



think global · think tgs

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO

REWIDENTA

ORAZ

RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY Z BADANIA

JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA

FINANSOWEGO

SPÓŁKI

ALUMAST S.A.

ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY

31 GRUDNIA 2013 R.

Poznań, dnia 28 maja 2014 r.



think global · think tgs

SPIS TREŚCI

STRONA

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK OBROTOWY OD DNIA 1 STYCZNIA 2013 R. DO DNIA 31 GRUDNIA 2013 R..7**

I.	INFORMACJE PODSTAWOWE.....	7
II.	ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ I MAJĄTKOWEJ.....	13
III.	INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE	19

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia, Rady Nadzorczej oraz Zarządu ALUMAST S.A.

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego **ALUMAST S.A.** (Spółki) z siedzibą w Wodzisławiu Śląskim, przy ulicy Marklowickiej 30A za rok obrotowy, który zakończył się dnia 31 grudnia 2013 r., na które składa się:
 - a. wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
 - b. bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **6 995 076,83 zł**,
 - c. rachunek zysków i strat za rok obrotowy od dnia 01 stycznia 2013 r. do dnia 31 grudnia 2013r., który wykazuje zysk netto w wysokości **447 285,06 zł**,
 - d. zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 01 stycznia 2013 r. do dnia 31 grudnia 2013 r., które wykazuje zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę **447 285,06 zł**,
 - e. rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 01 stycznia 2013 r. do dnia 31 grudnia 2013 r., który wykazuje zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **47 882,07 zł**,
 - f. dodatkowe informacje i objaśnienia,
(załączone sprawozdanie finansowe).
2. Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Ponadto Zarząd i Rada Nadzorcza Jednostki zobowiązani są do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w Ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz.U. z 2013 r. poz. 330, z późn. zm.), zwanej dalej Ustawą o rachunkowości.
3. Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego załączonego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.
4. Badanie załączonego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących postanowień:
 - a. rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości,
 - b. krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.
5. Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – dowodów



think global · think tgs

budujemy zaufanie

w audycie

i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie, z wyjątkiem kwestii opisanej w punkcie 7, dostarczyło wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o sprawozdaniu finansowym.

6. Sprawozdanie finansowe Spółki za poprzedni rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2012 r., zostało zbadane przez firmę 4AUDYT sp. z o.o.. Wydaliśmy o tym sprawozdaniu finansowym opinię z następującymi zastrzeżeniami:

„Na dzień bilansowy 31 grudnia 2012 roku utworzone aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosły łącznie 813,9 tys. zł, w tym 571,5 tys. zł od strat podatkowych poniesionych w latach 2008-2010. Zdaniem Zarządu Spółka będzie osiągała w latach następnych dochody podatkowe, które umożliwią rozliczenie tych aktywów. Naszym zdaniem, z uwagi na fakt, iż Spółka w latach 2008-2011 ponosiła straty bilansowe i podatkowe, istnieje ryzyko, iż nie osiągnie ona w przyszłości dochodów pozwalających na uzyskanie korzyści ekonomicznych z utworzonych aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w związku z czym nie możemy potwierdzić realności tego składnika majątku. Utworzenie przez Spółkę aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego do kwoty rezerwy z tego tytułu spowodowałoby obniżenie prezentowanego w sprawozdaniu finansowym badanego roku wyniku finansowego oraz kapitału własnego Jednostki o kwotę 547,5 tys. zł.

Spółka znajduje się w sporze sądowym z tytułu pozwu wniesionego przez DZ Bank Polska SA przeciwko Alumast S.A. o zapłatę kwoty 1 026,7 tys. zł z tytułu rozliczenia transakcji opcji walutowych i towarowych zawartych na podstawie Umowy Ramowej z dnia 21 kwietnia 2008 r. Pozew dotyczy zapłaty kwoty powstałej z rozliczenia transakcji walutowych i towarowych. Kwestia istnienia - w tym ważności i skuteczności - samych transakcji była przedmiotem postępowania sądowego z powództwa Alumast S.A. przeciwko DZ Bank Polska S.A. Oba postępowania – zarówno z powództwa Alumast S.A. przeciwko DZ Bank Polska S.A. o ustalenie nieistnienia lub stwierdzenie nieważności zawartych transakcji oraz z powództwa DZ Bank Polska S.A. przeciwko Alumast S.A. z tytułu rozliczenia przedmiotowych transakcji były ze sobą ściśle związane, w ten sposób, że prawomocne przesądzenie kwestii istnienia - w tym ważności i skuteczności - przedmiotowych transakcji, miało być warunkiem koniecznym dla rozpoznania powództwa DZ Bank Polska S.A. o zapłatę z tytułu rozliczenia przedmiotowych transakcji.

W dniu 23 kwietnia 2013 roku w Sądzie Apelacyjnym w Katowicach odbyła się publikacja wyroku w sprawie dotyczącej transakcji terminowych na zabezpieczenie cen aluminium i kursu euro z powództwa Spółki przeciwko DZ Bank Polska S.A. Sąd Apelacyjny w Katowicach oddalił apelację Alumast S.A. od wyroku Sądu Okręgowego w Gliwicach (X GC 279/09), w którym oddalono powództwo Alumast S.A. o ustalenie, że transakcje terminowe na zabezpieczenie cen aluminium i kursu euro nie istnieją lub są nieważne. 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 S.A. (przed Sądem Okręgowym w Gliwicach).

Wyrok oznacza, że kwestia czy transakcje terminowe na zabezpieczenie cen aluminium i kursu euro istnieją i są ważne nie została rozstrzygnięta i będzie przedmiotem merytorycznego rozpoznania w ramach powództwa o zapłatę wytoczonego przez DZ Bank Polska S.A.

4AUDYT sp. z o.o.
ul. Kościelna 18/4
60-538 Poznań

t. +48 61 816 27 81
f. +48 61 855 10 39

w. www.4audyt.pl
e. biuro@4audyt.pl

NIP: 781 181 7052
REGON: 300821905

KRS 0000304558
Kapitał zakładowy 100 000 PLN

Sąd Rejonowy w Poznaniu
VIII Wydział Gospodarczy KRS

An International Network of
Professional Accounting Firms

Zarząd Alumast S.A. stoi na stanowisku, że zgłoszone przez DZ Bank Polska S.A. powództwo o zapłatę z tytułu rozliczenia przedmiotowych transakcji jest całkowicie bezpodstawne zarówno co do zasady, jak również co do wysokości.

