia i wiedzy niezbędnej do udziału w przetargach publicznych, tak aby po otrzymaniu pomocy na restrukturyzację aktywnie uczestniczyć w procedurach przetargowych i pozyskiwać znaczące zamówienia gwarantujące satysfakcjonujący poziom sprzedaży i rentowności.

Spółka będzie kontynuować dotychczasowe działania w celu rozwoju działalności, oparte przede wszystkim o rozwiązania z kompozytów. Poniżej zostały przedstawione informacje o perspektywach rozwoju, nowych produktach, nowych rynkach, które wzmocnią dotychczasowe działania prowadzące do realizacji przyjętych w programie restrukturyzacji Spółki.

Produkty:

- produkowane i promowane od lat słupy kompozytowe oświetleniowe są już rozpoznawane na rynku. Coraz więcej projektów jest realizowanych w oparciu o te rozwiązania. Słupy zostały zaakceptowane na terenach PKP PLK SA, co przy realizowanych i planowanych inwestycjach, oraz pracach remontowych gwarantuje wzrost sprzedaży bez konieczności ponoszenia dodatkowych nakładów. Wiele zakładów energetycznych zarządzających oświetleniem ulicznym, przewiduje zastosowanie słupów kompozytowych z uwagi na ich walory użytkowe i niskie koszty montażu i eksploatacji;
- Uruchomiono proces przygotowania produkcji kompozytowych, oświetleniowych słupów stylizowanych przeznaczonych dla obszarów rewitalizowanych oraz infrastruktury kolejowej. Po wykonaniu modelu oraz form w drugiej połowie maja b.r. rozpocznie się produkcja pilotażowa. Wdrożenie do sprzedaży przewidziane jest pod koniec I połowy 2014 roku. Wprowadzenie tego produktu poszerzy asortyment spółki, pozwoli na zdobycie kolejnych rynków i klientów, oraz wpisze się w przewidywane inwestycje w dużej mierze finansowane środkami pochodzącymi z UE;
- Podpisana z Politechniką Wrocławską umowa o współpracy ma na celu opracowanie produktu dedykowanego dla obszarów zagrożonych wstrząsami sejsmicznymi Ameryki Południowej w tym szczególnie w Chile. Planowane jest, w kolejnym etapie, podjęcie współpracy z uczelnią w Santiago de Chile, która ma poddać weryfikacji efekty wspólnej pracy i przynieść rekomendacje do stosowania produktów Alumast w tych obszarach;
- Kompozytowe słupy energetyczne przewidziane są do odtworzenia i budowy nowych sieci niskiego i średniego napięcia. Ten kolejny, innowacyjny produkt spółki, przygotowujący do wdrożenia od blisko dwóch, wchodzi w ostatni etap wdrożenia związany z certyfikacją. Proces sprzedaży został wzmocniony poprzez nowo zatrudnionego pracownika z wieloletnim doświadczeniem w sprzedaży słupów energetycznych oraz utworzenie spółki zależnej Energy Composites Sp. z o.o.,. Działalność nowej spółki będzie całkowicie skoncentrowana na branży energetycznej, która obok rynku reklamy i oświetlenia zewnętrznego (branż obsługiwanych bezpośrednio przez Alumast S.A.) jest kolejnym segmentem rynku, na którym z powodzeniem można oferować produkty Alumast. Energetyka zawodowa w obszarze sieci energetycznych nn i SN wchodzi w fazę dużych inwestycji, których budżet wyniesie w okresie do końca 2020 roku blisko 60 mld złotych. Branża energetyczna przygotowana poprzez spotkania i prezentacje z niecierpliwością oczekuje wprowadzenia produktu do sprzedaży;
- Kratowe konstrukcje kompozytowe, opracowane przez Alumast S.A. przeznaczone są do zastosowania w konstrukcjach radiowych i energetycznych, a z uwagi na charakterystykę

materiału, szczególnie dobrze odbieranych przez wojsko. Przewidziane w kolejnych latach nakłady na modernizację i rozbudowę polskiej armii gwarantują finansowanie inwestycji. Pozyskane przez spółkę dopuszczenie do sprzedaży produktów dla NATO oraz armii RP otworzyło drogę do współpracy.

