



SKONSOLIDOWANY
RAPORT ROCZNY
ALUMAST SPÓŁKA AKCYJNA

ZA ROK
2016

Spis treści

Pismo Prezesa Zarządu Alumast S.A.	7
Wybrane dane finansowe z rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	10
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku	12
Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku	14
Informacje o jednostce dominującej	15
Wykaz jednostek objętych konsolidacją	15
Wykaz jednostek wyłączonych z konsolidacji	15
Czas trwania działalności jednostek powiązanych	16
Okres objęty skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.	16
Zasady przyjęte przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego	16
Zastosowane zasady i metody rachunkowości	16
Skonsolidowany Bilans, Rachunek zysków i strat, Zestawienie zmian w kapitale własnym, Rachunek przepływów pieniężnych	21
SKONSOLIDOWANY BILANS na 31 grudnia 2016 w zł	22
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny) za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 w zł	27
SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 w zł	29
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia) za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 w zł	31
Dodatkowe informacje i objaśnienia	33
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)	34
Nota 1.1.a. Ustalenie wartości kapitału mniejszości	34
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	34
Nota 1.3. Informacje liczbowe, wraz z wyjaśnieniem, zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy	35
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	35
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	35
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	35
Nota 1.6.a. Zakres zmian wartości niematerialnych i prawnych	36
Nota 1.6.b. Zakres zmian środków trwałych	38
Nota 1.6.c. Zakres zmian inwestycji długoterminowych	40
Nota 1.7. Kwota dokonanych w trakcie roku obrotowego odpisów aktualizujących wartości aktywów trwałych odrębnie dla długoterminowych aktywów niefinansowych oraz długoterminowych aktywów finansowych	41
Nota 1.8. Kwota kosztów zakończonych prac rozwojowych wraz z wyjaśnieniem okresu ich odpisywania	41
Nota 1.9. Wartość gruntów użytkowanych wieczystość przez jednostki powiązane	42
Nota 1.10. Wartość nieamortyzowanych lub nieumorzonych przez jednostki powiązane środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu	42

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 przysługują	42
Nota 1.12. Zakres zmian stanu rezerw	42
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	43
Nota 1.14. Struktura czasowa zobowiązań długoterminowych	44
Nota 1.15. Łączna kwota zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostek powiązanych ze wskazaniem charakteru i formy tych zabezpieczeń	45
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	45
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	45
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	47
Nota 1.19. Informacja o przypadkach, gdy składniki aktywów niebędące instrumentami finansowymi są wyceniane według wartości godziwej	48
Nota 2. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji	48
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	48
Nota 3.2. Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe	49
Nota 3.3. Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów	49
Nota 3.4. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym	49
Nota 3.5. Rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym (zyskiem, stratą) brutto	49
Nota 3.6. Dane o kosztach rodzajowych i kosztach wytworzenia produktów na własne potrzeby	51
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	51
Nota 3.8. odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły cenę nabycia towarów lub koszt wytworzenia produktów w roku obrotowym	52
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	52
Nota 3.10. Kwota i charakter poszczególnych pozycji przychodów lub kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie	53
Nota 4. Dla pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, wyrażonych w walutach obcych - kursy przyjęte do ich wyceny	53
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	53
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	53

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	54
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	54
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	54
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	54
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	55
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	55
Nota 6.3.f. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy	55
Nota 6.3.g. Informacje o nazwie, adresie oraz siedzibie jednostek wraz z podaniem formy prawnej, w których jednostki powiązane są współnikami ponoszącymi nieograniczoną odpowiedzialność majątkową	56
Nota 6.4. Inne informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi	56
Nota 7. Inne informacje mające istotny wpływ na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy jednostek powiązanych	57
Nota 8 Instrumenty finansowe	57
Nota 9 Transakcje zabezpieczające	57
Nota 10 Wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy	57
Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Alumast S.A.	58
Podstawowe dane Spółki dominującej – Alumast S.A.	59
Wykaz jednostek objętych konsolidacją	61
Wykaz jednostek wyłączonych z konsolidacji	61
Podstawowe dane Spółki zależnej objętej konsolidacją – Energy Composites Sp. z o.o.	61
Geneza podjęcia działalności i charakterystyka rozwoju Grupy Kapitałowej Alumast S.A. i jej produktów w kolejnych latach ze szczególnym uwzględnieniem spółek objętych konsolidacją	63
Obszary działalności Grupy Kapitałowej – produkty i usługi	64
Obszary działalności Grupy Kapitałowej – rynki	66
Istotne czynniki i zdarzenia wpływające na działalność, jakie wystąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego	68
Aktualna sytuacja finansowa oraz podstawowe wskaźniki finansowe	71
Zatrudnienie w Alumast S.A. i Energy Composites Sp. z o.o.	72
Plany inwestycyjne i rozwojowe Grupy Kapitałowej Alumast S.A.	72
Osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju	73

