

Jednostkowy Raport roczny Alumast S.A.

Za rok obrotowy
od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku

Spis treści

Pismo Prezesa Zarząd Alumast S.A.	4
Wybrane dane finansowe z rocznego sprawozdania finansowego.....	6
Wybrane dane finansowe spółek zależnych nieobjętych konsolidacją.....	8
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku.....	10
Wprowadzenie do jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku.....	12
Bilans, Rachunek zysków i strat, Zestawienie zmian w kapitale własnym, Rachunek przepływów pieniężnych.....	18
Informacje i objaśnienia.....	29
Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki	50
Oświadczenia Zarządu.....	70

Spis tabel

Tabela 1 - Bilans – aktywa.....	20
Tabela 2 - Bilans - pasywa.....	22
Tabela 3 - Rachunek zysków i strat.....	24
Tabela 4 - Zestawienie zmian w kapitale własnym.....	26
Tabela 5 - Rachunek przepływów pieniężnych.....	28
Tabela 6 - Nota 1 Zakres zmian wartości niematerialnych i prawnych w 2017 roku.....	30
Tabela 7 - Nota 1 Zakres zmian wartości niematerialnych i prawnych w 2016 roku.....	31
Tabela 8 - Nota 2 Koszty zakończonych prac rozwojowych w 2017 i 2016 roku.....	31
Tabela 9 - Nota 3 Zakres zmian środków trwałych w 2017 roku.....	32
Tabela 10 - Nota 3 Zakres zmian wartości środków trwałych w 2016 roku.....	33
Tabela 11 - Nota 4 Wartość gruntów użytkowanych wieczystość w 2017 roku.....	34
Tabela 12 - Nota 4 Wartość gruntów użytkowanych wieczystość w 2016 roku.....	34
Tabela 13 - Nota 5 Wartość niemortyzowanych lub nieumarzanych środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu w 2017 i 2016 roku.....	34
Tabela 14 - Nota 7 Koszty wytworzenia środków trwałych w budowie w 2017 roku.....	34
Tabela 15 - Nota 7 Koszty wytworzenia środków trwałych w budowie w 2016 roku.....	35
Tabela 16 - Nota 8 Zakres zmian inwestycji długoterminowych w 2017 roku.....	35
Tabela 17 - Nota 8 Zakres zmian inwestycji długoterminowych w 2016 roku.....	36
Tabela 18 - Nota 9 Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących długoterminowe aktywa finansowe w 2017 i 2016 roku.....	36
Tabela 19 - Nota 11 Odpisy aktualizujące należności w 2017 roku	37
Tabela 20 - Nota 11 Odpisy aktualizujące należności w 2016 roku	37
Tabela 21 - Nota 14 Rozliczenia międzyokresowe w 2017 roku.....	38
Tabela 22 - Nota 14 Rozliczenia międzyokresowe w 2016 roku.....	38
Tabela 23 - Nota 15 Dane o strukturze kapitału podstawowego oraz liczbie i wartości nominalnej subskrybowanych akcji, w tym uprzywilejowanych w 2017 roku.....	38
Tabela 24 - Nota 15 Dane o strukturze kapitału podstawowego oraz liczbie i wartości nominalnej subskrybowanych akcji, w tym uprzywilejowanych w 2016 roku.....	38
Tabela 25 - Nota 17 Propozycja co do sposobu podziału zysku z 2017 i 2016 roku.....	39
Tabela 26 - Nota 18 Zakres zmian stanu rezerw w 2017 roku.....	39
Tabela 27 - Nota 18 Zakres zmian stanu rezerw w 2016 roku.....	39
Tabela 28 - Nota 19 Struktura czasowa zobowiązań długoterminowych w 2017 roku.....	40
Tabela 29 - Nota 19 Struktura czasowa zobowiązań długoterminowych w 2016 roku.....	40
Tabela 30 - Nota 20 Zobowiązania zabezpieczone na majątku Spółki na dzień 31.12.2017	40
Tabela 31 - Nota 20 Zobowiązania zabezpieczone na majątku Spółki na dzień 31.12.2016	40

Tabela 32 - Nota 21 Informacje o przypadkach gdy składnik aktywów lub pasywów jest wykazywany w więcej niż jednej pozycji bilansu w 2017 roku.....	41
Tabela 33 - Nota 21 Informacje o przypadkach gdy składnik aktywów lub pasywów jest wykazywany w więcej niż jednej pozycji bilansu w 2016 roku.....	41
Tabela 34 - Nota 24 Rozliczenia międzyokresowe (pasywa) w 2017 roku.....	42
Tabela 35 - Nota 24 Rozliczenia międzyokresowe (pasywa) w 2016 roku.....	42
Tabela 36 - Nota 25 Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w 2017 i 2016 roku.....	43
Tabela 37 - Nota 26 Koszty rodzajowe oraz koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby w 2017 i 2016 roku..	43
Tabela 38 - Nota 28 Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto w 2017 i 2016 roku.....	44
Tabela 39 - Nota 29 Poniesione w 2017 roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe ...	44
Tabela 40 - Nota 29 Poniesione w 2016 roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe ...	45
Tabela 41 - Nota 30 Kwota i charakter poszczególnych pozycji przychodów lub kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie w 2017 roku.....	45
Tabela 42 - Nota 30 Kwota i charakter poszczególnych pozycji przychodów lub kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie w 2016 roku.....	45
Tabela 43 - Nota 31 Kurs przyjęty do wyceny pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, wyrażonych w walutach obcych na dzień 31.12.2017 i 31.12.2016 roku.....	45
Tabela 44 - Nota 32 Przeciętne zatrudnienie w 2017 i 2016 roku.....	45
Tabela 45 - Nota 33 Wynagrodzenie, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, dla osób wchodzących w skład organów zarządzających oraz nadzorujących w 2017 i 2016 roku.....	46
Tabela 46 - Nota 35 Objasnienie struktury środków pieniężnych w 2017 i 2016 roku.....	46
Tabela 47 - Nota 38 Wynagrodzenie biegłego rewidenta w 2017 roku.....	46
Tabela 48 - Nota 38 Wynagrodzenie biegłego rewidenta w 2016 roku.....	47
Tabela 49 - Nota 43 Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi w 2017 i 2016 roku.....	47
Tabela 50 - Nota 44 Wykaz spółek, w których jednostka posiada zaangażowanie kapitałowe lub 20% w ogólnej liczbie głosów w 2017 i 2016 roku.....	48
Tabela 51 - Nota 48 Informacje o nazwie, siedzibie zarządu lub siedzibie statutowej jednostki oraz formie prawnej każdej z jednostek, których dana jednostka jest współnikiem ponoszącym nieograniczoną odpowiedzialność majątkową.....	48
Tabela 52 - Nota 54 Wynagrodzenie Autoryzowanego Doradcy w 2017 i 2016 roku.....	49
Tabela 53 - Nota 55 Wyjaśnienia do zestawienia jednostkowych przepływów pieniężnych za 2017 i 2016 rok.....	49
Tabela 54 - Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki, stan na 15.05.2018.....	52
Tabela 55 - Podstawowe wskaźniki w latach 2016-2017.....	59
Tabela 56 - Stan zatrudnienia w przeliczeniu na pełne etaty na koniec 2017 i 2016.....	59
Tabela 57 - Stan zatrudnienia wg płci w przeliczeniu na pełne etaty na koniec 2017 i 2016.....	59
Tabela 58 - Stan zatrudnienia wg wykształcenia w przeliczeniu na pełne etaty na koniec kwartału 2017 i 2016.....	60

Pismo Prezesa Zarządu

Alumast S.A.

Szanowni Akcjonariusze, Inwestorzy, Członkowie Rady Nadzorczej, Współpracownicy,

W imieniu Zarządu Alumast S.A. zapraszam do zapoznania się z raportem za 2017 rok. Dokument ten stanowi źródło informacji o prowadzonej działalności oraz o zdarzeniach, które w szczególny sposób wpłynęły na obecną sytuację Spółki. W raporcie znajdują Państwo sprawozdanie finansowe, sprawozdanie Zarządu z działalności w minionym roku, sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki.

Pomimo tego, iż za 2017 roku Alumast S.A. nie osiągnęła satysfakcjonujących wyników, sytuacja finansowa Spółki jest stabilna. Posiadany potencjał, zaplecze technologiczne, produkcyjne, kadra, rozwijanie nowych kompetencji w odniesieniu do perspektywy rozwoju rynków, na których działa Alumast S.A., pozwala ocenić sytuację Spółki z 2017 roku jako stan przejściowy i daje podstawy to wzrostu skali działalności w kolejnych latach.

Bardzo duży wpływ na działalność Spółki miał przedłużający się zastój w segmencie budownictwa infrastrukturalnego. Ruszyły wprawdzie inwestycje i remonty na terenach kolejowych, ale z dużym opóźnieniem. Branża energetyczna, szczególnie w obszarze rozbudowy i remontów sieci niskiego i średniego napięcia do końca III kwartału 2017 roku charakteryzowała się zastojem. Dopiero w III kwartale 2017 odnotowano znaczne zwiększenie zamówień i zapytań na produkty spółki.

W związku z planowanym wzrostem sprzedaży, przewidywanym zapotrzebowaniem na kapitał obrotowy i inwestycyjny podjęto decyzje o dokapitalizowaniu Spółki i pozyskaniu inwestora. W III kwartale 2017 roku została zawarta ze spółką COLO-COLO Podwykonawstwo Logistyczne Sp. z o.o. (Inwestor) umowa objęcia akcji, na mocy której Inwestor objął 1.000.000 akcji Spółki na okaziciela serii N za cenę emisyjną 1,00 zł za jedną akcję, tj. łącznie za cenę 1.000.000 zł. Akcje na okaziciela serii L zostały pokryte wkładem pieniężnym.

Alumast S.A. w kolejnych latach będzie wzmacniał pozycję na rynku słupów oświetleniowych, energetycznych, teletechnicznych i masztów flagowych.

Stworzyliśmy mocne podstawy do dalszego rozwoju Spółki. Nowe technologie i produkty dają podstawy do dalszego dynamicznego wzrostu sprzedaży i wyników finansowych w kolejnych latach, dlatego z optymizmem patrzymy w przyszłość.

Pragnę zapewnić, iż wszystkie działania podejmowane przez władze Spółki zmierzają do stałej poprawy sytuacji finansowej Spółki i do zwiększenia jej wartości dla naszych akcjonariuszy.

W imieniu Zarządu Alumast S.A. chciałbym podziękować wszystkim, którzy pracują na rozwój i sukces naszej firmy. Szczególnie dziękuję Pracownikom za zaangażowanie, lojalność i profesjonalizm oraz Członkom Rady Nadzorczej, Akcjonariuszom oraz Partnerom Biznesowym za zaufanie i wiarę w skuteczność podejmowanych przez nas działań.



Zbigniew Szkopek
Prezes Zarządu

Wybrane dane finansowe z rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Alumast S.A.

Za rok obrotowy
cznia do 31 grudnia 2017 roku

	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016	01.01.2016 31.12.2016
	W PLN	w EUR	W PLN	w EUR
Przychody ze sprzedaży	8 620 654,37	2 030 921,94	10 194 547,82	2 329 809,59
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	2 221 321,82	523 316,56	3 177 474,55	726 163,71
Zysk/strata ze sprzedaży	-1 462 097,08	-344 452,39	-900 631,72	-205 825,75
Zysk/strata z działalności operacyjnej	-1 838 371,17	-433 098,02	431 452,13	98 601,85
Zysk/strata brutto	-2 319 176,99	-546 370,06	234 943,14	53 692,70
Zysk/strata netto	-2 239 633,99	-527 630,69	120 692,14	27 582,36
Amortyzacja	475 451,34	112 010,59	433 333,53	99 031,82
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	579 093,47	136 427,42	-531 869,92	-121 550,82
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 693 710,77	-399 017,78	-217 634,15	-49 736,99
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 105 104,40	260 349,24	663 648,50	151 666,82
Przepływy pieniężne netto	-9 512,90	-2 241,12	-85 855,57	-19 620,99
Środki pieniężne	37 340,04	8 796,86	50 265,99	11 487,53
Aktywa razem, w tym:	12 377 965,38	2 967 696,51	12 760 401,18	2 884 358,31
Aktywa trwałe	7 151 745,26	1 714 676,75	5 835 307,44	1 319 011,63
Aktywa obrotowe	5 226 220,12	1 253 019,76	6 925 093,74	1 565 346,69
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	3 422 529,71	820 573,43	5 142 435,24	1 162 394,95
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, w tym:	8 190 736,14	1 963 781,47	7 333 537,95	1 657 671,33
Zobowiązania długoterminowe	1 646 906,63	394 856,42	1 915 066,08	432 881,12
Zobowiązania krótkoterminowe	5 725 585,08	1 372 745,71	4 502 251,92	1 017 688,05
Kapitały własne, w tym:	4 187 229,24	1 003 915,04	5 426 863,23	1 226 686,99
Kapitał podstawowy	5 890 551,00	1 412 297,35	4 890 551,00	1 105 459,09

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

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

	2017	2016
waluta	EUR	EUR
Kurs średni na dzień bilansowy	4,1709	4,4240
Średni kurs arytmetyczny	4,2447	4,3757

Wybrane dane finansowe spółek zależnych nieobjętych konsolidacją Alumast S.A.

Za rok obrotowy
od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku

Wybrane dane finansowe spółek zależnych nieobjętych konsolidacją	01.01.2017	01.01.2016	01.01.2017	01.01.2016	01.01.2017	01.01.2016	01.01.2017	01.01.2016
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
	SWE Sp. z o.o.				Alumast GmbH			
	w PLN	w PLN	w EUR	w EUR	w PLN	w PLN	w EUR	w EUR
Przychody ze sprzedaży	0,00	5 250,00	0,00	1 199,81	33 382,23	111 668,91	7 864,45	25 520,24
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	0,00	-5 386,15	0,00	-1 230,92	10 557,55	43 661,35	2 487,23	9 978,14
Zysk/strata ze sprzedaży	-1 614,75	-28 891,02	-380,42	-6 602,61	-3 463,00	-3 239,59	-815,84	-740,36
Zysk/strata z działalności operacyjnej	-1 107,92	-28 914,82	-261,01	-6 608,04	-3 629,90	-3 797,93	-855,16	-867,96
Zysk/strata brutto	-1 107,92	-28 966,27	-261,01	-6 619,80	-3 646,58	-3 853,77	-859,09	-880,72
Zysk/strata netto	-1 107,92	-28 966,27	-261,01	-6 619,80	-3 646,58	-3 853,77	-859,09	-880,72
Amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 204,61	-21 311,67	283,79	-4 870,46	-9 266,86	9 455,71	-2 183,16	2 160,96
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0,00	20 000,00	0,00	4 570,70	0,00	0,00	0,00	0,00
Przepływy pieniężne netto	1 204,61	-1 311,67	283,79	-299,76	9 266,86	9 455,71	-2 183,16	2 160,96
Środki pieniężne	1 451,24	246,63	341,89	56,36	601,18	10 172,58	141,63	2 324,79
Aktywa razem, w tym:	4 441,24	6 975,13	1 064,82	1 576,66	3 324,21	19 693,35	797,00	4 451,48
Aktywa trwałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktywa obrotowe	4 441,24	6 975,13	1 064,82	1 576,66	3 324,21	19 693,35	797,00	4 451,48
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	2 990,00	6 728,50	716,87	1 520,91	2 733,48	9 408,48	655,37	2 126,69
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, w tym:	48 276,83	49 702,80	11 574,68	11 234,81	408 798,13	445 971,76	98 011,97	100 807,36
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	48 276,83	49 702,80	11 574,68	11 234,81	408 798,13	445 971,76	98 011,97	100 807,36
Kapitały własne, w tym:	-43 835,59	-42 727,67	-10 509,86	-9 658,15	-405 473,96	-426 278,41	-97 214,98	-96 355,88
Kapitał podstawowy	5 000,00	5 000,00	1 198,78	1 130,20	104 272,50	110 600,00	25 000,00	25 000,00

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

	2017	2016
waluta	EUR	EUR
Kurs średni na dzień bilansowy	4,1709	4,4240
Średni kurs arytmetyczny	4,2447	4,3757

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Alumast S.A.