Rynki:

- Oświetlenie uliczne, na które w Polsce składa się ponad 3 mln słupów, jest mocno zdewastowane i wymaga sporych nakładów inwestycyjnych. Ponad 60 % tej infrastruktury wymaga niezwłocznej wymiany. Sprzyja temu „rewolucja” LED-owa oraz wsparcie takich instytucji jak NFOŚ, który poprzez dotacje na modernizację istniejącej infrastruktury oświetleniowej (program SOWA) dąży do znacznego obniżenia emisji CO₂ do atmosfery. W ramach tych projektów finansowana jest również wymiana słupów oświetleniowych. Ponadto popularna staje się modernizacja oświetlenia w ramach formuły ESCO oraz poprzez projekty w formule PPP. Znane i cenione z uwagi na swoje walory słupy kompozytowe przewidziane zostały w wielu realizacjach, które już mają miejsce lub też wkrótce się rozpoczną. Oświetlenie uliczne stanowi znaczny wydatek dla gmin, które mocno zadłużone muszą 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 zostanie przyjęte przez rynek. Głównym powodem są walory użytkowe, niskie koszty montażu oraz utrzymania. Nie bez znaczenia jest też aspekt ekologiczny;
- Obszary zagrożone wstrząsami sejsmicznymi, to kolejny rynek i obszar aktywności spółki Alumast. Słupy kompozytowe jak mało które rozwiązanie zachowują się wyjątkowo w obszarach gdzie występują wstrząsy. Głównym powodem jest charakterystyka materiału, brak granicy plastyczności i duża wytrzymałość na obciążenia. Dodatkowo w tych regionach bardzo często występuje zagrożenie korozją wynikające z faktu, że jest to wybrzeże, gdzie występuje mgła solna. Szczególnie interesujący jest dla Spółki obszar Ameryki Południowej, w tym Chile z linią brzegową o długości ponad 6 tys. kilometrów. Lekki słup kompozytowy jest produktem łatwym w montażu i tanim w transporcie;
- Współpraca z uczelniami wojskowymi przynosi efekty w postaci konstrukcji kratowych kompozytowych, które poza zastosowaniem w infrastrukturze wojskowej znajdują również zastosowanie na obszarach cywilnych. Technicznie przygotowane rozwiązania czekają na zatwierdzenie na poziomie rządu wydatków na inwestycje w tym zakresie. Pierwsze dostawy

zostały przewidziane jeszcze w 2014 roku. We wrześniu 2014 roku Spółka po raz pierwszy zaprezentuje kompozytowe produkty na XXII Międzynarodowym Salonie Przemysłu Obronnego MSPO, jednej z największych imprez targowych tego typu w Europie.

Ze względu na nadal istniejącą dość trudną sytuację Spółki, i wiążący się z tym brak możliwości dotacji z UE oraz pozyskiwania kredytów bankowych, inwestycje w ciągu najbliższego roku będą ograniczane do niezbędnego minimum.

Czynnik ryzyka i zagrożenia

Obszary ryzyka w realizacji działań restrukturyzacyjnych i rozwojowych Spółki

Podjęte działania restrukturyzacyjne - w szczególności wsparte pomocą publiczną – umożliwią Spółce odzyskanie zdolności do konkutowania na rynku i zapewnią trwałą zdolność do kontynuacji działalności. Nie oznacza to jednak, że wyeliminowanie zostanie niepewność w zakresie prowadzonej działalności.

Podstawowym ryzykiem związanym z niepewnością działalności Spółki jest ryzyko braku środków na pokrycie kosztów restrukturyzacji zadłużenia i konsekwencji niewykonania układu z wierzycielami, co grozi upadłością likwidacyjną.