Czynnik ryzyka i zagrożenia	74
Pozostałe informacje	76
Oświadczenia Zarządu	77

Spis Tabel

Tabela 1 - Wybrane dane finansowe z rocznego sprawozdania finansowego	11
Tabela 2 - Kursy walut przyjęte do przeliczenia wybranych danych finansowych	11
Tabela 3 - Wykaz jednostek wyłączonych z konsolidacji	15
Tabela 4 - Bilans – aktywa	24
Tabela 5 - Bilans - pasywa	26
Tabela 6 - Rachunek zysków i strat	28
Tabela 7 - Zestawienie zmian w kapitale własnym	30
Tabela 8 - Rachunek przepływów pieniężnych	32
Tabela 9 - Nota 1.1 Dane o strukturze własności kapitału podstawowego jednostki dominującej w 2016 roku	34
Tabela 10 - Nota 1.1 Dane o strukturze własności kapitału podstawowego jednostki dominującej w 2015 roku	34
Tabela 11 - -- Nota 1.1.a Ustalenie wartości kapitału mniejszości w latach 2015-2016	34
Tabela 12 - Nota 1.6.a. Zakres zmian wartości niematerialnych i prawnych w 2016 roku	36
Tabela 13 - Nota 1.6.a. Zakres zmian wartości niematerialnych i prawnych w 2015 roku	37
Tabela 14 - Nota 1.6.b. Zakres zmian środków trwałych w 2016 roku	38
Tabela 15 - Nota 1.6.b. Zakres zmian wartości środków trwałych w 2015 roku	39
Tabela 16 - Nota 1.6.c. Zakres zmian inwestycji długoterminowych w 2016 roku	40
Tabela 17 - Nota 1.6.c. Zakres zmian inwestycji długoterminowych w 2015 roku	41
Tabela 18 - Nota 1.8. Koszty zakończonych prac rozwojowych w 2016 i 2015 roku	41
Tabela 19 - Nota 1.9. Wartość gruntów użytkowanych wieczystość w 2016 roku	42
Tabela 20 - Nota 1.9. Wartość gruntów użytkowanych wieczystość w 2015 roku	42
Tabela 21 - Nota 1.10. Wartość nieamortyzowanych lub nieumorzonych środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu w 2016 i 2015 roku	42
Tabela 22 - Nota 1.12. Zakres zmian stanu rezerw w 2016 roku	42
Tabela 23 - Nota 1.12. Zakres zmian stanu rezerw w 2015 roku	43
Tabela 24 - Nota 1.13 Odpisy aktualizujące należności w 2016 roku	43
Tabela 25 - Nota 1.13 Odpisy aktualizujące należności w 2015 roku	44
Tabela 26 - Nota 1.14 Struktura czasowa zobowiązań długoterminowych w 2016 roku	44
Tabela 27 - Nota 1.14. Struktura czasowa zobowiązań długoterminowych w 2015 roku	44
Tabela 28 - Nota 1.15. Zobowiązania zabezpieczone na majątku Spółki na dzień 31.12.2016	45
Tabela 29 - Nota 1.15. Zobowiązania zabezpieczone na majątku Spółki na dzień 31.12.2015	45
Tabela 30 - Nota 1.17. Rozliczenia międzyokresowe (aktywa) w 2016 roku	45
Tabela 31 - Nota 1.17. Rozliczenia międzyokresowe (aktywa) w 2015 roku	46
Tabela 32 - Nota 1.17. Rozliczenia międzyokresowe (pasywa) w 2016 roku	46
Tabela 33 - Nota 1.17. Rozliczenia międzyokresowe (pasywa) w 2015 roku	47
Tabela 34 - Nota 1.18 Informacje o przypadkach gdy składnik aktywów lub pasywów jest wykazywany w więcej niż jednej pozycji bilansu w 2016 roku	47
Tabela 35 - Nota 1.18. Informacje o przypadkach gdy składnik aktywów lub pasywów jest wykazywany w więcej niż jednej pozycji bilansu w 2015 roku	48
Tabela 36 - Nota 3.1. Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w 2016 i 2015 roku	48
Tabela 37 - Nota 3.5. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto w 2016 i 2015 roku	50
Tabela 38 - Nota 3.5. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto w 2016 i 2015 roku	51
Tabela 39 - Nota 3.6. Koszty rodzajowe oraz koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby w 2016 i 2015 roku	51
Tabela 40 - Nota 3.7 Koszty wytworzenia środków trwałych w budowie w 2016 roku	51

