

# Skonsolidowany Raport roczny Grupy Kapitałowej 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	7
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku. ....	9
Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku.....	11
Skonsolidowany bilans, Skonsolidowany rachunek zysków i strat, Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym, Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych. ....	18
Informacje i objaśnienia.....	29
Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Alumast S.A. ....	57
Oświadczenia Zarządu. ....	73

## Spis tabel

<i>Tabela 1 - Bilans – aktywa</i> .....	21
<i>Tabela 2 - Bilans - pasywa</i> .....	22
<i>Tabela 3 - Rachunek zysków i strat</i> .....	24
<i>Tabela 4 - Zestawienie zmian w kapitale własnym</i> .....	26
<i>Tabela 5 - Rachunek przepływów pieniężnych</i> .....	28
<i>Tabela 6 - Nota 1.1 Dane o strukturze własności kapitału podstawowego jednostki dominującej w 2017 roku</i> ....	30
<i>Tabela 7 - Nota 1.1 Dane o strukturze własności kapitału podstawowego jednostki dominującej w 2016 roku</i> ....	30
<i>Tabela 8 - Nota 1.1.a Ustalenie wartości kapitału mniejszości w latach 2016-2017</i> .....	30
<i>Tabela 9 - Nota 1.6.a. Zakres zmian wartości niematerialnych i prawnych w 2017 roku</i> .....	32
<i>Tabela 10 - Nota 1.6.a. Zakres zmian wartości niematerialnych i prawnych w 2016 roku</i> .....	33
<i>Tabela 11 - Nota 1.6.b. Zakres zmian środków trwałych w 2017 roku</i> .....	34
<i>Tabela 12 - Nota 1.6.b. Zakres zmian wartości środków trwałych w 2016 roku</i> .....	35
<i>Tabela 13 - Nota 1.6.c. Zakres zmian inwestycji długoterminowych w 2017 roku</i> .....	36
<i>Tabela 14 - Nota 1.6.c. Zakres zmian inwestycji długoterminowych w 2016 roku</i> .....	37
<i>Tabela 15 - Nota 1.8. Koszty zakończonych prac rozwojowych w 2017 i 2016 roku</i> .....	37
<i>Tabela 16 - Nota 1.9. Wartość gruntów użytkowanych wieczysto w 2017 roku</i> .....	38
<i>Tabela 17 - Nota 1.9. Wartość gruntów użytkowanych wieczysto w 2016 roku</i> .....	38
<i>Tabela 18 - Nota 1.10. Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu w 2017 i 2016 roku</i> .....	38
<i>Tabela 19 - Nota 1.12. Zakres zmian stanu rezerw w 2017 roku</i> .....	38
<i>Tabela 20 - Nota 1.12. Zakres zmian stanu rezerw w 2016 roku</i> .....	39
<i>Tabela 21 - Nota 1.13 Odpisy aktualizujące należności w 2017 roku</i> .....	39
<i>Tabela 22 - Nota 1.13 Odpisy aktualizujące należności w 2016 roku</i> .....	40
<i>Tabela 23 - Nota 1.14 Struktura czasowa zobowiązań długoterminowych w 2017 roku</i> .....	40
<i>Tabela 24 - Nota 1.14. Struktura czasowa zobowiązań długoterminowych w 2016 roku</i> .....	41
<i>Tabela 25 - Nota 1.15. Zobowiązania zabezpieczone na majątku Spółki na dzień 31.12.2017</i> .....	41
<i>Tabela 26 - Nota 1.15. Zobowiązania zabezpieczone na majątku Spółki na dzień 31.12.2016</i> .....	41
<i>Tabela 27 - Nota 1.17. Rozliczenia międzyokresowe (aktywa) w 2017 roku</i> .....	42
<i>Tabela 28 - Nota 1.17. Rozliczenia międzyokresowe (aktywa) w 2016 roku</i> .....	42
<i>Tabela 29 - Nota 1.17. Rozliczenia międzyokresowe (pasywa) w 2017 roku</i> .....	43
<i>Tabela 30 - Nota 1.17. Rozliczenia międzyokresowe (pasywa) w 2016 roku</i> .....	44

<i>Tabela 31 - Nota 1.18 Informacje o przypadkach gdy składnik aktywów lub pasywów jest wykazywany w więcej niż jednej pozycji bilansu w 2017 roku.....</i>	<i>44</i>
<i>Tabela 32 - Nota 1.18. Informacje o przypadkach gdy składnik aktywów lub pasywów jest wykazywany w więcej niż jednej pozycji bilansu w 2016 roku.....</i>	<i>45</i>
<i>Tabela 33 - Nota 3.1. Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w 2017 i 2016 roku .....</i>	<i>46</i>
<i>Tabela 34 - Nota 3.5. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto w 2017 i 2016 roku.....</i>	<i>47</i>
<i>Tabela 35 - Nota 3.5. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto w 2017 i 2016 roku.....</i>	<i>48</i>
<i>Tabela 36 - Nota 3.6. Koszty rodzajowe oraz koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby w 2017 i 2016 roku .....</i>	<i>49</i>
<i>Tabela 37 - Nota 3.7 Koszty wytworzenia środków trwałych w budowie w 2017 roku.....</i>	<i>49</i>
<i>Tabela 38 - Nota 3.7. Koszty wytworzenia środków trwałych w budowie w 2016 roku.....</i>	<i>50</i>
<i>Tabela 39 - Nota 3.9. Poniesione w 2017 roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe.....</i>	<i>50</i>
<i>Tabela 40 - Nota 3.9. Poniesione w 2016 roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe.....</i>	<i>50</i>
<i>Tabela 41 - Nota 30 Kwota i charakter poszczególnych pozycji przychodów lub kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie w 2017 roku .....</i>	<i>50</i>
<i>Tabela 42 - Nota 30 Kwota i charakter poszczególnych pozycji przychodów lub kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie w 2016 roku .....</i>	<i>51</i>
<i>Tabela 43 - Nota 4. 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.....</i>	<i>51</i>
<i>Tabela 44 - Nota 6.2. Objaśnienie struktury środków pieniężnych w 2017 i 2016 roku.....</i>	<i>52</i>
<i>Tabela 45 - Nota 6.3.c. Przeciętne zatrudnienie w 2017 i 2016 roku.....</i>	<i>52</i>
<i>Tabela 46 - Nota 6.3.d. Wynagrodzenie, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, dla osób wchodzących w skład organów zarządzających oraz nadzorujących w 2017 i 2016 roku.....</i>	<i>53</i>
<i>Tabela 47 - Nota 6.3.f. Wynagrodzenie biegłego rewidenta w 2017 roku.....</i>	<i>54</i>
<i>Tabela 48 - Nota 6.3.f. Wynagrodzenie biegłego rewidenta w 2016 roku.....</i>	<i>54</i>
<i>Tabela 49 - Nota 46.3.g. Informacje o nazwie, adresie jednostek wraz z podaniem formy prawnej, w których jednostki powiązane są wspólnikami ponoszącymi nieograniczoną odpowiedzialność majątkową.....</i>	<i>54</i>
<i>Tabela 50 - Nota 6.4. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi w 2017 i 2016 roku.....</i>	<i>55</i>
<i>Tabela 51 - Nota 10 Wynagrodzenie Autoryzowanego Doradcy w 2017 i 2016 roku.....</i>	<i>55</i>
<i>Tabela 52 – Nota 11 Wyjaśnienia do zestawienia skonsolidowanych przepływów pieniężnych za 2017 i 2016 rok .....</i>	<i>56</i>
<i>Tabela 53 - Wykaz jednostek wyłączonych z konsolidacji.....</i>	<i>59</i>
<i>Tabela 54 - Podstawowe wskaźniki w latach 2015-2016.....</i>	<i>68</i>
<i>Tabela 55 - Stan zatrudnienia w przeliczeniu na pełne etaty na koniec 2017 i 2016.....</i>	<i>68</i>

# Pismo Prezesa Zarządu

## Alumast S.A.

***Szanowni Akcjonariusze, Inwestorzy, Członkowie Rady Nadzorczej, Współpracownicy,***

W imieniu Zarządu Alumast S.A. mam przyjemność przedstawić Państwu skonsolidowany raport roczny opisujący dokonania Grupy Kapitałowej Alumast S.A. w 2017 roku.

Spółka dominująca – Alumast S.A. dokonuje konsolidacji sprawozdań z jednostką zależną – Energy Composites Sp. z o.o. Wraz z zdobywaniem coraz większego doświadczenia w produkcji elementów kompozytowych oraz rosnącym zainteresowaniem produktami Alumast S.A., Spółka postanowiła rozszerzyć swoją ofertę produktową o kompozytowe słupy energetyczne. Do dystrybucji nowych produktów oraz rozwijania kompetencji w branży energetycznej została powołana 6 marca 2013 roku spółka Energy Composites Sp. z o.o. W ramach Energy Composites prowadzone są prace badawczych i rozwojowych w zakresie kompozytów. Spółka z powodzeniem pozyskuje dotacje na prace badawcze oraz działania inwestycyjne.

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

Bardzo duży wpływ na działalność Grupy Kapitałowej 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 Grupy.

Grupa Kapitałowa Alumast od lat specjalizuje się w innowacyjnych rozwiązaniach kompozytowych. W ramach organizacji funkcjonuje biuro projektowe z zapleczem badawczo-rozwojowym współpracujące z krajowymi i zagranicznymi uczelniami technicznymi. Dzięki tym zasobom Grupa Kapitałowa Alumast zbudowała kompleksową ofertę dla branży energetycznej, kolejowej, drogowej, teletechnicznej i reklamowej. Wychodząc naprzeciw oczekiwaniom Klientów prowadzi szereg badań mający na celu nie tylko ulepszanie posiadanych rozwiązań, ale również wprowadzanie na rynek nowych, innowacyjnych rozwiązań, głównie w zakresie kompozytów. Główny ciężar prowadzenia badań spoczywa na spółce Energy Composites Sp. z o.o., stale wspieranej przez doświadczony zespół Alumast S.A. Energy Composites Sp. z o.o. realizuje projekty badawcze i rozwojowe mające na celu m.in. opracowanie nowej technologii produkcji słupów kompozytowych, wprowadzenie słupów/ żerdzi kompozytowych o zwiększonej wytrzymałości z wykorzystaniem odpadów kompozytowych, opracowanie ultralekkich podstaw polimerobetonowych oraz opracowanie integrowanej produkcji uprawy chmielu - od konstrukcji nowych chmielników (struktur nośnych, niezbędnych do uprawy chmielu wykonanych z kompozytu), przez zaawansowany system monitoringu warunków uprawy, dostosowany swoją

konstrukcją do specyficznych warunków niezbędnych do uprawy chmielu, po opracowanie metodyki uprawy.

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

W 2018 roku będziemy umacniać pozycję Grupy Kapitałowej Alumast S.A. na rynku związanym z branżą oświetleniową, energetyczną, kolejową, teletechniczną, rolniczą, ale również na rynku reklamowym. Kontynuowane będą prace badawczo-rozwojowe, które przyczynią się do zwiększenia wartości Grupy Kapitałowej.

W imieniu Zarządu Alumast S.A. chciałbym podziękować wszystkim, którzy pracują na rozwój i sukces spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Alumast S.A. 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  
skonsolidowanego  
sprawozdania finansowego  
Grupy Kapitałowej Alumast S.A.**

Za rok obrotowy  
od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku

	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
	w PLN	w PLN	w EUR	w EUR
Przychody ze sprzedaży	9 516 854,02	11 791 140,46	2 242 055,74	2 694 686,67
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	2 893 978,46	4 401 150,11	681 786,34	1 005 816,24
Zysk/strata ze sprzedaży	-1 859 228,36	-661 424,83	-438 011,72	-151 158,63
Zysk/strata z działalności operacyjnej	-2 319 803,96	-694 270,91	-546 517,77	-158 665,11
Zysk/strata brutto	-2 916 351,46	-908 342,32	-687 057,14	-207 587,89
Zysk/strata netto	-2 807 393,53	-831 559,30	-661 387,97	-190 040,29
Amortyzacja	636 435,67	504 992,72	149 936,55	115 408,44
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 012 257,90	1 024 496,46	-474 063,63	234 133,16
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-77 254,61	-1 650 339,45	-18 200,25	-377 160,10
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 903 976,81	771 340,05	684 141,83	176 278,09
Przepływy pieniężne netto	814 464,30	145 497,06	191 877,94	33 251,15
Środki pieniężne	1 138 832,59	342 684,86	268 295,19	78 315,44
Aktywa razem, w tym:	14 236 592,10	13 103 506,67	3 413 314,18	2 961 913,80
Aktywa trwałe	8 277 532,58	7 542 442,99	1 984 591,47	1 704 892,18
Aktywa obrotowe	5 959 059,52	5 561 053,68	1 428 722,70	1 257 019,37
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	2 900 938,29	3 208 216,58	695 518,54	725 184,58
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, w tym:	11 687 597,19	8 746 956,48	2 802 176,31	1 977 160,14
Zobowiązania długoterminowe	1 926 685,47	2 252 473,00	461 935,19	509 148,51
Zobowiązania krótkoterminowe	6 846 793,82	5 340 889,34	1 641 562,69	1 207 253,47
Kapitały własne, w tym:	2 530 688,33	4 318 288,70	606 748,74	976 105,04
Kapitał podstawowy	5 890 551,00	4 890 551,00	1 412 297,35	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



# Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego dającego prawidłowy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na koniec roku obrotowego oraz wyniku finansowego za ten okres.