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

- 1) ryzyko nieudzielenia pomocy publicznej,
- 2) ryzyko niezrealizowania układu,
- 3) ryzyko związane z dochodzeniem roszczeń ze strony wierzycieli, głównie przez ZUS
- 4) ryzyko wahań kursu i ograniczonej płynności akcji Emitenta,
- 5) ryzyko związane z emisją akcji,
- 6) ryzyko pogorszenia koniunktury na rynku reklamy zewnętrznej i słupów oświetleniowych,
- 7) ryzyko konkurencji,
- 8) ryzyko związane z ekspansją na rynki zagraniczne,
- 9) ryzyko zmienności kursów walutowych,
- 10) ryzyko związane ze wzrostem kosztów działalności,
- 11) ryzyko nieściągalności części należności,
- 12) ryzyko związane z zasobami ludzkimi,
- 13) ryzyko zmiennych przepisów prawnych i podatkowych.

Udzielenie Spółce pomocy publicznej stanowi podstawowy czynnik warunkujący skuteczne dokończenie procesu restrukturyzacji. Złożoność procedury udzielenia tej pomocy, zatwierdzenie pomocy przez Komisję Europejską rodzi ryzyko nieudzielenia tej pomocy lub udzielenia jej w późniejszym terminie. Jednak Spółka otrzymał oświadczenie Ministra Skarbu Państwa o zamiarze udzielenia pomocy publicznej oraz wymaganą opinię Prezesa UOKiK. Spółka prowadzi działania w celu podwyższenia kapitału zakładowego (konieczny warunek udzielenia pomocy). 12 lutego 2014 roku

Zarząd Alumast S.A. podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego w drodze emisji nowych akcji na okaziciela serii L, a 14 lutego 2014 roku Zarząd Spółki zawarł ze spółką Hefal Serwis S.A. umowę przedwstępną objęcia akcji nowej emisji. Aktualnie prowadzona jest przez Komisję Europejską weryfikacja wniosku o udzielenie pomocy. Spółka udzielała dodatkowych wyjaśnień. Odpowiedź do Komisji Europejskiej była konsultowana również z pracownikami Ministerstwa Skarbu Państwa. Departament Restrukturyzacji i Pomocy Publicznej Ministerstwa Skarbu Państwa nie miał uwag do otrzymanych od spółki wyjaśnień. Komisja Europejska zwróciła się również z prośbą o wyjaśnienie przez ZUS i PFRON czy przystąpienie do układu sądowego oraz nie egzekwowanie spłat zobowiązań poza układowych stanowi pomoc publiczną. Jeśli działania te stanowiłyby pomoc państwa wówczas całkowita kwota pomoc musiałaby ulec zwiększeniu. Zgodnie z informacjami przekazanymi przez publicznych wierzycieli Spółki, tj. Zakład Ubezpieczeń Społecznych oraz Państwowy Fundusz Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych, przystąpienie do układu i nie prowadzenie egzekucji zobowiązań poza układowych nie stanowiło pomocy publicznej m.in. z uwagi na spełnienie testu prywatnego wierzyciela. 13 maja b.r. za pośrednictwem UOKiK informacje te zostały przesłane do Komisji Europejskiej. Na dzień publikacji niniejszego raportu Spółka nie otrzymała jeszcze decyzji Komisji Europejskiej.

Mimo że postępowanie układowe zakończyło się sukcesem, to trudna sytuacja finansowa rodzi ryzyko postępowania sądowych z wierzycielami. Spółka z uwagi na ograniczone zasoby finansowe i brak możliwości zaciągania kredytów realizuje spłatę rat układu i zobowiązań poza układowych z tytułu dostaw i usług tylko z bieżących wpływów. Natomiast zobowiązania poza układowe wobec ZUS są tak wysokie, że Spółka nie jest w stanie ich regulować na bieżąco. Wszczęcie egzekucji przez ZUS wiąże się z zaprzestaniem regulowania rat układowych i bieżących zobowiązań i tym samym postawnie spółki w stan likwidacji. W celu wyeliminowania tego ryzyka spółka podjęła niezbędne działania w celu pozyskania niezbędnych środków na obsługę zadłużenia m.in. podjęła działania w celu podwyższenia kapitału zakładowego oraz złożyła wniosek do Ministerstwa Skarbu Państwa o pomoc na restrukturyzację.