Tabela 41 - Nota 3.7. Koszty wytworzenia środków trwałych w budowie w 2015 roku	52
Tabela 42 - Nota 3.9. Poniesione w 2016 roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe	52
Tabela 43 - Nota 3.9. Poniesione w 2015 roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe	52
Tabela 44 - Nota 30 Kwota i charakter poszczególnych pozycji przychodów lub kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie w 2016 roku	53
Tabela 45 - Nota 30 Kwota i charakter poszczególnych pozycji przychodów lub kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie w 2015 roku	53
Tabela 46 - Nota 4. Kurs przyjęty do wyceny pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, wyrażonych w walutach obcych na dzień 31.12.2016 i 31.12.2015 roku	53
Tabela 47 - Nota 6.2. Objaśnienie struktury środków pieniężnych w 2016 i 2015 roku	54
Tabela 48 - Nota 6.3.c. Przeciętne zatrudnienie w 2016 i 2015 roku	54
Tabela 49 - Nota 6.3.d. Wynagrodzenie, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, dla osób wchodzących w skład organów zarządzających oraz nadzorujących w 2016 i 2015 roku	55
Tabela 50 - Nota 6.3.f. Wynagrodzenie biegłego rewidenta w 2016 roku	55
Tabela 51 - Nota 6.3.f. Wynagrodzenie biegłego rewidenta w 2015 roku	56
Tabela 52 - Nota 46.3.g. Informacje o nazwie, adresie jednostek wraz z podaniem formy prawnej, w których jednostki powiązane są wspólnikami ponoszącymi nieograniczoną odpowiedzialność majątkową	56
Tabela 53 - Nota 6.4. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi w 2016 i 2015 roku	57
Tabela 54 - Nota 10 Wynagrodzenie Autoryzowanego Doradcy w 2016 i 2015 roku	57
Tabela 55 - Wykaz jednostek wyłączonych z konsolidacji	61
Tabela 56 - Podstawowe wskaźniki w latach 2015-2016	72
Tabela 57 - Stan zatrudnienia w przeliczeniu na pełne etaty na koniec 2016 i 2015	72

PISMO PREZESA ZARZĄDU
ALUMAST S.A.

Szanowni Akcjonariusze, Inwestorzy, Członkowie Rady Nadzorczej, Współpracownicy,

W imieniu Zarządu Alumast S.A. mam przyjemność przedstawić Państwu po raz pierwszy skonsolidowany raport roczny opisujący dokonania Grupy Kapitałowej Alumast S.A. w 2016 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 badawcze i rozwojowe w zakresie kompozytów. Spółka z powodzeniem pozyskuje dotacje na prace badawcze oraz działania inwestycyjne.

Pomimo tego, iż za 2016 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 2016 roku jako stan przejściowy i daje podstawy to wzrostu skali działalności w kolejnych latach.

Bardzo duży wpływ na działalność Grupy Kapitałowej Alumast S.A. miała sytuacja na rynku przetargów publicznych (procedury przetargowe były wstrzymane do czasu wejścia w życie nowelizacji ustawy o zamówieniach publicznych) oraz opóźnienia w realizacji inwestycji infrastrukturalnych. Ponadto reorganizacja struktur w branży energetycznej i branży kolejowej spowodowała przesunięcie w czasie decyzji o zakupie oferowanych przez Grupę Kapitałową rozwiązań. Widoczny spadek inwestycji oraz mniejsza liczba ogłaszanych przetargów związana była z większą presją na obniżenie cen, co przełożyło się nie tylko na spadek przychodów, ale również na obniżenie marży.

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 ocenie Zarządu potrzeby inwestycyjne w sektorze drogowym, kolejowym, energetycznym cały czas są bardzo duże, a mniejsza, w 2016 roku, liczba ogłaszanych przetargów czy realizowanych inwestycji przełoży się na ich większą liczbę w 2017 roku. Motorem napędowym inwestycji w najbliższych latach będzie napływ funduszy unijnych.