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

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowany bilans na dzień 31 grudnia 2017 roku wykazujący po stronie aktywów i pasywów kwotę:

**14 236 592,10 PLN.**

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku (wariant kalkulacyjny) wykazujący stratę netto w kwocie:

**2 807 393,53 PLN.**

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku wykazujące zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę:

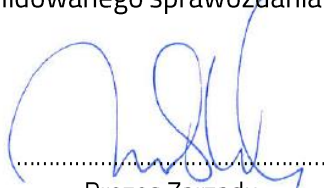
**1 787 600,37 PLN.**

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę:

**814 464,30 PLN.**

Dodatkowe informacje i objaśnienia.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Alumast S.A. stanowi załącznik do niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.



Prezes Zarządu  
Alumast S.A.  
Zbigniew Szkopek



Wiceprezes Zarządu  
Alumast S.A.  
Beata Hut



Osoba odpowiedzialna  
za prowadzenie ksiąg rachunkowych  
Justyna Kozakiewicz

Wodzisław Śląski, dnia 15 maja 2018 roku

# Wprowadzenie do Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Alumast S.A.

Za rok obrotowy  
od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku

## Informacje o jednostce dominującej

### Jednostka dominująca:

#### **Alumast S.A.**

Ul. Marklowicka 30a

44-300 Wodzisław Śląski

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.

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 baner system,
- akcesoriów do masztów i słupów oświetleniowych.

### Wykaz jednostek objętych konsolidacją

Konsolidacją objęta jest spółka: Energy Composites Sp. z o.o. z siedzibą w Wodzisławiu Śląskim (44-300) przy ul. Marklowickiej 30a.

Profil działalności spółki zależnej:

- dystrybucja produktów Alumast S.A. ze szczególnym uwzględnieniem kompozytowych żerdzi energetycznych
- prowadzenie prac badawczych i rozwojowych w zakresie kompozytów
- świadczenie usług w zakresie wykonywanie linii energetycznych oraz budowania i modernizacji sieci oświetlenia ulicznego
- wynajem mobilnych linii zasilających / serwisowych

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Alumast S.A. posiada 98,6% udziałów w kapitale spółki Energy Composites Sp. z o.o.

## Wykaz jednostek wyłączonych z konsolidacji

Lp.	Wyszczególnienie	2017 rok	
		Udział w kapitale	Udział w liczbie głosów
1.	SWE Sp. z o.o., Wodzisław Śląski, Polska	52%	52%
2.	Alumast GmbH, Niemcy	100%	100%

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.

Poniżej zaprezentowano wybrane dane finansowe jednostek wyłączonych z konsolidacji:

wybrane dane finansowe w PLN za okres:	SWE Sp. z o.o., Wodzisław Śląski, Polska		Alumast GmbH, Niemcy	
	01.01.2017-31.12.2017	01.01.2016-31.12.2016	01.01.2017-31.12.2017	01.01.2016-31.12.2016
przychód	0,00	5 250,00	33 382,23	111 668,91
wynik finansowy	- 1 107,92	- 28 966,27	- 3 646,58	-3 853,77
suma bilansowa	4 441,24	6 975,13	3 324,21	19 693,35

### Czas trwania działalności jednostek powiązanych

Czas trwania działalności SWE Sp. z o.o. nie jest ograniczony.

Zarząd Alumast S.A. w maju 2018 roku podjął decyzję w sprawie likwidacji spółki zależnej Alumast GmbH. Zakończenie działalności Alumast GmbH podyktowane jest tym, iż działalność spółki nie jest efektywna, spółka kolejny rok obrotowy generuje stratę. Decyzja o likwidacji Alumast GmbH wpisuje się w strategię Grupy Kapitałowej Alumast S.A. zmierzającą do uproszczenia jej struktury, zmniejszenia kosztów operacyjnych oraz skoncentrowania uwagi na produktach dla branży oświetleniowej, energetycznej, teletechnicznej oraz rolniczej. Alumast S.A. utworzył odpisy aktualizujące na należności od Alumast GmbH oraz na udziały w tej spółce.

### Okres objęty skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

Spółka dominująca – Alumast S.A. dokonuje konsolidacji sprawozdań z jednostką zależną – Energy Composites Sp. z o.o. począwszy od 1 stycznia 2016 roku.

### Zasady przyjęte przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku zostało sporządzone na podstawie sprawozdań jednostkowych, które zakładały kontynuowanie

działalności gospodarczej prowadzonej przez obie spółki. W opinii Zarządu obu spółek nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności jednostek.

#### Zastosowane zasady i metody rachunkowości

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

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

Przy konsolidacji sprawozdań finansowych zastosowano metodę pełną.

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

Skonsolidowany rachunek zysków i strat jest sporządzany w wersji kalkulacyjnej.

Skonsolidowany 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.

Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe	Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe oraz środki trwałe w budowie wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie. Za środki trwałe i wartości niematerialne i prawne jednostka uznaje rzeczowe składniki majątku trwałego o wartości powyżej 500 PLN i okresie użytkowania dłuższym niż jeden rok. 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. 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. Składniki majątku o cenie jednostkowej poniżej 500 PLN traktuje się jako materiały i odnosi w koszty w momencie zakupu.
Inwestycje długoterminowe	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. 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.
Inwestycje krótkoterminowe	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.
Zapasy	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. Produkcja w toku na koniec roku jest wyceniona w cenie zużytych materiałów. Wyroby gotowe na koniec okresu sprawozdawczego wycenione są w cenie wytworzenia nie wyższych od ceny sprzedaży netto danego wyrobu gotowego. Inwentaryzację zapasów materiałów, towarów, produktów gotowych i półproduktów znajdujących się w strzeżonych składowiskach i objętych ewidencją ilościowo-wartościową przeprowadza się raz w ciągu 2 lat.
Należności i zobowiązania	Należności i zobowiązania (w tym z tytułu kredytów i pożyczek) w walucie polskiej wykazywane są według wartości podlegającej zapłacie. Należności i zobowiązania w walutach obcych w momencie powstania ujmowane są według średniego kursu ustalonego przez Prezesa NBP dla danej waluty obcej. Dodatkowo lub ujemne różnice kursowe powstające w dniu płatności, wynikające z różnicy pomiędzy kursem waluty na ten dzień, a kursem waluty w dniu powstania należności lub zobowiązania, odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych. 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. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego wycenia się według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.
Środki pieniężne	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. Ustalone na dzień bilansowy różnice kursowe wpływają na wynik finansowy będąc odnoszone odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.
Kapitały	Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. 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>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.</p>
<p>Rozliczenia międzyokresowe kosztów oraz rezerwy na zobowiązania</p>	<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 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>
<p>Rozliczenia międzyokresowe przychodów</p>	<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>
<p>Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</p>	<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. 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>
<p>Wynik finansowy</p>	<p>Na wynik finansowy składa się: wynik brutto ze sprzedaży, wynik ze sprzedaży, wynik z działalności operacyjnej, wynik brutto oraz obowiązkowe</p>



obciążenie wyniku. Spółka stosuje wariant kalkulacyjny rachunku zysków i strat.

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.

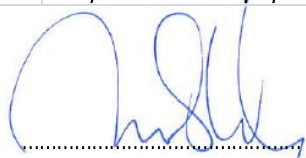
Wartość przychodu z tytułu usług budowlanych o charakterze długoterminowym ustala się na podstawie proporcji poniesionych kosztów w stosunku do kosztów całkowitych wynikających z aktualnego budżetu. Wyliczoną w ten sposób wartość procentowego zaawansowania robót mnoży się przez całkowitą wartość przychodu 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  
Alumast S.A.  
Zbigniew Szkopek



Wiceprezes Zarządu  
Alumast S.A.  
Beata Hut



Osoba odpowiedzialna  
za prowadzenie ksiąg rachunkowych  
Justyna Kozakiewicz

**Skonsolidowany Bilans**  
**Skonsolidowany Rachunek zysków i**  
**strat**  
**Skonsolidowane Zestawienie zmian w**  
**kapitale własnym**  
**Skonsolidowany Rachunek przepływów**  
**pieniężnych**  
**Grupy Kapitałowej Alumast S.A.**

Za rok obrotowy  
od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku

**SKONSOLIDOWANY BILANS na 31 grudnia 2017 w zł**

Wyszczególnienie	Nota	2017	2016
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	-	<b>8 277 532,58</b>	<b>7 542 442,99</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	-	<b>1 364 360,03</b>	<b>1 498 234,53</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	1.6.a, 1.8	246 432,91	278 367,18
2. Wartość firmy	-	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	1.6.a	1 117 927,12	1 219 867,35
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	0,00	0,00
<b>II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych</b>	-	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Wartość firmy – jednostki zależne	-	0,00	0,00
2. Wartość firmy – jednostki współzależne	-	0,00	0,00
<b>III. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	-	<b>4 571 245,67</b>	<b>4 994 925,49</b>
1. Środki trwałe	1.6.b, 1.10	4 569 886,51	4 988 625,49
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	1.6.b, 1.9	199 186,30	199 186,30
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1.6.b	3 252 267,51	3 356 340,34
c) urządzenia techniczne i maszyny	1.6.b	440 530,45	530 236,91
d) środki transportu	1.6.b	573 796,82	772 119,20
e) inne środki trwałe	1.6.b	104 105,43	130 742,74
2. Środki trwałe w budowie	3.7	1 359,16	6 300,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	0,00	0,00
<b>IV. Należności długoterminowe</b>	-	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Od jednostek powiązanych	-	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	-	0,00	0,00
<b>V. Inwestycje długoterminowe</b>	1.6.c	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Nieruchomości	-	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	-	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	1.6.c	0,00	0,00
a) w jednostkach zależnych, współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną	1.6.c	0,00	0,00
- udziały lub akcje	1.6.c	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	-	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	-	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	-	0,00	0,00
- udziały lub akcje	-	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	-	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	-	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	0,00	0,00
- udziały lub akcje	-	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	-	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	-	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	0,00	0,00
d) w pozostałych jednostkach	-	0,00	0,00

Wyszczególnienie	Nota	2017	2016
- udziały lub akcje	-	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	-	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	-	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	0,00	0,00
<b>VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>1.17</b>	<b>2 341 926,88</b>	<b>1 049 282,97</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1.17	407 398,00	261 967,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1.17	1 934 528,88	787 315,97
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>-</b>	<b>5 959 059,52</b>	<b>5 561 063,68</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>-</b>	<b>1 781 764,45</b>	<b>1 847 941,49</b>
1. Materiały	-	652 296,49	517 193,01
2. Półprodukty i produkty w toku	-	423 168,22	240 522,47
3. Produkty gotowe	-	435 654,41	764 717,13
4. Towary	-	166 003,22	268 611,02
5. Zaliczki na dostawy i usługi	-	104 642,11	56 897,86
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>1.13</b>	<b>2 900 938,29</b>	<b>3 208 216,58</b>
1. Należności od jednostek powiązanych	-	2 059,34	208 001,20
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	2 059,34	208 001,20
- do 12 miesięcy	-	2 059,34	208 001,20
- powyżej 12 miesięcy	-	0,00	0,00
b) inne	-	0,00	0,00
2. Należności od jednostek powiązanych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	-	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	-	0,00	0,00
b) inne	-	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	-	2 898 878,95	3 000 215,38
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	2 712 846,92	2 554 107,22
- do 12 miesięcy	1.18	2 705 429,08	2 546 367,30
- powyżej 12 miesięcy	1.18	7 417,84	7 739,92
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	-	152 859,07	414 063,09
c) inne	-	33 172,96	32 045,07
d) dochodzone na drodze sądowej	-	0,00	0,00
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>6.2</b>	<b>1 138 832,59</b>	<b>342 684,86</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	6.2	1 138 832,59	342 684,86
a) w jednostkach zależnych i współzależnych	-	0,00	0,00
- udziały lub akcje	-	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	-	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	-	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	0,00	0,00
b) w jednostkach stowarzyszonych	-	0,00	0,00
- udziały lub akcje	-	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	-	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	-	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach	-	0,00	0,00

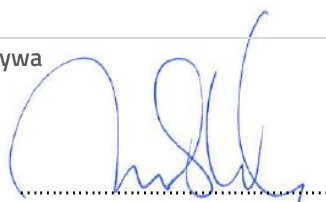
Wyszczególnienie	Nota	2017	2016
- udziały lub akcje	-	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	-	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	-	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	0,00	0,00
d) Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	-	1 138 832,59	342 684,86
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	-	1 138 832,59	342 684,86
- inne środki pieniężne	-	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	-	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	0,00	0,00
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>1.17</b>	<b>137 524,19</b>	<b>162 220,75</b>
<b>C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY</b>	<b>-</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE</b>	<b>-</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>AKTYWA OGÓŁEM</b>		<b>14 236 592,10</b>	<b>13 103 506,67</b>