Za rok obrotowy
od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku

Dla Akcjonariuszy Alumast S.A.

Zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami Zarząd jest zobowiązany zapewnić sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego dającego prawidłowy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na koniec roku obrotowego oraz wyniku finansowego za ten okres.

Elementy sprawozdania finansowego zostały przedstawione w niniejszym dokumencie w następującej kolejności:

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Bilans na dzień 31 grudnia 2017 roku wykazujący po stronie aktywów i pasywów kwotę:
12 377 965,38 PLN.

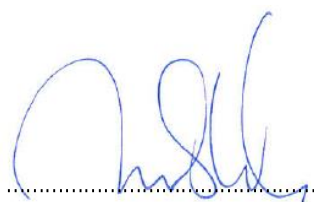
Rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku (wariant kalkulacyjny) wykazujący stratę netto w kwocie:
2 239 633,99 PLN.

Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku wykazujące zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę:
1 239 633,99 PLN.

Rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę:
9 512,90 PLN.

Dodatkowe informacje i objaśnienia.

Sprawozdanie Zarządu z działalności stanowi załącznik do niniejszego sprawozdania finansowego.



Prezes Zarządu
Zbigniew Szkopek



Wiceprezes Zarządu
Beata Hut



Osoba odpowiedzialna
za prowadzenie ksiąg rachunkowych
Justyna Kozakiewicz

Wodzisław Śląski, dnia 15 maja 2018 roku

Wprowadzenie do Jednostkowego sprawozdania finansowego Alumast S.A.

Za rok obrotowy
od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku

Informacje o Spółce

Alumast S.A. (dalej również „Spółka”) powstała w wyniku uchwalenia Statutu Spółki 18 stycznia 2000 roku, w formie aktu notarialnego, Repertorium nr 351/2000 w Kancelarii Notarialnej mgr Zenon Chudek w Wodzisławiu Śląskim. Zgodnie ze Statutem Spółka została zawiązana na czas nieokreślony.

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

W dniu 17.02.2000 roku postanowieniem Sądu Gospodarczego w Katowicach Spółka została wpisana do rejestru handlowego pod nr RHB 17.402. Postanowieniem Sądu Rejonowego w Gliwicach

X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 30.07.2001 roku Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego – Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000031909.

Spółka posiada NIP: 6472213249 oraz REGON: 276766892

Przedmiotem działalności Spółki jest przede wszystkim produkcja i sprzedaż:

- słupów oświetleniowych kompozytowych i aluminiowych,
- kompozytowych żerdzi energetycznych,
- masztów flagowych aluminiowych i kompozytowych,
- pozostałych nośników reklamy, w tym ram bannerowych, multi banner system,
- akcesoriów do masztów i słupów oświetleniowych.

Dodatkowe informacje o Spółce zostały zaprezentowane w Sprawozdanie Zarządu z działalności za 2017 rok.

Zasady przyjęte przy sporządzeniu sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku i zostało sporządzone przy założeniu, kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę przez co najmniej 12 kolejnych miesięcy i dłużej.

Zastosowane zasady i metody rachunkowości

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za 2017 rok są zgodne z Ustawą o Rachunkowości z 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami.

Rachunek zysków i strat jest sporządzany w wersji kalkulacyjnej.

Rachunek przepływów pieniężnych jest sporządzany metodą pośrednią.

Walutą sprawozdawczą jest złoty polski.

Poszczególne składniki aktywów i pasywów wycenia się stosując rzeczywiście poniesione na ich nabycie ceny, z zachowaniem zasady ostrożności.

<p>Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe</p>	<p>Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe oraz środki trwałe w budowie wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie.</p> <p>Za środki trwałe i wartości niematerialne i prawne jednostka uznaje rzeczowe składniki majątku trwałego o wartości powyżej 500 PLN i okresie użytkowania dłuższym niż jeden rok.</p> <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 PLN dokonuje się w uproszczeniu jednorazowej amortyzacji w momencie przyjęcia do użytkowania.</p> <p>Składniki majątku o cenie jednostkowej poniżej 500 PLN traktuje się jako materiały i odnosi w koszty w momencie zakupu.</p>
<p>Inwestycje długoterminowe</p>	<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>
<p>Inwestycje krótkoterminowe</p>	<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>
<p>Zapasy</p>	<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>Produkcja w toku na koniec roku jest wyceniona w cenie zużytych materiałów.</p> <p>Wyroby gotowe na koniec okresu sprawozdawczego wycenione są w cenie wytworzenia nie wyższych od ceny sprzedaży netto danego wyrobu gotowego.</p> <p>Inwentaryzację zapasów materiałów, towarów, produktów gotowych i półproduktów znajdujących się w strzeżonych składowiskach i objętych ewidencją ilościowo-wartościową raz w ciągu 2 lat.</p>
<p>Należności i zobowiązania</p>	<p>Należności i zobowiązania (w tym z tytułu kredytów i pożyczek) w walucie polskiej wykazywane są według wartości podlegającej</p>

	<p>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>Nierozliczone 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>Ustalone na dzień bilansowy różnice kursowe wpływają na wynik finansowy będąc odnoszone odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.</p>
Kapitały	<p>Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej 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 Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych. Do kosztów rozliczanych w czasie zalicza się przede wszystkim: koszty niezakończonych prac rozwojowych, koszty najmu, koszty reklamy, koszty ubezpieczeń.</p> <p>Rezerwy tworzy się na zobowiązania w przypadku gdy kwota lub termin zapłaty są niepewne, ich powstanie jest pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa oraz wynikają one z przeszłych zdarzeń i ich wiarygodny szacunek jest możliwy.</p> <p>Spółka tworzy rezerwy na koszty w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy wynikających ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez kontrahentów oraz z obowiązku wykonania związanych z bieżącą</p>

	<p>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>W przypadku Spółki rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują w szczególności: równowartość otrzymanych przychodów z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w przyszłych okresach sprawozdawczych, otrzymane dotacje dotyczące środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych.</p>
Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	<p>W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.</p> <p>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia ustalonej przy zachowaniu zasady ostrożności.</p> <p>Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.</p> <p>Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.</p>
Wynik finansowy	<p>Na wynik finansowy składa się: wynik brutto ze sprzedaży, wynik ze sprzedaży, wynik z działalności operacyjnej, wynik brutto oraz obowiązkowe obciążenie wyniku. Spółka 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. W przypadku Spółki do przychodów ze sprzedaży produktów zalicza się przede wszystkim: sprzedaż masztów flagowych aluminiowych i kompozytowych, sprzedaż słupów oświetleniowych aluminiowych i kompozytowych, sprzedaż żerdzi kompozytowych.</p> <p>Wartość przychodu z tytułu usług budowlanych o charakterze długoterminowym ustala się na podstawie proporcji poniesionych kosztów w stosunku do kosztów całkowitych wynikających z aktualnego budżetu. Wyliczoną w ten sposób wartość procentowego</p>

zaawansowania robót mnoży się przez całkowitą wartość przychodu ustalonego w kontrakcie

Koszty sprzedanych wyrobów i usług są to koszty wytworzenia tych produktów i usług, które są współmierne do przychodów ze sprzedaży. Przychodem ze sprzedaży towarów i materiałów jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług. Momentem sprzedaży jest przekazanie towarów odbiorcy lub odebranie przez niego usługi. W przypadku Spółki do przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów zalicza się przede wszystkim sprzedaż flag i akcesoriów do masztów i słupów.

Wartość sprzedanych towarów i materiałów jest to wartość sprzedanych towarów i materiałów w cenie zakupu współmierna do przychodów ze sprzedaży z tego tytułu.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne są to koszty i przychody nie związane bezpośrednio z normalną działalnością, wpływające na wynik finansowy.

Przychody finansowe są to należne przychody z operacji finansowych, natomiast koszty finansowe są to poniesione koszty operacji finansowych. Odsetki, prowizje oraz różnice kursowe. Różnice kursowe oraz odsetki od zobowiązań i kredytów inwestycyjnych po oddaniu środka trwałego do użytkowania wpływają na wynik operacji finansowych.



Prezes Zarządu
Zbigniew Szkopek



Wiceprezes Zarządu
Beata Hut



Osoba odpowiedzialna
za prowadzenie ksiąg rachunkowych
Justyna Kozakiewicz

Wodzisław Śląski, dnia 15 maja 2018 roku

Bilans

Rachunek zysków i strat

Zestawienie zmian w kapitale własnym

Rachunek przepływów pieniężnych

Alumast S.A.

Za rok obrotowy

od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku

JEDNOSTKOWY BILANS na 31 grudnia 2017 w zł

Wyszczególnienie	Nota	2017	2016
A. AKTYWA TRWAŁE	-	7 151 745,26	5 835 307,44
I. Wartości niematerialne i prawne	1	804 971,15	904 301,13
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	2	246 432,91	278 367,18
2. Wartość firmy	-	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	-	558 538,24	625 933,95
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	-	4 101 117,82	4 444 863,96
1. Środki trwałe	3,5	4 099 758,66	4 438 563,96
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	4	32 153,30	32 153,30
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-	3 194 085,95	3 295 417,14
c) urządzenia techniczne i maszyny	-	415 728,36	493 865,06
d) środki transportu	-	440 164,27	583 415,25
e) inne środki trwałe	-	17 626,78	33 713,21
2. Środki trwałe w budowie	7	1 359,16	6 300,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-	-
III. Należności długoterminowe	-	-	-
1. Od jednostek powiązanych	-	-	-
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
3. Od pozostałych jednostek	-	-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	8	1 824 500,00	229 500,00
1. Nieruchomości	-	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	9	1 824 500,00	229 500,00
a) w jednostkach powiązanych	-	1 824 500,00	229 500,00
- udziały lub akcje	-	1 824 500,00	229 500,00
- inne papiery wartościowe	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
- udziały lub akcje	-	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
c) w pozostałych jednostkach	-	-	-
- udziały lub akcje	-	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10	421 156,29	256 642,35
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	153 278,00	33 967,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	267 878,29	222 675,35
B. AKTYWA OBROTOWE	-	5 226 220,12	6 925 093,74
I. Zapasy	12	1 580 878,58	1 575 074,04


Wyszczególnienie	Nota	2017	2016
1. Materiały	-	635 209,99	507 643,55
2. Półprodukty i produkty w toku	-	423 168,22	240 522,47
3. Produkty gotowe	-	332 787,34	625 570,80
4. Towary	-	101 728,20	145 889,53
5. Zaliczki na dostawy	-	87 984,83	55 447,69
II. Należności krótkoterminowe	11	3 422 529,71	5 142 435,24
1. Należności od jednostek powiązanych	-	1 874 435,05	3 909 708,74
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	1 874 435,05	1 947 858,74
- do 12 miesięcy	-	1 874 435,05	1 947 858,74
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
b) inne	-	-	1 961 850,00
2. Należności od jednostek powiązanych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-	-
- do 12 miesięcy	-	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
b) inne	-	-	-
3. Należności od pozostałych jednostek	-	1 548 094,66	1 232 726,50
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	1 429 386,90	1 140 810,42
- do 12 miesięcy	-	1 421 969,06	1 133 070,50
- powyżej 12 miesięcy	-	7 417,84	7 739,92
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych	-	85 534,80	59 871,01
c) inne	-	33 172,96	32 045,07
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	-	109 142,27	55 464,07
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	-	109 142,27	55 464,07
a) w jednostkach powiązanych	-	71 802,23	5 198,08
- udziały lub akcje	-	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	71 802,23	5 198,08
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-
- udziały lub akcje	-	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	-	37 340,04	50 265,99
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	-	37 340,04	50 265,99
- inne środki pieniężne	-	-	-
- inne aktywa pieniężne	-	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	14	113 669,56	152 120,39
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	-	-	-
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	-	-	-
AKTYWA OGÓŁEM		12 377 965,38	12 760 401,18

Tabela 1 - Bilans – aktywa

Wyszczególnienie	Nota	2017	2016
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	-	4 187 229,24	5 426 863,23
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	15	5 890 551,00	4 890 551,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	16	536 312,23	415 620,09
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-	-
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-	-
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	17	-	-
VI. Zysk (strata) netto	-	-2 239 633,99	120 692,14
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-	-	-
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	20	8 190 736,14	7 333 537,95
I. Rezerwy na zobowiązania	18	401 017,00	361 249,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	401 017,00	361 249,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-	-
- długoterminowa	-	-	-
- krótkoterminowa	-	-	-
3. Pozostałe rezerwy	-	-	-
- długoterminowe	-	-	-
- krótkoterminowe	-	-	-
II. Zobowiązania długoterminowe	19	1 646 906,63	1 915 066,08
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	-	1 646 906,63	1 915 066,08
a) kredyty i pożyczki	-	1 438 290,00	1 566 138,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	-	208 616,63	348 928,08
d) zobowiązania wekslowe	-	-	-
e) inne	-	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	-	5 725 585,08	4 502 251,92
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	-	12 360,63	142 919,88
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	12 360,63	142 919,88
- do 12 miesięcy	-	12 360,63	142 919,88
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
b) inne	-	-	-
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-	-
- do 12 miesięcy	-	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
b) inne	-	-	-
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	-	5 713 224,45	4 359 332,04
a) kredyty i pożyczki	-	1 232 771,89	219 547,22
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	-	693 558,99	874 265,11
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	2 388 820,76	2 206 340,31
- do 12 miesięcy	-	2 382 652,31	2 206 340,31
- powyżej 12 miesięcy	-	6 168,45	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	-	227 605,35	53 399,28
f) zobowiązania wekslowe	-	-	-

Wyszczególnienie	Nota	2017	2016
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	-	770 796,59	846 003,59
h) z tytułu wynagrodzeń	-	238 783,55	149 625,78
i) inne	-	160 887,32	10 150,75
4. Fundusze specjalne	-	-	-
IV. Rozliczenia międzyokresowe	24	417 227,43	554 970,95
1. Ujemna wartość firmy	-	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	417 227,43	554 970,95
- długoterminowe	-	341 502,95	378 980,51
- krótkoterminowe	-	75 724,48	175 990,44
PASYWA OGÓŁEM	-	12 377 965,38	12 760 401,18


Tabela 2 - Bilans - pasywa



Prezes Zarządu
Zbigniew Szkopek



Wiceprezes Zarządu
Beata Hut



Osoba odpowiedzialna
za prowadzenie ksiąg rachunkowych
Justyna Kozakiewicz

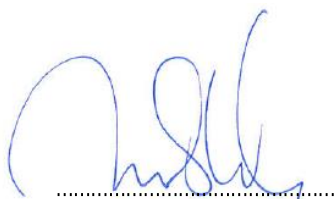
Wodzisław Śląski, dnia 15 maja 2018 roku

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny)
za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 w zł


