



**RAPORT  
KWARTALNY  
GRUPY KAPITAŁOWEJ  
ALUMAST S.A.**

**ZA II KWARTAŁ  
2017**

## Spis treści

PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ	4
Dane jednostki dominującej	4
Zarząd jednostki dominującej	5
Rada Nadzorcza jednostki dominującej	5
Struktura akcjonariatu jednostki dominującej	6
Dane jednostki zależnej objętej konsolidacją	7
Zarząd jednostki zależnej objętej konsolidacją	7
ISTOTNE DOKONANIA LUB NIEPOWODZENIA, CZYNNIKI I ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI. AKTYWNOŚĆ PODEJMOWANA W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI	8
INFORMACJE DOT. ZATRUDNIENIA	10
Zatrudnienie w ramach podmiotów podlegających konsolidacji (Alumast S.A. i Energy Composites Sp. z o.o.)	10
Zatrudnienie w Alumast S.A.	10
KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	12
Skonsolidowany rachunek zysków i strat	12
Skonsolidowany bilans	14
Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym	16
Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	17
INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO	18
Zasady konsolidacji	18
Zastosowane zasady i metody rachunkowości	18
KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	23
Jednostkowy rachunek zysków i strat	23
Jednostkowy bilans	25
Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym	26
Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych	27
DODATKOWE INFORMACJE	28

## Spis tabel

TABELA 1 STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ	4
TABELA 2 - WYKAZ AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH CO NAJMNIEJ 5% UDZIAŁU W GŁOSACH NA WALNYM ZGROMADZENIU SPÓŁKI, STAN NA 14.08.2017	6
TABELA 3 STAN ZATRUDNIENIA W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY NA KONIEC II KWARTAŁU 2017 I II KWARTAŁU 2016 ŁĄCZNIE W ALUMAST S.A. I ENERGY COMPOSITES SP. Z O.O.	10
TABELA 4 STAN ZATRUDNIENIA W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY NA KONIEC II KWARTAŁU 2017 I II KWARTAŁU 2016 W ALUMAST S.A.	10
TABELA 5 SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	13
TABELA 6 SKONSOLIDOWANY BILANS – AKTYWA	14
TABELA 7 SKONSOLIDOWANY BILANS – PASywa	15
TABELA 8 SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	16
TABELA 9 SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	17
TABELA 10 JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	24
TABELA 11 JEDNOSTKOWY BILANS – AKTYWA	25
TABELA 12 JEDNOSTKOWY BILANS – PASywa	25
TABELA 13 JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	26
TABELA 14 JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	27

## Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej

Schemat grupy kapitałowej przedstawia się następująco:

<b>Alumast S.A.</b>	98,6% udziałów w Energy Composites Sp. z o.o.	<a href="http://www.e-composites.eu">www.e-composites.eu</a>
	52% udziałów w SWE Sp. z o.o.	<a href="http://www.swenergia.pl">www.swenergia.pl</a>
	100% udziałów w Alumast GmbH	
	100% udziałów w Alumast RU	

Tabela 1 Struktura grupy kapitałowej

Podmiotem dominującym jest Alumast S.A.

Konsolidacją została objęta spółka Energy Composites Sp. z o.o. począwszy od sprawozdania za I kwartał 2016 roku.

Pozostałe spółki nie zostały objęte konsolidacją. Podstawą prawną odstąpienia od konsolidacji jest art. 58 ustawy o rachunkowości.

### Dane jednostki dominującej



<b>Pełna nazwa</b>	<b>Alumast Spółka Akcyjna</b>
Adres siedziby	ul. Marklowicka 30a, 44-300 Wodzisław Śląski
Wydział Kompozytów	ul. Łużycka 1, 44-300 Wodzisław Śląski
Sąd rejestrowy	Sąd Rejonowy w Gliwicach X Wydział Gospodarczy KRS
KRS	0000031909
NIP	6472213249
Kapitał zakładowy	4 890 551 PLN
Telefon, faks	+48 32 4560248, +48 32 4554725

---

Strony internetowe:

[www.alumast.eu](http://www.alumast.eu)

[www.slupyoswietleniowe.pl](http://www.slupyoswietleniowe.pl)