Z uwagi na wciąż istniejące ryzyko powstania powyższego zobowiązania, w naszej opinii Alumast S.A. powinna utworzyć rezerwę na zobowiązanie wobec DZ Bank Polska S.A., na skutek utworzenia której, wynik finansowy za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku, jak i kapitał własny Spółki na dzień 31 grudnia 2012 roku byłyby o 1 026,7 tys. zł niższe."

7. Na dzień zakończenia badania Spółka nadal znajduje się w sporze sądowym z tytułu pozwu wniesionego przez DZ Bank Polska SA przeciwko Alumast S.A. o zapłatę kwoty 1 026,7 tys. zł z tytułu rozliczenia transakcji opcji walutowych i towarowych zawartych na podstawie Umowy Ramowej z dnia 21 kwietnia 2008 r. opisanego powyżej w pkt. 6 niniejszej opinii.

Po publikacji wyroku z dnia 23 kwietnia 2013 roku w Sądzie Apelacyjnym w Katowicach dotyczącego transakcji terminowych na zabezpieczenie cen aluminium i kursu euro z powództwa Spółki przeciwko DZ Bank Polska S.A., w którym Sąd Apelacyjny w Katowicach oddalił apelację Alumast S.A., Spółka w dniu 26 lipca 2013 roku złożyła skargę kasacyjną od tego wyroku. W dniu 25 kwietnia 2014 roku Sąd Najwyższy wydał postanowienie o odmowie przyjęcia skargi do rozpoznania.

Oddalenie apelacji oznacza, że kwestia czy transakcje terminowe na zabezpieczenie cen aluminium i kursu euro istnieją i są ważne nie została rozstrzygnięta i będzie przedmiotem merytorycznego rozpoznania w ramach powództwa o zapłatę wytoczonego przez DZ Bank Polska S.A., zawieszono do czasu wydania powyższego postanowienia w sprawie apelacji.

Zarząd Alumast S.A. stoi na stanowisku, że zgłoszone przez DZ Bank Polska S.A. powództwo o zapłatę z tytułu rozliczenia przedmiotowych transakcji jest całkowicie bezpodstawne zarówno co do zasady, jak również co do wysokości.

Z uwagi na wciąż istniejące ryzyko powstania powyższego zobowiązania, w naszej opinii Alumast S.A. powinna utworzyć rezerwę na zobowiązanie wobec DZ Bank Polska S.A., na skutek utworzenia której, wynik finansowy za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku jak i kapitał własny Spółki na dzień 31 grudnia 2013 roku byłyby o 1 026,7 tys. zł niższe.

8. Naszym zdaniem, z wyjątkiem zastrzeżenia wskazanego w punkcie 7 załączone sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:
 - a. przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego Spółki za rok obrotowy od dnia 01 stycznia 2013 r. do dnia 31 grudnia 2013 r., jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31 grudnia 2013 r.,
 - b. zostało sporządzone zgodnie z określonymi w Ustawie o rachunkowości oraz przyjętymi przez Spółkę zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
 - c. jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego przepisami prawa regulującymi sporządzenie sprawozdań finansowych oraz postanowieniami statutu Spółki.

9. Nie zgłaszając dodatkowych zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę na następujące fakty:

W wprowadzeniu do sprawozdania finansowego w pkt. „Zasady przyjęte przy sporządzeniu sprawozdania finansowego” Zarząd Spółki poinformował, iż sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności pomimo, prezentacji ujemnych aktywów netto, tj. w sytuacji, gdy zobowiązania Spółki przekraczają jej majątek. Jednocześnie Zarząd szczegółowo poinformował o podjętych działaniach zmierzających do ograniczenia ryzyka braku kontynuacji działalności uzasadniając dlaczego sprawozdanie zostało sporządzone przy takim założeniu.

Zwracamy także uwagę, że w związku z niedochowaniem wymogów wynikających z art. 397 Kodeksu Spółek Handlowych co do wysokości kapitału własnego, istnieje konieczność podjęcia przez zgromadzenie właścicieli decyzji o dalszym istnieniu spółki.

10. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Spółki za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2013r. do dnia 31 grudnia 2013r. Uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne oraz że sprawozdanie z działalności jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości.

Marcin Góra



Członek Zarządu
Kluczowy biegły rewident
Numer ewidencyjny 10009

Marcin Hauffa



Wiceprezes Zarządu
Biegły rewident
Numer ewidencyjny 11266

4AUDYT sp. z o.o.

60-538 Poznań, ul. Kościelna 18/4

Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych wpisany
na listę podmiotów uprawnionych
prowadzoną przez KRBR, pod
numerem ewidencyjnym 3363

Poznań, dnia 28 maja 2014 r.

RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY OD DNIA 1 STYCZNIA 2013 R. DO DNIA 31 GRUDNIA 2013 R.

I. INFORMACJE PODSTAWOWE

1. INFORMACJE IDENTYFIKUJĄCE JEDNOSTKĘ

ALUMAST S.A. (Spółka) została zawiązana w dniu 18 stycznia 2000 r. w Wodzisławiu Śląskim, na podstawie postanowień zawartych w Akcie Notarialnym (Repertorium A nr 351/2000) podpisanym przed notariuszem Zenonem Chudek. Spółka została zawiązana na czas nieokreślony.

Siedziba Spółki mieści się w Wodzisławiu Śląskim, przy ulicy Marklowickiej 30A.

Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Krajowego Rejestru Gospodarczego, pod numerem KRS 0000031909 w dniu 30 lipca 2001 r.

Spółka posiada numer NIP 6472213249 oraz symbol REGON 276766892.

Spółka działa na podstawie przepisów kodeksu spółek handlowych oraz w oparciu o statut Spółki.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest produkcja konstrukcji metalowych i ich części.

Kapitał zakładowy Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2013 r. wynosił 3 652,1 tys. zł i dzielił się na 3 652 094 akcji zwykłych o wartości nominalnej 1,00 złotych każda.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki w dniu 15 kwietnia 2013 roku podjęło uchwałę w sprawie zmiany statutu Spółki przez udzielenie Zarządowi upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego o kwotę wynoszącą do 2 000 tys. zł poprzez emisję 2 000 000 nowych akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda. W dniu 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 1.200,00 tys. 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.

Spółka realizuje układ z wierzycielami, którego szczegółowe warunki zostały opisane w pkt. 3 Wprowadzenia do sprawozdania finansowego.