Jeżeli pomoc publiczna zostanie udzielona w postulowanej kwocie (75% oszacowanych kosztów restrukturyzacji), to istnieje jeszcze ryzyko niemożliwości pozyskania środków w drodze zakładanej emisji akcji. Wahania kursu akcji Spółki na rynku NewConnect mogą spowodować, że cena emisyjna akcji nowej emisji planowanej na 2014 rok będzie nieatrakcyjna dla inwestorów w stosunku do ceny rynkowej. Możliwa jest również sytuacja, że wprawdzie można ustalić atrakcyjną cenę emisyjną, ale ogólna sytuacja na rynku kapitałowym spowoduje niski popyt na oferowane akcji nowej emisji. Jednak Zarząd Spółki eliminuje powyższe ryzyko oferując akcje w ramach subskrypcji prywatnej i 14 lutego 2014 roku Zarząd Spółki zawarł ze spółką Hefal Serwis S.A. umowę przedwstępną objęcia akcji nowej emisji

Na możliwość niewykonania planu restrukturyzacji w obszarze zadłużenia oraz planu wzrostu przychodów ze sprzedaży ma wpływ ryzyko pogorszenia koniunktury na rynku reklamy zewnętrznej i słupów oświetleniowych. Niższy wzrost przychodów od zakładanego, w szczególności przy braku pomocy publicznej, stwarza silne zagrożenie dla wykonania układu z wierzycielami. 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: Malezja, Chile, Brazylia, Portugalia.

Na obszar wzrostu przychodów oraz rentowności oddziałuje też kolejne ryzyko – ryzyko konkurencji. W okresie trwania postępowania układowego w warunkach upadłości Spółka utraciła część klientów, których przejęły firmy konkurencyjne. Polskim rynkiem zainteresowane są też firmy zagraniczne. Przygotowane plany marketingowe pozwalają oczekiwać, że po odzyskaniu płynności finansowej i dokapitalizowaniu Spółka będzie w stanie odzyskać przynajmniej część utraconych rynków. Poza tym Spółka oferuje swoje produkty na nowych rynkach zbytu.

Od 2004 roku Spółka prowadzi również działalność eksportową. W roku 2006 przychody z tytułu eksportu stanowiły 66% przychodów Spółki ogółem. W latach 2009-2013 Spółka utraciła znaczną część tych rynków. W planach na kolejne lata eksport stanowi mniejszy obszar działalności i ryzyko niedostatecznego popytu w kraju docelowym, złego rozpoznania potrzeb odbiorców zagranicznych i w konsekwencji obniżenia przychodów eksportowych jest mniejsze. Spółka podejmuje działania w celu pozyskiwania nowych klientów nie tylko na rynkach, na których jest obecna od lat, ale również na nowych rynkach zbytu m.in. na rynkach Ameryki Południowej.

Na sytuację finansową Spółki bardzo silnie oddziałuje ryzyko zmienności kursów walutowych. Spółka stara się ograniczyć ryzyko zmienności kursów walutowych poprzez zakupy części surowców i materiałów w walutach obcych i pokrywać wydatki na ten cel wpływami walut ze sprzedaży eksportowej. Ryzyko wzrostu kursów walut oddziałuje też bezpośrednio na możliwości spłaty zadłużenia, gdyż pewna jego część jest w walutach obcych i wzrost kursów tych walut zwiększy wartość zadłużenia do spłaty. Istnieje jednak druga możliwość, że kursy walut obniżą się i wartość zadłużenia zmaleje.

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

Istotnym obszarem ryzyka oddziałującym na 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. Trudności finansowe Spółki nie pozwalają na pozyskanie kadr o najwyższych kwalifikacjach. Również na rynku pracy obserwuje się niedobór wysoko kwalifikowanych kadr w związku z migracją zarobkową do krajów Unii Europejskiej. W miarę poprawiania się sytuacji finansowej możliwości pozyskania kadr o wysokich kwalifikacjach będą rosły.

