

# ALUMAST

ALUMAST S.A.  
W UPADŁOŚCI UKŁADOWEJ



UL. MARKLOWICKA 30A  
44-300 WODZISŁAW ŚLĄSKI

NIP: 647-22-13-249

REGON: 276766892

KRS: 0000031909

spółka notowana na

**NEW/connect**  
RYNEK AKCJI GPW

**R A P O R T  
K W A R T A L N Y  
Z A I K W A R T A Ł  
2 0 1 1 R O K U**

## Spis treści

I.	Wybrane dane finansowe za okres od 01 stycznia do 31 marca 2011	3
II.	Czynniki i zdarzenia, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	3
III.	Aktywność podejmowana w I kwartale 2011 roku w obszarze rozwoju prowadzonej działalności	4

## I. Wybrane dane finansowe za okres od 01 stycznia do 31 marca 2011

---

	<b>01.01.2011 31.03.2011</b>	<b>01.01.2010 31.03.2010</b>
<b>waluta</b>	<b>w tys. PLN</b>	<b>w tys. PLN</b>
Przychody netto ze sprzedaży	1.401,3	1.517,0
Zysk/ strata na sprzedaży	-580,0	-444,1
Zysk/ strata na działalności operacyjnej	-568,6	-428,5
Zysk/ strata brutto	-589,8	-451,0
Zysk/ strata netto	-596,1	-420,9
Amortyzacja	101,3	129,3
Kapitał własny	-1.782,5	-345,6
Należności długoterminowe	0,0	0,0
Należności krótkoterminowe	1.008,3	1.340,8
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	104,9	35,6
Zobowiązania długoterminowe	15,9	171,2
Zobowiązania krótkoterminowe	7.395,9	6.492,3

## II. Czynniki i zdarzenia, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

---

Pierwszy kwartał 2011 roku pozostał pod wpływem trwającego sporu z DZ Bank Polska S.A. oraz postępowania układowego. Niebagatelny wpływ na osiągnięte przez Spółkę wyniki miały ponoszone koszty związane z oby dwoma postępowaniami oraz przedłużająca się i mroźna zima.

Szczegóły sporu z DZ Bank Polska S.A. obszernie zostały opisane w Raporcie Okresowym Spółki za 2009 rok oraz w raportach bieżących publikowanych w 2010 i 2011 roku na stronie NewConnect.

1 marca 2011 roku Spółka otrzymała postanowienie Sądu Okręgowego w Gliwicach w sprawie dopuszczenia, w toczącym się postępowaniu sądowym z powództwa Alumast S.A. przeciwko DZ Bank Polska S.A., dowodu z opinii biegłego dot. przedmiotu sporu tj. transakcji na instrumentach pochodnych. Sąd wyznaczył biegłego sądowego spośród kandydatur zaproponowanych przez Alumast S.A., tj. przedstawiciela jednego z wiodących ośrodków akademickich w Polsce.

18 maja 2011 roku miną dwa lata od daty złożenia przez Zarząd Spółki wniosku o ogłoszenie upadłości z możliwością zawarcia układu. Pomimo wielu starań Spółki termin głosowania nie został jeszcze ustalony. Powodem jest złożenie przez Bank sprzeciwu do przygotowanej listy wierzycelności, na której ze zrozumiałych względów nie ujęto spornej wierzycelności DZ Bank Polska S.A. Dopiero po

rozstrzygnięciu tej kwestii możliwe jest zatwierdzenie listy wierzyceli i wyznaczenie przez Sędziego Komisarza terminu zgromadzenia wierzycieli.

W dniu 18 lutego 2011 roku Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwały w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 1.635.000 złotych. Zapewnienie Zarządowi Spółki, poprzez te uchwały, możliwości podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego ma celu stworzenie warunków do szybkiego i sprawnego przeprowadzenia procesu emisji dla pozyskania środków finansowych niezbędnych dla zapewnienia płynności finansowej oraz możliwości realizacji zobowiązań Spółki

Ponadto na przełomie marca/kwietnia 2011 roku udzielona została Spółce pożyczka w wysokości 800.000 złotych.

Powyższe działania wskazują, iż nie tylko Zarząd jest przeświadczony o sensie kontynuacji działalności Spółki. Jednakże należy zaznaczyć, iż dla dalszego istnienia Spółki najistotniejszą sprawą jest zatwierdzenie układu przez wierzycieli. Długi proces związany z ostatecznym zatwierdzeniem układu nie sprzyja rozwojowi Spółki i pogłębia problemy związane z płynnością finansową.

### **III. Aktywność podejmowana w I kwartale 2011 roku w obszarze rozwoju prowadzonej działalności**

---

Pomimo wielu trudności Spółka podejmuje szereg działań w celu rozwoju rynku, produktów i oferowanych usług.

W lutym 2011 roku Spółka otrzymała pozytywną opinię Instytutu Kolejnictwa dotyczącą wszystkich oferowanych przez Spółkę słupów kompozytowych z dodatkowym rozwiązaniem przewidzianym w miejscu oddziaływania sieci trakcyjnej.


W marcu b.r. Biuro Energetyki PKP Polskie Linie Kolejowe potwierdziło dopuszczenie produktów Spółki tj. słupów oświetleniowych z kompozytów polimerowych wkopywanych w grunt oraz do posadowienia na fundamencie, z instalacją uziemiającą oraz bez niej, do stosowania w ramach oświetlenia infrastruktury kolejowej.

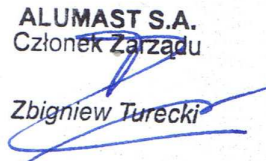
---

Raport kwartalny za I kwartał 2011 roku został przygotowany zgodnie z wytycznymi zawartymi w par.5 punkt 4.1.załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

Wodzisław Śląski, dnia 16 maja 2011

  
ALUMAST S.A.  
Prezes Zarządu  
Zbigniew Szkopek

  
ALUMAST S.A.  
Członek Zarządu  
Beata Hut

  
ALUMAST S.A.  
Członek Zarządu  
Zbigniew Turecki