Wyszczególnienie	Nota	2017	2016
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW	25	8 620 654,37	10 194 547,82
- od jednostek powiązanych	-	1 153 675,59	1 800 365,53
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	-	7 757 324,19	8 511 551,02
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	863 330,18	1 682 996,80
B. KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW	-	6 399 332,55	7 017 073,27
- jednostkom powiązanym	-	1 238 188,47	1 254 024,58
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	-	5 947 785,78	6 079 002,72
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	451 546,77	938 070,55
C. ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY (A-B)	-	2 221 321,82	3 177 474,55
D. KOSZTY SPRZEDAŻY	-	1 499 497,50	1 012 235,21
E. KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	-	2 183 921,40	3 065 871,06
F. ZYSK/STRATA ZE SPRZEDAŻY (C-D-E)	-	- 1 462 097,08	-900 631,72
G. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	-	104 542,03	1 607 352,06
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	268,60	167 043,80
II. Dotacje	-	37 477,56	97 418,59
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	45 246,55
IV. Inne przychody operacyjne	-	66 795,87	1 297 643,12
H. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	-	480 816,12	275 268,21
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	10 396,80	-
III. Inne koszty operacyjne	-	470 419,32	275 268,21
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (F+G-H)	-	-1 838 371,17	431 452,13
J. PRZYCHODY FINANSOWE	-	7 234,24	62,37
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-
a) od jednostek powiązanych, w tym:	-	-	-
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
b) od jednostek pozostałych, w tym:	-	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-	-
II. Odsetki, w tym:	-	7 234,24	62,37
- od jednostek powiązanych	-	6 718,03	-
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-	-
- w jednostkach powiązanych	-	-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-
V. Inne	-	-	-
K. KOSZTY FINANSOWE	-	488 040,06	196 571,36
I. Odsetki, w tym:	-	227 006,62	122 219,10
- dla jednostek powiązanych	-	-	-
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-	-

Wyszczególnienie	Nota	2017	2016
- w jednostkach powiązanych	-	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	28 172,75
IV. Inne	-	261 033,44	46 179,51
L. ZYSK (STRATA) BRUTTO (I+J-K)	-	-2 319 176,99	234 943,14
M. PODATEK DOCHODOWY	-	-79 543,00	114 251,00
N. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)	-	-	-
O. ZYSK (STRATA) NETTO (L-M-N)	-	- 2 239 633,99	120 692,14

Tabela 3 - Rachunek zysków i strat



Prezes Zarządu
Zbigniew Szkopek



Wiceprezes Zarządu
Beata Hut



Osoba odpowiedzialna
za prowadzenie ksiąg rachunkowych
Justyna Kozakiewicz

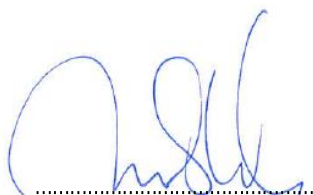
Wodzisław Śląski, dnia 15 maja 2018 roku

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 w zł

Wyszczególnienie	2017	2016
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	5 426 863,23	5 267 714,09
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
- korekty błędów	-	-
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	5 426 863,23	5 267 714,09
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	4 890 551,00	4 852 094,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	1 000 000,00	38 457,00
a) zwiększenie (z tytułu)	1 000 000,00	38 457,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	1 000 000,00	38 457,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- umorzenia udziałów (akcji)	-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	5 890 551,00	4 890 551,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	415 620,09	241 796,46
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	120 692,14	173 823,63
a) zwiększenie (z tytułu)	120 692,14	173 823,63
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-
- podziału zysku (ustawowo)	120 692,14	173 823,63
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	-
- umorzenie odsetek – postępowanie układowe	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- pokrycia straty	-	-
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	536 312,23	415 620,09
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu-zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- zbycia środków trwałych	-	-
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-	-
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	-
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	120 692,14	-869 299,04
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	120 692,14	-
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
- korekty błędów	-	-
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	120 692,14	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
-podziału zysku z lat ubiegłych	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	120 692,14	-
- przeznaczenie na kapitał zapasowy	120 692,14	-
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-869 299,04
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
- korekty błędów	-	-

Wyszczególnienie	2017	2016
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-869 299,04
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	869 299,04
- podział zysku za rok ubiegły	-	869 299,04
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
6. Wynik netto	- 2 239 633,99	120 692,14
a) zysk netto	-	120 692,14
b) strata netto	-2 239 633,99	-
c) odpisy z zysku	-	-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	4 187 229,24	5 426 863,23
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	4 187 229,24	5 426 863,23

Tabela 4 - Zestawienie zmian w kapitale własnym



Prezes Zarządu
Zbigniew Szkopek



Wiceprezes Zarządu
Beata Hut



Osoba odpowiedzialna
za prowadzenie ksiąg rachunkowych
Justyna Kozakiewicz

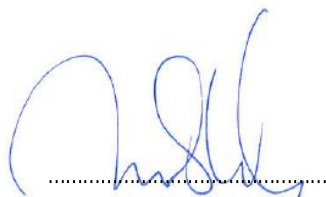
Wodzisław Śląski, dnia 15 maja 2018 roku

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)
za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 w zł


Wyszczególnienie	2017	2016
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) netto	-2 239 633,99	120 692,14
II. Korekty razem	2 818 727,46	-652 562,06
1. Amortyzacja	475 451,34	433 333,53
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	3 413,05	6 235,89
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	219 772,38	119 493,24
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-268,60	-167 043,80
5. Zmiana stanu rezerw	39 768,00	49 733,00
6. Zmiana stanu zapasów	- 5 804,54	408 819,56
7. Zmiana stanu należności	1 719 905,53	-2 943 419,78
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	390 814,61	1 219 596,57
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-263 806,63	541 683,41
10. Inne korekty	239 482,32	-320 993,68
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	579 093,47	-531 869,92
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	1 829,27	395 000,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 829,27	395 000,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- zbycie aktywów finansowych	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
- odsetki	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	1 695 540,04	612 634,15
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	33 935,89	612 634,15
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	1 595 000,00	-
a) w jednostkach powiązanych	1 595 000,00	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	66 604,15	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-1 693 710,77	-217 634,15
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	2 262 030,09	1 334 309,73
1. Wpływy netto z wydania udziałów i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	1 000 000,00	-
2. Kredyty i pożyczki	1 013 224,67	91 699,22
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	248 805,42	1 242 610,51
II. Wydatki	1 156 925,69	670 661,23
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-

Wyszczególnienie	2017	2016
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	127 848,00	358 853,48
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	187 472,66	162 849,06
8. Odsetki	227 006,62	119 555,61
9. Inne wydatki finansowe	614 598,41	29 403,08
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 105 104,40	663 648,50
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	-9 512,90	-85 855,57
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	-12 925,95	-92 091,46
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-3 413,05	-6 235,89
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	50 265,99	142 357,45
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM	37 340,04	50 265,99
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

Tabela 5 - Rachunek przepływów pieniężnych



Prezes Zarządu
Zbigniew Szkopek



Wiceprezes Zarządu
Beata Hut



Osoba odpowiedzialna
za prowadzenie ksiąg rachunkowych
Justyna Kozakiewicz

Wodzisław Śląski, dnia 15 maja 2018 roku

Informacje i objaśnienia Alumast S.A.

Za rok obrotowy
od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku

Nota 1 Zakres zmian wartości niematerialnych i prawnych

Lp.	Dane za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
1.	Wartość brutto na początek okresu	484 749,62	0,00	2 016 965,92	0,00	2 501 715,54
a)	Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	745,00	0,00	745,00
	– nabycie			745,00		0,00
	– przemieszczenie wewnętrzne					0,00
	– inne					0,00
b)	Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	– likwidacja					0,00
	– aktualizacja wartości					0,00
	– sprzedaż					0,00
	– przemieszczenie wewnętrzne					0,00
	– inne					0,00
2.	Wartość brutto na koniec okresu	484 749,62	0,00	2 017 710,92	0,00	2 502 460,54
3.	Umorzenie na początek okresu	206 382,44	0,00	1 391 031,97	0,00	1 597 414,41
a)	Zwiększenia	31 934,27		68 140,71		100 074,98
b)	Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	– likwidacja					0,00
	– sprzedaż					0,00
	– przemieszczenie wewnętrzne					0,00
	– inne					0,00
4.	Umorzenie na koniec okresu	238 316,71	0,00	1 459 172,68	0,00	1 697 489,39
5.	Wartość netto na początek okresu	278 367 18	0,00	625 933,95	0,00	904 301,13
6.	Wartość netto na koniec okresu	246 432,91	0,00	558 538,24	0,00	804 971,15
7.	Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	49%	0%	72%	0%	68%

Tabela 6 - Nota 1 Zakres zmian wartości niematerialnych i prawnych w 2017 roku

Lp.	Dane za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
1.	Wartość brutto na początek okresu	229 035,08	0,00	2 011 565,92	0,00	2 240 601,00
a)	Zwiększenia, w tym:	255 714,54	0,00	5 400,00	0,00	261 114,54
	– nabycie			5 400,00		5 400,00
	– przemieszczenie wewnętrzne	255 714,54				255 714,54
	– inne					0,00
b)	Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	– likwidacja					0,00
	– aktualizacja wartości					0,00
	– sprzedaż					0,00
	– przemieszczenie wewnętrzne					0,00
	– inne					0,00
2.	Wartość brutto na koniec okresu	484 749,62	0,00	2 016 965,92	0,00	2 501 715,54
3.	Umorzenie na początek okresu	183 729,82	0,00	1 324 256,19	0,00	1 507 986,01
a)	Zwiększenia	22 652,62	0,00	66 775,78	0,00	89 428,40
b)	Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	– likwidacja					0,00
	– sprzedaż					0,00
	– przemieszczenie wewnętrzne					0,00
	– inne					0,00
4.	Umorzenie na koniec okresu	206 382,44	0,00	1 391 031,97	0,00	1 597 414,41
5.	Wartość netto na początek okresu	45 305,26	0,00	687 309,73	0,00	732 614,99
6.	Wartość netto na koniec okresu	278 367,18	0,00	625 933,95	0,00	904 301,13
7.	Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	43%	0%	69%	0%	64%

Tabela 7 - Nota 1 Zakres zmian wartości niematerialnych i prawnych w 2016 roku

Nota 2 Koszty zakończonych prac rozwojowych

Lp.	Wyszczególnienie	2017 rok	2016 rok
1.	Wartość	246 432,91	278 367,81 zł
2.	Okres ekonomicznej użyteczności (odpisywania)	10 lat	5 lat

Tabela 8 - Nota 2 Koszty zakończonych prac rozwojowych w 2017 i 2016 roku

Nota 3 Zakres zmian wartości środków trwałych

Lp.	Dane za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	Grunty własne	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
1.	Wartość brutto na początek okresu	32 153,30	3 956 650,55	1 468 506,52	794 570,25	312 942,59	6 564 823,21
a)	Zwiększenia, w tym:	0,00	30 555,53	5 835,86	1 740,34	0,00	38 131,73
	– nabycie			5 835,86			5 835,86
	– przemieszczenie wewnętrzne						0,00
	- inne		30 555,53		1 740,34		32 295,87
b)	Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	120 469,14	0,00	23 906,57	144 375,71
	– likwidacja			116 567,51		23 906,57	140 474,08
	– aktualizacja wartości						0,00
	– sprzedaż			3 901,63			3 901,63
	– przemieszczenie wewnętrzne						0,00
2.	Wartość brutto na koniec okresu	32 153,30	3 987 206,08	1 353 873,24	796 310,59	289 036,02	6 458 579,23
3.	Umorzenie na początek okresu	0,00	661 233,41	974 641,46	211 155,00	279 229,38	2 126 259,25
a)	Zwiększenia	0,00	133 919,76	81 534,03	144 991,32	16 086,43	376 531,54
b)	Zmniejszenia, w tym:		2 033,04	118 030,61		23 906,57	143 970,22
	– likwidacja			116 567,51		23 906,57	140 474,08
	– sprzedaż						0,00
	– przemieszczenie wewnętrzne						0,00
	– inne		2 033,04	1 463,10			3 496,14
4.	Umorzenie na koniec okresu	0,00	793 120,13	938 144,88	356 146,32	271 409,24	2 358 820,57
5.	Wartość netto na początek okresu	32 153,30	3 295 417,14	493 865,06	583 415,25	33 713,21	4 438 563,96
6.	Wartość netto na koniec okresu	32 153,30	3 194 085,95	415 728,36	440 164,27	17 626,78	4 099 758,66
7.	Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	0%	20%	69%	45%	94%	37%

Tabela 9 - Nota 3 Zakres zmian środków trwałych w 2017 roku

Lp.	Dane za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016	Grunty własne	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
1.	Wartość brutto na początek okresu	125 620,30	4 120 882,35	1 315 779,89	394 919,81	316 608,68	6 273 811,03
a)	Zwiększenia, w tym:	0,00	52 223,17	152 726,63	399 650,44	0,00	604 600,24
	– nabycie		52 223,17	149 060,54	399 650,44		600 934,15
	– przemieszczenie wewnętrzne			3 666,09			3 666,09
b)	Zmniejszenia, w tym:	93 467,00	216 454,97	0,00	0,00	3 666,09	313 588,06
	– likwidacja						0,00
	– aktualizacja wartości						0,00
	– sprzedaż	93 467,00	216 454,97				309 921,97
	– przemieszczenie wewnętrzne					3 666,09	3 666,09
2.	Wartość brutto na koniec okresu	32 153,30	3 956 650,55	1 468 506,52	794 570,25	312 942,59	6 564 823,21
3.	Umorzenie na początek okresu		601 077,61	880 465,24	120 620,34	262 156,70	1 864 319,89
a)	Zwiększenia		142 121,57	94 176,22	90 534,66	17 072,68	343 905,13
b)	Zmniejszenia, w tym:	0,00	81 965,77	0,00	0,00	0,00	81 965,77
	– likwidacja						0,00
	– sprzedaż		81 965,77				81 965,77
	– przemieszczenie wewnętrzne						0,00
	– inne						0,00
4.	Umorzenie na koniec okresu	0,00	661 233,41	974 641,46	211 155,00	279 229,38	2 126 259,25
5.	Wartość netto na początek okresu	125 620,30	3 519 804,74	435 314,65	274 299,47	54 451,98	4 409 491,14
6.	Wartość netto na koniec okresu	32 153,30	3 295 417,14	493 865,06	583 415,25	33 713,21	4 438 563,96
7.	Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	0%	17%	66%	27%	89%	32%

Tabela 10 - Nota 3 Zakres zmian wartości środków trwałych w 2016 roku

Nota 4 Wartość gruntów użytkowanych wieczysto

	Powierzchnia na 31.12.2017	Wartość na 31.12.2017
Grunt	3009 m ²	32 153,30

Tabela 11 - Nota 4 Wartość gruntów użytkowanych wieczysto w 2017 roku

	Powierzchnia na 31.12.2016	Wartość na 31.12.2016
Grunt	3009 m ²	32 153,30

Tabela 12 - Nota 4 Wartość gruntów użytkowanych wieczysto w 2016 roku

Nota 5 Wartość niemortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu

Wg wartości rocznego czynszu za najem	Wartość na 31.12.2017	Wartość na 31.12.2016
Wartość niemortyzowanych lub nieumarzanych środków trwałych będące przedmiotem umów najmu, w tym:	151 912,63	150 438,49
budynki i wiaty produkcyjne	134 824,70	130 868,00

Tabela 13 - Nota 5 Wartość niemortyzowanych lub nieumarzanych środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu w 2017 i 2016 roku