Tabela 1 - Bilans – aktywa

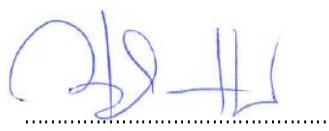
Wyszczególnienie	Nota	2017	2016
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>-</b>	<b>2 530 688,33</b>	<b>4 318 288,70</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	-	5 890 551,00	4 890 551,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	-	665 709,60	480 244,65
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	0,00	0,00
V. Różnice kursowe z przeliczenia	-	0,00	0,00
VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-1 218 178,74	- 220 947,65
VI. Zysk (strata) netto	-	-2 807 393,53	- 831 559,30
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-	0,00	0,00
<b>B. KAPITAŁ MNIEJSZOŚCI</b>	<b>1.1.a</b>	<b>18 306,58</b>	<b>38 261,49</b>
<b>C. UJEMNA WARTOŚĆ JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH</b>	<b>-</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I. Ujemna wartość – jednostki zależne	-	0,00	0,00
II. Ujemna wartość – jednostki współzależne	-	0,00	0,00
<b>D. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>1.15</b>	<b>11 687 597,19</b>	<b>8 746 956,48</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>1.12</b>	<b>410 315,00</b>	<b>364 840,00</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1.12	410 315,00	364 840,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	0,00	0,00
- długoterminowa	-	0,00	0,00
- krótkoterminowa	-	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	-	0,00	0,00
- długoterminowe	-	0,00	0,00
- krótkoterminowe	-	0,00	0,00
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>-</b>	<b>1 926 685,47</b>	<b>2 252 473,00</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	-	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	1.14	1 926 685,47	2 252 473,00
a) kredyty i pożyczki	1.14, 1.18	1 438 290,00	1 566 138,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	1.14, 1.18	241 287,94	439 227,47

Wyszczególnienie	Nota	2017	2016
d) zobowiązania wekslowe	-	0,00	0,00
e) inne	<b>1.14</b>	247 107,53	247 107,53
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>6 846 793,82</b>	<b>5 340 889,34</b>
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	-	0,00	3 751,51
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	0,00	3 751,51
- do 12 miesięcy	-	0,00	3 751,51
- powyżej 12 miesięcy	-	0,00	0,00
b) inne	-	0,00	0,00
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	-	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	-	0,00	0,00
b) inne	-	0,00	0,00
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	-	6 846 793,82	5 337 137,83
a) kredyty i pożyczki	<b>1.18</b>	1 232 771,89	219 547,22
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	<b>1.18</b>	904 776,03	958 452,02
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	2 702 371,77	2 919 464,07
- do 12 miesięcy	-	2 696 203,32	2 919 464,07
- powyżej 12 miesięcy	-	6 168,45	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	-	227 605,35	61 051,31
f) zobowiązania wekslowe	-	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	-	925 425,42	940 180,81
h) z tytułu wynagrodzeń	-	350 628,15	227 579,87
i) inne	-	503 215,21	10 862,53
4. Fundusze specjalne	-	0,00	0,00
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>1.17</b>	<b>2 503 802,90</b>	<b>788 754,14</b>
1. Ujemna wartość firmy	-	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	<b>1.17</b>	2 503 802,90	788 754,14
- długoterminowe	<b>1.17</b>	2 418 475,42	612 763,70
- krótkoterminowe	<b>1.17</b>	85 327,48	175 990,44
<b>PASYWA OGÓŁEM</b>	<b>-</b>	<b>14 236 592,10</b>	<b>13 103 506,67</b>

Tabela 2 - Bilans - pasywa



Prezes Zarządu  
Alumast S.A.  
Zbigniew Szkopek



Wiceprezes Zarządu  
Alumast S.A.  
Beata Hut



Osoba odpowiedzialna  
za prowadzenie ksiąg rachunkowych  
Justyna Kozakiewicz

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

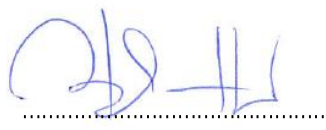
Wyszczególnienie	Nota	2017	2016
<b>A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW</b>	<b>3.1</b>	<b>9 516 854,02</b>	<b>11 791 140,46</b>
- od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej	-	26 124,67	88 146,71
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	-	8 095 864,94	8 779 688,67
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	1 420 989,09	3 011 451,79
<b>B. KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW</b>	<b>-</b>	<b>6 622 875,56</b>	<b>7 389 990,35</b>
- jednostkom powiązanim	-	144 473,55	52 790,17
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	-	5 780 643,83	5 775 859,10
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	842 231,73	1 614 131,25
<b>C. ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY (A-B)</b>	<b>-</b>	<b>2 893 978,46</b>	<b>4 401 150,11</b>
<b>D. KOSZTY SPRZEDAŻY</b>	<b>-</b>	<b>2 000 005,52</b>	<b>1 261 926,72</b>
<b>E. KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU</b>	<b>-</b>	<b>2 753 201,30</b>	<b>3 800 648,22</b>
<b>F. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (C-D-E)</b>	<b>-</b>	<b>-1 859 228,36</b>	<b>-661 424,83</b>
<b>G. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>-</b>	<b>100 555,81</b>	<b>195 675,01</b>
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	1 103,69	0,00
II. Dotacje	-	38 435,88	97 418,59
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	0,00	45 246,55
IV. Inne przychody operacyjne	-	61 016,24	53 009,87
<b>H. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>-</b>	<b>561 131,41</b>	<b>228 521,09</b>
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	10 396,80	0,00
III. Inne koszty operacyjne	-	550 734,61	228 521,09
<b>I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (F+G-H)</b>	<b>-</b>	<b>-2 319 803,96</b>	<b>-694 270,91</b>
<b>J. PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>-</b>	<b>523,05</b>	<b>83,57</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych, w tym:	-	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	0,00	0,00
b) od jednostek pozostałych, w tym:	-	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	-	523,05	83,57
- od jednostek powiązanych	-	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	-	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	0,00	0,00
V. Inne	-	0,00	0,00
<b>K. KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>-</b>	<b>597 070,55</b>	<b>214 154,98</b>
I. Odsetki, w tym:	-	308 342,45	136 059,00
- dla jednostek powiązanych	-	0,00	0,00

Wyszczególnienie	Nota	2017	2016
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	-	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	0,00	28 172,75
IV. Inne	-	288 728,10	49 923,23
<b>L. ZYSK (STRATA) NASPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH</b>	-	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>M. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (I+J-K+/-L)</b>	-	<b>-2 916 351,46</b>	<b>-908 342,32</b>
<b>N. ODPIS WARTOŚCI FIRMY</b>	-	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I. Odpis wartości firmy – jednostki zależne	-	0,00	0,00
II. Odpis wartości firmy – jednostki współzależne	-	0,00	0,00
<b>O. ODPIS UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY</b>	-	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I. Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki zależne	-	0,00	0,00
II. Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki współzależne	-	0,00	0,00
<b>P.ZYSK (STRATA) Z UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI</b>	-	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>R. ZYSK (STRATA) BRUTTO (M-N-O+/-P)</b>	-	<b>-2 916 351,46</b>	<b>-908 342,32</b>
<b>S. PODATEK DOCHODOWY</b>	-	<b>-99 956,00</b>	<b>-82 364,00</b>
<b>T. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)</b>	-	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>U. ZYSK (STRATA) MNIEJSZOŚCI</b>	-	<b>- 9 001,93</b>	<b>5 580,98</b>
<b>W. ZYSK (STRATA) NETTO (R-S-T+/-U)</b>	-	<b>-2 807 393,53</b>	<b>-831 559,30</b>

Tabela 3 - Rachunek zysków i strat



Prezes Zarządu  
Alumast S.A.  
Zbigniew Szkopek



Wiceprezes Zarządu  
Alumast S.A.  
Beata Hut



Osoba odpowiedzialna  
za prowadzenie ksiąg rachunkowych  
Justyna Kozakiewicz

Wodzisław Śląski, dnia 15 maja 2018 roku



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

Wyszczególnienie	2017	2016
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>4 318 288,70</b>	<b>5 111 391,00</b>
- korekty błędów	0,00	0,00
<b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów</b>	<b>4 318 288,70</b>	<b>5 111 391,00</b>
<b>1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>4 890 551,00</b>	<b>4 852 094,00</b>
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)	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	5 890 000,00	4 890 551,00
<b>2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>480 244,65</b>	<b>241 796,46</b>
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	185 464,95	238 448,19
a) zwiększenie (z tytułu)	185 464,95	238 448,19
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
- podziału zysku (ustawowo)	169 680,08	238 448,19
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
- zmiana struktury udziałów mniejszościowych	15 784,87	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycia straty	0,00	0,00
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowy na koniec okresu	665 709,60	480 244,65
<b>3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
<b>4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
<b>5. Różnice kursowe z przeliczenia</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>6. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-1 052 506,95</b>	<b>17 500,54</b>
6.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	952 678,66
- korekty błędów	0,00	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
6.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	952 678,66
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	952 678,66
- zwiększenie kapitału zapasowego	0,00	238 448,19
- pokrycie straty z lat ubiegłych	0,00	714 230,47
6.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
6.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-1 052 506,95	-935 178,12
- korekty błędów	0,00	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
6.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-1 052 506,95	-935 178,12
a) zwiększenie (z tytułu)	- 169 680,08	0,00

Wyszczególnienie	2017	2016
- podział wyniku w Spółkach	- 169 680,08	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	4 008,29	714 230,47
- podziału zysku z lat ubiegłych	4 008,29	714 230,47
6.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 218 178,74	-220 947,65
6.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 218 178,74	-220 947,65
<b>7. Wynik netto</b>	<b>-2 807 393,53</b>	<b>-831 559,30</b>
a) zysk netto	0,00	0,00
b) strata netto	-2 807 393,53	-831 559,30
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>2 530 688,33</b>	<b>4 318 288,70</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>2 530 688,33</b>	<b>4 318 288,70</b>

Tabela 4 - Zestawienie zmian w kapitale własnym



Prezes Zarządu  
Alumast S.A.  
Zbigniew Szkopek



Wiceprezes Zarządu  
Alumast S.A.  
Beata Hut



Osoba odpowiedzialna  
za prowadzenie ksiąg rachunkowych  
Justyna Kozakiewicz

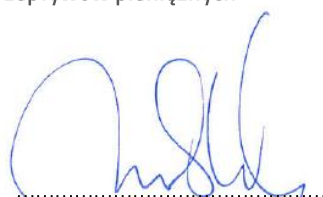
Wodzisław Śląski, dnia 15 maja 2018 roku

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

Wyszczególnienie	2017	2016
<b>A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>-2 807 393,53</b>	<b>-831 559,30</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>795 135,63</b>	<b>1 856 055,76</b>
1. Zysk (strata) mniejszości	- 9 001,93	5 580,98
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
3. Amortyzacja	636 435,67	504 992,72
4. Odpisy wartości firmy	0,00	0,00
5. Odpisy ujemnej wartości firmy	0,00	0,00
6. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	18 316,57	6 235,89
7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	307 819,40	133 311,94
8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	- 1 103,69	0,00
9. Zmiana stanu rezerw	45 475,00	50 202,00
10. Zmiana stanu zapasów	66 177,04	406 383,46
11. Zmiana stanu należności	307 278,29	-1 139 264,99
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	546 355,80	1 995 245,47
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	447 101,41	-16 962,46
14. Inne korekty z działalności operacyjnej	-1 569 717,93	-89 669,25
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)</b>	<b>-2 012 257,90</b>	<b>1 024 496,46</b>
<b>B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>5 482,41</b>	<b>0,00</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 959,36	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	523,05	0,00
a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
- odsetki	523,05	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>82 737,02</b>	<b>1 650 339,45</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	82 737,02	1 650 339,45
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	0,00	0,00
5. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00

Wyszczególnienie	2017	2016
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>- 77 254,61</b>	<b>- 1 650 339,45</b>
<b>C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>4 251 574,13</b>	<b>1 525 072,85</b>
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	1 000 000,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	1 013 224,67	91 699,22
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	2 238 349,46	1 433 373,63
<b>II. Wydatki</b>	<b>1 347 597,32</b>	<b>753 732,80</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	127 848,00	358 853,48
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	271 659,61	228 712,50
8. Odsetki	308 342,45	133 395,51
9. Inne wydatki finansowe	639 747,26	32 771,31
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>2 903 976,81</b>	<b>771 340,05</b>
<b>D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)</b>	<b>814 464,30</b>	<b>145 497,06</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>	<b>796 147,73</b>	<b>151 732,95</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	- 18 316,57	-6 235,89
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>342 684,86</b>	<b>203 423,69</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM</b>	<b>1 138 832,59</b>	<b>342 684,86</b>
- 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