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.

Analiza strategiczna SWOT



mocne strony

- Wieloletnie doświadczenie w branży,
- Duży produktowy potencjał rozwojowy, innowacyjny charakter produktów,
- Rynkowy lider w dziedzinie jakości i innowacyjności produktów,
- Prosta i czytelna struktura organizacyjna spółki,
- Znajomość marki wśród obecnych i potencjalnych klientów,
- Bardzo dobra znajomość rynku,
- Intensywna działalność w obszarze otoczenia biznesu: edukacja klienta, budowanie i pogłębianie rynku, inicjatywy w zakresie modyfikacji zapisów legislacyjnych polskiego prawa
- Bardzo dobra lokalizacja firmy pod względem komunikacyjnym



słabe strony

- Utrzymujący się stan nadwyżki zobowiązań nad wartością księgową aktywów (występowanie „ujemnych” kapitałów własnych),
- Bardzo wysokie obciążenie finansowe wywołane koniecznością spłaty wierzytelności objętych układem i porozumieniami z wierzycielami, których wierzytelności z mocy prawa były wyłączone z układu,
- Brak kapitału obrotowego adekwatnego do planowanego wzrostu przychodów,
- Możliwość wystąpienia trudności w spłacie zadłużenia objętego układem.



szanse rozwojowe spółki

- Szeroki rynek potencjalnych klientów,
- Stabilna pozycja rynkowa i mocne portfolio klientów,
- Pojawianie się nowych zastosowań produktów Spółki,
- Wzrost zainteresowania polskim rynkiem przez zagraniczny kapitał,
- Wzrost zapotrzebowania na nowoczesne maszty i słupy oświetleniowe, zgłaszane przez przedsiębiorców i administrację publiczną,
- Możliwość pozyskiwania nowych kapitałów na NewConnect po ustabilizowaniu sytuacji finansowej



zagrożenia tkwiące w otoczeniu spółki

- Niestabilne ustawodawstwo i często zmieniające się przepisy prawa podatkowego,
- Wzrost konkurencji w branży, szczególnie zagranicznej z dużym kapitałem,
- Konieczność nadążania za ogólnoswiatowymi trendami i rozwojem technologii,
- Słabo rozwinięty rynek masztów w Polsce, brak długoletnich tradycji w wykorzystywaniu masztów do celów m.in. Reklamowych (w odróżnieniu do krajów europejskich – w szczególności skandynawskich),
- Wahania cen surowców do produkcji masztów i słupów oświetleniowych.
- Możliwość złożenia wniosku o upadłość przez wierzycieli w razie wystąpienia zakłóceń w spłacie wierzytelności układowych

Aktualna sytuacja finansowa oraz podstawowe wskaźniki finansowe

Poniżej zostały przedstawione podstawowe wielkości ekonomiczne, tj. przychody, wynik na sprzedaży, wynik netto oraz podstawowe wskaźniki za 2013 rok w porównaniu z rokiem 2012.

Zdarzenia opisane na wcześniejszych stronach niniejszego sprawozdania miały ogromny wpływ na osiągnięte przychody ze sprzedaży oraz wyniki finansowe.

W 2013 roku Spółce udało się osiągnąć wyższe przychody niż w latach 2009-2012, tj. 9.929,7 tys. PLN głównie dzięki pozytywnej tendencji w zakresie sprzedaży słupów oświetleniowych. W 2013 roku, w porównaniu do 2012 roku, sprzedaż tych produktów była wyższa o 16,4%.

W związku z tym, iż słupy oświetleniowe głównie oferowane są na rynek krajowy przekłada się to również na wzrost udziału sprzedaży krajowej w sprzedaży ogółem.