[www.slupydrogowe.eu](http://www.slupydrogowe.eu)

[www.oprawyalumast.pl](http://www.oprawyalumast.pl)

[www.oprawyislupy.pl](http://www.oprawyislupy.pl)

[www.maszty.com.pl](http://www.maszty.com.pl)

[www.systemy-reklamowe.pl](http://www.systemy-reklamowe.pl)

[www.master-falgpoles.eu](http://www.master-falgpoles.eu)

blogi:

[www.blog.maszty.com.pl](http://www.blog.maszty.com.pl)

[www.blog.systemy-reklamowe.pl](http://www.blog.systemy-reklamowe.pl)

[www.blog.slupyoswietleniowe.pl](http://www.blog.slupyoswietleniowe.pl)

---

Podstawowe produkty:

kompozytowe słupy oświetleniowe

kompozytowe żerdzie energetyczne

kompozytowe słupy kratowe

oprawy oświetleniowe

maszty odgromowe

maszty flagowe

ramy bannerowe

---

## Zarząd jednostki dominującej

---

Zbigniew Szkopek – Prezes Zarządu

Beata Hut – Wiceprezes Zarządu

Radosław Łoś – Członek Zarządu

---

## Rada Nadzorcza jednostki dominującej

---

Bartosz Zalewski – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Jarosław Puzoń – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Michał Górecki – Członek Rady Nadzorczej

Leszek Kołoczek – Członek Rady Nadzorczej

Tomasz Walawender – Członek Rady Nadzorczej

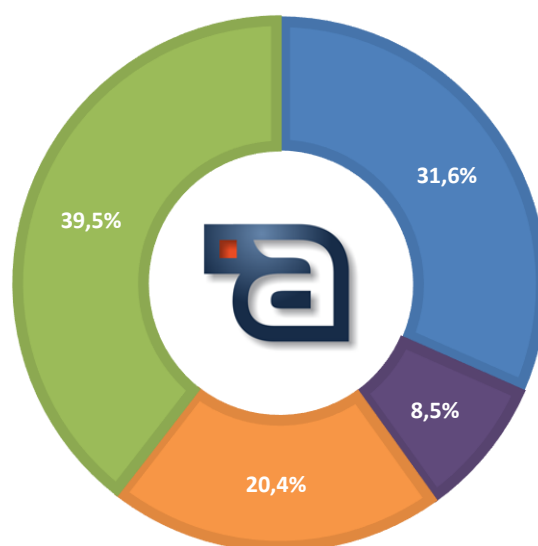
---

## Struktura akcjonariatu jednostki dominującej

Poniższa tabela przedstawia strukturę akcjonariatu na dzień sporządzenia niniejszego raportu ze szczegółowym uwzględnieniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Akcjonariusze	Ilość akcji	% udział
COMHOP Sp. z o.o. (dawniej: Hotel Polonia Sp. z o.o.)	1 546 320	31,6%
Zbigniew Szkopek	415 021	8,5%
Krzysztof Stanik	1 000 000	20,4%

Tabela 2 - Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki, stan na 14.08.2017



■ COMHOP Sp. z o.o. ■ Zbigniew Szkopek ■ Krzysztof Stanik ■ Pozostali akcjonariusze

Wykres 1 Akcjonariat spółki Alumast S.A., stan na 14.08.2017.

## Dane jednostki zależnej objętej konsolidacją



<b>Pełna nazwa</b>	<b>Energy Composites Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością</b>
Adres siedziby	ul. Marklowicka 30a, 44-300 Wodzisław Śląski
Sąd rejestrowy	Sąd Rejonowy w Gliwicach X Wydział Gospodarczy KRS
KRS	0000511759
NIP	6472569271
Kapitał zakładowy	1 546 320 PLN
Telefon, faks	+48 32 4560248, +48 32 4554725
Strona internetowa:	<a href="http://www.e-composites.eu">www.e-composites.eu</a>
Profil działalności:	dystrybucja produktów Alumast S.A.  prowadzenie prac badawczych i rozwojowych w zakresie kompozytów  świadczanie usług w zakresie wykonywania linii energetycznych oraz budowania i modernizacji sieci oświetlenia ulicznego  mobilna linia zasilająca/ serwisowa