Nota 6 Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych odrębnie dla długoterminowych aktywów niefinansowych (z wyszczególnieniem środków trwałych) oraz długoterminowych aktywów finansowych

– nie dotyczy Spółki

Nota 7 Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, w tym odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły koszt wytworzenia

Lp.	Dane za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem
1.	Wartość na początek okresu	6 300,00	0,00	6 300,00
a)	Zwiększenia, w tym:	25 614,69	0,00	25 614,69
	– nabycie	25 614,69		25 614,69
	– odsetki			0,00
	– różnice kursowe			0,00
	– inne			0,00
b)	Zmniejszenia, w tym:	30 555,53	0,00	30 555,53
	– likwidacja			0,00
	– aktualizacja wartości			0,00
	– sprzedaż			0,00
	– różnice kursowe			0,00
	– inne	30 555,53		30 555,53
2.	Wartość na koniec okresu	1 359,16	0,00	1 359,16

Tabela 14 - Nota 7 Koszty wytworzenia środków trwałych w budowie w 2017 roku

Lp.	Dane za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem
1.	Wartość na początek okresu	0,00	0,00	0,00
a)	Zwiększenia, w tym:	6 300,00	0,00	6 300,00
	– nabycie	6 300,00		6 300,00
	– odsetki			0,00
	– różnice kursowe			0,00
	– inne			0,00
b)	Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00
	– likwidacja			0,00
	– aktualizacja wartości			0,00
	– sprzedaż			0,00
	– różnice kursowe			0,00
	– inne			0,00
2.	Wartość na koniec okresu	6 300,00	0,00	6 300,00

Tabela 15 - Nota 7 Koszty wytworzenia środków trwałych w budowie w 2016 roku

Nota 8 Zakres zmian inwestycji długoterminowych

Lp.	Dane za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	Nieruchomości	Wartości niematerialne	Aktywa finansowe jednostki powiązane	Aktywa finansowe zaangażowa nie	Aktywa finansowe jednostki pozostałe	Inne inwestycje długoterm.
1.	Wartość na początek okresu	0,00	0,00	229 500,00	0,00	0,00	0,00
a)	Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	1 595 000,00	0,00	0,00	0,00
	– nabycie			1 595 000,00			
	– aport						
	– aktualizacja wartości						
	– inne						
b)	Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	– sprzedaż						
	– aport						
	– aktualizacja wartości						
	– inne						
	Przemieszczenia						
2.	Wartość na koniec okresu	0,00	0,00	1 824 500,00	0,00	0,00	0,00

Tabela 16 - Nota 8 Zakres zmian inwestycji długoterminowych w 2017 roku

Lp.	Dane za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016	Nieruchomości	Wartości niematerialne	Aktywa finansowe jednostki powiązane	Aktywa finansowe zaangażowanie	Aktywa finansowe jednostki pozostałe	Inne inwestycje długotermin.
1.	Wartość na początek okresu	0,00	0,00	233 920,00	0,00	0,00	0,00
a)	Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	– nabycie						
	– aport						
	– aktualizacja wartości						
	– inne						
b)	Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	4 420,00	0,00	0,00	0,00
	– sprzedaż						
	– aport						
	– aktualizacja wartości			4 420,00			
	– inne						
	Przemieszczenia						
2.	Wartość na koniec okresu	0,00	0,00	229 500,00	0,00	0,00	0,00

Tabela 17 - Nota 8 Zakres zmian inwestycji długoterminowych w 2016 roku

Nota 9 Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących długoterminowe aktywa finansowe

Lp.	Wyszczególnienie	2017 rok	2016 rok
1.	Wysokość odpisu	0,00	4 420,00
2.	Przyczyna odpisu	-	Dokonano aktualizacji udziałów w spółce zależnej SWE Sp. z o.o. Przyczyną jest strata wykazywana przez SWE Sp. z o.o.

Tabela 18 - Nota 9 Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących długoterminowe aktywa finansowe w 2017 i 2016 roku

Nota 10 Liczba oraz wartość posiadanych papierów wartościowych lub praw, w tym świadectw udziałowych, zamiennych dłużnych papierów wartościowych, warrantów i opcji, ze wskazaniem praw jakie przysługują

– nie dotyczy Spółki

Nota 11 Odpisy aktualizujące należności

Lp.	Dane za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1.	Odpisy aktualizujące należności od jednostek powiązanych	507,17	190 589,93	0,00	191 097,10
a.	należności długoterminowe				0,00
b.	należności z tytułu dostaw i usług	507,17	190 589,93		191 097,10
c.	należności pozostałe				0,00
d.	należności dochodzone na drodze sądowej				0,00
2.	Odpisy aktualizujące należności od pozostałych jednostek	43 338,26	30 633,46	0,00	73 971,72
a.	należności długoterminowe				0,00
b.	należności z tytułu dostaw i usług	43 338,26	30 633,46		73 971,72
c.	należności pozostałe				0,00

Lp.	Dane za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
d.	należności dochodzone na drodze sądowej				0,00
3.	Razem	43 845,43	221 223,39	0,00	265 068,82

Tabela 19 - Nota 11 Odpisy aktualizujące należności w 2017 roku

Lp.	Dane za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1.	Odpisy aktualizujące należności od jednostek powiązanych	249 786,54	507,17	249 786,54	507,17
a.	należności długoterminowe				0,00
b.	należności z tytułu dostaw i usług	249 786,54	507,17	249 786,54	507,17
c.	należności pozostałe				0,00
d.	należności dochodzone na drodze sądowej				0,00
2.	Odpisy aktualizujące należności od pozostałych jednostek	112 512,97	0,00	69 174,71	43 338,26
a.	należności długoterminowe				0,00
b.	należności z tytułu dostaw i usług	112 512,97		69 174,71	43 338,26
c.	należności pozostałe				0,00
d.	należności dochodzone na drodze sądowej				0,00
3.	Razem	362 299,51	507,17	318 961,25	43 845,43

Tabela 20 - Nota 11 Odpisy aktualizujące należności w 2016 roku

Nota 12 Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących zapasy

W roku 2017 wysokość odpisów aktualizujących zapasy wzrosła o 1 857,09 do wysokości 10.396,80 zł.

W roku 2016 wysokość odpisów aktualizujących zapasy nie uległa zmianie i wynosiła 8.539,71 zł.

Nota 13 Odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły cenę nabycia towarów lub kosztów wytworzenia produktów w roku obrotowym

– nie dotyczy Spółki

Nota 14 Rozliczenia międzyokresowe (aktywa)

Lp.	Dane za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1.	Długoterminowe	256 642,35	171 500,94	6 987,00	421 156,29
-	Aktywa z tytułu odroczonego podatku doch.	33 967,00	126 298,00	6 987,00	153 278,00
-	Koszty niezakończonych prac rozwojowych	222 675,35	18 000,00	0,00	240 675,35
-	Koszty reklamy	0,00	27 060,74	0,00	27 060,74
-	Koszty różne	0,00	142,20	0,00	142,20
2.	Krótkoterminowe	152 120,39	219 383,52	257 834,35	113 669,56
-	Koszty prenumeraty	1 140,11	378,05	1 518,16	0,00
-	Koszty reklamy	37 664,35	89 471,88	69 411,88	57 724,35
-	Koszty ubezpieczenia działalności	9 040,04	14 800,00	15 215,03	8 625,01
-	Koszty ubezpieczenia majątku	16 388,21	57 123,61	57 395,72	16 116,10
-	Utrzymanie domen	2 719,25	2 811,38	3 608,66	1 921,97
-	Koszty różne	85 168,43	47 798,60	103 684,90	29 282,13

Lp.	Dane za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
-	Koszty związane z giełdą	0,00	7 000,00	7 000,00	0,00
3.	Razem	408 762,74	390 884,46	264 821,35	534 825,85

Tabela 21 - Nota 14 Rozliczenia międzyokresowe w 2017 roku

Lp.	Dane za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1.	Długoterminowe	577 416,85	79 464,62	400 239,12	256 642,35
-	Aktywa z tytułu odroczonego podatku doch.	26 199,00	12 866,00	5 098,00	33 967,00
-	Koszty niezakończonych prac rozwojowych	551 217,85	66 598,62	395 141,12	222 675,35
2.	Krótkoterminowe	209 834,25	346 065,46	403 779,32	152 120,39
-	Koszty prenumeraty	960,50	1 243,76	1 064,15	1 140,11
-	Koszty reklamy	115 800,32	104 978,14	183 114,11	37 664,35
-	Koszty ubezpieczenia działalności	7 806,26	13 160,00	11 926,22	9 040,04
-	Koszty ubezpieczenia majątku	5 020,51	55 194,00	43 826,30	16 388,21
-	Utrzymanie domen	5 404,58	3 033,20	5 718,53	2 719,25
-	Koszty różne	74 842,08	161 456,36	151 130,01	85 168,43
-	Koszty związane z giełdą	0,00	7 000,00	7 000,00	0,00
3.	Razem	787 251,10	425 530,08	804 018,44	408 762,74

Tabela 22 - Nota 14 Rozliczenia międzyokresowe w 2016 roku

Nota 15 Dane o strukturze kapitału podstawowego oraz liczbie i wartości nominalnej subskrybowanych akcji, w tym uprzywilejowanych

Lp.	Dane za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	Ilość posiadanych akcji	Wartość nominalna	Ilość / Wartość posiadanych akcji uprzywilejowanych	Kapitał podstawowy na koniec okresu	Udział w kapitale podstawowym na koniec okresu
1.	Colo-Colo Podwykonawstwo Logistyczne Sp. z o.o.	2 000 000	1,00	0,00	2 000 000,00	33,95%
2.	COMHOP Sp. z o.o.	546 320	1,00	0,00	546 320,00	9,27%
3.	Zbigniew Szkopek	415 021	1,00	0,00	415 021,00	7,05%
4.	Krzysztof Stanik	1 200 000	1,00	0,00	1 200 000,00	20,37%
5.	Pozostali akcjonariusze	1 729 210	1,00	0,00	1 729 210,00	29,36%
	Razem	5 890 551			5 890 551,00	100,00%

Tabela 23 - Nota 15 Dane o strukturze kapitału podstawowego oraz liczbie i wartości nominalnej subskrybowanych akcji, w tym uprzywilejowanych w 2017 roku

Lp.	Dane za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016	Ilość posiadanych akcji	Wartość nominalna	Ilość / Wartość posiadanych akcji uprzywilejowanych	Kapitał podstawowy na koniec okresu	Udział w kapitale podstawowym na koniec okresu
1.	COMHOP Sp. z o.o.	1 546 320	1,00	0,00	1 546 320,00	31,62%
2.	Zbigniew Szkopek	415 021	1,00	0,00	415 021,00	8,49%
3.	Krzysztof Stanik	980 000	1,00	0,00	980 000,00	20,04%
4.	Pozostali akcjonariusze	1 949 210	1,00	0,00	1 949 210,00	39,85%
	Razem	4 890 551			4 890 551,00	100,00%

Tabela 24 - Nota 15 Dane o strukturze kapitału podstawowego oraz liczbie i wartości nominalnej subskrybowanych akcji, w tym uprzywilejowanych w 2016 roku

Nota 16 Stan na początek roku obrotowego, zwiększenia i wykorzystanie oraz stan końcowy kapitałów (funduszy) zapasowych i rezerwowych oraz kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny, o ile jednostka nie sporządza zestawienia zmian w kapitale (funduszu) własnym

– Spółka sporządza zestawienie zmian w kapitale własnym

Nota 17 Propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy

Wyszczególnienie	Wartość za 2017 rok	Wartość za 2016 rok
Pokrycie straty z lat ubiegłych	-	-
Przeznaczenie na kapitał zapasowy	-	120 692,14
Strata roku obrotowego zostanie w części pokryta z kapitału zapasowego w kwocie 536 312,23 , pozostała część straty, tj. 1 703 321,76 zostanie pokryta z zysków przyszłych okresów	2 239 633,99	-
Razem	2 239 633,99	120 692,14

Tabela 25 - Nota 17 Propozycja co do sposobu podziału zysku z 2017 i 2016 roku

Nota 18 Zakres zmian stanu rezerw

Lp.	Dane za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Wartość na koniec okresu
1.	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	361 249,00	39 768,00	0,00	0,00	401 017,00
2.	Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Rezerwy na zobowiązania ogółem	361 249,00	39 768,00	0,00	0,00	401 017,00

Tabela 26 - Nota 18 Zakres zmian stanu rezerw w 2017 roku

Lp.	Dane za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Wartość na koniec okresu
1.	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	311 516,00	49 733,00	0,00	0,00	361 249,00
2.	Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Rezerwy na zobowiązania ogółem	311 516,00	49 733,00	0,00	0,00	361 249,00

Tabela 27 - Nota 18 Zakres zmian stanu rezerw w 2016 roku

Nota 19 Struktura czasowa zobowiązań długoterminowych

Lp.	Dane za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	Wartość bilansowa na koniec okresu	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne powyżej 1 roku do 3 lat	Wymagalne powyżej 3 lat do 5	Wymagalne powyżej 5 lat
1.	Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Zobowiązania długoterminowe wobec pozostałych jednostek	1 646 906,63	0,00	592 160,63	255 696,00	799 050,00
-	kredyty bankowe	1 438 290,00	0,00	383 544,00	255 696,00	799 050,00
-	inne zobowiązania finansowe	208 616,63	0,00	208 616,63	0,00	0,00
3.	Zobowiązania długoterminowe ogółem	1 646 906,63	0,00	592 160,63	255 696,00	799 050,00

Tabela 28 - Nota 19 Struktura czasowa zobowiązań długoterminowych w 2017 roku

Lp.	Dane za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016	Wartość bilansowa na koniec okresu	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne powyżej 1 roku do 3 lat	Wymagalne powyżej 3 lat do 5	Wymagalne powyżej 5 lat
1.	Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Zobowiązania długoterminowe wobec pozostałych jednostek	1 915 066,08	0,00	604 624,08	255 696,00	1 054 746,00
-	kredyty bankowe	1 566 138,00	0,00	255 696,00	255 696,00	1 054 746,00
-	inne zobowiązania finansowe	348 928,08	0,00	348 928,08	0,00	0,00
3.	Zobowiązania długoterminowe ogółem	1 915 066,08	0,00	604 624,08	255 696,00	1 054 746,00

Tabela 29 - Nota 19 Struktura czasowa zobowiązań długoterminowych w 2016 roku

Nota 20 Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki ze wskazaniem charakteru i formy tych zabezpieczeń

Wyszczególnienie	Zabezpieczenie na rzecz	Tytuł zobowiązania	Wartość podlegająca zabezpieczeniu według umowy	Wartość bilansowa majątku podlegającego zabezpieczeniu na 31.12.2017	Wartość zobowiązania na dzień 31.12.2017
Hipoteka kaucyjna na nieruchomości KW 7321	Bank Spółdzielczy w Gorzycach	Kredyt hipoteczny	1 907 000,00	2 425 252,09	1 566 138,00
Zastaw rejestrowy – zbiór rzeczy ruchomych	C-L Sp. z o.o.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	400 000,00	685 036,45	710 375,42
Zastaw rejestrowy - maszyny i urządzenia	INNOECO Sp. z o.o.	Pożyczka	500 000,00	132 245,60	400 099,87
Razem			2 807 000,00	3 242 534,14	2 676 613,29

Tabela 30 - Nota 20 Zobowiązania zabezpieczone na majątku Spółki na dzień 31.12.2017

