



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

**ZA I 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 15.05.2017	6
TABELA 3 STAN ZATRUDNIENIA W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY NA KONIEC I KWARTAŁU 2017 I IV 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 I KWARTAŁU 2017 I I KWARTAŁU 2016 ŁĄCZNIE W ALUMAST S.A. I ENERGY COMPOSITES SP. Z O.O.	10
TABELA 5 STAN ZATRUDNIENIA W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY NA KONIEC I KWARTAŁU 2017 I IV KWARTAŁU 2016 W ALUMAST S.A.	10
TABELA 6 STAN ZATRUDNIENIA W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY NA KONIEC I KWARTAŁU 2017 I I KWARTAŁU 2016 W ALUMAST S.A.	10
TABELA 7 SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	13
TABELA 8 SKONSOLIDOWANY BILANS – AKTYWA	14
TABELA 9 SKONSOLIDOWANY BILANS – PASywa	15
TABELA 10 SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	16
TABELA 11 SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	17
TABELA 12 JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	24
TABELA 13 JEDNOSTKOWY BILANS – AKTYWA	25
TABELA 14 JEDNOSTKOWY BILANS – PASywa	25
TABELA 15 JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	26
TABELA 16 JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	27

## Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej

Schemat grupy kapitałowej przedstawia się następująco:

<b>Alumast S.A.</b>	90% 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

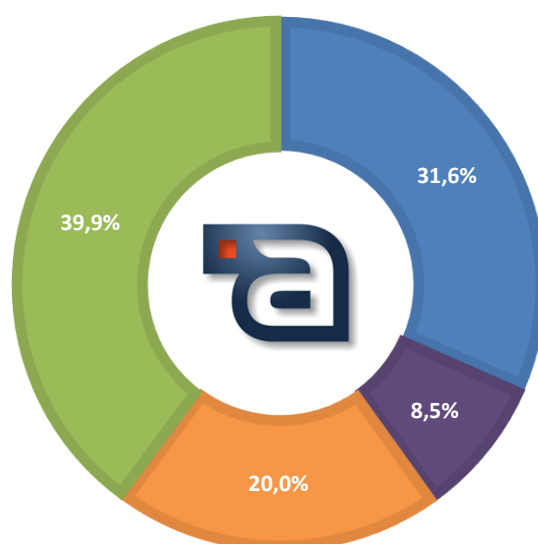
---

## 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	980 000	20,0%

Tabela 2 - Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki, stan na 15.05.2017



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

Wykres 1 Akcjonariat spółki Alumast S.A., stan na 15.05.2017.



<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	255 000 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

Adam Smoleń – 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

Pierwszy kwartał 2017 roku to przedłużający się zastój spowodowany wstrzymaniem przetargów i opóźnień inwestycji w segmencie budownictwa infrastrukturalnego. Niesatysfakcjonujący poziom sprzedaży przy stałych kosztach doprowadził do wyższej od zakładanej w I kwartale straty. Jednak Grupa Kapitałowa Alumast posiada portfel zamówień, który wskazuje na ożywienie w zakresie procesów inwestycyjnych i przyczyni się do polepszenia wyników w kolejnych kwartałach bieżącego roku.

Zakończono proces dopuszczenia spółki Alumast S.A. jako dostawcy produktów z branży elektrotechnicznej na rynek kubański. Spółka uzyskała certyfikat potwierdzający wpisanie na listę akceptowanych przez centralę handlu zagranicznego ENERGOIMPORT eksporterów.

Spółka została wpisana na listę celną (MINCEX) Ministerstwa Handlu Zagranicznego Kuby, co upoważnia ALUMAST S.A. do dostaw do firmy ENERGOIMPORT.



W I kwartale 2017 roku Spółka pozyskała zamówienie na dostawę 114 sztuk słupów oświetleniowych kompozytowych dla klienta z Peru. Jest to efekt rozmów rozpoczętych podczas ubiegłorocznych targów oświetlenia w Niemczech.

17 marca 2017 roku Energy Composites Sp. z o.o., spółka zależna Alumast S.A. powzięła informację, iż projekt: "Technologia produkcji chmielu wykorzystująca konstrukcję nośną oraz zintegrowany system optymalizacji nawadniania, nawożenia i ochrony roślin" został zarekomendowany do dofinansowania. Projekt będzie realizowany w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 - konkurs 3/1.1.1/2016 Działanie 1.1. "Projekty B+R przedsiębiorstw", Poddziałanie 1.1.1 "Badania przemysłowe i prace rozwojowe realizowane przez przedsiębiorstwa". Instytucją Pośredniczącą w ramach tego programu jest Narodowe Centrum Badań i Rozwoju (NCBiR). Wartość projektu to: 6,46 mln zł, wnioskowana kwota dofinansowania to: 5,05 mln zł

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.