# Dodatkowe informacje i objaśnienia

## Grupa Kapitałowa Alumast S.A.

Za rok obrotowy  
od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku

Nota 1.1. Dane o strukturze własności kapitału podstawowego jednostki dominującej, z wyodrębnieniem akcji (udziałów) posiadanych przez jednostkę dominującą i inne jednostki powiązane oraz o liczbie i wartości nominalnej udziałów (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.	COMHOP Sp. z o.o.	546 320	1,00	0,00	546 320,00	9,27%
2.	Zbigniew Szkopek	415 021	1,00	0,00	415 021,00	7,05%
3.	Krzysztof Stanik	1 200 000	1,00	0,00	1 200 000,00	20,37%
4.	Colo-Colo Podwykonawstwo Logistyczne Sp. z o.o.	2 000 000	1,00	0,00	2 000 000,00	33,95%
5.	Pozostali akcjonariusze	1 729 210	1,00	0,00	1 729 210,00	29,36%
<b>Razem</b>		<b>5 890 551</b>	<b>-</b>		<b>5 890 551,00</b>	<b>100,00%</b>

Tabela 6 - Nota 1.1 Dane o strukturze własności kapitału podstawowego jednostki dominującej 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%
<b>Razem</b>		<b>4 890 551</b>	<b>-</b>		<b>4 890 551,00</b>	<b>100,00%</b>

Tabela 7 - Nota 1.1 Dane o strukturze własności kapitału podstawowego jednostki dominującej w 2016 roku

#### Nota 1.1.a. Ustalenie wartości kapitału mniejszości

Lp.	Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
1.	Udział w aktywach	27 308,51	32 680,51
2.	Całkowity dochód za okres sprawozdawczy	-9 001,93	5 580,98
3.	Pozostałe korekty	0,00	0,00
<b>Razem</b>		<b>18 306,58</b>	<b>38 261,49</b>

Tabela 8 - Nota 1.1.a Ustalenie wartości kapitału mniejszości w latach 2016-2017

Nota 1.2. Wartość firmy lub ujemna wartość firmy dla każdej jednostki objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym osobno, ze wskazaniem sposobu ich ustalenia, wyjaśnienie okresu ich odpisywania oraz wysokości dotychczas dokonanych odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych, odpisów z tytułu trwałej utraty wartości oraz korekt z tytułu sprzedaży części udziałów, do których była ona przypisana

- nie dotyczy

Nota 1.3. Informacje liczbowe, wraz z wyjaśnieniem, zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy

Spółka dominująca – Alumast S.A. dokonuje konsolidacji sprawozdań z jednostką zależną – Energy Composites Sp. z o.o. począwszy od 1 stycznia 2016 roku. Dane porównawcze zostały przedstawione zgodnie z wytycznymi Rozporządzenia Ministra Finansów z 25.09.2009 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych.

Nota 1.4. Informacje o istotnych zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym skonsolidowanego sprawozdania finansowego, a nie są uwzględnione w tym sprawozdaniu oraz o ich wpływie na sytuację majątkową, finansową oraz wynik finansowy

- nie dotyczy

Nota 1.5. Informacje o istotnych zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych, ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym albo informacje o znaczących błędach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego, w tym o rodzaju popełnionego błędu oraz kwocie korekty; 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

Nota 1.6. Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz inwestycji długoterminowych, zawierający stan tych aktywów na początek roku obrotowego, zwiększenia i zmniejszenia z tytułu: aktualizacji wartości, nabycia, przemieszczenia wewnętrznego oraz stanu końcowego, a dla majątku amortyzowanego – podobne przedstawienie stanów i tytułów zmian dotychczasowej amortyzacji lub umorzenia

Nota 1.6.a. 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	2 611 932,62	0,00	3 096 682,24
a)	Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	26 622,00	0,00	26 622,00
	– nabycie			26 622,00		26 622,00
	– 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	2 638 554,62	0,00	3 123 304,24
3.	Umorzenie na początek okresu	206 382,44	0,00	1 392 065,27	0,00	1 598 447,71
a)	Zwiększenia	31 934,27	0,00	128 562,23	0,00	160 496,50
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	1 520 627,50	0,00	1 758 944,21
5.	Wartość netto na początek okresu	278 367,18	0,00	1 219 867,35	0,00	1 498 234,53
6.	Wartość netto na koniec okresu	246 432,91	0,00	1 117 927,12	0,00	1 364 360,03
7.	Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	49%	0%	58%	0%	56%

Tabela 9 - Nota 1.6.a. 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	2 011 714,92	0,00	2 240 750,00
a)	Zwiększenia, w tym:	255 714,54	0,00	600 217,70	0,00	855 932,24
	– nabycie			600 217,70		600 217,70
	– 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	2 611 932,62	0,00	3 096 682,24
3.	Umorzenie na początek okresu	183 729,82	0,00	1 324 405,19	0,00	1 508 135,01
a)	Zwiększenia	22 652,62	0,00	67 660,08	0,00	90 312,70
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	1 392 065,27	0,00	1 598 447,71
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	1 219 867,35	0,00	1 498 234,53
7.	Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	43%	0%	53%	0%	52%

Tabela 10 - Nota 1.6.a. Zakres zmian wartości niematerialnych i prawnych w 2016 roku

Nota 1.6.b. Zakres zmian 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	199 186,30	4 017 573,75	1 511 000,93	1 073 864,16	420 753,16	7 222 378,30
a)	Zwiększenia, w tym:	0,00	30 555,53	27 665,12	2 540,97	0,00	60 761,62
	– nabycie			19 861,86	800,63		20 662,49
	– przemieszczenie wewnętrzne			7 803,26			7 803,26
	– inne		30 555,53		1 740,34		32 295,87
b)	Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	123 869,14	0,00	25 458,57	149 327,71
	– likwidacja			116 567,51		23 906,57	140 474,08
	– aktualizacja wartości						0,00
	– sprzedaż			7 301,63		691,06	7 992,69
	– przemieszczenie wewnętrzne						0,00
	– inne					860,94	860,94
2.	Wartość brutto na koniec okresu	199 186,30	4 048 129,28	1 414 796,91	1 076 405,13	395 294,59	7 133 812,21
3.	Umorzenie na początek okresu	0,00	661 233,41	980 764,02	301 744,96	290 010,42	2 233 752,81
a)	Zwiększenia		136 661,40	112 638,05	200 863,35	25 776,37	475 939,17
b)	Zmniejszenia, w tym:	0,00	2 033,04	119 135,61	0,00	24 597,63	145 766,28
	– likwidacja			116 567,51		23 906,57	140 474,08
	– sprzedaż			1 105,00		691,06	1 796,06
	– przemieszczenie wewnętrzne						0,00
	– inne		2 033,04	1 463,10			3 496,14
4.	Umorzenie na koniec okresu	0,00	795 861,77	974 266,46	502 608,31	291 189,16	2 563 925,70
5.	Wartość netto na początek okresu	199 186,30	3 356 340,34	530 236,91	772 119,20	130 742,74	4 988 625,49
6.	Wartość netto na koniec okresu	199 186,30	3 252 267,51	440 530,45	573 796,82	104 105,43	4 569 886,51
7.	Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	0%	20%	69%	47%	74%	36%

Tabela 11 - Nota 1.6.b. 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.	<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	125 620,30	4 120 882,35	1 323 583,15	601 784,04	316 608,68	6 488 478,52
a)	<b>Zwiększenia, w tym:</b>	167 033,00	113 146,37	187 417,78	472 080,12	107 810,57	1 047 487,84
	– nabycie	167 033,00	113 146,37	183 751,69	472 080,12	107 810,57	1 043 821,75
	– przemieszczenie wewnętrzne			3 666,09			3 666,09
b)	<b>Zmniejszenia, w tym:</b>	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.	<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	199 186,30	4 017 573,75	1 511 000,93	1 073 864,16	420 753,16	7 222 378,30
3.	<b>Umorzenie na początek okresu</b>	0,00	601 077,61	881 245,56	156 558,69	262 156,70	1 901 038,56
a)	<b>Zwiększenia</b>	0,00	142 121,57	99 518,46	145 186,27	27 853,72	414 680,02
b)	<b>Zmniejszenia, w tym:</b>	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.	<b>Umorzenie na koniec okresu</b>	0,00	661 233,41	980 764,02	301 744,96	290 010,42	2 233 752,81
5.	<b>Wartość netto na początek okresu</b>	125 620,30	3 519 804,74	442 337,59	445 225,35	54 451,98	4 587 439,96
6.	<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	199 186,30	3 356 340,34	530 236,91	772 119,20	130 742,74	4 988 625,49
7.	<b>Stopień zużycia od wartości początkowej (%)</b>	0%	16%	65%	28%	69%	31%

Tabela 12 - Nota 1.6.b. Zakres zmian wartości środków trwałych w 2016 roku

Nota 1.6.c. 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 zaangażowanie	Aktywa finansowe jednostki pozostałe	Inne inwestycje długoterm.
<b>1.</b>	<b>Wartość na początek okresu</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	– nabycie						0,00
	– aport						0,00
	– aktualizacja wartości						0,00
	– inne						0,00
b)	Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	– sprzedaż						0,00
	– aport						0,00
	– aktualizacja wartości						0,00
	– inne						0,00
	Przemieszczenia						0,00
<b>2.</b>	<b>Wartość na koniec okresu</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Tabela 13 - Nota 1.6.c. 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.
<b>1.</b>	<b>Wartość na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>4 420,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>4 420,00</b>
a)	Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,0	0,00	0,00
	– nabycie						0,00
	– aport						0,00
	– aktualizacja wartości						0,00
	– inne						0,00
b)	Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	4 420,00	0,00	0,00	4 420,00
	– sprzedaż						0,00
	– aport						0,00
	– aktualizacja wartości			4 420,00			4 420,00
	– inne						0,00
	Przemieszczenia						0,00
<b>2.</b>	<b>Wartość na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

Tabela 14 - Nota 1.6.c. Zakres zmian inwestycji długoterminowych w 2016 roku

Nota 1.7. Kwota dokonanych w trakcie roku obrotowego odpisów aktualizujących wartości aktywów trwałych odrębnie dla długoterminowych aktywów niefinansowych oraz długoterminowych aktywów finansowych  
- nie dotyczy

Nota 1.8. Kwota kosztów zakończonych prac rozwojowych wraz z wyjaśnieniem okresu ich odpisywania

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

Tabela 15 - Nota 1.8. Koszty zakończonych prac rozwojowych w 2017 i 2016 roku

**Nota 1.9. Wartość gruntów użytkowanych wieczysto przez jednostki powiązane**

	Powierzchnia na 31.12.2017	Wartość na 31.12.2017
Grunt	5 255 m <sup>2</sup>	199 186,30

Tabela 16 - Nota 1.9. Wartość gruntów użytkowanych wieczysto w 2017 roku

	Powierzchnia na 31.12.2016	Wartość na 31.12.2016
Grunt	5 255 m <sup>2</sup>	199 186,30

Tabela 17 - Nota 1.9. Wartość gruntów użytkowanych wieczysto w 2016 roku

**Nota 1.10. Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostki powiązane 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 nieamortyzowanych lub nieumarzanych środków trwałych będące przedmiotem umów najmu, w tym:		
budynki i wiaty produkcyjne	158 392,63	150 438,49
	141 304,70	130 868,00

Tabela 18 - Nota 1.10. Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu w 2017 i 2016 roku

**Nota 1.11. Liczba oraz wartość posiadanych papierów wartościowych lub praw, w tym świadectw udziałowych, zamiennych dłużnych papierów wartościowych, warrantów i opcji, ze wskazaniem praw jakie przyznają**  
- nie dotyczy

**Nota 1.12. 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	364 840,00	45 475,00	0,00	0,00	410 315,00
2.	Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	długoterminowe					
b)	krótkoterminowe					
3.	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	długoterminowe					
b)	krótkoterminowe					
4.	Rezerwy na zobowiązania ogółem	364 840,00	45 475,00	0,00	0,00	410 315,00

Tabela 19 - Nota 1.12. 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	314 638,00	50 202,00	0,00	0,00	364 840,00
2.	Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	długoterminowe					
b)	krótkoterminowe					
3.	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	długoterminowe					
b)	krótkoterminowe					
4.	Rezerwy na zobowiązania ogółem	314 638,00	50 202,00	0,00	0,00	364 840,00

Tabela 20 - Nota 1.12. Zakres zmian stanu rezerw w 2016 roku

Nota 1.13. Dane o odpisach aktualizujących wartość należności, ze wskazaniem stanu na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie na koniec roku obrotowego

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	0,00	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	0,00	73 971,72
c.	należności pozostałe				0,00
d.	należności dochodzone na drodze sądowej				0,00
3.	<b>Razem</b>	<b>43 845,43</b>	<b>221 223,39</b>	<b>0,00</b>	<b>265 068,82</b>