Wyszczególnienie	Zabezpieczenie na rzecz	Tytuł zobowiązania	Wartość podlegająca zabezpieczeniu według umowy	Wartość bilansowa majątku podlegającego zabezpieczeniu na 31.12.2016	Wartość zobowiązania na dzień 31.12.2016
Hipoteka kaucyjna na nieruchomości KW 7321	Bank Spółdzielczy w Gorzycach	Kredyt hipoteczny	1 907 000,00	2 479 813,85	1 693 986,00
Przewłaszczenie maszyn i urządzeń (formy)				99 040,87	
Razem			1 907 000,00	2 668 978,76	1 693 986,00

Tabela 31 - Nota 20 Zobowiązania zabezpieczone na majątku Spółki na dzień 31.12.2016

Nota 21 Informacje o przypadkach gdy składnik aktywów lub pasywów jest wykazywany w więcej niż jednej pozycji bilansu, jego powiązanie między tymi pozycjami - w szczególności podział należności i zobowiązań na część długoterminową i krótkoterminową

Wyszczególnienie	Wartość na 31.12.2017
Należności z tytułu kaucji związanych z dostawami są wykazane w następujących pozycjach aktywów:	38 293,85
B. II. 3 a) do 12 miesięcy	30 876,01
B. II. 3 a) powyżej 12 miesięcy	7 417,84
Inne zobowiązania finansowe (z tytułu leasingu) są wykazywane w następujących pozycjach pasywów:	348 726,04
B. II. 3c)	208 616,63
B. III. 3c)	140 109,41
Kredyt inwestycyjny udzielony przez Bank Spółdzielczy Gorzyce jest wykazywany w następujących pozycjach pasywów:	1 566 138,00
B. II. 3a)	1 438 290,00
B. III. 3a)	127 848,00

Tabela 32 - Nota 21 Informacje o przypadkach gdy składnik aktywów lub pasywów jest wykazywany w więcej niż jednej pozycji bilansu w 2017 roku

Wyszczególnienie	Wartość na 31.12.2016
Należności z tytułu kaucji związanych z dostawami są wykazane w następujących pozycjach aktywów:	38 293,85
B. II. 3 a) do 12 miesięcy	30 553,93
B. II. 3 a) powyżej 12 miesięcy	7 739,92
Inne zobowiązania finansowe (z tytułu leasingu) są wykazywane w następujących pozycjach pasywów:	536 198,70
B. II. 3c)	348 928,08
B. III. 3c)	187 270,62
Kredyt inwestycyjny udzielony przez Bank Spółdzielczy Gorzyce jest wykazywany w następujących pozycjach pasywów:	1 693 986,00
B. II. 3a)	1 566 138,00
B. III. 3a)	127 848,00

Tabela 33 - Nota 21 Informacje o przypadkach gdy składnik aktywów lub pasywów jest wykazywany w więcej niż jednej pozycji bilansu w 2016 roku

Nota 22 Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez jednostkę gwarancje i poręczenia, także wekslowe, niewykazywane w bilansie, ze wskazaniem zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki oraz charakteru i formy tych zabezpieczeń

– nie dotyczy Spółki

Nota 23 Informacje o przypadkach, gdy składniki aktywów niebędące instrumentami finansowymi są wyceniane według wartości godziwej

– nie dotyczy Spółki

Nota 24 Rozliczenia międzyokresowe (pasywa)

Lp.	Dane za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	554 970,95	162 937,95	300 681,47	417 227,43
a)	długoterminowe	378 980,51	0,00	37 477,56	341 502,95
-	rozliczenie otrzymanych dotacji PARP	262 457,62	0,00	23 242,08	239 215,54

Lp.	Dane za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
-	odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
-	rozliczenie otrzymanych dotacji ZUS	104 114,95	0,00	12 129,96	91 984,99
-	rozliczenie otrzymanych dotacji Urząd Pracy	12 407,94	0,00	2 105,52	10 302,42
b)	krótkoterminowe	175 990,44	162 937,95	263 203,91	75 724,48
-	rozliczenie otrzymanych dotacji PARP	23 241,82	0,00	0,00	23 241,82
-	rezerwa na przewidywane koszty	13 500,00	45 350,00	43 850,00	15 000,00
-	rozliczenie otrzymanych dotacji ZUS	12 129,96	0,00	0,00	12 129,96
-	rozliczenie otrzymanych dotacji Urząd Pracy	2 105,52	0,00	0,00	2 105,52
-	rozliczenie otrzymanych dotacji MSP	0,00	0,00	0,00	0,00
-	rozliczenie otrzymanych zaliczek	0,00	0,00	0,00	0,00
-	odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
-	RMK bierne(rezerwa na przewidywane koszty)	0,00	0,00	0,00	0,00
-	przychody przyszłych okresów z tyt dostaw	125 013,14	117 587,95	219 353,91	23 247,18
3.	Razem	554 970,95	162 937,95	300 681,47	417 227,43

Tabela 34 - Nota 24 Rozliczenia międzyokresowe (pasywa) w 2017 roku

Lp.	Dane za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	391 775,90	299 314,18	136 119,13	554 970,95
a)	długoterminowe	354 857,72	116 522,89	92 400,10	378 980,51
-	rozliczenie otrzymanych dotacji PARP	350 399,00	0,00	87 941,38	262 457,62
-	odsetki	4 458,72	0,00	4 458,72	0,00
-	rozliczenie otrzymanych dotacji ZUS	0,00	104 114,95	0,00	104 114,95
-	rozliczenie otrzymanych dotacji Urząd Pracy	0,00	12 407,94	0,00	12 407,94
b)	krótkoterminowe	36 918,18	182 791,29	43 719,03	175 990,44
-	rozliczenie otrzymanych dotacji PARP	25 918,18	23 241,82	25 918,18	23 241,82
-	rezerwa na przewidywane koszty	11 000,00	13 500,00	11 000,00	13 500,00
-	rozliczenie otrzymanych dotacji ZUS	0,00	17 184,11	5 054,15	12 129,96
-	rozliczenie otrzymanych dotacji Urząd Pracy	0,00	3 852,22	1 746,70	2 105,52
-	rozliczenie otrzymanych dotacji MSP	0,00	0,00	0,00	0,00
-	rozliczenie otrzymanych zaliczek	0,00	0,00	0,00	0,00
-	odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
-	RMK bierne(rezerwa na przewidywane koszty)	0,00	0,00	0,00	0,00
-	przychody przyszłych okresów z tyt dostaw	0,00	125 013,14	0,00	125 013,14
3.	Razem	391 775,90	299 314,18	136 119,13	554 970,95

Tabela 35 - Nota 24 Rozliczenia międzyokresowe (pasywa) w 2016 roku

Nota 25 Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Lp.	Wyszczególnienie	2017 rok		2016 rok	
		kraj	zagranica	kraj	zagranica
1.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	6 333 715,98	840 681,72	5 866 168,15	1 549 358,00
-	maszyny aluminiowe	563 015,68	420 187,11	898 284,41	699 629,44
-	maszyny kompozytowe	177 338,01	98 771,14	159 728,11	44 619,38
-	słupy oświetleniowe aluminiowe	11 494,90	4 913,88	53 506,45	0,00

Lp.	Wyszczególnienie	2017 rok		2016 rok	
		kraj	zagranica	kraj	zagranica
-	słupy oświetleniowe i żerdzie energetyczne kompozytowe	5 399 447,52	239 589,20	4 046 189,21	593 243,98
-	akcesoria i części zamienne do słupów i masztów	182 419,87	77 220,39	708 459,97	211 865,20
2.	Przychody netto ze sprzedaży usług	529 300,45	53 626,04	1 007 757,05	88 267,82
-	usługi transportowe	226 857,13	53 626,04	258 410,71	87 899,90
-	usługi montażowe i serwisowe	255 266,01	0,00	388 281,05	367,92
-	pozostałe usługi	47 177,31	0,00	361 065,29	0,00
3.	Przychody ze sprzedaży towarów	222 937,68	64 989,30	892 960,15	60 593,60
-	flagi	76 026,60	3 766,70	162 598,68	4 828,41
-	akcesoria do słupów i masztów	146 911,08	61 222,60	730 361,47	55 765,19
4.	Przychody ze sprzedaży materiałów	502 170,39	73 232,81	618 766,96	110 676,09
-	części zamienne i akcesoria do słupów i masztów	502 170,39	73 232,81	618 766,96	110 676,09
5.	Przychody netto ze sprzedaży razem	7 588 124,50	1 032 529,87	8 385 652,31	1 808 895,51

Tabela 36 - Nota 25 Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w 2017 i 2016 roku

Nota 26 Koszty rodzajowe oraz koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby

Lp.	Wyszczególnienie	2017 rok	2016 rok
1.	Amortyzacja	4 75 451,34	4 33 333,53
2.	Zużycie materiałów i energii	3 874 717,42	4 119 138,92
3.	Usługi obce	1 540 014,57	1 958 420,77
4.	Podatki i opłaty	186 408,75	132 682,19
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00
5.	Wynagrodzenia	2 723 930,84	2 573 512,80
6.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym emerytalne	518 872,20	493 543,60
7.	Pozostałe koszty rodzajowe	215 695,62	464 759,46
	Koszty rodzajowe ogółem	9 535 090,74	10 175 391,27
8.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	8 771,66	304 377,46

Tabela 37 - Nota 26 Koszty rodzajowe oraz koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby w 2017 i 2016 roku

Nota 27 Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym

– nie dotyczy Spółki

Nota 28 Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto

Lp.	Wyszczególnienie	2017 rok	2016 rok
1.	Zysk brutto	-2 319 176,99	234 943,14
2.	Koszty nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu, w tym:	1 490 912,22	910 650,07
-	amortyzacja NKUP	345 658,03	239 532,64
-	leasing NKUP	29 732,31	24 619,98
-	odsetki i opłaty budżetowe	31 666,18	3 790,83
-	odsetki i opłaty niezapłacone	24 851,26	2 663,49
-	koszty sądowe, egzekucyjne i inne pozostałe operac	27 739,63	112 768,90
-	odpis aktualizujący należności	220 998,90	507,17

Lp.	Wyszczególnienie	2017 rok	2016 rok
-	koszty podwyższenia kapitału zakładowego	54 861,00	3 804,00
-	odpis aktualizujące aktywa finansowe	0,00	28 172,75
-	koszty lat ubiegłych	31 154,44	111 715,60
-	odpis aktualizujący zapasy	10 396,80	0,00
-	wynagrodzenia niewypłacone	169 814,13	74 954,14
-	składki ZUS niezapłacone	286 424,75	44 639,32
-	koszty rodzajowe NKUP	83 752,50	118 566,86
-	różnice kursowe z wyceny bilansowej	42 340,40	52 418,52
-	rezerwa na koszty	15 000,00	13 500,00
-	wartość niemorzonego sprzedanego środka trwałego z leasingu / dotacji	0,00	64 699,56
-	niezapłacone faktury powyżej 30 dni od terminu płatności	0,00	0,00
-	darowizny przekazane	0,00	3 136,31
-	pozostałe koszty	10 546,15	11 160,00
-	odszkodowania, kary umowne	105 975,74	0,00
3.	Zwiększenia kosztów podatkowych	574 587,76	577 137,45
-	amortyzacja KUP niebilansowa	242 656,76	240 800,20
-	zapłacone raty leasingowe	198 837,54	171 205,28
-	wypłacone wynagrodzenia z roku poprzedniego	74 954,14	98 545,56
-	składki ZUS z lat poprzednich zapłacone	44 639,32	39 342,10
-	zapłacone zobowiązania z tyt dostaw z lat ubiegłych	0,00	16 244,31
-	zrealizowana rezerwa na koszty	13 500,00	11 000,00
4.	Przychody nie będące przychodami podatkowymi	59 351,54	188 005,06
-	różnice kursowe z wyceny bilansowej	21 873,98	52 140,77
-	dotacje	23 242,08	90 617,74
-	rozwiązane odpisy aktualizac. niebędące wcześniej KUP	0,00	45 246,55
-	wyściewanie zobowiązań będących wcześniej KUP	14 235,48	0,00
5.	Zwiększenia przychodów podatkowych	0,00	0,00
-		0,00	0,00
6.	Dochód /strata	-1 462 204,07	380 450,70
7.	Odliczenia od dochodu	0,00	0,00
-	straty z lat ubiegłych	0,00	0,00
8.	Podstawa opodatkowania	-1 462 204,00	380 451,00
9.	Podatek według stawki 19%	0,00	72 286,00
10.	Odliczenia od podatku	0,00	0,00
11.	Podatek należny	0,00	72 286,00
12.	Zmiana stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego	119 311,00	7 768,00
13.	Zmiana stanu rezerwy z tytułu podatku odroczonego	39 768,00	49 733,00
14.	Razem obciążenie wyniku brutto	-79 543,00	114 251,00

Tabela 38 - Nota 28 Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto w 2017 i 2016 roku

Nota 29 Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe

Lp.	Wyszczególnienie	2017 rok	Plany na rok następny
1.	Nakłady na ochronę środowiska	0,00	0,00
2.	Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe	38 876,73	500 000,00
3.	Razem	38 876,73	500 000,00

Tabela 39 - Nota 29 Poniesione w 2017 roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe

Lp.	Wyszczególnienie	2016 rok	Plany na rok następny
1.	Nakłady na ochronę środowiska	0,00	0,00
2.	Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe	819 791,61	500 000,00
3.	Razem	819 791,61	500 000,00

Tabela 40 – Nota 29 Poniesione w 2016 roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe

Nota 30 Kwota i charakter poszczególnych pozycji przychodów lub kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie

Lp.	Wyszczególnienie	2017 rok
1.	Nie wystąpiły	-

Tabela 41 – Nota 30 Kwota i charakter poszczególnych pozycji przychodów lub kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie w 2017 roku

Lp.	Wyszczególnienie	2016 rok
1.	Sprzedaż prawa do rozwiązania zgłoszonego do ochrony w urzędzie patentowym – technologia dot. pojazdu serwisowego	1 200 000,00
2.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych – sprzedaż nieruchomości wraz z prawem wieczystego użytkowania gruntu	167 043,80

Tabela 42 – Nota 30 Kwota i charakter poszczególnych pozycji przychodów lub kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie w 2016 roku

Nota 31 Kurs przyjęty do wyceny pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, wyrażonych w walutach obcych

Lp.	Wyszczególnienie	Kurs euro
1.	Na 31.12.2017 – Tabela nr 251/A/NBP/2017 z dnia 29.12.2017	4,1709
2.	Na 31.12.2016 – Tabela nr 252/A/NBP/2016 z dnia 30.12.2016	4,4240

Tabela 43 – Nota 31 Kurs przyjęty do wyceny pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, wyrażonych w walutach obcych na dzień 31.12.2017 i 31.12.2016 roku

Nota 32 Przeciętne zatrudnienie

Lp.	Wyszczególnienie /wg grup zawodowych	2017 rok	2016 rok
1.	Pracownicy umysłowi	22	25
2.	Pracownicy fizyczni	24	27
3.	Uczniowie	0	0
4.	Osoby wykonujące pracę nakładczą	0	0
5.	Osoby korzystające z urlopów wychowawczych lub bezpłatnych	0	1
	Razem	46	53

Tabela 44 – Nota 32 Przeciętne zatrudnienie w 2017 i 2016 roku

Nota 33 Wynagrodzenie, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, dla osób wchodzących w skład organów zarządzających oraz nadzorujących

Lp.	Wyszczególnienie	2017 rok	2016 rok
1.	Wynagrodzenia należne za rok obrotowy	404 470,94	423 006,15
-	członkowie organów Zarządzających	399 726,87	414 094,57
-	członkowie organów Nadzorujących	4 744,07	8 911,58
-	członkowie organów Administrujących	0,00	0,00
2.	Wynagrodzenia wypłacone za rok obrotowy	372 279,41	384 897,43
-	członkowie organów Zarządzających	370 213,87	377 270,00
-	członkowie organów Nadzorujących	2 065,54	7 627,43
-	członkowie organów Administrujących	0,00	0,00
3.	Zobowiązanie wynikające z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych członków organów	0,00	0,00

Lp.	Wyszczególnienie	2017 rok	2016 rok
-	członkowie organów Zarządzających	0,00	0,00
-	członkowie organów Nadzorujących	0,00	0,00
-	członkowie organów Administrujących	0,00	0,00

Tabela 45 - Nota 33 Wynagrodzenie, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, dla osób wchodzących w skład organów zarządzających oraz nadzorujących w 2017 i 2016 roku

Nota 34 Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki

– nie dotyczy Spółki

Nota 35 Objaśnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych, a w przypadku gdy rachunek przepływów pieniężnych sporządzony jest metodą bezpośrednią dodatkowo uzgodnienie przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej, sporządzone metodą pośrednią. Objaśnienie przyczyny różnicy pomiędzy zmianami stanu pozycji w bilansie a zmianami wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych- jeżeli dotyczy.