W 2017 roku będziemy umacniać pozycję Grupy Kapitałowej Alumast S.A. na rynku związanym z branżą oświetleniową, energetyczną, kolejową, teletechniczną, 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.



Prezes Zarządu
Zbigniew Szkopek

WYBRANE DANE FINANSOWE
Z ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

	01.01.2016 31.12.2016 w tys. PLN	01.01.2015 31.12.2015 w tys. PLN	01.01.2016 31.12.2016 w tys. EUR	01.01.2015 31.12.2015 w tys. EUR
Przychody ze sprzedaży	11 791,14	12 101,53	2 694,69	2 891,78
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	4 401,15	4 908,01	1 005,82	1 172,82
Zysk/strata ze sprzedaży	-66142	780,20	-151,16	186,44
Zysk/strata z działalności operacyjnej	-694,27	1 537,07	-158,67	367,30
Zysk/strata brutto	-908,34	1 319,25	-207,59	315,25
Zysk/strata netto	-831,56	952,68	-190,04	227,65
Amortyzacja	504,99	419,02	115,41	100,13
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 024,50	4,04	234,13	0,96
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 1 650,34	-2 741,29	-377,16	-655,06
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	771,34	2 751,09	176,28	657,40
Przepływy pieniężne netto	145,50	13,85	33,25	3,31
Środki pieniężne	342,68	203,42	77,46	47,73
Aktywa razem, w tym:	13 103,51	10 784,45	2 961,91	2 530,67
Aktywa trwałe	7 542,44	5 906,40	1 704,89	1 385,99
Aktywa obrotowe	5 561,06	4 878,05	1 257,02	1 144,68
Należności długoterminowe	-	-	-	-
Należności krótkoterminowe	3 208,22	2 068,95	725,18	485,50
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, w tym:	8 746,96	5 640,38	1 977,16	1 323,57
Zobowiązania długoterminowe	2 252,47	2 003,95	509,15	470,25
Zobowiązania krótkoterminowe	5 340,89	2 930,01	1 207,25	687,55
Kapitały własne, w tym:	4 318,29	5 111,39	976,11	1 199,43
Kapitał podstawowy	4 890,55	4 852,09	1 105,46	1 138,59

Tabela 1 - Wybrane dane finansowe z rocznego sprawozdania finansowego

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.

waluta	2016 EUR	2015 EUR
Kurs średni na dzień bilansowy	4,4240	4,2615
Średni kurs arytmetyczny	4,3757	4,1848

Tabela 2 - Kursy walut przyjęte do przeliczenia wybranych danych finansowych



**SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE
FINANSOWE
ZA ROK OBROTOWY
OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA
2016 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 Spółki 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 2016 roku wykazujący po stronie aktywów i pasywów kwotę:

13 103 506,67 PLN.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku (wariant kalkulacyjny) wykazujący stratę netto w kwocie:

831 559,30 PLN.

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku wykazujące zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę:

793 102,30 PLN.

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

145 497,06 PLN.

Dodatkowe informacje i objaśnienia.

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



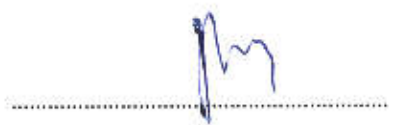
Prezes Zarządu
Alumast S.A.
Zbigniew Szkopek



Wiceprezes Zarządu
Alumast S.A.
Beata Hut



Członek Zarządu
Alumast S.A.
Radosław Łoś



Osoba odpowiedzialna
za prowadzenie ksiąg rachunkowych
Dariusz Muszyński

Wodzisław Śląski, dnia 25 maja 2017 roku

WPROWADZENIE
DO SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
za rok obrotowy
od 1 stycznia do 31 grudnia
2016 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 2016 roku Alumast S.A. posiada 90% udziałów w kapitale spółki Energy Composites Sp. z o.o.

Wykaz jednostek wyłączonych z konsolidacji

Lp.	Wyszczególnienie	2016 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%
3.	Alumast RU, Rosja	100%	100%

Tabela 3 - 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.

Czas trwania działalności jednostek powiązanych

Czas trwania działalności: Energy Composites Sp. z o.o., SWE Sp. z o.o., Alumast GmbH nie jest ograniczony.