## Zarząd jednostki zależnej objętej konsolidacją

Zbigniew Szkopek – Prezes Zarządu

Beata Hut – Wiceprezes Zarządu

Radosław Łoś – Członek Zarządu

## **Istotne dokonania lub niepowodzenia, czynniki i zdarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki. Aktywność podejmowana w obszarze rozwoju prowadzonej działalności**

II kwartał 2017 roku charakteryzował się przedłużającym się zastojem w segmencie budownictwa infrastrukturalnego. Ruszyły wprawdzie inwestycje i remonty na terenach kolejowych, ale z dużym opóźnieniem i nie w tej skali jakiej spółka się spodziewała.

Branża energetyczna, szczególnie w obszarze rozbudowy i remontów sieci niskiego i średniego napięcia od kilkunastu miesięcy charakteryzuje się zastojem. Jednak zgodnie z zapowiedziami obecnego ministra energii, inwestycje i remonty powinny ruszyć w III najpóźniej IV kwartale tego roku.

Spółka posiada portfel zamówień na produkty kompozytowe na najbliższe miesiące i projekty pozwalające planować produkcję na najbliższe 12 miesięcy.

Prowadzone są intensywnie działania mające na celu powrót Spółki na rynek masztów flagowych. W związku z tym została podjęta współpraca z gliwicką firmą A3 Producent Flag M.Szymura M.Szymura Spółka Jawna (dalej: A3). 19 lipca 2017 roku Spółka zawarła z A3 porozumienie w przedmiocie realizacji roszczeń wynikających z posiadanych praw z rejestracji na terytorium Polski wzorów przemysłowych na tzw. flagi piórowe (prawa z rejestracji nr 10415 i nr 10416) określające wspólne cele, zasady działania oraz podział praw i obowiązków stron (szczegóły: [https://newconnect.pl/komunikat?geru\\_id=108841](https://newconnect.pl/komunikat?geru_id=108841)).

Do 2008 roku Spółka generowała ok. 70 % obrotów na rynku eksportowym. Zaplanowane na najbliższe miesiące działania mają doprowadzić do powrotu do tych poziomów w najbliższych latach.

12 kwietnia 2017 roku Spółka otrzymała zamówienie na dostawę kompozytowych słupów oświetleniowych. Wartość zamówienia to: 232 000,70 zł netto.

21 kwietnia 2017 roku Spółka otrzymała zamówienie na dostawę kompozytowych słupów oświetleniowych. Wartość zamówienia to: 303 096,00 zł netto.

05 czerwca 2017 roku Energy Composites Sp. z o.o., spółka zależna Alumast S.A., podpisała umowę na dostawę słupów kompozytowych dla linii energetycznych. Wartość umowy to: 29.988 lew (wg kursu z 05.06.2017: 64 063,36 zł). Odbiorcą jest spółka energetyczna zajmująca się produkcją i sprzedażą energii elektrycznej i ciepła. Jest to pilotażowe zamówienie na nowy rynek sprzedaży. Realizacja dostaw w ramach ww. umowy może przyczynić się do pozyskania kolejnych zamówień z tego rynku, co pozytywnie wpłynie na rozwój oraz zwiększenie przewagi konkurencyjnej Grupy Kapitałowej Alumast.

Ostateczne terminy dostaw dla powyższych zamówień planowane są na III kwartał b.r.

Energy Composites Sp. z o.o., spółka zależna Alumast S.A., w dniu 13 kwietnia 2017 roku powzięła informację, iż projekt: "Opracowanie ultralekkich podstaw polimerobetonowych do montażu elektroenergetycznych słupów kompozytowych średnich (SN) i niskich napięć (nN)"



został zarekomendowany do dofinansowania. Projekt będzie realizowany w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020, Poddziałanie - 2.3.2 Bony na innowacje dla MŚP. Wartość projektu to: 319,9 tys. zł, wnioskowana kwota dofinansowania to: 208,12 tys.zł.

Pomimo faktu, że Grupa Kapitałowa Alumast nie osiągnęła satysfakcjonujących wyników, sytuacja finansowa Grupy jest stabilna.