Lp.	Wyszczególnienie	2017 rok	2016 rok
1.	Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	37 340,04	50 265,99
2.	Inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
3.	Razem	37 340,04	50 265,99

Tabela 46 - Nota 35 Objaśnienie struktury środków pieniężnych w 2017 i 2016 roku

Nota 36 Informacje o istotnych transakcjach (wraz z ich kwotami) zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi wraz z informacjami określającymi charakter związku ze stronami powiązanymi oraz innymi informacjami dotyczącymi transakcji niezbędnymi do zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki

– nie dotyczy Spółki

Nota 37 Informacja o zaliczkach, kredytach, pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących spółek handlowych

– nie dotyczy Spółki

Nota 38 Informacja o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy

Lp.	Dane za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	Wypłacone	Należne
1.	Wynagrodzenia biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	0,00	15 000,00
a)	obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	0,00	15 000,00
b)	inne usługi poświadczające	0,00	0,00
c)	usługi doradztwa podatkowego	0,00	0,00
d)	pozostałe usługi	0,00	0,00
2.	Razem	0,00	15 000,00

Tabela 47 - Nota 38 Wynagrodzenie biegłego rewidenta w 2017 roku

Lp.	Dane za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016	Wypłacone	Należne
1.	Wynagrodzenia biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	0,00	13 500,00
a)	obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	0,00	13 500,00
b)	inne usługi poświadczające	0,00	0,00
c)	usługi doradztwa podatkowego	0,00	0,00

Lp.	Dane za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016	Wypłacone	Należne
d)	pozostałe usługi	0,00	0,00
2.	Razem	0,00	13 500,00

Tabela 48 - Nota 38 Wynagrodzenie biegłego rewidenta w 2016 roku

Nota 39 Informacje o przychodach i kosztach z tytułu błędów popełnionych w latach ubiegłych odnoszonych w roku obrotowym na kapitał (fundusz) własny z podaniem ich kwot i rodzaju

– nie dotyczy Spółki

Nota 40 Informacje o istotnych zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym oraz o ich wpływie na sytuację majątkową, finansową oraz wynik finansowy jednostki

– nie dotyczy Spółki

Nota 41 Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości

– nie dotyczy Spółki

Nota 42 Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

– nie dotyczy Spółki

Nota 43 Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi

Wyszczególnienie	2017		2016	
	Sprzedaż	Zakupy	Sprzedaż	Zakupy
ALUMAST GMBH – jednostka zależna				
sprzedaż wyrobów	14 941,65	-	60 477,61	-
sprzedaż towarów	1 136,12	-	1 773,68	-
sprzedaż materiałów	4 539,90	-	836,96	-
sprzedaż usług	2 310,00	-	4 663,31	-
Razem	22 927,67	-	67 751,56	-
COMHOP Sp. z o.o.				
nabycie nieruchomości	-	-	-	-
najem pomieszczeń	-	-	-	-
Refaktura kosztów	-	-	3 511,79	-
Sprzedaż usług	880,00	-	720,00	-
Razem	880,00	-	4 231,79	-
Energy Composites Sp. z o.o. – jednostka zależna				
sprzedaż wyrobów	1 803 966,46	-	1 054 416,55	-
sprzedaż towarów	-821,34	-	511 999,56	116 565,02
sprzedaż materiałów	12 436,80	-	119 332,31	-
sprzedaż usług	34 286,00	3 000,00	26 470,40	-
materiały-refaktura kosztów	0,00	236 580,24	20 061,78	-
usługi-refaktura kosztów	45 071,78	40 456,66	-	-
sprzedaż nieruchomości wraz z prawem wieczystego użytkowania gruntów	-	-	395 000,00	-
sprzedaż prawa do rozwiązania zgłosz. do ochrony w urzędzie patentowym	-	-	1 200 000,00	-
sprzedaż praw - konstrukcja kratowa	-	-	46 771,58	-
Razem	1 174 939,70	280 036,90	3 374 052,18	116 565,02
SWE Sp. z o.o. – jednostka zależna				
sprzedaż usług	-	-	-	5 250,00
usługi-refaktura kosztów	-	-	675,15	-
Razem	-	-	675,15	5 250,00
Ogółem	1 198 747,37	280 036,90	3 446 710,68	121 815,02

Tabela 49 - Nota 43 Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi w 2017 i 2016 roku

Nota 44 Wykaz spółek (nazwa, siedziba), w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale lub 20 % w ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki

Lp.	Wyszczególnienie	2017 rok		2016 rok	
		Udział w kapitale	Udział w liczbie głosów	Udział w kapitale	Udział w liczbie głosów
1.	Energy Composites Sp. z o.o., Wodzisław Śląski, Polska	98,60%	98,60%	90%	90%
2.	SWE Sp. z o.o., Wodzisław Śląski, Polska	52%	52%	52%	52%
3.	Alumast GmbH, Niemcy	100%	100%	100%	100%

Tabela 50 – Nota 44 Wykaz spółek, w których jednostka posiada zaangażowanie kapitałowe lub 20% w ogólnej liczbie głosów w 2017 i 2016 roku

Nota 45 Jeżeli jednostka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, korzystając ze zwolnienia lub wyłączeń, informacje o podstawie prawnej

Konsolidacją została objęta spółka Energy Composites Sp. z o.o. począwszy od sprawozdania za 2016 roku. Pozostałe spółki (Alumast GmbH, SWE Sp. z o.o.) nie zostały objęte konsolidacją. Podstawą prawną odstąpienia od konsolidacji jest art. 58 ustawy o rachunkowości. Dane finansowe tych jednostek zależnych oraz ich łączne dane są nieistotne dla realizacji obowiązku sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Nota 46 Informacje o nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi spółka jako jednostka zależna oraz miejscu, w którym sprawozdanie to jest dostępne

– nie dotyczy Spółki

Nota 47 Informacje o nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najniższym szczeblu grupy kapitałowej, w skład której wchodzi spółka jako jednostka zależna, należącej jednocześnie do grupy kapitałowej oraz miejscu, w którym sprawozdanie to jest dostępne

– nie dotyczy Spółki

Nota 48 Informacje o nazwie, siedzibie zarządu lub siedzibie statutowej jednostki oraz formie prawnej każdej z jednostek, których dana jednostka jest współnikiem ponoszącym nieograniczoną odpowiedzialność majątkową

Lp.	Wyszczególnienie	siedziba	Forma prawna
1.	Energy Composites Sp. z o.o.	Wodzisław Śląski, Polska	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
2.	SWE Sp. z o.o.	Wodzisław Śląski, Polska	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
3.	Alumast GmbH	Dusseldorf, Niemcy	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Tabela 51 – Nota 48 Informacje o nazwie, siedzibie zarządu lub siedzibie statutowej jednostki oraz formie prawnej każdej z jednostek, których dana jednostka jest współnikiem ponoszącym nieograniczoną odpowiedzialność majątkową

Nota 49 Informacje o sprawozdaniu finansowym sporządzonym za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie

– nie dotyczy Spółki

Nota 50 Informacje o przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, oraz wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane

– nie dotyczy Spółki

Nota 51 Informacje o przypadku gdy inne informacje niż wymienione powyżej mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy jednostki

– nie dotyczy Spółki

Nota 52 Instrumenty finansowe

– nie dotyczy Spółki

Nota 53 Transakcje zabezpieczające

– nie dotyczy Spółki

Nota 54 Wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy

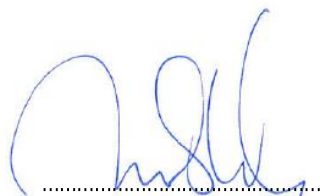
Wyszczególnienia	2017	2016
Wynagrodzenie z tytułu dopuszczenia akcji do obrotu na rynku NewConnect	0,00	2 000,00

Tabela 52 – Nota 54 Wynagrodzenie Autoryzowanego Doradcy w 2017 i 2016 roku

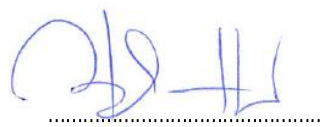
Nota 55 Wyjaśnienia do zestawienia jednostkowych przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	2017	2016
Inne korekty z działalności operacyjnej, w tym:	239 482,32	-320 993,68
- koszty związane z faktoringiem	176 100,32	29 403,08
- koszty związane z pozyskaniem kapitału	8 521,00	0,00
- koszty związane z podwyższeniem kapitału	54 861,00	0,00
- wpływy pozyskanej dotacji	0,00	-137 559,22
- zakończenie prac rozwojowych związanych z technologią	0,00	-255 714,54
- pozostałe	0,00	42 877,00
Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
Inne wydatki inwestycyjne, w tym:	66 604,15	0,00
- pożyczka udzielona w krótkim terminie	66 604,15	0,00
Inne wpływy finansowe, w tym:	248 805,42	1 242 610,51
- wpływy z tytułu faktoringu	241 571,18	0,00
- przychód z tytułu odsetek	7 234,24	0,00
- wpływy ze sprzedaży technologii	0,00	1 200 000,00
- podwyższenie kapitału	0,00	38 457,00
- pozostałe	0,00	4 153,51
Inne wydatki finansowe, w tym:	614 598,41	29 403,08
- faktoring	176 100,32	29 403,08
- koszty związane z pozyskaniem kapitału	8 521,00	0,00
- koszty związane z podwyższeniem kapitału	54 861,00	0,00
- zapłata zobowiązań związanych z faktoringiem	372 609,92	0,00
- pozostałe koszty finansowe	2 506,17	0,00

Tabela 53 – Nota 55 Wyjaśnienia do zestawienia jednostkowych przepływów pieniężnych za 2017 i 2016 rok



Prezes Zarządu
Zbigniew Szkopek



Wiceprezes Zarządu
Beata Hut



Osoba odpowiedzialna
za prowadzenie ksiąg rachunkowych
Justyna Kozakiewicz

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki Alumast S.A.

Za rok obrotowy
od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku

Charakterystyka spółki

Podstawowe dane o Spółce

Pełna nazwa	Alumast Spółka Akcyjna
Adres siedziby	ul. Marklowicka 30a, 44-300 Wodzisław Śląski
Wydział Kompozytów	ul. Łużycka 1, 44-300 Wodzisław Śląski
Sąd rejestrowy	Sąd Rejonowy w Gliwicach X Wydział Gospodarczy KRS
KRS	0000031909
NIP	6472213249
Kapitał zakładowy	5 890 551 PLN

Zarząd

Zbigniew Szkopek	Prezes Zarządu
Beata Hut	Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza

Michał Barda	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Leszek Kołoczek	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Michał Górecki	Członek Rady Nadzorczej
Arkadiusz Król	Członek Rady Nadzorczej
Jarosław Puzoń	Członek Rady Nadzorczej
Bartosz Zalewski	Członek Rady Nadzorczej

Akcjonariat

	Liczba akcji	% udział
COLO-COLO Podwykonawstwo Logistyczne Sp. z o.o.	2 000 000	33,95%
Krzysztof Stanik	1 200 000	20,37%
COMHOP Sp. z o.o.	546 320	9,27%
Zbigniew Szkopek	415 021	7,05%

Tabela 54 - Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki, stan na 15.05.2018

Geneza podjęcia działalności i charakterystyka rozwoju Spółki i jej produktów w kolejnych latach

Alumast S.A. powstała w wyniku uchwalenia Statutu Spółki w dniu 18 stycznia 2000 roku, w formie aktu notarialnego, Repertorium nr 351/2000 w Kancelarii Notarialnej mgr Zenon Chudek w Wodzisławiu Śląskim. Zgodnie ze Statutem Spółka została zawiązana na czas nieokreślony.

W dniu 17 lutego 2000 roku postanowieniem Sądu Gospodarczego w Katowicach Spółka została wpisana do rejestru handlowego pod nr RHB 17.402. Postanowieniem Sądu Rejonowego w Gliwicach X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 30 lipca 2001 roku Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego – Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000031909. Pierwszymi Akcjonariuszami Spółki zostali wspólnicy Spółki Cywilnej Alumast, spółki która od 1997 roku prowadziła produkcję, sprzedaż i montaż masztów flagowych. W ciągu kilku lat z małej, zaledwie kilkusobowej firmy, Alumast S.A. rozwinęła się w firmę będącą liderem na polskim rynku masztów flagowych, odnosząc także sukcesy na rynkach zagranicznych.

Szczególnie dynamiczny proces rozwoju spółki rozpoczął się w 2004 roku, czemu sprzyjało wejście Polski do Unii Europejskiej. Dostrzeżono również potencjał rynków zagranicznych i spółka zaczęła odnosić sukcesy również na tych rynkach.

W 2007 roku, po analizie stanu i perspektyw nie tylko dotychczasowego rynku zbytu, ale również rynku słupów oświetleniowych, widząc potencjał tego rynku firma otworzyła zakład produkujący kompozytowe słupy oświetleniowe. Dzięki tej inwestycji oprócz produkcji kompozytowych słupów oświetleniowych Spółka mogła również rozpocząć produkcję kompozytowych masztów flagowych. Słup kompozytowy to produkt, który dzięki swojej niewielkiej wadze jest niezwykle prosty w transporcie oraz instalacji. Montaż nie wymaga użycia ciężkiego sprzętu, do ustawienia słupa wystarczą nawet dwie osoby. Produkt jest również ceniony ze względu na swoją długą żywotność.

W latach 2013-2016 wraz z zdobywaniem coraz większego doświadczenia w produkcji elementów kompozytowych oraz rosnącym zainteresowaniem produktami Alumast S.A., Spółka postanowiła rozszerzyć swoją ofertę produktową o:

- słupy kompozytowo-stalowe (aluminium),
- kompozytowe słupy oświetleniowe podświetlane,
- kompozytowe słupy energetyczne,
- mobilną linię zasilającą/ serwisową,
- kompozytowe konstrukcje kratowe.

W 2017 roku oferta Spółki została uzupełniona o kolejne rozwiązania kompozytowe, takie jak: słupy teletechniczne oraz kompozytowe konstrukcje wsporcze dla branży rolniczej.