Zgodnie z notą 24 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2013 r. struktura akcjonariuszy Spółki przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	% posiadanych głosów	Ilość posiadanych akcji	Wartość nominalna akcji (w zł)	Wartość posiadanych akcji (w tys. zł)
Letus Capital S.A.	9,8	358 884	1,00	358,9
Zbigniew Szkopek	22,6	823 905	1,00	823,9
TWINLIGHT FINANCE LTD	11,9	434 827	1,00	434,8
HOTEL POLONIA Sp. z o.o.	9,5	346 320	1,00	346,3
Hefal Serwis SA	5,2	191 659	1,00	191,7
Pozostali akcjonariusze	41,0	1 496 499	1,00	1 496,5
Razem	100,0%	3 652 094	-	3 652,1

Jednostkami powiązаныmi ze Spółką są podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej, której jednostką dominującą jest ALUMAST S.A oraz jednostki współzależne i stowarzyszone.

Nazwa jednostki	Rodzaj powiązania
Alumast S.A.	jednostka dominująca
Alumast RU	jednostka zależna
Alumast GMBH	jednostka zależna
SWE SP. Z O.O.	jednostka zależna

Zgodnie z statutem organami Spółki są Walne Zgromadzenie, Rada Nadzorcza i Zarząd.

W skład Zarządu Spółki na dzień wydania opinii wchodzili:

Wyszczególnienie	Funkcja
Zbigniew Szkopek	Prezes Zarządu
Beata Hut	Wiceprezes Zarządu
Radosław Łoś	Członek Zarządu

W okresie badanym wystąpiły zmiany w składzie osobowym Zarządu Spółki. W dniu 13 maja 2013 roku uchwałą Rady Nadzorczej do składu Zarządu na stanowisko Członka Zarządu powołano Pana Radosława Łosia.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień wydania opinii wchodzili:

Wyszczególnienie	Funkcja
Mirosława Płużek	Przewodniczący RN
Leszek Kołoczek	Członek RN
Bartosz Zalewski	Członek RN
Adam Guz	Członek RN
Aleksander Cieślak	Członek RN
Michał Górecki	Członek RN
Piotr Międlar	Członek RN

W okresie badanym oraz w okresie do dnia wydania opinii wystąpiły następujące zmiany w składzie osobowym Rady Nadzorczej Spółki:

- W dniu 13 grudnia 2013 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło decyzję o odwołaniu z funkcji członka Rady Nadzorczej Pana Witolda Pierzyńskiego. W tym samym dniu Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołało w skład Rady Nadzorczej Pana Aleksandra Cieślara, Pana Michała Góreckiego oraz Pana Piotra Międlara na obecną, wspólną kadencję Rady Nadzorczej, to jest na okres do 27 czerwca 2017 roku.

W badanym okresie oraz w okresie do dnia wydania opinii prokurę sprawowała pani Ewa Zimończyk- Kijek (prokura łączna- z członkiem Zarządu).

2. INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy, który zakończył się w dniu 31 grudnia 2012 r. zostało zbadane przez biegłego rewidenta Marcina Górę (numer ewidencyjny 10009), działającego w imieniu 4AUDYT Sp. z o.o., podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych (numer ewidencyjny 3363) i uzyskało opinię kluczowego biegłego rewidenta z następującymi zastrzeżeniami:

„Na dzień bilansowy 31 grudnia 2012 roku utworzone aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosły łącznie 813,9 tys. zł, w tym 571,5 tys. zł od strat podatkowych poniesionych w latach 2008-2010. Zdaniem Zarządu Spółka będzie osiągała w latach następnych dochody podatkowe, które umożliwią rozliczenie tych aktywów. Naszym zdaniem, z uwagi na fakt, iż Spółka w latach 2008-2011 ponosiła straty bilansowe i podatkowe, istnieje ryzyko, iż nie osiągnie ona w przyszłości dochodów pozwalających na uzyskanie korzyści ekonomicznych z utworzonych aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w związku z czym nie możemy potwierdzić realności tego składnika majątku. Utworzenie przez Spółkę aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego do kwoty rezerwy z tego tytułu spowodowałoby obniżenie prezentowanego w sprawozdaniu finansowym badanego roku wyniku finansowego oraz kapitału własnego Jednostki o kwotę 547,5 tys. zł.

Spółka znajduje się w sporze sądowym z tytułu pozwu wniesionego przez DZ Bank Polska SA przeciwko Alumast S.A. o zapłatę kwoty 1 026,7 tys. zł z tytułu rozliczenia transakcji opcji walutowych i towarowych zawartych na podstawie Umowy Ramowej z dnia 21 kwietnia 2008 r. Pozew dotyczy zapłaty kwoty powstałej z rozliczenia transakcji walutowych i towarowych. Kwestia istnienia - w tym ważności i skuteczności - samych transakcji była przedmiotem postępowania sądowego z powództwa Alumast S.A. przeciwko DZ Bank Polska S.A. Oba postępowania – zarówno z powództwa Alumast S.A. przeciwko DZ Bank Polska S.A. o ustalenie nieistnienia lub stwierdzenie nieważności zawartych transakcji oraz z powództwa DZ Bank Polska S.A. przeciwko Alumast S.A. z tytułu rozliczenia przedmiotowych transakcji były ze sobą ściśle związane, w ten sposób, że prawomocne przesądzenie kwestii istnienia - w tym ważności i skuteczności - przedmiotowych transakcji, miało być warunkiem koniecznym dla rozpoznania powództwa DZ Bank Polska S.A. o zapłatę z tytułu rozliczenia przedmiotowych transakcji.

W dniu 23 kwietnia 2013 roku w Sądzie Apelacyjnym w Katowicach odbyła się publikacja wyroku w sprawie dotyczącej transakcji terminowych na zabezpieczenie cen aluminium i kursu euro z powództwa Spółki przeciwko DZ Bank Polska S.A. Sąd Apelacyjny w Katowicach oddalił apelację

Alumast S.A. od wyroku Sądu Okręgowego w Gliwicach (X GC 279/09), w którym oddalono powództwo Alumast S.A. o ustalenie, że transakcje terminowe na zabezpieczenie cen aluminium i kursu euro nie istnieją lub są nieważne. 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 S.A. (przed Sądem Okręgowym w Gliwicach).

Wyrok oznacza, że kwestia czy transakcje terminowe na zabezpieczenie cen aluminium i kursu euro istnieją i są ważne nie została rozstrzygnięta i będzie przedmiotem merytorycznego rozpoznania w ramach powództwa o zapłatę wytoczonego przez DZ Bank Polska S.A.