## Informacje dot. zatrudnienia

### Zatrudnienie w ramach podmiotów podlegających konsolidacji (Alumast S.A. i Energy Composites Sp. z o.o.)

Stan na dzień:	30.06.2017	30.06.2016	zmiana
Pracownicy umysłowi	29,75	28	+1,75
Pracownicy fizyczni	20,75	32,75	-12
Razem	50,50	60,75	-10,25

Tabela 3 Stan zatrudnienia w przeliczeniu na pełne etaty na koniec II kwartału 2017 i II kwartału 2016 łącznie w Alumast S.A. i Energy Composites Sp. z o.o.

### Zatrudnienie w Alumast S.A.

Stan na dzień:	30.06.2017	30.06.2016	zmiana
Pracownicy umysłowi	19,75	20	-0,25
Pracownicy fizyczni	18,5	28,5	-10
Razem	38,25	48,5	-10,25

Tabela 4 Stan zatrudnienia w przeliczeniu na pełne etaty na koniec II kwartału 2017 i II kwartału 2016 w Alumast S.A.



**SKRÓCONE  
SKONSOLIDOWANE  
SPRAWOZDANIE  
FINANSOWE  
GRUPY KAPITAŁOWEJ  
ALUMAST S.A.**

**ZA II KWARTAŁ  
2017**

## Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Poniżej zostały zaprezentowane skonsolidowane dane finansowe spółek: Alumast S.A. (podmiot dominujący) i Energy Composites Sp. z o.o. (podmiot zależny)

### Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Rachunek zysków i strat (wariant kalkulacyjny)		01.04.2017 30.06.2017	01.04.2016 30.06.2016	01.01.2017 30.06.2017	01.01.2016 30.06.2016
		dane w tys. zł			
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	2 355,4	2 250,8	4 122,1	4 841,0
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 107,5	1 980,1	3 476,8	3 536,3
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	247,8	270,7	645,3	1 304,7
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	1 828,6	1 452,2	3 031,9	3 166,9
I.	Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	1 471,9	1 241,0	2 491,6	2 320,6
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	356,7	211,2	540,3	846,3
C.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	526,8	798,5	1 090,1	1 674,1
D.	Koszty sprzedaży	469,3	665,5	945,8	1 210,1
E.	Koszty ogólnego zarządu	692,2	629,7	1 384,4	1 200,1
F.	Zysk (strata) ze sprzedaży	-634,7	-496,7	-1 240,1	-736,1
G.	Pozostałe przychody operacyjne	28,1	24,7	46,0	34,5
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,1	-	0,8	-
II.	Dotacje	9,4	6,5	18,7	13,0
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
IV.	Inne przychody operacyjne	18,6	18,2	26,4	21,5
H.	Pozostałe koszty operacyjne	74,5	0,7	97,1	0,7
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III.	Inne koszty operacyjne	74,5	0,7	97,1	0,7
I.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-681,0	-472,7	-1 291,2	-702,3
J.	Przychody finansowe	-	1,3	-	1,6
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
II.	Odsetki	-	-	-	0,1
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-	-	-
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-	-
V.	Inne	-	1,3	-	1,5

Rachunek zysków i strat (wariant kalkulacyjny)		01.04.2017	01.04.2016	01.01.2017	01.01.2016
		30.06.2017	30.06.2016	30.06.2017	30.06.2016
		dane w tys. zł			
K.	Koszty finansowe	124,0	35,3	206,3	74,8
I.	Odsetki	62,3	29,7	99,1	58,5
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-	-	-
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-	-
IV.	Inne	61,7	5,6	107,2	16,3
L.	Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	-	-	-	-
M.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-805,0	-506,8	-1 497,5	-775,5
N.	Odpis wartości firmy	-	-	-	-
I.	Odpis wartości firmy – jednostki zależne	-	-	-	-
II.	Odpis wartości firmy – jednostki współzależne	-	-	-	-
O.	Odpis ujemnej wartości firmy	-	-	-	-
I.	Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki zależne	-	-	-	-
II.	Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki współzależne	-	-	-	-
P.	Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-
R.	Zysk (strata) brutto	-805,0	-506,8	-1 497,5	-775,5
S.	Podatek dochodowy	-6,0	-35,5	12,5	3,2
T.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
U.	Zyski (straty) mniejszości	-3,6	-34,2	-6,4	-25,5
W.	Zysk (strata) netto	-795,4	-437,0	-1 503,5	-753,2

Uwaga: Dane za II kwartał 2017 to dane wstępne, przed badaniem spr. finansowego przez biegłego rewidenta.