	2013		2012		dynamika
	tys. PLN	%	tys. PLN	%	
Kraj	7 864,0	79%	6.755,8	72%	+16%
Unia Europejska	1 885,0	19%	2.304,8	25%	-18%
Eksport	180,7	2%	272,3	3%	-34%
Ogółem	9 926,7		9.332,9		

Tabela 78 - Przychody ze sprzedaży w 2013 i 2012 roku z podziałem na sprzedaż krajową i zagraniczną

W 2013 roku Spółka kontynuowała działania w zakresie redukcji kosztów co przyczyniło się do znacznej poprawy wyników finansowych i osiągnięcia zysków na wszystkich poziomach działalności. Pierwszy raz od czasów ogłoszenia upadłości Spółka odnotowała zysk na sprzedaży.

	2013	2012	różnica
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Wynik brutto na sprzedaży	+4 012,9	+3 177,0	+835,9
Wynik ze sprzedaży	+801,5	-375,2	+1 176,70
Wynik brutto	+428,4	+685,4	-257,0
Wynik netto	+447,3	+685,4	-238,1

Tabela 79 - Wyniki finansowe w latach 2013 i 2012

Wynik brutto jest o 257,0 tys. PLN niższy w porównaniu do roku 2012. Jednak w 2012 roku dodatni wynik brutto wynikał z osiągnięcia przychodów finansowych w kwocie 1 026,4 tys. PLN, które wynikały z rozwiązania rezerwy finansowej na sporne zobowiązania wobec DZ Bank Polska S.A.

		2013	2012
Wskaźniki rentowności			
- sprzedaży brutto	$\frac{\text{Wynik brutto ze sprzedaży} \times 100}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	+40,4%	+34,0%
- sprzedaży	$\frac{\text{Wynik ze sprzedaży} \times 100}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	+8,1%	-4,0%
- netto działalności	$\frac{\text{Wynik fin.netto} \times 100}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	4,5%	+6,9%
Wskaźniki płynności			
- I	$\frac{\text{Środki obrotowe ogółem}}{\text{Zobowiązania krótkoterm.}}$	0,57	0,59
- II	$\frac{\text{Środki obrotowe} - \text{zapasy}}{\text{Zobowiązania krótkoterm.}}$	0,34	0,30
- III	$\frac{\text{Środki pieniężne}}{\text{Zobowiązania krótkoterm.}}$	0,05	0,04
Wskaźniki sprawności wykorzystywania zasobów			
- rotacji majątku	$\frac{\text{Przychód netto ze sprzedaży}}{\text{Aktywa ogółem}}$	1,4	1,4
- rotacji należności w dniach	$\frac{\text{należności z tyt.dostaw i usług} \times 360}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	53	45
- rotacji zapasów w dniach	$\frac{\text{Zapasy} \times 360}{\text{Koszty działalności operacyjnej}}$	48	50
Wskaźniki finansowania działalności			
- współczynnik zadłużenia	$\frac{\text{Kapitał obcy}}{\text{Kapitały ogółem}}$	1,14	1,2
- pokrycie zadłużenia kapitałem własnym	$\frac{\text{Kapitał własny}}{\text{Zobowiązania wraz z rezerwami}}$	-0,12	-0,17

Tabela 80 - Podstawowe wskaźniki

Zatrudnienie

W 2013 roku zatrudnienie w spółce spadło o 6%. Przeciętne zatrudnienie w 2012 roku wynosiło 33 osoby, w 2013 roku – 31 osób. Podczas podejmowania decyzji o redukcji zatrudnienia brano pod uwagę poziom kwalifikacji kadr, poziom wynagrodzeń oraz ekonomiczne uzasadnienie utrzymania danego stanowiska pracy. Mimo spadku zatrudnienia Spółka nie straciła kluczowych pracowników.