Posiadany potencjał, zaplecze technologiczne, produkcyjne, kadra, rozwijanie nowych kompetencji (m.in. projektowanie i wykonawstwo w zakresie robót budowlanych instalacji oświetlenia ulicznego), w odniesieniu do perspektywy rozwoju rynków, na których działa Alumast S.A. jak i Energy Composites Sp. z o.o., pozwala ocenić obecną sytuację jako stan przejściowy i daje podstawy do wzrostu skali działalności w kolejnych kwartałach.

## Informacje dot. zatrudnienia

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

Stan na dzień:	31.03.2017	31.12.2016	zmiana
Pracownicy umysłowi	24,5	27,5	-3
Pracownicy fizyczni	19,25	29,75	-10,5
Razem	43,75	57,25	-13,5

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

Stan na dzień:	31.03.2017	31.03.2016	zmiana
Pracownicy umysłowi	24,5	27,75	-3,25
Pracownicy fizyczni	19,25	34	-14,75
Razem	43,75	61,75	-18

Tabela 4 Stan zatrudnienia w przeliczeniu na pełne etaty na koniec I kwartału 2017 i I kwartału 2016 łącznie w Alumast S.A. i Energy Composites Sp. z o.o.

### Zatrudnienie w Alumast S.A.

Stan na dzień:	31.03.2017	31.12.2016	zmiana
Pracownicy umysłowi	17	19	-2
Pracownicy fizyczni	21,5	27,5	-6
Razem	38,5	46,5	-8

Tabela 5 Stan zatrudnienia w przeliczeniu na pełne etaty na koniec I kwartału 2017 i IV kwartału 2016 w Alumast S.A.

Stan na dzień:	31.03.2017	31.03.2016	zmiana
Pracownicy umysłowi	17	20,75	-3,75
Pracownicy fizyczni	21,5	31,75	-10,25
Razem	38,5	52,5	-14

Tabela 6 Stan zatrudnienia w przeliczeniu na pełne etaty na koniec I kwartału 2017 i I kwartału 2016 w Alumast S.A.



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

**ZA I 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)		01.01.2017	01.01.2016
		31.03.2017	31.03.2016
		dane w tys. zł	
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 766,7	2 590,2
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 369,3	1 510,1
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	397,4	1 080,1
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	1 203,4	1 714,7
I.	Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	1 019,8	1 043,0
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	183,6	671,7
C.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	563,3	875,5
D.	Koszty sprzedaży	476,5	228,1
E.	Koszty ogólnego zarządu	692,2	886,8
F.	Zysk (strata) ze sprzedaży	-605,4	-239,4
G.	Pozostałe przychody operacyjne	17,9	9,8
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,7	-
II.	Dotacje	9,4	6,5
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
IV.	Inne przychody operacyjne	7,9	3,4
H.	Pozostałe koszty operacyjne	22,7	-
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
III.	Inne koszty operacyjne	22,7	-
I.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-610,2	-229,5
J.	Przychody finansowe	0,5	0,3
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	-	-
II.	Odsetki	-	0,1
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
V.	Inne	0,5	0,2

Rachunek zysków i strat (wariant kalkulacyjny)		01.01.2017	01.01.2016
		31.03.2017	31.03.2016
		dane w tys. zł	
K.	Koszty finansowe	82,8	39,5
I.	Odsetki	36,8	28,8
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
IV.	Inne	46,0	10,7
L.	Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	-	-
M.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-692,5	-268,8
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	-692,5	-268,8
S.	Podatek dochodowy	18,4	38,6
T.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
U.	Zyski (straty) mniejszości	-2,9	8,7
W.	Zysk (strata) netto	-708,1	-316,1

Uwaga: Dane wstępne, przed badaniem spr. finansowego przez biegłego rewidenta.

Tabela 7 Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Bilans - aktywa		31.03.2017	31.03.2016
		dane narastająco w tys. zł	
A.	Aktywa trwałe	7 597,7	5 852,4
I.	Wartości niematerialne i prawne	1 471,9	715,1
II.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	-	-
III.	Rzeczowe aktywa trwałe	4 881,8	4 488,5
IV.	Należności długoterminowe	-	-
V.	Inwestycje długoterminowe	-	4,4
VI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 244,0	644,3
B.	Aktywa obrotowe	4 879,4	4 802,8
I.	Zapasy	1 756,2	2 424,5
II.	Należności krótkoterminowe	2 825,2	1 458,2
III.	Inwestycje krótkoterminowe	89,4	596,7
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	208,6	323,4
C.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy	-	-
D.	Udziały (akcje) własne	-	-
Aktywa razem		12 477,1	10 655,2

Uwaga: Dane wstępne, przed badaniem spr. finansowego przez biegłego rewidenta.