**Tabela 5 Skonsolidowany rachunek zysków i strat**

Bilans - aktywa		30.06.2017	30.06.2016
		dane narastająco w tys. zł	
A.	Aktywa trwałe	7 665,60	6 150,44
I.	Wartości niematerialne i prawne	1 444,66	692,66
II.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	-	-
III.	Rzeczowe aktywa trwałe	4 783,21	4 638,48
IV.	Należności długoterminowe	-	-
V.	Inwestycje długoterminowe	-	4,42
VI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 437,73	814,88
B.	Aktywa obrotowe	4 448,34	4 670,69
I.	Zapasy	1 480,62	2 364,17
II.	Należności krótkoterminowe	2 682,05	1 565,26
III.	Inwestycje krótkoterminowe	41,65	427,05
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	244,02	314,21
C.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy	-	-
D.	Udziały (akcje) własne	-	-
Aktywa razem		12 113,94	10 821,13

Uwaga: Dane za II kwartał 2017 to dane wstępne, przed badaniem spr. finansowego przez biegłego rewidenta.

Tabela 6 Skonsolidowany bilans – aktywa

Bilans - pasywa		30.06.2017	30.06.2016
		dane narastająco w tys. zł	
A.	Kapitał własny	2 814,79	4 611,20
I.	Kapitał podstawowy	4 890,55	4 890,55
II.	Kapitał zapasowy	480,24	473,84
III.	Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-
IV.	Pozostałe kapitały rezerwowe	-	-
V.	Różnice kursowe z przeliczenia	-	-
VI.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 052,51	-
VII.	Zysk (strata) netto	-1 503,50	-753,19
VIII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-	-
B.	Kapitały mniejszości	31,83	-
C.	Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	-	-
I.	Ujemna wartość firmy – jednostki zależne	-	-

<b>Bilans - pasywa</b>		30.06.2017	30.06.2016
		dane narastająco w tys. zł	
II.	Ujemna wartość firmy – jednostki współzależne	-	-
D.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	9 267,31	6 209,93
I.	Rezerwy na zobowiązania	385,15	318,94
II.	Zobowiązania długoterminowe	2 032,41	1 841,94
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	5 737,56	3 620,37
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	1 112,19	428,69
Pasywa razem		12 113,94	10 821,13

Uwaga: Dane za II kwartał 2017 to dane wstępne, przed badaniem spr. finansowego przez biegłego rewidenta.

**Tabela 7 Skonsolidowany bilans – pasywa**

## Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym		01.01.2017 30.06.2017	01.01.2016 30.06.2016
		dane narastająco w tys. zł	
I.	Kapitał własny na początek okresu (BO)	4 318,3	4 911,4
Ia.	Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach błędów	4 318,3	4 911,4
1.	Kapitał podstawowy na początek okresu	4 890,6	4 852,1
1.1.	Zmiany kapitału podstawowego	-	38,5
1.2.	Kapitał podstawowy na koniec okresu	4 890,6	4 890,6
2.	Kapitał zapasowy na początek okresu	480,2	241,8
2.1.	Zmiany kapitału zapasowego	-	232,0
2.2.	Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	480,2	473,8
3.	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-
3.1.	Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-
3.2.	Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-
4.	Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	-	-
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-	-
4.2.	Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	-	-
5.	Różnice kursowe z przeliczenia	-	-
6.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-220,9	-869,3
6.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
6.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-
6.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
6.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-220,9	-869,3
6.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-220,9	-869,3
6.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 052,5	-
6.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 052,5	-
7.	Wynik netto	-1 503,5	-753,2
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	2 814,8	4 611,2
III.	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	2 814,8	4 611,2

Uwaga: Dane za II kwartał 2017 to dane wstępne, przed badaniem spr. finansowego przez biegłego rewidenta.