Zarząd Alumast S.A. w sierpniu 2016 roku podjął decyzję w sprawie likwidacji spółki zależnej Alumast RU. Zakończenie działalności Alumast RU jest konieczna z uwagi na utratę rynku na rzecz konkurencji rosyjskiej. Decyzja o likwidacji spółki jest podyktowana również faktem fatalnego klimatu do prowadzenia działalności przez polskie firmy na terenie Rosji oraz brakiem ubezpieczeń eksportowych dla dotychczasowych klientów. Alumast S.A. utworzył w latach poprzednich odpisy aktualizujące na należności od Alumast RU oraz na udziały w tej spółce, w związku z tym decyzja o likwidacji nie miała wpływu na wynik finansowy Alumast S.A. w 2016 roku. Decyzja Zarządu została pozytywnie zaopiniowana 12 sierpnia 2016 roku przez Radę Nadzorczą Alumast S.A.

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. Dane porównawcze za 2015 rok, mimo iż sprawozdania Alumast S.A. i Energy Composites Sp. z o.o. nie były konsolidowane, 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, w taki sposób, jakby jednostka dominująca sporządzała skonsolidowane sprawozdania w tym okresie.

Zasady przyjęte przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 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 2016 rok są zgodne z Ustawą o Rachunkowości z 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami. W roku 2016 wprowadzono następujące zmiany:

Zgodnie z art. 26 ust. 3 pkt 2 powyższej Ustawy inwentaryzację zapasów materiałów, towarów, produktów gotowych przeprowadza się raz w ciągu 2 lat.

Na podstawie art. 34a określono sposób ustalania stopnia zaawansowania usług budowlanych o charakterze długoterminowym. Wartość przychodu z tytułu usług budowlanych ustala się w proporcji poniesionych kosztów w stosunku do kosztów całkowitych wynikających z aktualnego budżetu.

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.

Należności i zobowiązania	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 (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. Ustalono na dzień bilansowy różnice kursowe wpływają na wynik finansowy będąc odnoszone odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych. Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym.
Kapitały	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. 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.
Rozliczenia międzyokresowe kosztów oraz rezerwy na zobowiązania	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. 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. 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. 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.

Rozliczenia
międzyokresowe
przychodów

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.

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.

Rezerwa i 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.

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.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Na wynik finansowy składa się: wynik brutto ze sprzedaży, wynik ze sprzedaży, wynik z działalności operacyjnej, wynik brutto oraz obowiązkowe obciążenie wyniku. Spółka stosuje wariant kalkulacyjny rachunku zysków i strat.

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

Wynik finansowy

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.



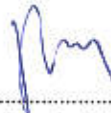
Prezes Zarządu
Alumast S.A.
Zbigniew Szkopek