Tabela 21 - Nota 1.13 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.	<b>Odpisy aktualizujące należności od jednostek powiązanych</b>	<b>249 786,54</b>	<b>507,17</b>	<b>249 786,54</b>	<b>507,17</b>
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.	<b>Odpisy aktualizujące należności od pozostałych jednostek</b>	<b>112 512,97</b>	<b>0,00</b>	<b>69 174,71</b>	<b>43 338,26</b>
a.	należności długoterminowe				0,00
b.	należności z tytułu dostaw i usług	112 512,97	0,00	69 174,71	43 338,26
c.	należności pozostałe				0,00
d.	należności dochodzone na drodze sądowej				0,00
3.	<b>Razem</b>	<b>362 299,51</b>	<b>507,17</b>	<b>318 961,25</b>	<b>43 845,43</b>

Tabela 22 - Nota 1.13 Odpisy aktualizujące należności w 2016 roku

#### Nota 1.14. 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.	<b>Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
2.	<b>Zobowiązania długoterminowe wobec pozostałych jednostek</b>	<b>1 926 685,47</b>	<b>0,00</b>	<b>871 939,47</b>	<b>255 696,00</b>	<b>799 050,00</b>
-	kredyty bankowe	1 438 290,00	0,00	383 544,00	255 696,00	799 050,00
-	inne zobowiązania finansowe	241 287,94	0,00	241 287,94	0,00	0,00
-	inne	247 107,53	0,00	247 107,53	0,00	0,00
3.	<b>Zobowiązania długoterminowe ogółem</b>	<b>1 926 685,47</b>	<b>0,00</b>	<b>871 939,47</b>	<b>255 696,00</b>	<b>799 050,00</b>

Tabela 23 - Nota 1.14 Struktura czasowa zobowiązań długoterminowych w 2017 roku

Lp.	Dane za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	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.	<b>Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
2.	<b>Zobowiązania długoterminowe wobec pozostałych jednostek</b>	<b>2 252 473,00</b>	<b>0,00</b>	<b>942 031,00</b>	<b>255 696,00</b>	<b>1 054 746,00</b>
-	kredyty bankowe	1 566 138,00	0,00	255 696,00	255 696,00	1 054 746,00
-	inne zobowiązania finansowe	439 227,47	0,00	439 227,47	0,00	0,00



Lp.	Dane za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	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
3.	Zobowiązania długoterminowe ogółem	247 107,53	0,00	247 107,53	0,00	0,00
		<b>2 252 473,00</b>	<b>0,00</b>	<b>942 031,00</b>	<b>255 696,00</b>	<b>1 054 746,00</b>

Tabela 24 - Nota 1.14. Struktura czasowa zobowiązań długoterminowych w 2016 roku

**Nota 1.15. Łączna kwota zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostek powiązanych ze wskazaniem charakteru i formy tych zabezpieczeń**

Wyszczególnienie	Zabezpieczenie na rzecz	Wartość bilansowa majątku podlegającego zabezpieczeniu na 31.12.2017	Wartość podlegająca zabezpieczeniu według umowy	Wartość zobowiązania na dzień 31.12.2017
Hipoteka kaucyjna na nieruchomości KW 7321	Bank Spółdzielczy Gorzyce	2 425 252,09	1 907 000,00	1 566 138,00
Zastaw rejestrowy – zbiór rzeczy ruchomych	C-L sp. z o.o.	685 036,45	400 000,00	710 375,42
Zastaw rejestrowy - maszyny i urządzenia	INNOECO sp. z o.o.	132 245,60	500 000,00	400 099,87
Hipoteka kaucyjna na nieruchomości KW 58154		260 500,00		
<b>Razem</b>		<b>3 242 534,14</b>	<b>2 807 000,00</b>	<b>2 676 613,29</b>

Tabela 25 - Nota 1.15. Zobowiązania zabezpieczone na majątku Spółki na dzień 31.12.2017

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

Tabela 26 - Nota 1.15. Zobowiązania zabezpieczone na majątku Spółki na dzień 31.12.2016

Nota 1.16. Łączna kwota zobowiązań warunkowych, w tym również udzielonych przez jednostki powiązane i stowarzyszone gwarancji i poręczeń, także wekslowych, niewykazanych w bilansie, ze wskazaniem zobowiązań zabezpieczonych na majątku tych jednostek oraz charakteru i formy tych zabezpieczeń; odrębnie należy wykazać informacje dotyczące wszelkich zobowiązań w zakresie emerytur i podobnych świadczeń  
- nie dotyczy

Nota 1.17. Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych, w tym kwotę czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów stanowiących różnicę między wartością otrzymanych finansowych składników aktywów a zobowiązaniem zapłaty za nie  
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
<b>1.</b>	<b>Długoterminowe</b>	<b>1 049 282,97</b>	<b>1 295 325,91</b>	<b>2 682,00</b>	<b>2 341 926,88</b>
-	Aktywa z tytułu odroczonego podatku doch.	261 967,00	145 431,00	0,00	407 398,00
-	Koszty niezakończonych prac rozwojowych	784 633,97	1 122 691,97	0,00	1 907 325,94
-	Inne	2 682,00	27 202,94	2 682,00	27 202,94
<b>2.</b>	<b>Krótkoterminowe</b>	<b>162 220,75</b>	<b>298 387,38</b>	<b>323 083,94</b>	<b>137 524,19</b>
-	Koszty prenumeraty	1 140,11	378,05	1 518,16	0,00
-	Koszty reklamy	37 664,35	104 279,73	76 884,49	65 059,59
-	Koszty ubezpieczenia działalności	9 040,04	14 800,00	15 215,03	8 625,01
-	Koszty ubezpieczenia majątku	16 388,21	71 720,38	71 511,99	16 596,60
-	Utrzymanie domen	2 719,25	2 811,38	3 608,66	1 921,97
-	Koszty różne	95 268,79	92 294,66	142 242,43	45 321,02
-	Koszty związane z giełdą	0,00	7 000,00	7 000,00	0,00
-	Opłaty z tytułu leasingu	0,00	5 103,18	5 103,18	0,00
<b>3.</b>	<b>Razem</b>	<b>1 211 503,72</b>	<b>1 593 713,29</b>	<b>325 765,94</b>	<b>2 479 451,07</b>

Tabela 27 - Nota 1.17. Rozliczenia międzyokresowe (aktywa) 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
<b>1.</b>	<b>Długoterminowe</b>	<b>581 925,37</b>	<b>873 632,24</b>	<b>406 274,64</b>	<b>1 049 282,97</b>
-	Aktywa z tytułu odroczonego podatku doch.	26 199,00	240 866,00	5 098,00	261 967,00
-	Koszty niezakończonych prac rozwojowych	551 217,85	628 557,24	395 141,12	784 633,97
-	Inne	4 508,52	4 209,00	6 035,52	2 682,00
<b>2.</b>	<b>Krótkoterminowe</b>	<b>215 637,65</b>	<b>367 278,98</b>	<b>420 695,88</b>	<b>162 220,75</b>
-	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	80 645,48	182 669,88	168 046,57	95 268,79
-	Koszty związane z giełdą	0,00	7 000,00	7 000,00	0,00
<b>3.</b>	<b>Razem</b>	<b>797 563,02</b>	<b>1 240 911,22</b>	<b>826 970,52</b>	<b>1 211 503,72</b>

Tabela 28 - Nota 1.17. Rozliczenia międzyokresowe (aktywa) w 2016 roku

## 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	788 754,14	2 114 413,58	399 364,82	2 503 802,90
a)	długoterminowe	612 763,70	1 844 147,60	38 435,88	2 418 475,42
-	rozliczenie otrzymanych dotacji PARP	262 457,62	0,00	23 242,08	239 215,54
-	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
-	rozliczenie otrzymanych dotacji NCBiR	233 783,19	1 844 147,60	958,32	2 076 972,47
b)	krótkoterminowe	175 990,44	270 265,98	360 928,94	85 327,48
-	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	224 915,98	317 078,94	32 850,18
3.	<b>Razem</b>	<b>788 754,14</b>	<b>2 114 413,58</b>	<b>399 364,82</b>	<b>2 503 802,90</b>

Tabela 29 - Nota 1.17. 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	533 097,37	136 119,13	788 754,14
a)	długoterminowe	354 857,72	350 306,08	92 400,10	612 763,70
-	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

Lp.	Dane za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
-	rozliczenie otrzymanych dotacji Urząd Pracy	0,00	12 407,94	0,00	12 407,94
-	rozliczenie otrzymanych dotacji NCBiR	0,00	233 783,19	0,00	233 783,19
b)	krótkoterminowe	0,00	182 791,29	43 719,03	175 990,44
-	rozliczenie otrzymanych dotacji PARP	36 918,18	23 241,82	25 918,18	23 241,82
-	rezerwa na przewidywane koszty	25 918,18	13 500,00	11 000,00	13 500,00
-	rozliczenie otrzymanych dotacji ZUS	11 000,00	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
<b>3.</b>	<b>Razem</b>	<b>391 775,90</b>	<b>533 097,37</b>	<b>136 119,13</b>	<b>788 754,14</b>

Tabela 30 - Nota 1.17. Rozliczenia międzyokresowe (pasywa) w 2016 roku

Nota 1.18. 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
<b>Należności z tytułu kaucji związanych z dostawami są wykazane w następujących pozycjach aktywów:</b>	<b>38 293,85</b>
B. II. 3 a) do 12 miesięcy	30 876,01
B. II. 3 a) powyżej 12 miesięcy	7 417,84
<b>Inne zobowiązania finansowe (z tytułu leasingu) są wykazywane w następujących pozycjach pasywów:</b>	<b>438 576,99</b>
D. II. 3c)	241 287,94
D. III. 3c)	197 289,05
<b>Kredyt inwestycyjny udzielony przez Bank Spółdzielczy Gorzyce jest wykazywany w następujących pozycjach pasywów:</b>	<b>1 566 138,00</b>
D. II. 3a)	1 438 290,00
D. III. 3a)	127 848,00

Tabela 31 - Nota 1.18 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
<b>Należności z tytułu kaucji związanych z dostawami są wykazane w następujących pozycjach aktywów:</b>	<b>38 293,85</b>
B. II. 3 a) do 12 miesięcy	30 553,93
B. II. 3 a) powyżej 12 miesięcy	7 739,92
<b>Inne zobowiązania finansowe (z tytułu leasingu) są wykazywane w następujących pozycjach pasywów:</b>	<b>710 685,00</b>
D. II. 3c)	439 227,47
D. III. 3c)	271 457,53
<b>Kredyt inwestycyjny udzielony przez Bank Spółdzielczy Gorzyce jest wykazywany w następujących pozycjach pasywów:</b>	<b>1 693 986,00</b>
D. II. 3a)	1 566 138,00
D. III. 3a)	127 848,00

Tabela 32 - Nota 1.18. Informacje o przypadkach gdy składnik aktywów lub pasywów jest wykazywany w więcej niż jednej pozycji bilansu w 2016 roku

Nota 1.19. Informacja o przypadkach, gdy składniki aktywów niebędące instrumentami finansowymi są wyceniane według wartości godziwej  
- nie dotyczy

Nota 2. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji  
- nie dotyczy

Nota 3.1. Struktura rzeczowa (rodzaje działalności) i terytorialna (rynk geograficzne) przychodów netto ze sprzedaży towarów i produktów wykazanych w skonsolidowanym rachunku zysków i strat w zakresie w jakim te rodzaje i rynki istotnie różnią się od siebie z uwzględnieniem zasad organizacji sprzedaży produktów i świadczeń usług

Lp.	Wyszczególnienie	2017 rok		2016 rok	
		kraj	zagranica	kraj	zagranica
<b>1.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów</b>	<b>6 206 573,15</b>	<b>1 306 365,30</b>	<b>6 127 939,93</b>	<b>1 555 723,87</b>
-	maszty aluminiowe	563 015,68	420 187,11	898 284,41	699 629,44
-	maszty 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
-	słupy oświetleniowe i żerdzie energetyczne kompozytowe	5 272 304,69	705 272,78	4 307 960,99	599 609,85
-	akcesoria i części zamienne do słupów i masztów	182 419,87	77 220,39	708 459,97	211 865,20
<b>2.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży usług</b>	<b>529 300,45</b>	<b>53 626,04</b>	<b>1 007 757,05</b>	<b>88 267,82</b>
-	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
<b>3.</b>	<b>Przychody ze sprzedaży towarów</b>	<b>758 780,62</b>	<b>86 805,26</b>	<b>2 221 415,14</b>	<b>60 593,60</b>
-	flagi	76 026,60	3 766,70	162 598,68	4 828,41
-	akcesoria do słupów i masztów	682 754,02	83 038,56	2 058 816,46	55 765,19
<b>4.</b>	<b>Przychody ze sprzedaży materiałów</b>	<b>502 170,39</b>	<b>73 232,81</b>	<b>618 766,96</b>	<b>110 676,09</b>

Lp.	Wyszczególnienie	2017 rok		2016 rok	
		kraj	zagranica	kraj	zagranica
-	części zamienne i akcesoria do słupów i masztów	502 170,39	73 232,81	618 766,96	110 676,09
<b>5.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży razem</b>	<b>7 996 824,61</b>	<b>1 520 029,41</b>	<b>9 975 879,08</b>	<b>1 815 261,38</b>

Tabela 33 - Nota 3.1. Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w 2017 i 2016 roku

**Nota 3.2. Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe**  
- nie dotyczy

**Nota 3.3. Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów**

W roku 2016 wysokość odpisów aktualizujących zapasy nie uległa zmianie i wynosi 8.539,71 zł.  
W roku 2015 wysokość odpisów aktualizacyjnych zapasy zmniejszyła się z 10.205,40 zł do 8.539,71 zł.