**Tabela 8 Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym**



## Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

<b>Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)</b>		01.01.2017 30.06.2017	01.01.2016 30.06.2016
		dane narastająco w tys. zł	
<b>A.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
I.	Zysk (strata) netto	-1 503,5	-753,2
II.	Korekty razem	919,8	1 191,3
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-583,7	438,1
<b>B.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
I.	Wpływy	3,1	-
II.	Wydatki	46,9	396,2
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-43,8	-396,2
<b>C.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
I.	Wpływy	993,8	465,2
II.	Wydatki	667,3	545,2
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	326,5	-80,1
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>-301,0</b>	<b>-38,1</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>-301,0</b>	<b>-38,1</b>
	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-7,8	0,5
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>342,7</b>	<b>203,4</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>41,7</b>	<b>165,3</b>

Uwaga: Dane za II kwartał 2017 to dane wstępne, przed badaniem spr. finansowego przez biegłego rewidenta.

**Tabela 9 Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych**

## Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu skonsolidowanego raportu kwartalnego

### Zasady konsolidacji

W sprawozdaniu skonsolidowanym uwzględniono sprawozdanie jednostki dominującej – Alumast S.A. oraz jednostki zależnej – Energy Composites Sp. z o.o. Pozostałe spółki zależne nie zostały objęte konsolidacją. Podstawą prawną odstąpienia od konsolidacji jest art. 58 ustawy o rachunkowości

Spółka dominująca – Alumast S.A. dokonuje konsolidacji sprawozdań z jednostką zależną – Energy Composites Sp. z o.o. począwszy od sprawozdania za I kwartał 2016 roku.

Zasady rachunkowości stosowane przez jednostkę zależną objętą konsolidacją zostały ujednolicone z zasadami przyjętymi przez jednostkę dominującą.

Sprawozdanie finansowe jednostki zależnej objętej konsolidacją zostało sporządzone za ten sam okres sprawozdawczy.

Przy konsolidacji sprawozdań finansowych zastosowano metodę pełną.

### Zastosowane zasady i metody rachunkowości

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za II kwartał 2017 roku są zgodne z Ustawą o Rachunkowości z 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami i nie uległy zmianie w tym okresie.

Rachunek zysków i strat jest sporządzany w wersji kalkulacyjnej.

Rachunek przepływów pieniężnych jest sporządzany metodą pośrednią.

Walutą sprawozdawczą jest złoty polski.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmujące okres od 01 stycznia do 31 marca 2017 roku zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez jednostki powiązane przez co najmniej 12 kolejnych miesięcy i dłużej.

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 uznaje się rzeczowe składniki majątku trwałego o wartości powyżej 500 zł i okresie użytkowania dłuższym niż jeden rok.
--	--

	<p>Dla środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych stosowane są stawki amortyzacyjne wynikające z przepisów podatkowych, o ile odpowiadają okresowi ich ekonomicznej użyteczności. Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne amortyzuje się metodą liniową.</p> <p>Dla środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych o wartości początkowej do 1.500 zł dokonuje się w uproszczeniu jednorazowej amortyzacji w momencie przyjęcia do użytkowania.</p> <p>Składniki majątku o cenie jednostkowej poniżej 500 zł 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 koniec okresu sprawozdawczego wycenione są w cenie wytworzenia nie wyższej 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>Nierzaliczone 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 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>Ustalane 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 w 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 oraz umorzone odsetki od zobowiązań układowych.</p>
Rozliczenia międzyokresowe kosztów oraz rezerwy na zobowiązania	<p>W przypadku ponoszenia wydatków dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych dokonuje się czynnych rozliczeń międzyokresowych. Do kosztów rozliczanych w czasie zalicza się przede wszystkim: koszty najmu, koszty reklamy, koszty ubezpieczeń.</p> <p>Rezerwy na zobowiązania tworzy się 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>Rezerwy na koszty tworzone są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy wynikających ze świadczeń wykonanych na rzecz jednostek przez kontrahentów oraz z obowiązku wykonania związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń, których kwotę można oszacować, choć data powstania nie jest jeszcze znana.</p> <p>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>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 wymaganej w przyszłości zapłaty kwoty podatku dochodowego, w związku z występowaniem dodatnich różnic</p>