Tabela 8 Skonsolidowany bilans – aktywa

Bilans - pasywa		31.03.2017	31.03.2016
		dane narastająco w tys. zł	
A.	Kapitał własny	3 657,5	5 048,2
I.	Kapitał podstawowy	4 890,6	4 890,6
II.	Kapitał zapasowy	489,6	241,8
III.	Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-
IV.	Pozostałe kapitały rezerwowe	-	-
V.	Różnice kursowe z przeliczenia	-	-
VI.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 014,6	232,0
VII.	Zysk (strata) netto	-708,1	-316,1
VIII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-	-
B.	Kapitały mniejszości	35,8	34,2
C.	Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	-	-
I.	Ujemna wartość firmy – jednostki zależne	-	-

<b>Bilans - pasywa</b>		31.03.2017	31.03.2016
		dane narastająco w tys. zł	
II.	Ujemna wartość firmy – jednostki współzależne	-	-
D.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	8 783,9	5 572,7
I.	Rezerwy na zobowiązania	352,2	318,9
II.	Zobowiązania długoterminowe	2 110,6	1 905,7
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	5 494,8	2 962,8
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	826,2	385,3
Pasywa razem		12 477,1	10 655,2

Uwaga: Dane wstępne, przed badaniem spr. finansowego przez biegłego rewidenta.

**Tabela 9 Skonsolidowany bilans – pasywa**

## Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym		01.01.2017 31.03.2017	01.01.2016 31.03.2016
		dane narastająco w tys. zł	
I.	Kapitał własny na początek okresu (BO)	4 365,1	4 911,4
Ia.	Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach błędów	4 365,1	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	489,6	241,8
2.1.	Zmiany kapitału zapasowego	-	-
2.2.	Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	489,6	241,8
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	-224,9	-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	-	232,0
6.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-224,9	-869,3
6.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-224,9	-869,3
6.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 014,6	-
6.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 014,6	232,0
7.	Wynik netto	-708,1	-316,1
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	3 657,5	5 048,2
III.	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	3 657,5	5 048,2

Uwaga: Dane wstępne, przed badaniem spr. finansowego przez biegłego rewidenta.

Tabela 10 Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym



## Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

<b>Rachunek przepływów pieniężnych (metod pośrednia)</b>		01.01.2017	01.01.2016
		31.03.2017	31.03.2016
		dane narastająco w tys. zł	
<b>A.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
I.	Zysk (strata) netto	-708,1	-316,1
II.	Korekty razem	379,9	614,8
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-328,2	298,7
<b>B.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
I.	Wpływy	-	-
II.	Wydatki	2,1	162,6
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2,1	-162,6
<b>C.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
I.	Wpływy	386,1	439,2
II.	Wydatki	309,2	446,0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	77,0	-6,8
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>-253,3</b>	<b>129,2</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>-253,3</b>	<b>131,6</b>
	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-3,7	2,3
<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>89,4</b>	<b>335,0</b>

Uwaga: Dane wstępne, przed badaniem spr. finansowego przez biegłego rewidenta.

**Tabela 11 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. poczynsz 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 I 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. Dodatnie lub ujemne różnice kursowe powstające w dniu płatności wynikające z różnicy pomiędzy kursem waluty na ten dzień, a kursem waluty w dniu powstania należności lub zobowiązania, odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.</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>



**ZA I KWARTAŁ  
2017**

## Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

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

### Jednostkowy rachunek zysków i strat

<b>Rachunek zysków i strat (wariant kalkulacyjny)</b>		01.01.2017 31.03.2017	01.01.2016 31.03.2016
		dane w tys. zł	
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 592,5	1 767,7
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 383,8	1 569,5
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	208,6	198,1
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	1 133,0	1 203,4
I.	Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	1 029,0	1 104,5
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	103,9	98,9
C.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	459,5	564,3
D.	Koszty sprzedaży	387,9	180,5
E.	Koszty ogólnego zarządu	561,8	740,7
F.	Zysk (strata) ze sprzedaży	-490,1	-356,9
G.	Pozostałe przychody operacyjne	17,2	9,8
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II.	Dotacje	9,4	6,5
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
IV.	Inne przychody operacyjne	7,9	3,4
H.	Pozostałe koszty operacyjne	0,3	-
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
III.	Inne koszty operacyjne	0,3	-
I.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-473,2	-347,1
J.	Przychody finansowe	-	0,3
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	-	-
II.	Odsetki	-	0,1
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
V.	Inne	-	0,2

<b>Rachunek zysków i strat (wariant kalkulacyjny)</b>		01.01.2017	01.01.2016
		31.03.2017	31.03.2016
		dane w tys. zł	
K.	Koszty finansowe	71,1	36,1
I.	Odsetki	33,7	28,8
II.	Strata z rozchodu aktywów finansowych	-	-
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
IV.	Inne	37,4	7,3
L.	Zysk (strata) brutto	-544,4	-382,9
M.	Podatek dochodowy	17,3	11,9
N.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
O.	Zysk (strata) netto	-561,6	-394,8

Uwaga: Dane wstępne, przed badaniem spr. finansowego przez biegłego rewidenta.