Zarząd Alumast S.A. stoi na stanowisku, że zgłoszone przez DZ Bank Polska S.A. powództwo o zapłatę z tytułu rozliczenia przedmiotowych transakcji jest całkowicie bezpodstawne zarówno co do zasady, jak również co do wysokości.

Z uwagi na wciąż istniejące ryzyko powstania powyższego zobowiązania, w naszej opinii Alumast S.A. powinna utworzyć rezerwę na zobowiązanie wobec DZ Bank Polska S.A., na skutek utworzenia której, wynik finansowy za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku, jak i kapitał własny Spółki na dzień 31 grudnia 2012 roku byłyby o 1 026,7 tys. zł niższe."

i następującymi objaśnieniami:

„W pkt. 2 wprowadzenia do sprawozdania finansowego Zarząd Spółki poinformował, iż sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności pomimo, prezentacji ujemnych aktywów netto, tj. w sytuacji, gdy zobowiązania Spółki przekraczają jej majątek. Jednocześnie Zarząd szczegółowo poinformował o podjętych działaniach zmierzających do ograniczenia ryzyka braku kontynuacji działalności uzasadniając dlaczego sprawozdanie zostało sporządzone przy takim założeniu. Ponadto Zarząd poinformował, iż Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki w dniu 15 kwietnia 2013 roku podjęło uchwałę w sprawie zmiany statutu Spółki przez udzielenie Zarządowi upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego o kwotę do 2 000 000,00 zł poprzez emisję 2 000 000 nowych akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

Zwracamy także uwagę, iż uwagi na postanowienia z art. 397 Kodeksu spółek handlowych Zarząd Jednostki jest zobowiązany do zwołania walnego zgromadzenie w celu podjęcia decyzji o dalszym istnieniu Spółki.

Ponadto informujemy, iż do dnia zakończenia badania, sprawozdanie za poprzedni rok obrotowy oraz za rok obrotowy 2010 nie zostały złożone do ogłoszenia w Monitorze Polskim B."

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok poprzedni zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie w dniu 14 czerwca 2013 r., które postanowiło, że osiągnięty zysk netto w kwocie 642 726,05 zł został w całości przeznaczony na pokrycie straty z lat ubiegłych.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 19 czerwca 2013 r.

3. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY KLUCZOWEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Kluczowym biegłym rewidentem przeprowadzającym badanie w imieniu 4AUDYT sp. z o.o. był biegły rewident Marcin Góra (nr ewidencyjny 10009).

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 13 grudnia 2013 r. zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 9 grudnia 2013 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

4. ZAKRES ODPOWIEDZIALNOŚCI I TERMIN BADANIA

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości oraz krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Celem naszego badania było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem, czy sprawozdanie finansowe za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2013 r. we wszystkich istotnych aspektach jest prawidłowe, to znaczy zgodne z zastosowanymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki.

W badaniu poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych posłużyliśmy się testami i próbami właściwymi dla rewizji finansowej. Na podstawie wyników tych testów i prób wnioskowaliśmy o poprawności badanych pozycji. Badanie ograniczone do wybranych prób zastosowaliśmy również w odniesieniu do rozrachunków i obciążeń z tytułu podatków, w związku z czym mogą wystąpić różnice pomiędzy naszymi ustaleniami a wynikami ewentualnych kontroli uprawnionych organów skarbowych.

Nie stanowiło przedmiotu naszego badania ustalenie i wyjaśnienie zdarzeń, które mogłyby – gdyby wystąpiły - stanowić podstawę do wszczęcia postępowania karnego przez powołane do tego organy. Przedmiotem badania nie były również inne kwestie, które mogły wystąpić poza systemem rachunkowości Spółki, lecz niemające wpływu na zbadane przez nas sprawozdanie finansowe.

5. DOSTĘPNOŚĆ INFORMACJI ORAZ OTRZYMANE OŚWIADCZENIA

Zarząd Spółki złożył w dniu 28 maja 2014 r. oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości jednostkowego sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz o braku zdarzeń, które mogłyby w znaczący sposób wpłynąć na dane wykazane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za badany rok obrotowy, a nie zostałyby w tym sprawozdaniu ujawnione, w szczególności takie, które zaistniały po dacie bilansu.

Ponadto Zarząd Spółki oświadczył o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych oraz wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w sprawozdaniu finansowym.

Zarząd Spółki potwierdził swoją odpowiedzialność za zatwierdzone sprawozdanie finansowe, a także oświadczył, że udostępnił nam w czasie badania kompletne księgi rachunkowe, dane finansowe, informacje i inne wymagane dokumenty oraz przekazał nam wyjaśnienia niezbędne do wydania opinii o zbadanym sprawozdaniu finansowym.



think global · think tgs

budujemy zaufanie

w audycie

Uważamy, że otrzymane dowody dostarczyły wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o załączonym sprawozdaniu finansowym.

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Sposób przeprowadzonego badania, jego zakres oraz zastosowane metody wykazane są w sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie 4AUDYT sp. z o.o.

6. DEKLARACJA NIEZALEŻNOŚCI

4AUDYT sp. z o.o., profesjonalna, globalna sieć partnerów, do której należy podmiot uprawniony do badania, kluczowy biegły rewident kierujący badaniem oraz inne osoby uczestniczące w badaniu spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o zbadanym sprawozdaniu finansowym Spółki określone w art. 56 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 77 poz. 649 z późniejszymi zmianami).

4AUDYT sp. z o.o.
ul. Kościelna 18/4
60-538 Poznań

t: +48 61 816 27 81
f: +48 61 855 10 39

w: www.4audyt.pl
e: biuro@4audyt.pl

NIP: 781 181 7052
REGON: 300821905

KRS 0000304558
Kapitał zakładowy 100 000 PLN

Sąd Rejonowy w Poznaniu
VIII Wydział Gospodarczy KRS

An International Network of
Professional Accounting Firms

12/24

II. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ I MAJĄTKOWEJ

1. BILANS UPROSZCZONY

	31.12.2013 (tys. zł)	31.12.2012 (tys. zł)	Dynamika (%)	31.12.2013 (struktura %)	31.12.2012 (struktura %)
Aktywa trwałe	3 970,6	4 145,2	-4,2%	56,8%	60,3%
Wartości niematerialne i prawne	910,6	1 004,6	-9,4%	13,0%	14,6%
Rzeczowe aktywa trwałe	2 079,8	2 230,3	-6,7%	29,7%	32,5%
Należności długoterminowe	40,0	0,0	-	0,6%	-
Inwestycje długoterminowe	4,4	3,8	15,3%	0,1%	0,1%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	935,8	906,6	3,2%	13,4%	13,2%
Aktywa obrotowe	3 024,5	2 724,1	11,0%	43,2%	39,7%
Zapasy	1 227,9	1 318,4	-6,9%	17,6%	19,2%
Należności krótkoterminowe	1 496,8	1 168,0	28,1%	21,4%	17,0%
Inwestycje krótkoterminowe	240,9	193,6	24,5%	3,4%	2,8%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	58,9	44,1	33,6%	0,8%	0,6%
Aktywa razem	6 995,1	6 869,3	1,8%	100,0%	100,0%