**Nota 3.4. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym**  
- nie dotyczy

**Nota 3.5. Rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym (zyskiem, stratą) brutto**

Rozliczenie podatku dochodowego jednostki dominującej Alumast S.A.

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 pozost operac	27 739,63	112 768,90
-	odpis aktualizujący należności	220 998,90	507,17
-	koszty podwyższenia kapitału zakładowego	54 861,00	3 804,00
-	odpis aktualizujące aktywa finansowe	0,00	28 172,75
-	odpis aktualizujące zapasy	10 396,80	0,00
-	koszty lat ubiegłych	31 154,44	111 715,60
-	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

Lp.	Wyszczególnienie	2017 rok	2016 rok
-	wartość nieumorzonego 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
<b>3.</b>	<b>Zwiększenia kosztów podatkowych</b>	<b>574 587,76</b>	<b>577 137,45</b>
-	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 tytułu dostaw z lat ubiegłych	0,00	16 244,31
-	zrealizowana rezerwa na koszty	13 500,00	11 000,00
<b>4.</b>	<b>Przychody nie będące przychodami podatkowymi</b>	<b>59 351,54</b>	<b>188 005,06</b>
-	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
-	Wyksięgowanie zobowiązań będących wcześniej KUP	14 235,48	0,00
<b>5.</b>	<b>Zwiększenia przychodów podatkowych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>6.</b>	<b>Dochód /strata</b>	<b>-1 462 204,07</b>	<b>380 450,70</b>
<b>7.</b>	<b>Odliczenia od dochodu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
-	straty z lat ubiegłych	0,00	0,00
<b>8.</b>	<b>Podstawa opodatkowania</b>	<b>-1 462 204,00</b>	<b>380 451,00</b>
<b>9.</b>	<b>Podatek według stawki 19%</b>	<b>0,00</b>	<b>72 286,00</b>
<b>10.</b>	<b>Odliczenia od podatku</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>11.</b>	<b>Podatek należny</b>	<b>0,00</b>	<b>72 286,00</b>
<b>12.</b>	<b>Zmiana stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>119 311,00</b>	<b>7 768,00</b>
<b>13.</b>	<b>Zmiana stanu rezerwy z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>39 768,00</b>	<b>49 733,00</b>
<b>14.</b>	<b>Razem obciążenie wyniku brutto</b>	<b>-79 543,00</b>	<b>114 251,00</b>

Tabela 34 - Nota 3.5. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto w 2017 i 2016 roku

Rozliczenie podatku dochodowego jednostki zależnej Energy Composites Sp. z o.o.

Lp.	Wyszczególnienie	2017 rok	2016 rok
1.	<b>Zysk brutto</b>	<b>-678 054,05</b>	<b>87 194,81</b>
2.	<b>Koszty nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu, w tym:</b>	<b>350 066,22</b>	<b>159 372,32</b>
-	amortyzacja NKUP	59 365,47	56 992,59
-	odsetki od leasingu NKUP	9 408,03	13 430,12
-	odsetki od faktoringu naliczone NKUP	51 266,82	0,00
-	odsetki i opłaty budżetowe	0,00	331,00
-	wynagrodzenia niewypłacone	61 257,57	41 479,76
-	składki ZUS niewypłacone	33 748,03	4 951,54
-	koszty reprezentacji	25 612,54	42 187,31
-	kary umowne	22 140,00	0,00
-	pozostałe koszty	87 267,76	0,00
3.	<b>Zwiększenia kosztów podatkowych</b>	<b>144 195,19</b>	<b>83 849,78</b>
-	zapłacone raty leasingowe	85 496,63	83 849,78
-	wypłacone wynagrodzenia i składki ZUS będące wcześniej NKUP	43 870,83	0,00
-	nadwyżka amortyzacji podatkowej nad bilansową	14 827,73	0,00
4.	<b>Przychody nie będące przychodami podatkowymi</b>	<b>2 294,15</b>	<b>0,00</b>
5.	<b>Zwiększenia przychodów podatkowych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
6.	<b>Dochód /strata</b>	<b>-474 477,17</b>	<b>162 717,35</b>
7.	<b>Odliczenia od dochodu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
-	straty z lat ubiegłych	0,00	0,00
8.	<b>Podstawa opodatkowania</b>	<b>-474 477,17</b>	<b>162 717,00</b>
9.	<b>Podatek według stawki 19%</b>	<b>30 680,00</b>	<b>30 916,00</b>
10.	<b>Odliczenia od podatku</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
11.	<b>Podatek należny</b>	<b>0,00</b>	<b>30 916,00</b>
12.	<b>Zmiana stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>30 680,00</b>	<b>0,00</b>
13.	<b>Zmiana stanu rezerwy z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>5 707,00</b>	<b>469,00</b>
14.	<b>Razem obciążenie wyniku brutto</b>	<b>-24 973,00</b>	<b>31 385,00</b>

Tabela 35 - Nota 3.5. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto w 2017 i 2016 roku



Nota 3.6. Dane o kosztach rodzajowych i kosztach wytworzenia produktów na własne potrzeby

Lp.	Wyszczególnienie	2017 rok	2016 rok
1.	Amortyzacja	636 435,67	504 992,72
2.	Zużycie materiałów i energii	4 220 390,96	4 193 026,87
3.	Usługi obce	1 943 107,07	2 254 919,39
4.	Podatki i opłaty	210 529,15	141 250,09
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00
5.	Wynagrodzenia	3 780 277,00	3 356 316,26
6.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym emerytalne	653 612,53	612 504,85
7.	Pozostałe koszty rodzajowe	288 180,46	704 433,15
	<b>Koszty rodzajowe ogółem</b>	<b>11 732 532,84</b>	<b>11 767 443,33</b>
8.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	8 771,66	304 377,46

Tabela 36 - Nota 3.6. Koszty rodzajowe oraz koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby w 2017 i 2016 roku

Nota 3.7. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie oraz środków trwałych na własne potrzeby w tym odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły koszt wytworzenia środków trwałych w budowie w roku obrotowym

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	0,00	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 37 - Nota 3.7 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
<b>1.</b>	<b>Wartość na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a)	Zwiększenia, w tym:	6 300,00	0,00	6 300,00
	– nabycie	6 300,00	0,00	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
<b>2.</b>	<b>Wartość na koniec okresu</b>	<b>6 300,00</b>	<b>0,00</b>	<b>6 300,00</b>

Tabela 38 - Nota 3.7. Koszty wytworzenia środków trwałych w budowie w 2016 roku

Nota 3.8. odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły cenę nabycia towarów lub koszt wytworzenia produktów w roku obrotowym  
- nie dotyczy

Nota 3.9. Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe, w tym poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska

Lp.	Wyszczególnienie	2017 rok	Plany na rok następny
1.	Nakłady na ochronę środowiska	0,00	0,00
2.	Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe	78 719,42	3 500 000,00
<b>3.</b>	<b>Razem</b>		

Tabela 39 - Nota 3.9. 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	1 650 339,45	3 000 000,00
<b>3.</b>	<b>Razem</b>	<b>1 650 339,45</b>	<b>3 000 000,00</b>

Tabela 40 - Nota 3.9. Poniesione w 2016 roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe

Nota 3.10. Kwota i charakter poszczególnych pozycji przychodów lub kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie

Lp.	Wyszczególnienie	2017 rok
1.	Nie wystąpiły	0,00

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.	Nie wystąpiły	0,00

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

**Nota 4. Dla pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, wyrażonych w walutach obcych - kursy przyjęte do ich wyceny**

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 4. 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 5. W przypadku skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie jednostki powiązanej: a) jeżeli połączenie zostało rozliczone metodą nabycia: nazwa (firma) i opis przedmiotu działalności spółki przejętej, liczba, wartość nominalna i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia, cena przejęcia, wartość aktywów netto według wartości godziwej spółki przejętej na dzień połączenia, wartość firmy lub ujemną wartość firmy i opis zasad jej amortyzacji, b) jeżeli połączenie zostało rozliczone metodą łączenia udziałów: – nazwy (firmy) i opis przedmiotu działalności spółek, które w wyniku połączenia zostały wykreślone z rejestru, liczba, wartość nominalna i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia, przychody i koszty, zyski i straty oraz zmiany w kapitałach własnych połączonych spółek za okres od początku roku obrotowego, w ciągu którego nastąpiło połączenie, do dnia połączenia

- nie dotyczy

Nota 6.1. W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności jednostki powiązanej opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, jak również wskazanie, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane; informacja powinna zawierać również opis podejmowanych bądź planowanych przez jednostkę dominującą lub jednostki podporządkowane działań mających na celu eliminację niepewności

- nie dotyczy

Nota 6.2. Objaśnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych, a w przypadku gdy rachunek przepływów pieniężnych sporządzony jest metodą bezpośrednią, dodatkowo należy przedstawić uzgodnienie przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej, sporządzone metodą pośrednią; w przypadku różnic pomiędzy zmianami stanu niektórych pozycji w bilansie oraz zmianami tych samych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych należy wyjaśnić ich przyczyny

Lp.	Wyszczególnienie	2017 rok	2016 rok
1.	Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	1 138 832,59	342 684,86

Lp.	Wyszczególnienie	2017 rok	2016 rok
2.	Inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
<b>3.</b>	<b>Razem</b>	<b>1 138 832,59</b>	<b>342 684,86</b>

Tabela 44 - Nota 6.2. Objaśnienie struktury środków pieniężnych w 2017 i 2016 roku

Nota 6.3.a. informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostki powiązane umów nieuwzględnionych w bilansie skonsolidowanym w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy grupy kapitałowej  
- nie dotyczy

Nota 6.3.b. informacje o transakcjach (wraz z ich kwotami) zawartych przez jednostkę dominującą lub inne jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi, przez które rozumie się podmioty powiązane zdefiniowane w międzynarodowych standardach rachunkowości przyjętych zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 19 lipca 2002 r. w sprawie stosowania międzynarodowych standardów rachunkowości (Dz. Urz. UE L 243 z 11.09.2002, str. 1; Dz. Urz. UE Polskie wydanie specjalne, rozdz. 13, t. 29, str. 609, z późn. zm.), wraz z informacjami określającymi charakter związku ze stronami powiązanymi oraz innymi informacjami dotyczącymi transakcji niezbędnymi dla zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki. Informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według ich rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne dla oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki  
- nie dotyczy

Nota 6.3.c. informacje o przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe wraz z przeciętną liczbą zatrudnionych w jednostkach wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą proporcjonalną

Lp.	Wyszczególnienie /wg grup zawodowych	2017 rok	2016 rok
1.	Pracownicy umysłowi	33	35
2.	Pracownicy fizyczni	26	31
3.	Uczniowie	0	0
4.	Osoby wykonujące pracę nakładczą	0	0
5.	Osoby korzystające z urlopów wychowawczych lub bezpłatnych	0	1
	<b>Razem</b>	<b>59</b>	<b>67</b>

Tabela 45 - Nota 6.3.c. Przeciętne zatrudnienie w 2017 i 2016 roku

Nota 6.3.d. informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów administrujących, zarządzających i nadzorujących jednostki dominującej przyznanych przez jednostkę dominującą i jej jednostki zależne oraz wszelkich zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych członków tych organów lub zobowiązaniach zaciągniętych w związku z tymi emeryturami, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdej kategorii organu

Lp.	Wyszczególnienie	2017 rok	2016 rok
1.	<b>Wynagrodzenia należne za rok obrotowy</b>	<b>688 384,09</b>	<b>627 381,15</b>
	- członkowie organów Zarządzających	683 640,02	618 469,57
	- członkowie organów Nadzorujących	4 744,07	8 911,58
	- członkowie organów Administrujących	0,00	0,00
2.	<b>Wynagrodzenia wypłacone za rok obrotowy</b>	<b>603 850,56</b>	<b>551 028,43</b>
	- członkowie organów Zarządzających	601 785,02	543 401,00
	- członkowie organów Nadzorujących	2 065,54	7 627,43
	- członkowie organów Administrujących	0,00	0,00
3.	<b>Zobowiązanie wynikające z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych członków organów</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	- członkowie organów Zarządzających	0,00	0,00
	- członkowie organów Nadzorujących	0,00	0,00
	- członkowie organów Administrujących	0,00	0,00

Tabela 46 - Nota 6.3.d. Wynagrodzenie, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, dla osób wchodzących w skład organów zarządzających oraz nadzorujących w 2017 i 2016 roku