	<p>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 obowiązującego 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 oraz obowiązkowe obciążenie wyniku. Grupa Kapitałowa stosuje wariant kalkulacyjny rachunku zysków i strat.</p> <p>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.</p> <p>Koszty sprzedanych wyrobów i usług są to koszty wytworzenia tych produktów i usług, które są współmierne do przychodów ze sprzedaży.</p> <p>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.</p> <p>Wartość sprzedanych towarów i materiałów jest to wartość sprzedanych towarów i materiałów w cenie zakupu współmierna do przychodów ze sprzedaży z tego tytułu.</p> <p>Pozostałe przychody i koszty operacyjne są to koszty i przychody nie związane bezpośrednio z normalną działalnością, wpływające na wynik finansowy.</p> <p>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.</p>



**SKRÓCONE  
JEDNOSTKOWE  
SPRAWOZDANIE  
FINANSOWE  
SPÓŁKI  
ALUMAST S.A.**

**ZA II KWARTAŁ  
2017**

## Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

Poniżej zostały zaprezentowane jednostkowe dane finansowe spółki Alumast S.A. - podmiotu dominującego.

### Jednostkowy rachunek zysków i strat

Rachunek zysków i strat (wariant kalkulacyjny)		01.04.2017 30.06.2017	01.04.2016 30.06.2016	01.01.2017 30.06.2017	01.01.2016 30.06.2016
		dane w tys. zł		dane w tys. zł	
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	2 267,0	2 530,7	3 859,5	4 298,4
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 044,6	1 965,1	3 428,5	3 534,6
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	222,4	565,6	431,0	763,7
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	1 810,2	1 655,7	2 943,2	2 859,1
I.	Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	1 700,4	1 304,1	2 729,5	2 408,6
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	109,8	351,5	213,7	450,4
C.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	456,8	875,0	916,3	1 439,3
D.	Koszty sprzedaży	341,7	465,1	729,5	886,4
E.	Koszty ogólnego zarządu	504,1	512,5	1 065,9	1 012,4
F.	Zysk (strata) ze sprzedaży	-389,0	-102,6	-879,1	-459,5
G.	Pozostałe przychody operacyjne	30,1	24,6	47,3	34,5
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II.	Dotacje	9,4	6,5	18,7	13,0
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
IV.	Inne przychody operacyjne	20,7	18,1	28,6	21,5
H.	Pozostałe koszty operacyjne	74,1	0,7	74,5	0,7
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III.	Inne koszty operacyjne	74,1	0,7	74,5	0,7
I.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-433,1	-78,6	-906,3	-425,7
J.	Przychody finansowe	-	1,3	-	1,5
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
II.	Odsetki	-	-	-	-
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-	-	-
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-	-
V.	Inne	-	1,3	-	1,5

Rachunek zysków i strat (wariant kalkulacyjny)		01.04.2017	01.04.2016	01.01.2017	01.01.2016
		30.06.2017	30.06.2016	30.06.2017	30.06.2016
		dane w tys. zł		dane w tys. zł	
K.	Koszty finansowe	112,1	35,1	183,3	71,3
I.	Odsetki	56,2	29,7	89,9	58,5
II.	Strata z rozchodu aktywów finansowych	-	-	-	-
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-	-
IV.	Inne	55,9	5,5	93,3	12,8
L.	Zysk (strata) brutto	-545,1	-112,5	-1 089,5	-495,4
M.	Podatek dochodowy	-0,7	-8,7	16,6	3,2
N.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
O.	Zysk (strata) netto	-544,5	-103,7	-1 106,1	-498,6

Uwaga: Dane za II kwartał 2017 to dane wstępne, przed badaniem spr. finansowego przez biegłego rewidenta.