Obszary działalności Spółki – produkty i usługi

Słupy oświetleniowe

Słupy oświetleniowe Alumastu produkowane są z kompozytów. Alumast S.A. jest jednym z pierwszych w Europie producentów takich konstrukcji, które mają duży współczynnik bezpieczeństwa biernego, są odporne na przebarwienia pod wpływem słońca, zabrudzenia oraz korozję. Konstrukcje te są lekkie, a jednocześnie bardzo wytrzymałe, słupy nie przewodzą prądu elektrycznego, mogą być produkowane w dowolnym kolorze, nie posiadają także wartości złomowej.

Spółka obok tradycyjnych kompozytowych słupów oświetleniowych w swojej ofercie ma:

- słupy kompozytowo-aluminiowe - do części wykonanej z kompozytu, dołączony jest element (rura) wykonany z aluminium. Rura ta jest połączona z kompozytem w sposób umożliwiający jego rozłączenie, co istotnie wpływa na funkcjonalność rozwiązania. Podczas zniszczenia mechanicznego części kompozytowej, inwestor nie jest zmuszony do utylizacji całego słupa, ale może się ograniczyć do wymiany tylko jego elementu kompozytowego, który ze względów gabarytowych i swojej niskiej wagi może być dostarczony kurierem i wymieniony na miejscu eksploatacji słupa. Wprowadzenie do oferty słupa kompozytowo-aluminiowego pozwala na ponad trzykrotne zwiększenie mocy produkcyjnych zakładu do produkcji laminatów z jednoczesnym pełnym wykorzystaniem zakładu do prefabrykacji aluminium,
- kompozytowe słupy oświetleniowe podświetlane - w porównaniu z tradycyjnymi odpowiednikami konstrukcje kompozytowe z energooszczędnymi nośnikami światła zużywają nawet do 10 razy mniej energii, zapewniając jednocześnie taką samą jakość światła. Latarnie te po zapadnięciu zmroku pobierają od 40 do 60 WAT energii. Po północy natomiast – kiedy tradycyjne latarnie są wyłączone – nowoczesne produkty firmy

ALUMAST samodzielnie obniżają pobieranie energii do 4 – 5 WAT. Górna oprawa świetlna gaśnie, ale konstrukcja słupa zostaje podświetlona od środka. Słupy oświetleniowe podświetlane to produkt coraz częściej stosowany na terenach rekreacyjnych. Systemy oparte na technologii kompozytowej są nie tylko bardziej ekonomiczne, ale również znacznie bardziej przyjazne dla środowiska – poprzez redukcję emisji CO₂. W energooszczędną i ekologiczną sieć oświetleniową zainwestowały już między innymi władze Chorzowa, Szczyrku oraz wiele innych miast w Polsce modernizując infrastrukturę oświetleniową.

Żerdzie kompozytowe

Kompozytowe słupy energetyczne przewidziane są do odtworzenia i budowy nowych sieci niskiego i średniego napięcia. Energetyka zawodowa w obszarze sieci energetycznych nN i SN wchodzi w fazę dużych inwestycji. Żerdzie kompozytowe dzięki dużej elastyczności oraz odpowiednim parametrom są w stanie przejąć zwiększone obciążenia dynamiczne, co może uchronić sieci przed uszkodzeniem – są odpowiedzią na uciążliwe przerwy w dostawach prądu. Technologia stosowana do produkcji żerdzi kompozytowych oparta jest o dotychczasową związaną ze słupami oświetleniowymi, a zostanie rozwinięta o nowe struktury materiałów, napełniacze, formy.

Kompozytowe konstrukcje kratowe

Kompozytowe konstrukcje kratowe to produkt do zastosowania m.in. na terenach kolejowych, jako konstrukcje nośne pod oświetlenie oraz do kolejowych sieci trakcyjnych. Ponadto rozwiązanie to idealnie sprawdza się jako nośnik pod turbiny wiatrowe dla mocy do 20 kW. Produkcja konstrukcji kratowych oparta jest o technologię łączącą produkty kompozytowe Alumastu, takie jak rury, z technologią klejenia. Jest to alternatywa dla konstrukcji stalowych i aluminiowych, ale lżejsza, co niezwykle ważne - będąca izolatorem, bez wartości złomowej. Wg posiadanej wiedzy, nie ma w Europie dostawcy tego typu rozwiązań. Spółka posiada gotowe oprogramowanie do liczenia kratownic, gotowe modele. Dokonano zakupu maszyny do podawania kleju. W 2016 roku pierwsze słupy kratowe oświetleniowe zostały zamontowane na terenie PKP, a w 2017 roku przeszły pozytywnie ocenę eksploatacyjną.

Mobilna linia zasilająca/ serwisowa

Mobilna linia zasilająca/ serwisowa to produkt wypromowany przez spółkę zależną Energy Composites Sp. z o.o. Za ten min produkt spółka otrzymała na targach Expopower w Poznaniu Złoty Medal. Rozwiązanie to pozwala na znaczne obniżenie kosztów utrzymania ciągłości dostaw prądu, dlatego spotkała się z zainteresowaniem branży energetycznej. Mobilne linie zasilające/ serwisowe są budowane jako tymczasowe, by dostarczać energię elektryczną na place budów, na potrzeby dużych imprez masowych lub zastępować istniejącą linię w przypadku jej modernizacji lub

niedającej się szybko usunąć awarii. Postawienie linii serwisowej nie wymaga uzyskania pozwolenia na budowę – wystarczy zgłoszenie. Elementy wykorzystane do jej budowy są lekkie, zarówno ich transport, jak i montaż, nie wymagają stosowania ciężkiego sprzętu. Posadowienie słupów nie wymaga prowadzenia prac ziemnych. Linią zasilającą/ serwisową można zastąpić pracą agregatów prądotwórczych, co jest szczególnie korzystne (z uwagi na znaczne obniżenie kosztów), gdy zachodzi konieczność zastosowania większej ich liczby w połączeniu z długotrwałą pracą. Takie rozwiązanie jest również korzystne dla środowiska naturalnego. Oferowanie tego typu rozwiązań jest możliwe również dzięki współpracy z firmą ENSTO, która dostarcza do mobilnych linii zasilających/ serwisowych specjalistyczne okablowanie wielorazowego użytku.

Maszty

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

- Maszty przenośne – winder, teleskopowe czy składane – lekkie konstrukcje, idealne na imprezy eventowe, przystosowane do szybkiego montażu i demontażu oraz transportu nawet samochodem osobowym,
- Maszty stacjonarne – klasyczne konstrukcje, zbudowane z segmentów aluminiowych, rur stożkowych z aluminium lub stożków z kompozytów,

Usługi i akcesoria

Do każdej z grupy produktów Spółka oferuje akcesoria. Dla masztów są to m.in. zwieńczenia, systemy mocowania linki, podstawy do masztów, wciągarki i wiele innych. Klientom zainteresowanym słupami oświetleniowymi Spółka oferuje również gotowe fundamenty czy złącza. Ponadto Spółka świadczy usługi z zakresu kompleksowego montażu masztów i słupów oświetleniowych, usługi pogwarancyjne w zakresie obsługi i konserwacji masztów i słupów.

Obszary działalności Spółki – rynki

Strategicznymi rynkami dla Alumastu S.A. są:

- Oświetlenie uliczne, na które w Polsce składa się ponad 3 mln słupów – mocno zdewastowane, wymagające sporych nakładów inwestycyjnych. Ponad 60 % tej infrastruktury wymaga niezwłocznej wymiany. Sprzyja temu „rewolucja” LED-owa oraz wsparcie takich instytucji jak NFOŚ, który poprzez dotacje na modernizację istniejącej infrastruktury oświetleniowej dąży do znacznego obniżenia emisji CO₂ do atmosfery. Ponadto popularna staje się modernizacja oświetlenia w ramach formuły ESCO oraz poprzez projekty w formule PPP ponieważ oświetlenie uliczne stanowi znaczny wydatek dla gmin, które mocno zadłużone muszą szukać oszczędności, aby uczestniczyć w kolejnych projektach unijnych.

- Energetyka zawodowa, a szczególnie sieci niskiego i średniego napięcia wymagają w Polsce ogromnych nakładów finansowych. Słupy energetyczne (po pozytywnych doświadczeniach branży ze słupami kompozytowymi oświetleniowymi) zostały dobrze przyjęte przez rynek. Głównym powodem są walory użytkowe, niskie koszty montażu oraz utrzymania. Nie bez znaczenia jest też aspekt ekologiczny, szczególnie z uwagi na brak szkodliwych dla środowiska związków co ma miejsce przy produkcji słupów drewnianych impregnowanych rakotwórczym kreozotem.
- Obszary zagrożone wstrząsami sejsmicznymi, to kolejny rynek i obszar aktywności spółki Alumast. Słupy kompozytowe sprawdzają się na zagrożonych trzęsieniami ziemi terenach. Głównym powodem jest charakterystyka materiału: brak granicy plastyczności i duża wytrzymałość na obciążenia, lekkość – łatwość wymiany. Dodatkowo rozwiązanie to sprawdza się w tych regionach wybrzeży, gdzie występuje zagrożenie korozją wynikające z faktu występowania mgły solnej. Szczególnie interesujący jest dla Spółki obszar Ameryki Południowej.
- Rynek BRD, na potrzeby którego przygotowywane są słupy oświetleniowe, energetyczne i teletechniczne, bezpieczne dla użytkowników dróg i pieszych.
- Branża rolnicza poszukująca bezpiecznych i ekologicznych (nie impregnowanych rakotwórczym kreozotem) konstrukcji wsporczych.
- Branża teletechniczna poszukująca alternatywnych dla drewna impregnowanego rakotwórczym kreozotem konstrukcji nośnych dla linii teletechnicznych.
- Rynki eksportowe, takie jak rynek skandynawski, arabski i Ameryki Południowej co jest odpowiedzią na sezonowość sprzedaży Alumastu. Zarówno maszty flagowe jak i słupy oświetleniowe sprzedawane są w Europie głównie w okresie sezonu budowlanego, czyli od wiosny do późnej jesieni. Okres zimy to czas spadku sprzedaży. Z tego punktu widzenia kluczowe jest zdobywanie nowych rynków i niwelowanie efektu sezonowości sprzedaży.

Istotne czynniki i zdarzenia wpływające na działalność, jakie wystąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego

Najważniejsze czynniki i wydarzenia mające wpływ na działalność Spółki:

- Inwestycje w gospodarce i tym samym absorpcja środków unijnych tak naprawdę rozpoczęła się pod koniec III kwartału 2017 roku. Branża energetyczna w dalszym ciągu ograniczała wydatki na remonty i budowę linii niskiego i średniego napięcia.
- Zwiększone koszty osobowe w obszarze działu sprzedaży i produkcji, oraz brak przewidywanej sprzedaży produktów obciążył nadmiernie wynik spółki. Pełne wykorzystanie zasobów nastąpiło dopiero w IV kwartale 2017 roku.
- Większa aktywność w zakresie promocji produktów Spółki – uczestnictwo w targach, konferencjach, pozycjonowanie stron internetowych.
- W związku z planowanym wzrostem sprzedaży, przewidywanym zapotrzebowaniem na kapitał obrotowy i inwestycyjny podjęto decyzje o dokapitalizowaniu Spółki i pozyskaniu inwestora. 2 października 2017 roku została zawarta ze spółką COLO-COLO Podwykonawstwo Logistyczne Sp. z o.o. (Inwestor) umowa objęcia akcji, na mocy której Inwestor objął 1.000.000 akcji Spółki na okaziciela serii N za cenę emisyjną 1,00 zł za jedną akcję, tj. łącznie za cenę 1.000.000 zł. Akcje na okaziciela serii L zostały pokryte wkładem pieniężnym.
- 01 września 2017 roku została zawarta umowa akcjonariuszy pomiędzy akcjonariuszami kontrolującymi Spółkę - p. Zbigniewem Szkopkiem i COMHOP Spółką z o.o. oraz COLO-COLO Podwykonawstwo Logistyczne Spółką z o.o.. Przedmiotem umowy jest ustalenie warunków sprawowania współkontroli nad Spółką zapewniającej kształtowanie polityki finansowej i operacyjnej Spółki w celu długoterminowej budowy wartości Spółki i osiągnięcia korzyści ekonomicznych z jej działalności. Strony ustaliły, że obecny przedmiot działalności Spółki pozostanie niezmienny i polegać będzie na wytwarzaniu i dystrybucji kompozytowych i aluminiowych rozwiązań oświetleniowych i konstrukcyjnych dla branży energetycznej, kolejowej, infrastruktury drogowej oraz reklamowej, w szczególności masztów flagowych, słupów oświetleniowych, jak również słupów, żerdzi i innych konstrukcji wsporczych dla sieci energetycznych, teletechnicznych i trakcji kolejowej. Więcej szczegółów w raportach bieżących 14/2017 z 01.09.2017 i 15/2017 z 01.09.2017.

Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa oraz podstawowe wskaźniki finansowe

Pomimo tego, iż za 2017 roku, Alumast nie osiągnęła satysfakcjonujących wyników, sytuacja finansowa Spółki 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., pozwala ocenić obecną sytuację jako stan przejściowy i daje podstawy do wzrostu skali działalności w kolejnych latach.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu, że Spółka będzie kontynuować działalność gospodarczą i nie istnieją przesłanki wskazujące na zagrożenie jej kontynuacji. Planowane jest kolejne podwyższenie kapitału, które pozwoli na przeprowadzenie inwestycji oraz w sposób znaczący poprawi kondycję finansową Spółki. W planach jest również wzmocnienie i rozwinięcie ścisłej współpracy w zakresie dystrybucji produktów z kluczowymi na rynku krajowym i eksportowym sieciami hurtowni i dystrybutorami. Wysoka specjalizacja w zakresie oferowanych rozwiązań (konstrukcje wsporcze, słupy, żerdzie takie jak maszty reklamowe, słupy oświetleniowe, żerdzie dla energetyki zawodowej, słupy teletechniczne i konstrukcje dla rolnictwa) daje dużo większe możliwości w tym zakresie. Działanie to będzie miało istotny wpływ na obniżenie kosztów sprzedaży oraz zwiększenie możliwości finansowania optymalnych stanów magazynowych surowców i wyrobów gotowych.

Podjęte działania w zakresie ograniczenia kosztów, podwyższenia kapitału oraz wzmocnienie kanałów dystrybucji pozytywnie wpłyną na sytuację finansową Spółki.

Poniżej przedstawione podstawowe wskaźniki i informacje finansowe obrazujące aktualną sytuację finansową Spółki.