	31.12.2013 (tys. zł)	31.12.2012 (tys. zł)	Dynamika (%)	31.12.2013 (struktura %)	31.12.2012 (struktura %)
Kapitał własny	-952,6	-1 399,9	-32,0%	-13,6%	-20,4%
Kapitał podstawowy	3 652,1	3 652,1	0,0%	52,2%	53,2%
Kapitał zapasowy	20,8	20,8	0,0%	0,3%	0,3%
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-5 072,8	-5 715,5	-11,2%	-72,5%	-83,2%
Zysk (strata) netto	447,3	642,7	-30,4%	6,4%	9,4%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	7 947,7	8 269,2	-3,9%	113,6%	120,4%
Rezerwy na zobowiązania	276,8	266,5	3,9%	4,0%	3,9%
Zobowiązania długoterminowe	1 676,7	2 633,3	-36,3%	24,0%	38,3%
Zobowiązania krótkoterminowe	5 327,9	4 641,7	14,8%	76,2%	67,6%
Rozliczenia międzyokresowe	666,3	727,8	-8,5%	9,5%	10,6%
Pasywa razem	6 995,1	6 869,3	1,8%	100,0%	100,0%

2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT UPROSZCZONY

	1.01.2013 – 31.12.2013 (tys. zł)	1.01.2012 – 31.12.2012 (tys. zł)	Dynamika (%)	1.01.2013 – 31.12.2013 (struktura %)	1.01.2012 – 31.12.2012 (struktura %)
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	9 929,7	9 332,9	6,4%	100,0%	100,0%
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	5 916,8	6 155,9	-3,9%	59,6%	66,0%
Zysk/(Strata) brutto ze sprzedaży	4 012,9	3 177,0	26,3%	40,4%	34,0%
Koszty sprzedaży	396,8	495,1	-19,8%	4,0%	5,3%
Koszty ogólnego zarządu	2 814,6	3 057,1	-7,9%	28,3%	32,8%
Zysk/(Strata) ze sprzedaży	801,5	-375,2	-313,6%	8,1%	-4,0%
Pozostałe przychody operacyjne	82,8	385,3	-78,5%	0,8%	4,1%
Pozostałe koszty operacyjne	38,0	25,1	51,5%	0,4%	0,3%
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	846,3	-14,9	-5767,0%	8,5%	-0,2%
Przychody finansowe	0,7	1 128,7	-99,9%	0,0%	12,1%
Koszty finansowe	418,6	428,4	-2,3%	4,2%	4,6%
Zysk/(Strata) z działalności gospodarczej	428,4	685,4	-37,5%	4,3%	7,3%
Zysk/(Strata) brutto	428,4	685,4	-37,5%	4,3%	7,3%
Podatek dochodowy	-18,9	42,7	-144,2%	-0,2%	0,5%
Zysk/(Strata) netto	447,3	642,7	-30,4%	4,5%	6,9%

3. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE

Rentowność

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
Zyskowność sprzedaży	zysk ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży	max	8,1%	-4,0%	-17,9%
Rentowność sprzedaży brutto	zysk brutto/przychody netto ze sprzedaży	max	4,3%	7,3%	-28,6%
Rentowność sprzedaży netto	zysk netto/przychody netto ze sprzedaży	max	4,5%	6,9%	-29,0%
Rentowność aktywów	zysk netto/aktywa ogółem	max	6,4%	9,4%	-33,6%

Sprawność wykorzystania zasobów

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
Wskaźnik rotacji majątku	przychody netto ze sprzedaży/ aktywa ogółem	max	1,4	1,4	1,2
Wskaźnik obrotu rzeczowych aktywów trwałych	przychody netto ze sprzedaży/ aktywa trwałe	max	2,5	2,3	2,0
Wskaźnik rotacji należności w dniach	(należności z tytułu dostaw i usług/przychody ze sprzedaży)*360	min	52	45	45
Wskaźnik rotacji zapasów w dniach	(zapasy/koszty działalności operacyjnej)*360	min	49	51	59
Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	(zobowiązania z tytułu dostaw i usług/koszty własne sprzedaży)*360	min	76	51	37

Finansowanie działalności

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
Współczynnik zadłużenia	kapitał obcy/kapitały ogółem	0,3 - 0,5	1,1	1,2	1,3
Pokrycie zadłużenia kapitałem własnym	kapitał własny/zobowiązania wraz z rezerwami	>1	- 0,1	- 0,2	- 0,2
Stopień pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	kapitał własny/aktywa trwałe	>1	- 0,2	- 0,3	- 0,5
Trwałość struktury finansowania	kapitał własny/pasywa ogółem	max	- 0,1	- 0,2	- 0,3

Płynność finansowa

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
Wskaźnik płynności szybkiej	(inwestycje krótkoterminowe + należności krótkoterminowe)/ zobowiązania krótkoterminowe	0,8 - 1,2	0,3	0,3	0,5
Wskaźnik płynności bieżącej	(aktywa obrotowe - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe)/ zobowiązania krótkoterminowe	1,5 - 2,0	0,6	0,6	0,9

Pokrycie zobowiązań należnościami	należności handlowe/ zobowiązania handlowe	>1	1,0	1,2	1,6
Kapitał obrotowy netto (w tys. zł)	aktywa obrotowe – zobowiązania bieżące	-	-2 303	-1 918	-39
Udział kapitału pracującego w całości aktywów	kapitał obrotowy/aktywa ogółem	max	-32,9%	-27,9%	-0,6%

Komentarz

Na dzień 31 grudnia 2013 roku suma bilansowa zamykała się kwotą 6 995,1 tys. zł, co stanowiło wzrost względem 31 grudnia 2012 roku o 1,8%.

Istotnymi składnikami aktywów Spółki na dzień 31 grudnia 2013 roku były rzeczowe aktywa trwałe, stanowiące 29,7% sumy bilansowej, a także należności krótkoterminowe stanowiące 21,4%.