Wiceprezes Zarządu
Alumast S.A.
Beata Hut



Członek Zarządu
Alumast S.A.
Radosław Łoś



Osoba odpowiedzialna
za prowadzenie ksiąg rachunkowych
Dariusz Muszyński

Wodzisław Śląski, dnia 25 maja 2017 roku

SKONSOLIDOWANY BILANS
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

SKONSOLIDOWANY BILANS na 31 grudnia 2016 w zł

Wyszczególnienie	Nota	2016	2015
A. AKTYWA TRWAŁE	-	7 542 442,99	5 906 400,32
I. Wartości niematerialne i prawne	-	1 498 234,53	732 614,99
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	1.6.a, 1.8	278 367,18	45 305,26
2. Wartość firmy	-	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	1.6.a	1 219 867,35	687 309,73
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	0,00	0,00
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	-	0,00	0,00
1. Wartość firmy – jednostki zależne	-	0,00	0,00
2. Wartość firmy – jednostki współzależne	-	0,00	0,00
III. Rzeczowe aktywa trwałe	-	4 994 925,49	4 587 439,96
1. Środki trwałe	1.6.b, 1.10	4 988 625,49	4 587 439,96
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	1.6.b, 1.9	199 186,30	125 620,30
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1.6.b	3 356 340,34	3 519 804,74
c) urządzenia techniczne i maszyny	1.6.b	530 236,91	442 337,59
d) środki transportu	1.6.b	772 119,20	445 225,35
e) inne środki trwałe	1.6.b	130 742,74	54 451,98
2. Środki trwałe w budowie	3.7	6 300,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	0,00	0,00
IV. Należności długoterminowe	-	0,00	0,00
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
V. Inwestycje długoterminowe	1.6.c	0,00	4 420,00
1. Nieruchomości	-	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	-	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	1.6.c	0,00	4 420,00
a) w jednostkach zależnych, współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną	1.6.c	0,00	4 420,00
- udziały lub akcje	1.6.c	0,00	4 420,00
- 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	2016	2015
- 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
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1.17	1 049 282,97	581 925,37
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1.17	261 967,00	26 199,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1.17	787 315,97	555 726,37
B. AKTYWA OBROTOWE	-	5 561 063,68	4 878 047,04
I. Zapasy	-	1 847 941,49	2 254 324,95
1. Materiały	-	517 193,01	1 019 704,01
2. Półprodukty i produkty w toku	-	240 522,47	201 201,66
3. Produkty gotowe	-	764 717,13	752 906,78
4. Towary	-	268 611,02	280 512,50
5. Zaliczki na dostawy i usługi	-	56 897,86	0,00
II. Należności krótkoterminowe	1.13	3 208 216,58	2 068 951,59
1. Należności od jednostek powiązanych	-	208 001,20	162 687,01
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	208 001,20	160 899,57
- do 12 miesięcy	-	208 001,20	160 899,57
- powyżej 12 miesięcy	-	0,00	0,00
b) inne	-	0,00	1 787,44
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	-	3 000 215,38	1 906 264,58
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	2 554 107,22	1 760 441,14
- do 12 miesięcy	1.18	2 546 367,30	1 752 269,96
- powyżej 12 miesięcy	1.18	7 739,92	8 171,18
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	-	414 063,09	50 394,25
c) inne	-	32 045,07	95 429,19
d) dochodzone na drodze sądowej	-	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	6.2	342 684,86	339 132,85
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	6.2	342 684,86	339 132,85
a) w jednostkach zależnych i współzależnych	-	0,00	8 000,00
- udziały lub akcje	-	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	-	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	-	0,00	8 000,00
- 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	127 709,16
- udziały lub akcje	-	0,00	0,00

Wyszczególnienie	Nota	2016	2015
- inne papiery wartościowe	-	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	-	0,00	127 709,16
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	0,00	0,00
d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	-	342 684,86	203 423,69
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	-	342 684,86	203 423,69
- inne środki pieniężne	-	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	-	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1.17	162 220,75	215 637,65
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY	-	0,00	0,00
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	-	0,00	0,00
AKTYWA OGÓŁEM		13 103 506,67	10 784 447,36

Tabela 4 - Bilans – aktywa

g
m
td

Wyszczególnienie	Nota	2016	2015
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	-	4 318 288,70	5 111 391,00
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	-	4 890 551,00	4 852 094,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	-	480 244,65	241 796,46
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	-	- 220 947,65	-935 178,12
VI. Zysk (strata) netto	-	- 831 559,30	952 678,66
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-	0,00	0,00
B. KAPITAŁ MNIEJSZOŚCI	1.1.a	38 261,49	32 680,51
C. UJEMNA WARTOŚĆ JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	-	0,00	0,00
I. Ujemna wartość – jednostki zależne	-	0,00	0,00
II. Ujemna wartość – jednostki współzależne	-	0,00	0,00
D. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	1.15	8 746 956,48	5 640 375,85
I. Rezerwy na zobowiązania	1.12	364 840,00	314 638,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1.12	364 840,00	314 638,00
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
II. Zobowiązania długoterminowe	-	2 252 473,00	2 003 953,16
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	2 252 473,00	2 003 953,16
a) kredyty i pożyczki	1.14, 1.18	1 566 138,00	1 693 986,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	1.14, 1.18	439 227,47	309 967,16
d) zobowiązania wekslowe	-	0,00	0,00
e) inne	1.14	247 107,53	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe		5 340 889,34	2 930 008,79
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	-	3 751,51	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	3 751,51	0,00
- do 12 miesięcy	-	3 751,51	0,00
- 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	-	5 337 137,83	2 930 008,79
a) kredyty i pożyczki	1.18	219 547,22	358 853,48
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	1.18	958 452,02	192 353,98

Wyszczególnienie	Nota	2016	2015
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	2 919 464,07	1 618 426,67
- do 12 miesięcy	-	2 919 464,07	1 618 426,67
- powyżej 12 miesięcy	-	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	-	61 051,31	151 323,40
f) zobowiązania wekslowe	-	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	-	940 180,81	396 217,35
h) z tytułu wynagrodzeń	-	227 579,87	175 591,74
i) inne	-	10 862,53	37 242,17
4. Fundusze specjalne	-	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	1.17	788 754,14	391 775,90
1. Ujemna wartość firmy	-	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1.17	788 754,14	391 775,90
- długoterminowe	1.17	612 763,70	354 857,72
- krótkoterminowe	1.17	175 990,44	36 918,18
PASYWA OGÓŁEM	-	13 103 506,67	10 784 447,36