	2013	2012
Pracownicy umysłowi	20	22
Pracownicy fizyczni	11	11
Pracownicy korzystający z urlopów wychowawczych	0	0
Razem	31	33

Tabela 81 - Przeciętne zatrudnienie w 2013 i 2012 roku

	2013	2012
Kobiety	16	15
Mężczyźni	19	16
Razem	35	31

Tabela 82 - Stan zatrudnienia na koniec roku 2013 i 2012 wg płci

Pracownicy z wykształceniem:	2013	2012
wyższym	17	17
średnim	10	11
zawodowym	4	0
gimnazjalnym	3	2
podstawowym	1	1
Razem	35	31

Tabela 83 - Stan zatrudnienia na koniec roku 2013 i 2012 wg wykształcenia

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, umożliwić transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	Tak	Emitent przestrzega niniejszą zasadę za wyjątkiem transmitowania obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrowania przebiegu obrad i upubliczniania go na stronie internetowej. W ocenie Zarządu Spółki koszty związane z techniczną obsługą transmisji oraz rejestracji przebiegu obrad WZ są zbyt wysokie i niewspółmierne do zamierzonych efektów.
2	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	Tak	
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%	Tak	

I.p.	Zasada	Stosowanie zasady w Spółce	Komentarz
	ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,		
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 będą one zamieszczone bezpośrednio na stronie internetowej Spółki
8	opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent publikuje prognozy),	Nie	Prognozy nie są publikowane. Z uwagi na obecną sytuację Spółki Zarząd Spółki podjął decyzję o niepublikowaniu prognoz finansowych. W przypadku ustabilizowania się sytuacji Spółki Zarząd nie wyklucza rozpoczęcia przestrzegania niniejszej zasady.
9	strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,	Tak	
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

l.p.	Zasada	Stosowanie zasady w Spółce	Komentarz
19	informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,	Tak	
20	Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,	Tak	
21	Dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,	Tak	W przypadku gdy dokument informacyjny będzie sporządzany
22	(skreślony)		
	Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.	Tak	
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	Tak	

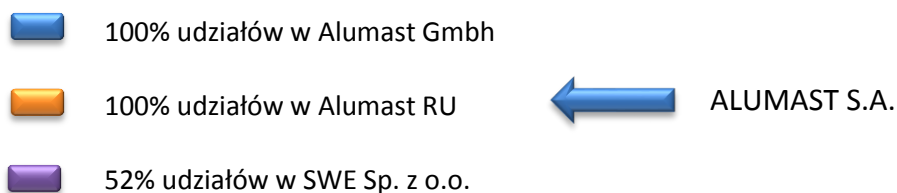
I.p.	Zasada	Stosowanie zasady w Spółce	Komentarz
	informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.		
9	Emitent przekazuje w raporcie rocznym:	-	
1	informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	Tak	
2	informację na temat wynagrodzenia 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 2013 roku Spółka nie organizowała spotkań z inwestorami, w 2014 roku takie spotkania też nie są planowane, głównie z uwagi na wysokie koszty organizacyjne, ponadto prowadzona polityka 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	Tak	

l.p.	Zasada	Stosowanie zasady w Spółce	Komentarz
	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		
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	<p>Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 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. 	Nie	W chwili obecnej zasada publikacji raportów miesięcznych nie jest stosowana przez Emitenta, Zarząd Spółki podejmuje 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	Tak	

I.p.	Zasada	Stosowanie zasady w Spółce	Komentarz
	bieżących na rynku New Connect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację		
17	(skreślony)		

Informacja o grupie kapitałowej


Schemat grupy kapitałowej na 31 grudnia 2013 roku przedstawia się następująco:



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

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

Nie dotyczy. Zarząd Alumast SA nie publikował prognoz wyników finansowych za 2013 rok i lata następne.



Prezes Zarządu
Zbigniew Szkopek



Wiceprezes Zarządu
Beata Hut



Członek Zarządu
Radosław Łoś

Wodzisław Śląski, dnia 28 maja 2014 roku



ALUMAST SPÓŁKA AKCYJNA

Oświadczenia Zarządu

Wodzisław Śląski, 28.05.2014 roku

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU ALUMAST SA

Działając jako Zarząd Spółki ALUMAST S.A. oświadczamy, iż według naszej najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe za rok 2013 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, 28.05.2014 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 2013, 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 2013, 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