Wartość kapitału własnego zwiększyła się względem 31 grudnia 2012 roku, jednak na koniec roku 2013 wciąż wykazuje wartość ujemną. O wzroście kapitału własnego decydował w głównej mierze osiągnięty zysk za rok 2013 w wysokości 447,3 tys. zł.

Istotny udział w pasywach Spółki w roku 2013 roku odnotowują zobowiązania krótkoterminowe oraz zobowiązania długoterminowe, stanowiące odpowiednio 76,2% oraz 24,0% sumy bilansowej. Zawarty w 2011 roku układ z wierzycielami wpłynął na zmianę struktury finansowania i przesunięcie istotnej części zobowiązań krótkoterminowych do zobowiązań długoterminowych.

W okresie od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku Spółka osiągnęła zysk netto w wysokości 447,3 tys. zł. W 2013 roku na podstawowej działalności gospodarczej Spółka osiągnęła zysk w wysokości 801,5 tys. zł. Wszystkie wskaźniki rentowności sprzedaży uległy poprawie w porównaniu do roku ubiegłego.

Przeciętne okresy trwania należności i zobowiązań wydłużyły się w stosunku do roku ubiegłego o odpowiednio 7 i 25 dni.

Wartości wskaźników obrazujących poziom finansowania kapitałem własnym osiągają na koniec roku 2013, podobnie jak w latach ubiegłych, wartości ujemne w związku z ujemnym kapitałem własnym Spółki. Oznacza to, że całość aktywów Spółki finansowana jest kapitałem obcym.

4. ZASADNOŚĆ ZAŁOŻENIA KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

W wyniku przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego ALUMAST S.A. za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2013 r., w tym analizy sytuacji finansowej, nie stwierdziliśmy zagrożenia kontynuacji działalności w roku następnym po badanym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania, bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

W wprowadzeniu do sprawozdania finansowego w pkt. „Zasady przyjęte przy sporządzeniu sprawozdania finansowego” Zarząd Spółki poinformował, iż sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działania. Poniżej przytaczamy szczegółowy opis przyjętego założenia przez Zarząd Spółki:

„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 podtrzymania 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:

- uzyskania 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, projekt 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.

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. SYSTEM RACHUNKOWOŚCI

Spółka posiada dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady (politykę) rachunkowości, obejmującą w szczególności określenie roku obrotowego i wchodzących w jego skład okresów sprawozdawczych, metody wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego, sposób prowadzenia ksiąg rachunkowych, jak również system ochrony danych i ich zbiorów.

Dokumentacja polityki rachunkowości została opracowana zgodnie z Ustawą o rachunkowości i przyjęta do stosowania od 1 stycznia 2002 r. Zarządzeniem Prezesa Zarządu.

Podstawowe zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego zostały przedstawione we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego.

Księgi rachunkowe są prowadzone w Spółce przez podmiot uprawniony do usługowego prowadzenia ksiąg rachunkowych Biuro Informatyczno- Rachunkowe „WEKTOR” Dariusz Muszyński na podstawie umowy o świadczenie usług prowadzenia ksiąg rachunkowych zawartej w dniu 1 lipca 2011 r., przy wykorzystaniu systemu komputerowego Sage Symfonia firmy Sage.

W trakcie naszego badania nie zidentyfikowaliśmy w Spółce nieprawidłowości w obszarze prowadzenia ksiąg rachunkowych, które mogłyby mieć znaczący wpływ na zbadane sprawozdanie finansowe, a które nie zostałyby usunięte, w tym dotyczących:

- a. zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości, w tym prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych,
- b. rzetelności i bezbłędności ksiąg rachunkowych oraz powiązania zapisów w ramach ksiąg rachunkowych,
- c. udokumentowania operacji gospodarczych ujętych w księgach rachunkowych,
- d. powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym,
- e. spełniania warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej, w tym przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości.

2. INFORMACJE O WYBRANYCH ISTOTNYCH POZYCIACH BILANSU I RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

Struktura aktywów i pasywów bilansu Spółki jest przedstawiona w zbadanym przez nas sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację aktywów i pasywów w zakresie oraz w terminach i z częstotliwością wymaganą przez Ustawę o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne rozliczono w księgach rachunkowych okresu objętego jednostkowym sprawozdaniem finansowym.

Przychody i związane z nimi koszty zostały ujęte w księgach rachunkowych z uwzględnieniem zasady memoriału i współmierności.

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Rzeczowe aktywa trwałe Spółki na dzień 31 grudnia 2013 roku w kwocie 2 079,8 tys. zł stanowiły 52,4% aktywów trwałych oraz 29,7% aktywów ogółem.

Łączna wartość brutto środków trwałych na dzień bilansowy wynosiła 3 586,5 tys. zł, a ich dotychczasowe umorzenie wyniosło 1 506,7 tys. zł, co oznacza, iż środki trwałe były w 42,0% umorzone.

Ostatnią inwentaryzację środków trwałych w drodze spisu z natury Spółka przeprowadziła wg stanu na dzień 30 listopada 2013 roku.

Umowy leasingu spełniające co najmniej jeden z warunków określonych w art. 3 ust. 4 Ustawy o rachunkowości zaprezentowano w aktywach jako środki trwałe.

DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Łączna wartość aktywów na podatek odroczony na dzień bilansowy wynosiła 843,1 tys. zł, w tym 599,4 tys. zł od strat podatkowych poniesionych w latach 2009-2012. Zarząd Spółki przedstawił prognozy wyników na lata 2014-2016, z których wynika, że Spółka będzie osiągała w latach następnych dochody podatkowe umożliwiające rozliczenie tych aktywów. W roku podatkowym 2013 Spółka wykorzystwała połowę straty podatkowej z roku 2008 oraz część straty podatkowej z 2009 roku.

ZAPASY

Saldo zapasów na dzień 31 grudnia 2013 wynoszące 1 227,9 tys. zł i stanowiące 17,6% sumy aktywów stanowiły głównie zapasy materiałów.