Nota 6.3.e. informacje o kwotach zaliczek, kredytów, pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących i administrujących jednostki dominującej przyznanych przez jednostkę dominującą i jej jednostki zależne, ze wskazaniem ich głównych warunków, wysokości oprocentowania oraz wszelkich kwot spłaconych, odpisanych lub umorzonych, a także zobowiązań zaciągniętych w ich imieniu tytułem gwarancji i poręczeń wszelkiego rodzaju, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdego z tych organów

- nie dotyczy

Nota 6.3.f. Informacje 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.	<b>Wynagrodzenia biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych</b>		
a)	obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	0,00	15 000,00

Lp.	Dane za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	Wypłacone	Należne
b)	inne usługi poświadczające	0,00	0,00
c)	usługi doradztwa podatkowego	0,00	0,00
d)	pozostałe usługi	0,00	0,00
<b>2.</b>	<b>Razem</b>	<b>0,00</b>	<b>15 000,00</b>

Tabela 47 - Nota 6.3.f. Wynagrodzenie biegłego rewidenta w 2017 roku

Lp.	Dane za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016	Wypłacone	Należne
<b>Wynagrodzenia biegłego rewidenta lub</b>			
<b>1.</b>	<b>podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych</b>		
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
d)	pozostałe usługi	0,00	0,00
<b>2.</b>	<b>Razem</b>	<b>0,00</b>	<b>13 500,00</b>

Tabela 48 - Nota 6.3.f. Wynagrodzenie biegłego rewidenta w 2016 roku

Nota 6.3.g. Informacje o nazwie, adresie oraz siedzibie jednostek wraz z podaniem formy prawnej, w których jednostki powiązane są wspólnikami ponoszącymi 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 49 - Nota 46.3.g. Informacje o nazwie, adresie jednostek wraz z podaniem formy prawnej, w których jednostki powiązane są wspólnikami ponoszącymi nieograniczoną odpowiedzialność majątkową

Nota 6.4. Inne informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi

Wyszczególnienie	2017		2016	
	Sprzedaż	Zakupy	Sprzedaż	Zakupy
<b>ALUMAST GMBH – jednostka zależna</b>				
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	-
<b>Razem</b>	<b>22 927,67</b>		<b>67 751,56</b>	-
<b>COMHOP Sp. z o.o.</b>				
Refaktura kosztów	-	-	3 511,79	-
Sprzedaż usług	880,00	-	720,00	-
<b>Razem</b>	<b>880,00</b>		<b>4 231,79</b>	-

Wyszczególnienie	2017		2016	
	Sprzedaż	Zakupy	Sprzedaż	Zakupy
<b>SWE Sp. z o.o. – jednostka zależna</b>				
sprzedaż usług	-	-	-	5 250,00
usługi-refaktura kosztów	-	-	675,15	-
<b>Razem</b>	-	-	<b>675,15</b>	<b>5 250,00</b>
<b>Ogółem</b>	<b>23 807,67</b>	-	<b>72 658,50</b>	<b>5 250,00</b>

Tabela 50 - Nota 6.4. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi w 2017 i 2016 roku

Nota 7. Inne informacje mające istotny wpływ na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy jednostek powiązanych

- nie dotyczy

Nota 8 Instrumenty finansowe

- nie dotyczy

Nota 9 Transakcje zabezpieczające

- nie dotyczy Spółki

Nota 10 Wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy

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


Tabela 51 - Nota 10 Wynagrodzenie Autoryzowanego Doradcy w 2017 i 2016 roku

Nota 11 Wyjaśnienia do zestawienia skonsolidowanych przepływów pieniężnych


Wyszczególnienie	2017	2016
<b>Inne korekty z działalności operacyjnej, w tym:</b>	<b>-1 569 717,93</b>	<b>-89 669,25</b>
- koszty związane z faktoringiem	201 249,17	29 403,08
- wpływy pozyskane z dotacji	-1 843 189,28	-371 342,42
- koszty związane z pozyskaniem kapitału	8 521,00	0,00
- koszty związane z podwyższeniem kapitału	54 861,00	0,00
- zakończenie prac rozwojowych związanych z technologią	0,00	-255 714,54
- pozostałe	8 840,18	507 984,63
<b>Inne wpływy inwestycyjne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Inne wydatki inwestycyjne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Inne wpływy finansowe, w tym:</b>	<b>2 238 349,46</b>	<b>1 433 373,63</b>
- wpływy pozyskane z dotacji	1 843 189,28	371 342,42
- wpływy z tytułu faktoringu	395 160,18	0,00
- podwyższenie kapitału	0,00	38 457,00
- pozostałe	0,00	1 023 574,21

Wyszczególnienie	2017	2016
<b>Inne wydatki finansowe, w tym:</b>	<b>639 747,26</b>	<b>32 771,31</b>
- koszty związane z faktoringiem	201 249,17	29 403,08
- koszty związane z pozyskaniem kapitału	8 521,00	0,00
- koszty związane z podwyższeniem kapitału	54 861,00	0,00
- pozostałe	2 506,17	3 368,23
- zapłata zobowiązań związanych z faktoringiem	372 609,92	0,00

Tabela 52 – Nota 11 Wyjaśnienia do zestawienia skonsolidowanych przepływów pieniężnych za 2017 i 2016 rok



Prezes Zarządu  
Alumast S.A.  
Zbigniew Szkopek



Wiceprezes Zarządu  
Alumast S.A.  
Beata Hut



Osoba odpowiedzialna  
za prowadzenie ksiąg rachunkowych  
Justyna Kozakiewicz

Wodzisław Śląski, dnia 15 maja 2018 roku



# Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Alumast S.A.

Za rok obrotowy  
od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku

Podstawowe dane Spółki dominującej – Alumast S.A.

<b>Pełna nazwa</b>	<b>Alumast Spółka Akcyjna</b>
Adres siedziby	ul. Marklowicka 30a, 44-300 Wodzisław Śląski
Wydział Kompozytów	ul. Łużycka 1, 44-300 Wodzisław Śląski
Sąd rejestrowy	Sąd Rejonowy w Gliwicach X Wydział Gospodarczy KRS
KRS	0000031909
NIP	6472213249
Kapitał zakładowy	5 890 551 PLN
Podstawowe produkty:	kompozytowe słupy oświetleniowe kompozytowe żerdzie energetyczne kompozytowe słupy kratowe oprawy oświetleniowe maszty odgromowe maszty flagowe ramy bannerowe
	COLO-COLO Podwykonawstwo Logistyczne Sp. z o.o. Ilość akcji: 2 000 000 % udział: 33,95%
Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki	Krzysztof Stanik Ilość akcji: 1 200 000 % udział: 20,37%
	COMHOP Sp. z o.o. Ilość akcji: 546 320 % udział: 9,27%
	Zbigniew Szkopek Ilość akcji: 415 021 % udział: 7,05%
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

---

#### Wykaz jednostek objętych konsolidacją

Konsolidacją objęta jest spółka: Energy Composites Sp. z o.o. z siedzibą w Wodzisławiu Śląskim (44-300) przy ul. Markłowickiej 30a.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Alumast S.A. posiada 98,6% udziałów w kapitale spółki Energy Composites Sp. z o.o.

Spółka dominująca – Alumast S.A. dokonuje konsolidacji sprawozdań z jednostką zależną – Energy Composites Sp. z o.o. począwszy od 1 stycznia 2016 roku.

#### Wykaz jednostek wyłączonych z konsolidacji

---

Lp.	Wyszczególnienie	2017 rok	
		Udział w kapitale	Udział w liczbie głosów
1.	SWE Sp. z o.o., Wodzisław Śląski, Polska	52%	52%
2.	Alumast GmbH, Niemcy	100%	100%

---

Tabela 53 - Wykaz jednostek wyłączonych z konsolidacji

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.

#### Podstawowe dane Spółki zależnej objętej konsolidacją – Energy Composites Sp. z o.o.

---

Pełna nazwa	Energy Composites Sp. z o.o.
Adres siedziby	ul. Markłowicka 30a, 44-300 Wodzisław Śląski
Sąd rejestrowy	Sąd Rejonowy w Gliwicach X Wydział Gospodarczy KRS
KRS	0000511759

---

NIP	6472569271
Kapitał zakładowy	1 850 000 PLN
Podstawowe produkty:	dystrybucja produktów Alumast S.A. prowadzenie prac badawczych i rozwojowych w zakresie kompozytów świadczenie usług w zakresie wykonywanie linii energetycznych oraz budowania i modernizacji sieci oświetlenia ulicznego wynajem mobilnych linii zasilających/ serwisowych
Główni udziałowcy	Alumast S.A. Ilość udziałów: 36 490 % udział: 98,6%
Zarząd	Zbigniew Szkopek – Prezes Zarządu Beata Hut – Wiceprezes Zarządu

#### Geneza podjęcia działalności i charakterystyka rozwoju Grupy Kapitałowej Alumast S.A. i jej produktów w kolejnych latach ze szczególnym uwzględnieniem spółek objętych konsolidacją

Alumast S.A. – spółka dominująca 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 wraz z zdobywaniem coraz większego doświadczenia w produkcji elementów kompozytowych oraz rosnącym zainteresowaniem produktami Alumast S.A., Spółka postanowiła rozszerzyć swoją ofertę produktową o kompozytowe słupy energetyczne. Do dystrybucji nowych produktów oraz rozwijania kompetencji w branży energetycznej została powołana 6 marca 2013 roku spółka Energy Composites Sp. z o.o. Wraz rozwojem Energy Composites Sp. z o.o. do oferty kierowanej do branży energetycznej wprowadzono mobilną linię zasilającą/ serwisową. W ramach Energy Composites prowadzone są prace badawcze i rozwojowe w zakresie kompozytów. Spółka z powodzeniem pozyskuje dotacje na prace badawcze oraz działania inwestycyjne.

### **Obszary działalności Grupy Kapitałowej – 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.

Grupa Kapitałowa 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 wyłączane – nowoczesne produkty Grupy Kapitałowej Alumast S.A. 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 CO<sub>2</sub>. 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 Grupy Kapitałowej Alumast, 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 pracę 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 te 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 Grupa Kapitałowa 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 Grupa Kapitałowa świadczy usługi z zakresu kompleksowego montażu masztów i słupów oświetleniowych, usługi pogwarancyjne w zakresie obsługi i konserwacji masztów i słupów.

## Obszary działalności Grupy Kapitałowej – rynki

Strategicznymi rynkami dla Grupy Kapitałowej Alumast 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 CO<sub>2</sub> 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 Grupy Kapitałowej:

- 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. Pełne wykorzystanie zasobów nastąpiło dopiero w IV kwartale 2017 roku.
- Większa aktywność w zakresie promocji produktów Grupy – 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 dominującej 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 Alumast S.A. 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 Alumast S.A. - 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.
- Energy Composites w dniu 17 marca 2017 roku powzięła informację, iż projekt: "Technologia produkcji chmielu wykorzystująca konstrukcję nośną oraz zintegrowany

system optymalizacji nawadniania, nawożenia i ochrony roślin" został zarekomendowany do dofinansowania. Projekt będzie realizowany w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 - konkurs 3/1.1.1/2016 Działanie 1.1. "Projekty B+R przedsiębiorstw", Poddziałanie 1.1.1 "Badania przemysłowe i prace rozwojowe realizowane przez przedsiębiorstwa". Instytucją Pośredniczącą w ramach tego programu jest Narodowe Centrum Badań i Rozwoju (NCBiR). Projekt dotyczy opracowania integrowanej produkcji uprawy chmielu - od konstrukcji nowych chmielników (struktur nośnych, niezbędnych do uprawy chmielu wykonanych z kompozytu), przez zaawansowany system monitoringu warunków uprawy, dostosowany swoją konstrukcją do specyficznych warunków niezbędnych do uprawy chmielu, po opracowanie metodyki uprawy. Projekt jest odpowiedzią na pilną potrzebę rynkową, związaną z wchodzącymi w życie dyrektywami UE eliminującymi z rynku szeroko stosowany w chmielarstwie kreozot oraz oczekiwaniami największych odbiorców chmielu (browary) oraz odbiorców farmaceutycznych w zakresie czystości produkcji oraz braku w szyszkach chmielowych pestycydów. Obecnie stosowane konstrukcje chmielników, oparte o słupy drewniane zabezpieczone kreozotem, będą musiały zostać wyeliminowane i zastąpione zupełnie nowymi rozwiązaniami, bez użycia tego środka, zakwalifikowanego jako silnie rakotwórczy. Rezultatem projektu będzie nowa konstrukcja nośna z wyeliminowaniem słupów drewnianych, zintegrowana (czujniki umieszczone w konstrukcji nośnej chmielnika) z elementami pomiarowymi spiętymi w system nadzoru uprawy oraz metodyka integrowanej produkcji. Wartość projektu to: 6,46 mln zł, wnioskowana kwota dofinansowania to: 5,05 mln zł. Zgodnie z informacją zamieszczoną na stronie internetowej NCBiR kwota dofinansowania może ulec zmianie w wyniku technicznej weryfikacji wniosku o dofinansowanie, przed zawarciem umowy.