Tabela 5 - Bilans - pasywa



Prezes Zarządu
Zbigniew Szkopek



Wiceprezes Zarządu
Beata Hut



Członek Zarządu
Radosław Łoś



Osoba odpowiedzialna
za prowadzenie ksiąg rachunkowych
Dariusz Muszyński

Wodzisław Śląski, dnia 25 maja 2017 roku

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny)
za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 w zł

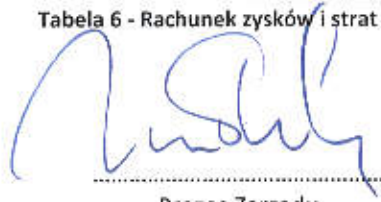
Wyszczególnienie	Nota	2016	2015
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW	3.1	11 791 140,46	12 101 531,36
- od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej	-	88 146,71	140 577,70
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	-	8 779 688,67	10 118 007,76
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	3 011 451,79	1 983 523,60
B. KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW	-	7 389 990,35	7 193 523,53
- jednostkom powiązanym	-	52 790,17	81 704,75
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	-	5 775 859,10	5 942 604,94
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	1 614 131,25	1 250 918,59
C. ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY (A-B)	-	4 401 150,11	4 908 007,83
D. KOSZTY SPRZEDAŻY	-	1 261 926,72	891 319,78
E. KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	-	3 800 648,22	3 236 483,28
F. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (C-D-E)	-	-661 424,83	780 204,77
G. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	-	195 675,01	1 061 418,61
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	0,00	0,00
II. Dotacje	-	97 418,59	34 190,70
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	45 246,55	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	-	53 009,87	1 027 227,91
H. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	-	228 521,09	304 555,99
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	0,00	1 286,52
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	-	228 521,09	303 269,47
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (F+G-H)	-	-694 270,91	1 537 067,39
J. PRZYCHODY FINANSOWE	-	83,57	280,36
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:	-	83,57	280,36
- 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
K. KOSZTY FINANSOWE	-	214 154,98	218 099,68
I. Odsetki, w tym:	-	136 059,00	121 844,50
- dla jednostek powiązanych	-	0,00	0,00
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	-	28 172,75	0,00

27




Wyszczególnienie	Nota	2016	2015
IV. Inne	-	49 923,23	96 255,18
L. ZYSK (STRATA) NASPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	-	0,00	0,00
M. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (I+J-K+/-L)	-	-908 342,32	1 319 248,07
N. ODPIS WARTOŚCI FIRMY	-	0,00	0,00
I. Odpis wartości firmy – jednostki zależne	-	0,00	0,00
II. Odpis wartości firmy – jednostki współzależne	-	0,00	0,00
O. ODPIS UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY	-	0,00	0,00
I. Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki zależne	-	0,00	0,00
II. Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki współzależne	-	0,00	0,00
P.ZYSK (STRATA) Z UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	-	0,00	0,00
R. ZYSK (STRATA) BRUTTO (M-N-O+/-P)	-	-908 342,32	1 319 248,07
S. PODATEK DOCHODOWY	-	-82 364,00	352 069,00
T. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)	-	0,00	0,00
U. ZYSK (STRATA) MNIEJSZOŚCI	-	5 580,98	14 500,41
W. ZYSK (STRATA) NETTO (R-S-T+/-U)	-	-831 559,30	952 678,66