Spis z natury zapasów został przeprowadzony według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku. W przeprowadzonym spisie uczestniczył biegły rewident. Zapasy materiałów i towarów zostały wycenione według cen zakupu nie wyższych od możliwych do uzyskania cen ich sprzedaży netto. Zapasy wyrobów gotowych wyceniono w koszcie ich wytworzenia nie wyższym od możliwych do uzyskania cen sprzedaży. W roku badanym utworzono odpis aktualizujący na zapas nierotujących towarów i materiałów w wysokości 9,5 tys. zł. Łączny odpis aktualizujący stan zapasów na dzień bilansowy wyniósł 10,2 tys. zł.



think global · think tgs

budujemy zaufanie

w audycie

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

Na saldo należności krótkoterminowych, które w wartości 1 496,8 tys. zł stanowiły 21,4% wszystkich aktywów, składały się głównie należności z tytułu dostaw o wartości 1 434,2 tys. zł.

Spółka dokonała inwentaryzacji sald należności w drodze potwierdzenia sald według stanu na dzień 30 listopada 2013 roku. Dodatkowo wystąpiono o niezależne potwierdzenia sald do wybranych kontrahentów na dzień 31 grudnia 2013 roku. Uzyskano potwierdzenie 60,2% salda posiadanych należności. Należności zagrożone zostały objęte odpisem aktualizującym w łącznej kwocie 196,0 tys. zł.

REZERWY

Spółka znajduje się w sporze sądowym z tytułu pozwu wniesionego przez DZ Bank Polska SA przeciwko Alumast SA o zapłatę kwoty 1 026,7 tys. zł z tytułu rozliczenia transakcji opcji walutowych i towarowych zawartych na podstawie Umowy Ramowej z dnia 21 kwietnia 2008 r. Pozew dotyczy zapłaty kwoty powstałej z rozliczenia transakcji walutowych i towarowych. Kwestia istnienia - w tym ważności i skuteczności - samych transakcji była w roku badanym przedmiotem postępowania sądowego z powództwa Alumast S.A. przeciwko DZ Bank Polska S.A. Oba postępowania - z powództwa Alumast S.A. przeciwko DZ Bank Polska S.A. o ustalenie nieistnienia lub stwierdzenie nieważności zawartych transakcji oraz z powództwa DZ Bank Polska S.A. przeciwko Alumast S.A. z tytułu rozliczenia przedmiotowych transakcji były ze sobą ściśle związane, w ten sposób, że prawomocne przesądzenie kwestii istnienia - w tym ważności i skuteczności - przedmiotowych transakcji, było warunkiem koniecznym dla rozpoznania powództwa DZ Bank Polska S.A. o zapłatę z tytułu rozliczenia przedmiotowych transakcji.

W dniu 23 kwietnia 2013 roku w Sądzie Apelacyjnym w Katowicach odbyła się publikacja wyroku w sprawie 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 w Gliwicach (X GC 279/09), w którym oddalono powództwo Alumast S.A. o ustalenie, że transakcje terminowe na zabezpieczenie cen aluminium i kursu euro nie istnieją lub są nieważne. Zdaniem Sądu Apelacyjnego w Katowicach merytoryczne rozpoznanie zasadności twierdzeń Alumast S.A. dotyczących nieważności lub nieistnienia tych transakcji może mieć miejsce w ramach powództwa o zapłatę wytoczonego przez DZ Bank Polska S.A. (przed Sądem Okręgowym w Gliwicach).

Po publikacji wyroku z dnia 23 kwietnia 2013 roku dotyczącego transakcji terminowych na zabezpieczenie cen aluminium i kursu euro z powództwa Spółki przeciwko DZ Bank Polska S.A., w którym Sąd Apelacyjny w Katowicach oddalił apelację Alumast S.A., Spółka w dniu 26 lipca 2013 roku złożyła skargę kasacyjną od tego wyroku. W dniu 25 kwietnia 2014 roku Sąd Najwyższy wydał postanowienie o odmowie przyjęcia skargi do rozpoznania.

Oddalenie apelacji oznacza, że kwestia czy transakcje terminowe na zabezpieczenie cen aluminium i kursu euro istnieją i są ważne nie została rozstrzygnięta i będzie przedmiotem merytorycznego rozpoznania w ramach powództwa o zapłatę wytoczonego przez DZ Bank Polska S.A., zawieszono do czasu wydania powyższego postanowienia w sprawie apelacji.



think global · think tgs

budujemy zaufanie

w audycie

Zarząd Alumast S.A. stoi na stanowisku, że zgłoszone przez DZ Bank Polska S.A. powództwo o zapłatę z tytułu rozliczenia przedmiotowych transakcji jest całkowicie bezpodstawne zarówno co do zasady, jak również co do wysokości.

Z uwagi na wciąż istniejące ryzyko powstania powyższego zobowiązania, w naszej opinii Alumast S.A. powinna utworzyć rezerwę na zobowiązanie wobec DZ Bank Polska S.A., na skutek utworzenia której, wynik finansowy za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku jak i kapitał własny Spółki na dzień 31 grudnia 2013 roku byłyby o 1 026,7 tys. zł niższe.

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Wartość zobowiązań długoterminowych, na dzień bilansowy stanowiła 24,0% pasywów ogółem i wynosiła 1 676,7 tys. zł.

Najistotniejszą pozycją zobowiązań długoterminowych były zobowiązania, których termin spłaty został odroczone na podstawie zatwierdzonego układu z wierzycielami Spółki z dnia 22 czerwca 2011 roku. Wartość zobowiązań objętych układem przypadająca do spłaty w okresie powyżej roku od dnia bilansowego wynosiła łącznie 1 367,4 tys. zł.

Zgodnie z warunkami zawartego układu z wierzycielami zobowiązania podzielono na trzy grupy. Zobowiązania z grupy pierwszej dotyczące „drobnych wierzycieli” - kwota do 5 000 zł miały zostać spłacone w terminie 6 miesięcy kolejnego roku kalendarzowego od daty uprawomocnienia się postanowienia sądowego. Wierzyciele o kwotach należności przekraczających 5 000 zł mają zostać spłacony w ciągu 6 lat w 5 rocznych ratach przy czym pierwsza rata płatna jest w terminie 12 m-cy kolejnego roku kalendarzowego następującego po dacie uprawomocnienia się postanowienia sądu. Odsetki zostaną umorzone Spółce w 100%.

Zobowiązania wobec wierzycieli z grupy drugiej posiadających status publiczno-prawnych (w szczególności z tytułu ZUS oraz PFRON) powinny zostać uregulowane w okresie 5 lat w równych ratach miesięcznych przy czym pierwsza rata płatna była w terminie 12 m-cy od dnia uprawomocnienia się postanowienia sądu tj. do dnia 13 lipca 2012 roku. Odsetki należne tym wierzycielom nie zostały Spółce umorzone.