Wskaźniki			31.12.2017	31.12.2016
A. Wskaźniki płynności				
1.	płynności bieżącej	aktywa obrotowe/ zobowiązania KrótTermin	0,90	1,54
2.	płynności szybkiej	aktywa obrotowe bez zapasów/ zobowiązania KrótTermin	0,64	1,19
B. Wskaźniki rentowności				
1.	rentowność przychodów	wynik netto/ przychody ze sprzedaży	-0,26	0,01
2.	rentowność aktywów	wynik netto/ aktywa	-0,18	0,01
3.	rentowność kapitałów własnych	wynik netto/ kapitał własny	-0,53	0,02

Wskaźniki			31.12.2017	31.12.2016
C. wskaźniki rotacji w dniach				
1.	rotacja zapasów	zapasy/ koszty dział. operacyjnej *360	56	51
2.	rotacja należności KT	należności od odbiorców/ przychody ze sprzedaży *360	138	109
3.	rotacja zobowiązań KT	zobowiązania z tyt dostaw/ koszty dział. operacyjnej *360	86	76
D. wskaźniki zadłużenia				
1.	zadłużenie aktywów	zadłużenie ogółem/ aktywa	0,66	0,57
2.	wskaźnik pokrycia odsetek	EBIT/ koszty finansowe	-3,77	2,19

Tabela 55 - Podstawowe wskaźniki w latach 2016-2017

Zatrudnienie

Stan na dzień:	31.12.2017	31.12.2016	zmiana
Pracownicy umysłowi	20,5	22	-1,5
Pracownicy fizyczni	30,5	25,5	5
Razem	51	47,5	3,5

Tabela 56 - Stan zatrudnienia w przeliczeniu na pełne etaty na koniec 2017 i 2016

Stan na dzień:	31.12.2017	31.12.2016	zmiana
Kobiety	15	17	-2
Mężczyźni	36	30,5	5,5
Razem	51	47,5	3,5

Tabela 57 - Stan zatrudnienia wg płci w przeliczeniu na pełne etaty na koniec 2017 i 2016

Pracownicy z wykształceniem:	31.12.2017	31.12.2016	zmiana
wyższym	18,25	17,5	0,75
średnim	12,75	12,75	-
zawodowym	9	10	-1
gimnazjalnym	8	4,25	3,75
podstawowym	3	3	-
Razem	51	47,5	3,5

Tabela 58 - Stan zatrudnienia wg wykształcenia w przeliczeniu na pełne etaty na koniec kwartału 2017 i 2016

Plany rozwojowe i inwestycje Spółki

Alumast S.A. w kolejnych latach będzie wzmocniał pozycję na rynku słupów oświetleniowych i masztów flagowych nie tylko na rynkach krajowych, ale również międzynarodowych. Planowane na 2018 rok nakłady inwestycyjne będą związane z rosnącym zapotrzebowaniem rynku na kompozytowe słupy oświetleniowe i kompozytowe słupy energetyczne. Obecne moce produkcyjne zakładu kompozytów będą niewystarczające, dlatego istnieje konieczność rozbudowy zakładu produkcyjnego. Stąd też podjęto decyzję o kolejnym dokapitalizowaniu Spółki. 20 lutego 2018 r. COLO-COLO Podwykonawstwo Logistyczne Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością objęła 2 000 000 warrantów subskrypcyjnych serii A Spółki uprawniających do objęcia na warunkach określonych w Uchwale łącznie nie więcej niż 2 000 000 nowych akcji zwykłych na okaziciela serii O Spółki o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja oraz o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 2 000 000 zł. Emisja warrantów subskrypcyjnych serii A nastąpiła na podstawie uchwały nr 24/2017 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 29 września 2017 roku w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii A z prawem objęcia akcji serii O, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii O, wyłączenia prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii A i prawa poboru akcji serii O oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki. Objęcie akcji serii O w wykonaniu praw z warrantów subskrypcyjnych serii A może nastąpić do dnia 31 grudnia 2018 roku. Dokapitalizowanie pozwoli na przeprowadzenie planowanych inwestycji oraz w sposób znaczący poprawi kondycje finansową Spółki.

Osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Rok 2017 to kontynuacja projektu związanego z bezpiecznymi konstrukcjami drogowymi w ramach dotacji pozyskanej przez Energy Composites Sp. z o.o. . W roku 2018 planowane jest zakończenie projektu i wdrożenie nowych rozwiązań do produkcji i sprzedaży.

Branża rolnicza korzystająca z różnego rodzaju konstrukcji wsporczych, do niedawna wykorzystywała drewno najczęściej impregnowane rakotwórczym kreozotem. Wychodząc na przeciw oczekiwaniom rynku zaprojektowano nowe konstrukcje kompozytowe, które obecnie są przygotowywane do wdrożenia w ramach kolejnego projektu realizowanego w ramach dotacji pozyskanej z NCBiR.

Realizowany jest w ramach Bonu na Innowacje wspólnie z GIG Katowice projekt, który zakłada wykorzystanie odpadów kompozytowych poprodukcyjnych jak i powstałych po okresie eksploatacji produktów jako wzmocnienie, zbrojenie rozproszone dla nowych nowych produktów Spółki dedykowanych branży energetycznej.

Dla poprawy bezpieczeństwa na przejściach dla pieszych, przygotowano nową konstrukcję słupów wraz ze specjalistycznym osprzętem i oświetleniem. Opcjonalnie opracowano wersję autonomiczną zasilaną ogniwem fotowoltaicznym. Promocja tego rozwiązania miała miejsce w ramach organizowanych na szeroką skalę na początku 2018 roku konferencji dla projektantów i inwestorów.

Czynnik ryzyka i zagrożenia

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

- 1) ryzyko pogorszenia koniunktury na rynku słupów oświetleniowych i w branży energetycznej,
- 2) ryzyko konkurencji,
- 3) ryzyko związane z sezonowością sprzedaży,
- 4) ryzyko zmienności kursów walutowych,
- 5) ryzyko związane ze wzrostem kosztów działalności,
- 6) ryzyko nieściągalności części należności,
- 7) ryzyko związane z zasobami ludzkimi,
- 8) ryzyko zmiennych przepisów prawnych i podatkowych.

Na możliwość niewykonania planu przychodów ze sprzedaży ma wpływ ryzyko pogorszenia koniunktury na polskim rynku inwestycyjnym związanym z branżą oświetleniową i energetyczną. Działania proekspertowe jak i w obszarze infrastruktury rolniczej mają na celu ograniczenie tego ryzyka.

Na obszar wzrostu przychodów oraz rentowności oddziałuje też kolejne ryzyko – ryzyko konkurencji. W związku z rosnącą pozycją Alumast S.A. w branży oświetleniowej i energetycznej istnieje ryzyko, że nastąpi nasilenie działań konkurencji, co może skutkować zmniejszeniem poziomu sprzedaży i marż. Spółka stara się optymalizować przedmiotowe ryzyko poprzez: wprowadzanie na rynek nowych produktów, inwestowanie w nowe maszyny i urządzenia,

wprowadzanie nowych technologii, zapewnianie wysokiej jakości produktów, budowanie relacji handlowych z odbiorcami, pozyskiwanie nowych klientów i nowych rynków.

Problemem Alumast jest sezonowość sprzedaży. Zarówno maszty flagowe jak i słupy oświetleniowe sprzedawane są głównie w okresie sezonu budowlanego, czyli od wiosny do późnej jesieni. Okres zimy to czas spadku sprzedaży. Z tego punktu widzenia kluczowe jest poszukiwanie nowych rynków, takich jak rynek skandynawski, arabski i Ameryki Południowej.

Na sytuację finansową Spółki oddziałuje ryzyko zmienności kursów walutowych. Spółka stara się ograniczyć ryzyko zmienności kursów walutowych poprzez zakupy części surowców i materiałów w walutach obcych i pokrywanie wydatki na ten cel z wpływami walut ze sprzedaży eksportowej.

Spółka jest wrażliwa na wahania cen surowców, energii i paliwa. Koszty tych czynników mają znaczenie dla kalkulacji cen, a konkurencja na rynku może spowodować konieczność obniżenia marż. Spółka stara się jednak zminimalizować to ryzyko m.in. poprzez dywersyfikację źródła dostaw oraz stałe monitorowanie kosztów.

Istotnym obszarem ryzyka oddziałującym na finanse Spółki jest też ryzyko nieściągalności części należności. Aktualnie Spółka utrzymuje należności na bezpiecznym poziomie, ale istnieje spore prawdopodobieństwo konieczności wydłużenia terminów kredytu kupieckiego dla odbiorców w celu zwiększenia przychodów. Ważną rolę w zmniejszaniu ryzyka w tym obszarze odgrywa wdrożony w Spółce system monitoringu oraz ubezpieczenie należności zagranicznych i krajowych.

Ważnym elementem zarządzania Spółką jest odpowiednia polityka kadrowa. Działalność Spółki ma charakter produkcyjny. Jednym z dużych zagrożeń jest duża rotacja pracowników produkcyjnych i groźba utraty wartościowych pracowników. W celu minimalizacji tego ryzyka Spółka prowadzi aktywną politykę motywacyjną. Stale monitorowany jest rynek pracy. Spółka korzysta z pracowników tymczasowych. Prowadzone są również działania mające na celu automatyzację procesów produkcyjnych.

Ważną rolę w działalności Spółki odgrywa innowacyjność, co powoduje konieczność ochrony własności intelektualnej. Spółka stosuje szeroko politykę patentową, co istotnie zmniejsza ryzyko pozwów z powodu naruszenia cudzej własności intelektualnej.

Spółka narażona jest też na ryzyko zmiany przepisów prawnych i podatkowych. Jednym z najbardziej ryzykownych elementów w tym obszarze jest spójność polskich przepisów z prawem europejskim. Ryzyko Spółki w tym obszarze nie wykracza jednak poza zakres ryzyka ogólnego.

Zasady ładu korporacyjnego

Spółka stosuje następujące zasady „Dobrych Praktyk Spółek notowanych na New Connect”:

l.p.	Zasada	Stosowanie zasady w Spółce	Komentarz
1	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	Tak	Emitent przestrzega niniejszą zasadę za wyjątkiem transmitowania obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrowania przebiegu obrad i upubliczniania go na stronie internetowej. W ocenie Zarządu Spółki koszty związane z techniczną obsługą transmisji oraz rejestracji przebiegu obrad WZ są zbyt wysokie i niewspółmierne do zamierzonych efektów.
2	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	Tak	
3	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:	-	
1	podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa),	Tak	
2	opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów,	Tak	Część informacji znajduje się bezpośrednio na stronie internetowej, a część informacji została opublikowanych w raportach bieżących i okresowych dostępnych na stronie internetowej Spółki
3	opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,	Tak	Część informacji znajduje się bezpośrednio na stronie internetowej, a część informacji została opublikowanych w raportach bieżących i okresowych dostępnych na stronie internetowej Spółki
4	życiorysy zawodowe członków organów spółki,	Tak	
5	powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej,	Tak	

l.p.	Zasada	Stosowanie zasady w Spółce	Komentarz
	informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,		
6	dokumenty korporacyjne spółki,	Tak	
7	zarys planów strategicznych spółki,	Tak	Został opublikowany w raporcie rocznym dostępnym na stronie internetowej Spółki. W przypadku aktualizacji planów strategicznych będą one zamieszczone bezpośrednio na stronie internetowej Spółki
8	opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent publikuje prognozy),	Nie	Prognozy nie są publikowane. Zarząd nie wyklucza rozpoczęcia przestrzegania niniejszej zasady od 2019 roku.
9	strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,	Tak	
10	dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,	Tak	
11	(skreślony)		
12	opublikowane raporty bieżące i okresowe,	Tak	
13	kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,	Tak	
14	informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,	Tak	W przypadku gdy takie zdarzenie będzie mieć miejsce
15	(skreślony)		
16	pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,	Tak	W przypadku gdy takie zdarzenie będzie mieć miejsce
17	informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,	Tak	W przypadku gdy takie zdarzenie będzie mieć miejsce

l.p.	Zasada	Stosowanie zasady w Spółce	Komentarz
18	informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,	Tak	W przypadku gdy takie zdarzenie będzie mieć miejsce
19	informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,	Tak	
20	Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,	Tak	
21	Dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,	Tak	
22	(skreślony)		
	Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.	Tak	
4	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.	Tak	Korporacyjna strona internetowa prowadzona jest w języku polskim
5	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie www.GPWInfoStrefa.pl .	Tak	
6	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę	Tak	

l.p.	Zasada	Stosowanie zasady w Spółce	Komentarz
	odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.		
7	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	Tak	
8	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	Tak	
9	Emitent przekazuje w raporcie rocznym:	-	
1	informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	Tak	
2	informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	Tak	
10	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	Tak	
11	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	Nie	W 2017 roku Spółka nie organizowała spotkań z inwestorami, w 2018 roku takie spotkania też nie są planowane, głównie z uwagi na wysokie koszty organizacyjne, ponadto prowadzona polityka informacyjna Spółki jest bardzo przejrzysta oraz nie było sygnałów ze strony inwestorów o potrzebie organizacji takich spotkań. W razie zapotrzebowania spotkanie takie będzie zorganizowane.
12	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem	Tak	

l.p.	Zasada	Stosowanie zasady w Spółce	Komentarz
	ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.		
13	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	Tak	
13a	W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych	Tak	
14	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.	Tak	
15	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	Tak	
16	Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: <ul style="list-style-type: none"> • informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla 	Nie	W chwili obecnej zasada publikacji raportów miesięcznych nie jest stosowana przez Emitenta, Zarząd Spółki podejmuje działania zmierzające w kierunku realizacji zasady w przyszłości.

l.p.	Zasada	Stosowanie zasady w Spółce	Komentarz
	<p>kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta,</p> <ul style="list-style-type: none"> • zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, • informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, • kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego. 		
16a	<p>W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku Nr 3 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku New Connect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku New Connect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację</p>	Tak	
17	(skreślony)		

Informacja o grupie kapitałowej

Schemat grupy kapitałowej przedstawia się następująco:

Grupa Alumast S.A.

98,6% udziałów w Energy Composites Sp. z o.o.

www.e-composites.eu

52% udziałów w SWE Sp. z o.o.

www.swenergia.pl

100% udziałów w Alumast GmbH

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.

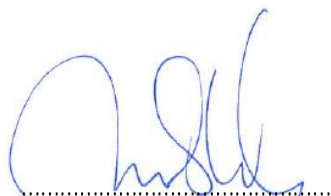
Pozostałe informacje

Stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie rocznym - nie dotyczy. Zarząd Alumast S.A. nie publikował prognoz wyników finansowych za 2017 rok i lata następne.

Posiadane przez jednostkę udziały w oddziałach (zakładach) – nie dotyczy

Instrumenty finansowe – nie dotyczy

Udziały własne – nie dotyczy



Prezes Zarządu
Zbigniew Szkopek



Wiceprezes Zarządu
Beata Hut

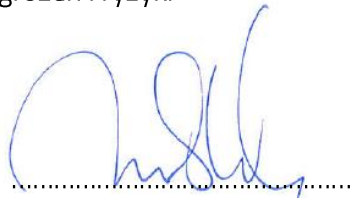
Wodzisław Śląski, dnia 15 maja 2018 roku

Oświadczenia Zarządu Spółki Alumast S.A.

Za rok obrotowy
od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU ALUMAST S.A.

Działając jako Zarząd Spółki ALUMAST S.A. oświadczamy, iż według naszej najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe za rok 2017 i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi przepisami oraz odzwierciedlają w sposób prawidłowy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy. Ponadto oświadczamy, iż sprawozdanie z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowym zagrożen i ryzyk.



Prezes Zarządu
Zbigniew Szkopek

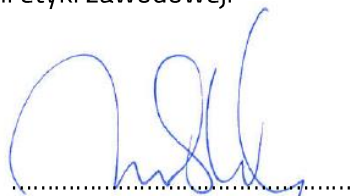


Wiceprezes Zarządu
Beata Hut


Wodzisław Śląski, 25.05.2017 roku

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU ALUMAST S.A.

Działając jako Zarząd Spółki ALUMAST S.A. oświadczamy, iż wybór firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego sprawozdania finansowego za 2017 rok został dokonany zgodnie z przepisami, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej. Ponadto oświadczamy, iż firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniają warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.



Prezes Zarządu
Zbigniew Szkopek



Wiceprezes Zarządu
Beata Hut