- Energy Composites Sp. z o.o. w dniu 13 kwietnia 2017 roku powzięła informację, iż projekt: "Opracowanie ultralekkich podstaw polimerobetonowych do montażu elektroenergetycznych słupów kompozytowych średnich (SN) i niskich napięć (nN)" został zarekomendowany do dofinansowania. Projekt będzie realizowany w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020, Poddziałanie - 2.3.2 Bony na innowacje dla MŚP. Przedmiotem projektu jest przeprowadzenie prac badawczych nad nową mieszanką polimerobetonową oraz nową konstrukcją płyt ustojowych dla potrzeb posadowienia słupów energetycznych. Efektem prac będzie wprowadzenie na rynek podstaw polimerobetonowych, które w stosunku do obecnie stosowanych na rynku podstaw betonowych, stalowych czy żeliwnych będą miały niższą wagę (co ma duży wpływ na obniżenie kosztów ich transportu i montażu), dużą wytrzymałością oraz nie wymagają konserwacji. Wartość projektu to: 3 199 84,50 zł, wnioskowana kwota dofinansowania to: 2 081 200,00 zł.

## Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa oraz podstawowe wskaźniki finansowe

Pomimo tego, iż za 2017 roku, Grupa Kapitałowa Alumast nie osiągnęła satysfakcjonujących wyników, sytuacja finansowa Grupy jest stabilna.

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu, że Spółka dominująca jak i spółka zależna Energy Composites Sp. z o.o. będą kontynuować działalność gospodarczą i nie istnieją przesłanki wskazujące na zagrożenie jej kontynuacji. W Alumast S.A. planowane jest kolejne podwyższenie kapitału, które pozwoli na przeprowadzenie inwestycji oraz w sposób znaczący poprawi kondycję finansową Grupy. 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 Grupy Kapitałowej Alumast S.A.

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

Wskaźniki			31.12.2017	31.12.2016
<b>A. Wskaźniki płynności</b>				
1.	płynności bieżącej	aktywa obrotowe/ zobowiązania KrótTermin	0,87	1,04
2.	płynności szybkiej	aktywa obrotowe bez zapasów/ zobowiązania KrótTermin	0,61	0,70
<b>B. Wskaźniki rentowności</b>				
1.	rentowność przychodów	wynik netto/ przychody ze sprzedaży	- 0,30	-0,07
2.	rentowność aktywów	wynik netto/ aktywa	- 0,20	-0,06
3.	rentowność kapitałów własnych	wynik netto/ kapitał własny	- 1,11	-0,19

Wskaźniki			31.12.2017	31.12.2016
<b>C. wskaźniki rotacji w dniach</b>				
1.	rotacja zapasów	zapasy/ koszty dział. operacyjnej *360	58	53
2.	rotacja należności KT	należności od odbiorców/ przychody ze sprzedaży *360	104	84
3.	rotacja zobowiązań KT	zobowiązania z tyt dostaw/ koszty dział. operacyjnej *360	86	85
<b>D. wskaźniki zadłużenia</b>				
1.	zadłużenie aktywów	zadłużenie ogółem/ aktywa	0,82	0,67
2.	wskaźnik pokrycia odsetek	EBIT/ koszty finansowe	-3,89	-3,24

Tabela 54 - Podstawowe wskaźniki w latach 2015-2016

#### Zatrudnienie w Alumast S.A. i Energy Composites Sp. z o.o.

Stan na dzień:	31.12.2017	31.12.2016	zmiana
Pracownicy umysłowi	31,75	27,5	4,25
Pracownicy fizyczni	31	29,75	1,25
Razem	62,75	57,25	5,50

Tabela 55 - Stan zatrudnienia w przeliczeniu na pełne etaty na koniec 2017 i 2016

#### Plany rozwojowe i inwestycje Grupy Kapitałowej Alumast S.A.

Grupa Kapitałowa będzie umacniać swoją pozycję na rynku związanym z branżą oświetleniową, energetyczną, kolejową, teletechniczną, ale również na rynku reklamowym. Energy Composites Sp. z o.o. będzie również poszerzała swoje kompetencje w zakresie prowadzonych badań nad nowymi rozwiązaniami w zakresie kompozytów, czemu sprzyjają pozyskane przez spółkę dotacje.

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 Alumast S.A. 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 Grupy.

### Osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Grupa Kapitałowa Alumast od lat specjalizuje się w innowacyjnych rozwiązaniach kompozytowych. W ramach organizacji funkcjonuje biuro projektowe z zapleczem badawczo-rozwojowym współpracujące z krajowymi i zagranicznymi uczelniami technicznymi. Dzięki tym zasobom Grupa Kapitałowa Alumast zbudowała kompleksową ofertę dla branży energetycznej, kolejowej, drogowej, teletechnicznej i reklamowej. Wychodząc naprzeciw oczekiwaniom Klientów prowadzi szereg badań mający na celu nie tylko ulepszanie posiadanych rozwiązań ale również wprowadzanie na rynek nowych, innowacyjnych rozwiązań, głównie w zakresie kompozytów. Główny ciężar prowadzenia badań spoczywa na spółce Energy Composites Sp. z o.o., stale wspieranej przez doświadczony zespół Alumast S.A.

Energy Composites Sp. z o.o. realizuje następujące projekty badawcze i rozwojowe:

- Opracowanie technologii produkcji ultralekkich słupów kompozytowych o profilowanej reakcji na zderzenie w warunkach pasa drogowego, do zastosowań w branży energetycznej, oświetleniowej i teletechnicznej. Celem projektu jest opracowanie nowych struktur kompozytowych, nowych konstrukcji oraz procesu technologicznego, pozwalającego wdrożyć do produkcji niedostępne obecnie na rynku międzynarodowym słupy nośne (oświetleniowe, energetyczne, teletechniczne), spełniające warunki bezpieczeństwa biernego w pasie drogowym dla prędkości 50-120 km/h. Wartość projektu to: 5 mln zł, a kwota dofinansowania wyniesie: 3,8 mln zł.
- Wprowadzenie na rynek innowacyjnych słupów/żerdzi kompozytowych poliestrowo-szkłanych o zwiększonej wytrzymałości. Celem projektu jest wprowadzenie na rynek innowacyjnych słupów/żerdzi kompozytowych poliestrowo-szkłanych, znacząco ulepszonych produktów, o zwiększonej wytrzymałości wykorzystywanych w:
  - liniach energetycznych niskiego (nN) i średniego napięcia (SN) jako słupy mocne i krańcowe;
  - trakcjach tramwajowych, kolejowych i trolejbusowych.

Jest to unikalne rozwiązanie będące efektem prac B+R firmy Energy Composites Sp. z o.o. oraz Alumast S.A. W ramach projektu zaplanowana jest m.in. wdrożenie linii do recyklingu

kompozytów. Wartość projektu to: 875.391,00 zł, a kwota dofinansowania wyniesie: 326,175,00 zł.

- Technologia produkcji chmielu wykorzystująca konstrukcję nośną oraz zintegrowany system optymalizacji nawadniania, nawożenia i ochrony roślin. Projekt dotyczy opracowania integrowanej produkcji uprawy chmielu - od konstrukcji nowych chmielników (struktur nośnych, niezbędnych do uprawy chmielu wykonanych z kompozytu), przez zaawansowany system monitoringu warunków uprawy, dostosowany swoją konstrukcją do specyficznych warunków niezbędnych do uprawy chmielu, po opracowanie metodyki uprawy. Projekt jest odpowiedzią na pilną potrzebę rynkową, związaną z wchodzącymi w życie dyrektywami UE eliminującymi z rynku szeroko stosowany w chmielarstwie kreozot oraz oczekiwaniami największych odbiorców chmielu (browary) oraz odbiorców farmaceutycznych w zakresie czystości produkcji oraz braku w szyszkach chmielowych pestycydów. Obecnie stosowane konstrukcje chmielników, oparte o słupy drewniane zabezpieczone kreozotem, będą musiały zostać wyeliminowane i zastąpione zupełnie nowymi rozwiązaniami, bez użycia tego środka, zakwalifikowanego jako silnie rakotwórczy. Rezultatem projektu będzie nowa konstrukcja nośna z wyeliminowaniem słupów drewnianych, zintegrowana (czujniki umieszczone w konstrukcji nośnej chmielnika) z elementami pomiarowymi spiętymi w system nadzoru uprawy oraz metodyka integrowanej produkcji. Wartość projektu to: 6,46 mln zł, wnioskowana kwota dofinansowania to: 5,05 mln zł. Zgodnie z informacją zamieszczoną na stronie internetowej NCBiR kwota dofinansowania może ulec zmianie w wyniku technicznej weryfikacji wniosku o dofinansowanie, przed zawarciem umowy.
- Opracowanie ultralekkich podstaw polimerobetonowych do montażu elektroenergetycznych słupów kompozytowych średnich (SN) i niskich napięć (nN). Przedmiotem projektu jest przeprowadzenie prac badawczych nad nową mieszanką polimerobetonową oraz nową konstrukcją płyt ustojowych dla potrzeb posadowienia słupów energetycznych. Efektem prac będzie wprowadzenie na rynek podstaw polimerobetonowych, które w stosunku do obecnie stosowanych na rynku podstaw betonowych, stalowych czy żeliwnych będą miały niższą wagę (co ma duży wpływ na obniżenie kosztów ich transportu i montażu), dużą wytrzymałością oraz nie wymagają konserwacji. Wartość projektu to: 319 984,50 zł, wnioskowana kwota dofinansowania to: 208 120,00 zł.

### Czynnik ryzyka i zagrożenia

W Grupie Kapitałowej zostały zidentyfikowane i poddane monitorowaniu następujące obszary ryzyka związane z bieżącą działalnością Grupy:

- 1) ryzyko pogorszenia koniunktury na rynku słupów oświetleniowych i 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 proeksportowe 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 Grupy Kapitałowej Alumast S.A. w branży oświetleniowej i energetycznej istnieje ryzyko, że nastąpi nasilenie działań konkurencji, co może skutkować zmniejszeniem poziomu sprzedaży i marż. Grupa 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 Grupy Kapitałowej Alumast jest sezonowość sprzedaży. Zarówno maszyny 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 Grupy oddziałuje ryzyko zmienności kursów walutowych. Grupa 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.

Grupa Kapitałowa Alumast 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. Grupa stara się jednak zminimalizować to ryzyko m.in. poprzez dywersyfikację źródła dostaw oraz stałe monitorowanie kosztów.

Istotnym obszarem ryzyka oddziałującym na finanse Grupy jest też ryzyko nieściągalności części należności. Aktualnie należności utrzymywane są 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 Grupie system monitoringu oraz ubezpieczenie należności zagranicznych i krajowych.

Ważnym elementem zarządzania Spółkami wchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej jest odpowiednia polityka kadrowa. Działalność Spółki dominującej 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 Grupy odgrywa innowacyjność, co powoduje konieczność ochrony własności intelektualnej. Grupa stosuje szeroko politykę patentową, co istotnie zmniejsza ryzyko pozwów z powodu naruszenia cudzej własności intelektualnej.

Grupa Kapitałowa 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 Grupy w tym obszarze nie wykracza jednak poza zakres ryzyka ogólnego.

#### Pozostałe informacje

Stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie rocznym - nie dotyczy. Nie były publikowane 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  
Alumast S.A.  
Zbigniew Szkopek



Wiceprezes Zarządu  
Alumast S.A.  
Beata Hut

Wodzisław Śląski, dnia 15 maja 2018 roku



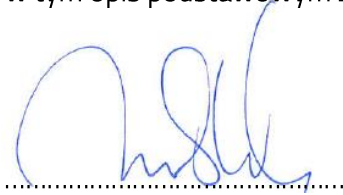
# Oświadczenia Zarządu Spółki Alumast S.A.

Za rok obrotowy  
od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku


Wodzisław Śląski, 15.05.2018 roku

### OŚWIADCZENIE ZARZĄDU ALUMAST S.A.

Działając jako Zarząd Spółki ALUMAST S.A. oświadczamy, iż według naszej najlepszej wiedzy, roczne skonsolidowane 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 grupy kapitałowej oraz jej wynik finansowy. Ponadto oświadczamy, iż sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej zawiera prawdziwy obraz sytuacji grupy kapitałowej, w tym opis podstawowym zagrożeń i ryzyk.



Prezes Zarządu  
Zbigniew Szkopek

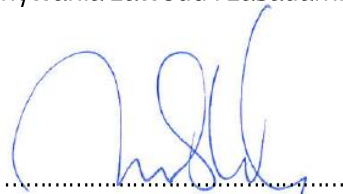


Wiceprezes Zarządu  
Beata Hut

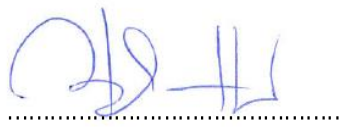
Wodzisław Śląski, 25.05.2017 roku

### OŚWIADCZENIE ZARZĄDU ALUMAST S.A.

Działając jako Zarząd Spółki ALUMAST S.A. oświadczamy, iż wybór firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego skonsolidowanego 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.



Prezes Zarządu  
Zbigniew Szkopek



Wiceprezes Zarządu  
Beata Hut