**Tabela 10 Jednostkowy rachunek zysków i strat**



Bilans - aktywa		30.06.2017	30.06.2016
		dane narastająco w tys. zł	
A.	Aktywa trwałe	7 205,2	6 079,3
I.	Wartości niematerialne i prawne	854,6	688,1
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	4 269,7	4 540,2
III.	Należności długoterminowe	-	-
IV.	Inwestycje długoterminowe	1 824,5	233,9
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	256,3	617,0
B.	Aktywa obrotowe	4 024,9	4 490,0
I.	Zapasy	1 220,9	2 147,5
II.	Należności krótkoterminowe	2 574,2	1 805,9
III.	Inwestycje krótkoterminowe	18,4	232,9
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	211,4	303,6
C.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy	-	-
D.	Udziały (akcje) własne	-	-
Aktywa razem		11 230,1	10 569,3

Uwaga: Dane za II kwartał 2017 to dane wstępne, przed badaniem spr. finansowego przez biegłego rewidenta.

Tabela 11 Jednostkowy bilans – aktywa

Bilans - pasywa		30.06.2017	30.06.2016
		dane narastająco w tys. zł	
A.	Kapitał własny	4 320,8	4 807,6
I.	Kapitał podstawowy	4 890,6	4 890,6
II.	Kapitał zapasowy	536,3	415,6
III.	Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-
IV.	Pozostałe kapitały rezerwowe	-	-
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-
VI.	Zysk (strata) netto	-1 106,1	-498,6
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-	-
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	6 909,3	5 761,7
I.	Rezerwy na zobowiązania	377,5	318,9
II.	Zobowiązania długoterminowe	1 745,5	1 841,9
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	4 365,7	3 172,1
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	420,6	428,7
Pasywa razem		11 230,1	10 569,3

Uwaga: Dane za II kwartał 2017 to dane wstępne, przed badaniem spr. finansowego przez biegłego rewidenta.

Tabela 12 Jednostkowy bilans – pasywa

## Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym		01.01.2017 30.06.2017	01.01.2016 30.06.2016
		dane narastająco w tys. zł	
I.	Kapitał własny na początek okresu (BO)	5 426,9	5 267,7
Ia.	Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	5 426,9	5 267,7
1.	Kapitał podstawowy na początek okresu	4 890,6	4 852,1
1.1.	Zmiany kapitału podstawowego	-	38,5
1.2.	Kapitał podstawowy na koniec okresu	4 890,6	4 890,6
2.	Kapitał zapasowy na początek okresu	415,6	241,8
2.1.	Zmiany kapitału zapasowego	120,7	173,8
2.2.	Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	536,3	415,6
3.	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-
3.1.	Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-
3.2.	Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-
4.	Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	-	-
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-	-
4.2.	Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	-	-
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	120,7	-869,3
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	120,7	-
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	120,7	-
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-869,3
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-869,3
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
6.	Wynik netto	-1 106,1	-498,6
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	4 320,8	4 807,6
III.	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	4 320,8	4 807,6

Uwaga: Dane za II kwartał 2017 to dane wstępne, przed badaniem spr. finansowego przez biegłego rewidenta.

Tabela 13 Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym

## Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych

<b>Rachunek przepływów pieniężnych (metod pośrednia)</b>		01.01.2017 30.06.2017	01.01.2016 30.06.2016
		dane narastająco w tys. zł	
<b>A.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
I.	Zysk (strata) netto	-1 106,1	-498,6
II.	Korekty razem	3 060,9	806,4
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 954,8	307,9
<b>B.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
I.	Wpływy	-	-
II.	Wydatki	1 607,7	292,3
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 607,7	-292,3
<b>C.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
I.	Wpływy	234,1	465,2
II.	Wydatki	613,0	487,4
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-379,0	-22,2
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	-31,9	-6,6
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	-31,9	-6,6
	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-7,6	0,5
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	50,3	142,4
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	18,4	135,7

Uwaga: Dane za II kwartał 2017 to dane wstępne, przed badaniem spr. finansowego przez biegłego rewidenta.

**Tabela 14** Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych

## Dodatkowe informacje

Stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników - nie dotyczy. Zarząd Alumast S.A. nie publikował prognoz wyników finansowych.

Opis stanu realizacji działań i inwestycji oraz harmonogram ich realizacji, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu – nie dotyczy

Raport kwartalny za II kwartał 2017 roku został przygotowany zgodnie z wytycznymi zawartymi w § 5 załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

Wodzisław Śląski, 14 sierpnia 2017

Zbigniew Szkopek  
Prezes Zarządu

Beata Hut  
Wiceprezes Zarządu

Radosław Łoś  
Członek Zarządu