Zobowiązania wobec wierzycieli z grupy trzeciej, tj. których wierzytelności wyłączone były z układu z mocy prawa (ZUS w części dotyczącej składek na ubezpieczenie społeczne oraz wobec Banku Spółdzielczego) spłata zobowiązań miała nastąpić w okresie 5 lat w równych ratach miesięcznych przy czym pierwsza rata płatna była w terminie 12 m-cy od dnia uprawomocnienia się postanowienia sądu tj. 13 lipca 2012 roku. Odsetki należne tym wierzycielom nie podlegają umorzeniu.

Na zobowiązania długoterminowe składały się również zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów bankowych (263,1 tys. zł) oraz z tytułu zawartych umów leasingowych (46,3 tys. zł) w kwotach przypadających do spłaty w okresie dłuższym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego.

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

Wartość zobowiązań krótkoterminowych, na dzień bilansowy stanowiła 76,2% pasywów ogółem i wynosiła 5 327,9 tys. zł.

4AUDYT sp. z o.o.
ul. Kościelna 18/4
60-538 Poznań
NIP: 7811817052
REGON: 300821905

E: +48 61 816 27 81
F: +48 61 855 10 39

KRS: 0000304558
Kapitał zakładowy 100 000 PLN

W: www.4audyt.pl
E: biuro@4audyt.pl

Sąd Rejonowy w Poznaniu
VIII Wydział Gospodarczy KRS

An International Network of
Professional Accounting Firms

22/24



think global · think tgs

budujemy zaufanie

w audycie

Główną pozycję zobowiązań krótkoterminowych stanowiły zobowiązania wynikające z zatwierdzonego w dniu 22 czerwca 2011 roku układu z wierzycielami Spółki. Wartość zobowiązań w układzie przypadająca do spłaty w okresie roku od dnia bilansowego wynosiła łącznie na dzień 31 grudnia 2013 roku 1 077,3 tys. zł. Warunki zawartego układu zostały przedstawione w obszarze zobowiązań długoterminowych.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług z toku działalności bieżącej wynosiły na dzień bilansowy 1 368,9 tys. zł. Wybraliśmy próbę sald stanowiącą 67,3% całości tego salda celem dokonania weryfikacji istnienia przy pomocy potwierdzenia sald. Otrzymane w ten sposób potwierdzenia stanowiły 33,1% salda próby i potwierdziły wiarygodność powyższego salda.

Na zobowiązania krótkoterminowe składały się także zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów bankowych w wysokości 238,6 tys. zł oraz z tytułu zawartych umów leasingowych w wysokości 35,3 tys. zł w części przypadającej do spłaty w okresie 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Spółka w celu poprawienia swojej płynności korzystała na dzień 31 grudnia 2013 roku z usług faktoringu. Wartość wykupionych przez faktorów wierzytelności Spółki na dzień bilansowy wynosiła 187,9 tys. zł. Ponieważ wykupione przez faktorów wierzytelności podlegają regresowi wobec Spółki, w przypadku ich nie uregulowania przez kontrahentów zaprezentowano całą wartość powyższego zobowiązania w zobowiązaniach finansowych.

Istotną pozycję zobowiązań stanowią także zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych, których saldo na dzień bilansowy wynosiło łącznie 2 261,7 tys. zł. Główną pozycję tych zobowiązań stanowiły zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych w łącznej kwocie 2 043,1 tys. zł, pochodzące z lat od 2008 do 2013 roku wraz z odsetkami. Do dnia badania na mocy ustnych porozumień Spółki i Zakładu Ubezpieczeń Społecznych odstąpiono od wszczęcia postępowania egzekucyjnego wobec Spółki.

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY I KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

W badanym okresie Spółka osiągnęła zysk na sprzedaży w wysokości 801,5 tys. zł. Wyrzykowa weryfikacja potwierdziła w istotnych aspektach kompletność, właściwą prezentację i wycenę kosztów i przychodów wykazanych w rachunku zysków i strat.

PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

W badanym okresie Spółka zaprezentowała w rachunku zysków i strat stratę na działalności finansowej w kwocie 417,9 tys. zł. Na koszty finansowe składały się głównie odsetki od zobowiązań budżetowych.

3. KOMPLETNOŚĆ I POPRAWNOŚĆ SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Spółka potwierdziła zasadność zastosowania zasady kontynuacji działalności przy sporządzaniu sprawozdania finansowego. Zasady wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego zostały prawidłowo i kompletnie opisane we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego.

4AUDYT sp. z o.o.
ul. Kościelna 18/4
60-538 Poznań

t. +48 61 816 27 81
f. +48 61 855 10 39

w. www.4audyt.pl
e. biuro@4audyt.pl

NIP: 7811817052
REGON: 300821905

KRS: 0000304558
Kapitał zakładowy 100.000 PLN

Sąd Rejonowy w Poznaniu
VIII Wydział Gospodarczy KRS

An International Network of
Professional Accounting Firms

23/24

Dodatkowe informacje i objaśnienia w sposób kompletny opisują pozycje sprawozdawcze oraz jasno prezentują pozostałe informacje wymagane przez Ustawę o rachunkowości.

Zapoznaliśmy się ze sporządzonym przez Zarząd załączonym do sprawozdania finansowego sprawozdaniem z działalności Spółki w roku obrotowym, który zakończył się 31 grudnia 2013 r. Sprawozdanie z działalności zawiera informacje wymagane przez art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości. Dokonaliśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim tych informacji, dla których bezpośrednim źródłem jest zbadane sprawozdanie finansowe. Informacje zawarte w tym sprawozdaniu z działalności pochodzące ze zbadanego przez nas sprawozdania finansowego za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2013 r. są z nim zgodne.

Zarząd zapewnił porównywalność danych finansowych zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym za wszystkie prezentowane lata obrotowe.

4. INFORMACJE I USTALENIA KOŃCOWE

4AUDYT sp. z o.o. oraz biegły rewident otrzymali od Spółki pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Spółka przestrzegała obowiązujących ją przepisów prawa.

Marcin Góra



Członek Zarządu
Kluczowy biegły rewident
Numer ewidencyjny 10009

Marcin Hauffa



Wiceprezes Zarządu
Biegły rewident
Numer ewidencyjny 11266

4AUDYT sp. z o.o.

60-538 Poznań, ul. Kościelna 18/4

Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych wpisany
na listę podmiotów uprawnionych
prowadzoną przez KRBR, pod
numerem ewidencyjnym 3363

Niniejszy dokument zawiera 24 strony.

Poznań, dnia 28 maja 2014 r.