**Tabela 12 Jednostkowy rachunek zysków i strat**



Bilans - aktywa		31.03.2017	31.03.2016
		dane narastająco w tys. zł	
A.	Aktywa trwałe	7 307,2	6 024,7
I.	Wartości niematerialne i prawne	879,5	710,4
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	4 353,5	4 486,0
III.	Należności długoterminowe	-	-
IV.	Inwestycje długoterminowe	1 824,5	233,9
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	249,7	594,4
B.	Aktywa obrotowe	4 838,8	4 137,1
I.	Zapasy	1 504,9	2 363,2
II.	Należności krótkoterminowe	3 121,3	1 347,3
III.	Inwestycje krótkoterminowe	34,7	113,4
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	177,9	313,2
C.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy	-	-
D.	Udziały (akcje) własne	-	-
Aktywa razem		12 146,0	10 161,8

Uwaga: Dane wstępne, przed badaniem spr. finansowego przez biegłego rewidenta.

Tabela 13 Jednostkowy bilans – aktywa

Bilans - pasywa		31.03.2017	31.03.2016
		dane narastająco w tys. zł	
A.	Kapitał własny	4 909,2	4 911,4
I.	Kapitał podstawowy	4 890,6	4 890,6
II.	Kapitał zapasowy	415,6	241,8
III.	Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-
IV.	Pozostałe kapitały rezerwowe	-	-
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	164,7	173,8
VI.	Zysk (strata) netto	-561,6	-394,8
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-	-
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	7 236,7	5 250,4
I.	Rezerwy na zobowiązania	352,2	318,9
II.	Zobowiązania długoterminowe	1 820,2	1 905,7
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	4 657,2	2 640,5
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	407,1	385,3
Pasywa razem		12 146,0	10 161,8

Uwaga: Dane wstępne, przed badaniem spr. finansowego przez biegłego rewidenta.

Tabela 14 Jednostkowy bilans – pasywa

## Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym		01.01.2017 31.03.2017	01.01.2016 31.03.2016
		dane narastająco w tys. zł	
I.	Kapitał własny na początek okresu (BO)	5 470,9	5 267,7
Ia.	Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	5 470,9	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	-	-
2.2.	Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	415,6	241,8
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.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	164,7	-869,3
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	164,7	-
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	164,7	-
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	164,7	173,8
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	164,7	173,8
6.	Wynik netto	-561,6	-394,8
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	4 909,2	4 911,4
III.	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	4 909,2	4 911,4

Uwaga: Dane wstępne, przed badaniem spr. finansowego przez biegłego rewidenta.

Tabela 15 Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym

## Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)		01.01.2017	01.01.2016
		31.03.2017	31.03.2016
		dane narastająco w tys. zł	
<b>A.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
I.	Zysk (strata) netto	-561,6	-394,8
II.	Korekty razem	2 133,9	372,9
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 572,3	-21,9
<b>B.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
I.	Wpływy	5,2	-
II.	Wydatki	1 597,1	155,2
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 591,9	-155,2
<b>C.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
I.	Wpływy	286,3	439,2
II.	Wydatki	282,2	334,0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	4,0	105,2
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>-15,6</b>	<b>-72,0</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>-15,6</b>	<b>-72,0</b>
	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-3,7	2,3
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>50,3</b>	<b>142,4</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>34,7</b>	<b>70,4</b>

Uwaga: Dane wstępne, przed badaniem spr. finansowego przez biegłego rewidenta.

**Tabela 16 Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych**

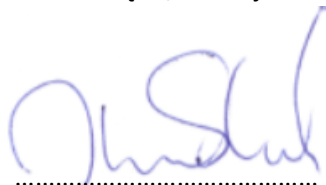
## Dodatkowe informacje

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 I kwartał 2017 roku został przygotowany zgodnie z wytycznymi zawartymi w § 5 załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

Wodzisław Śląski, 15 maja 2017



Zbigniew Szkopek  
Prezes Zarządu



Beata Hut  
Wiceprezes Zarządu



Radosław Łoś  
Członek Zarządu