Tabela 6 - Rachunek zysków i strat



Prezes Zarządu
Zbigniew Szkopek



Wiceprezes Zarządu
Beata Hut



Członek Zarządu
Radosław Łoś



Osoba odpowiedzialna
za prowadzenie ksiąg rachunkowych
Dariusz Muszyński

Wodzisław Śląski, dnia 25 maja 2017 roku

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 w zł

Wyszczególnienie	2016	2015
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	5 111 391,00	4 151 892,44
- korekty błędów	0,00	0,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów	5 111 391,00	4 151 892,44
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	4 852 094,00	4 852 094,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	38 457,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	38 457,00	0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	38 457,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	4 890 551,00	4 852 094,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	241 796,46	241 796,46
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	238 448,19	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	238 448,19	0,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
- podziału zysku (ustawowo)	238 448,19	0,00
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	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	480 244,65	241 796,46
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
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
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
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
5. Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00
6. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	17 500,54	-4 625 531,75
6.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	952 678,66	0,00
- 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	952 678,66	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	952 678,66	0,00
- zwiększenie kapitału zapasowego	238 448,19	0,00
- pokrycie straty z lat ubiegłych	714 230,47	0,00
6.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
6.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-935 178,12	-4 625 531,75
- 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	-935 178,12	-4 625 531,75
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	714 230,47	3 690 353,63
- podziału zysku z lat ubiegłych	714 230,47	3 690 353,63
6.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-220 947,65	-935 178,12
6.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-220 947,65	-935 178,12

Wyszczególnienie	2016	2015
7. Wynik netto	-831 559,30	952 678,66
a) zysk netto	0,00	952 678,66
b) strata netto	-831 559,30	0,00
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	4 318 288,70	5 111 391,00
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	4 318 288,70	5 111 391,00

Tabela 7 - Zestawienie zmian w kapitale własnym



Prezes Zarządu
Zbigniew Szkopek



Wiceprezes Zarządu
Beata Hut



Członek Zarządu
Radosław Łoś



Osoba odpowiedzialna
za prowadzenie ksiąg rachunkowych
Dariusz Muszyński

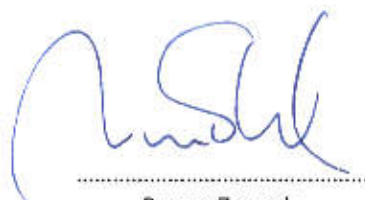
Wodzisław Śląski, dnia 25 maja 2017 roku

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)
za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 w zł

Wyszczególnienie	2016	2015
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) netto	-831 559,30	952 678,66
II. Korekty razem	1 856 055,76	-948 640,59
1. Zysk (strata) mniejszości	5 580,98	14 500,41
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
3. Amortyzacja	504 992,72	419 022,36
4. Odpisy wartości firmy	0,00	0,00
5. Odpisy ujemnej wartości firmy	0,00	0,00
6. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	6 235,89	6 198,78
7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	133 311,94	90 778,72
8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	1 286,52
9. Zmiana stanu rezerw	50 202,00	23 627,00
10. Zmiana stanu zapasów	406 383,46	-1 160 768,96
11. Zmiana stanu należności	-1 139 264,99	276 909,65
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 995 245,47	532 749,17
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-16 962,46	-144 171,72
14. Inne korekty z działalności operacyjnej	-89 669,25	-1 008 772,52
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	1 024 496,46	4 038,07
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	0,00	73 170,74
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	73 170,74
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, 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
- 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	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II. Wydatki	1 650 339,45	2 814 455,79
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 650 339,45	2 814 455,79
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
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 1 650 339,45	-2 741 285,05
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		

Wyszczególnienie	2016	2015
I. Wpływy	1 525 072,85	3 770 659,94
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	25 500,00
2. Kredyty i pożyczki	91 699,22	2 138 005,48
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	1 433 373,63	1 607 154,46
II. Wydatki	753 732,80	1 019 566,32
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	358 853,48	85 166,00
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	228 712,50	202 210,06
8. Odsetki	133 395,51	91 055,75
9. Inne wydatki finansowe	32 771,31	641 134,51
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	771 340,05	2 751 093,62
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	145 497,06	13 846,64
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	151 732,95	20 045,42
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-6 235,89	-6 198,78
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	203 423,69	195 775,83
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM	342 684,86	203 423,69
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

Tabela 8 - Rachunek przepływów pieniężnych



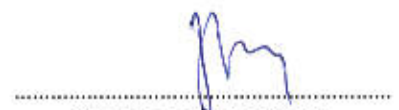
Prezes Zarządu
Zbigniew Szkopek



Wiceprezes Zarządu
Beata Hut



Członek Zarządu
Radosław Łoś



Osoba odpowiedzialna
za prowadzenie ksiąg rachunkowych
Dariusz Muszyński

Wodzisław Śląski, dnia 25 maja 2017 roku

DODATKOWE
INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

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

Tabela 9 - Nota 1.1 Dane o strukturze własności kapitału podstawowego jednostki dominującej w 2016 roku

Lp.	Dane za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	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	31,9%
2.	Zbigniew Szkopek	415 021	1,00	0,00	415 021,00	8,5%
3.	Krzysztof Stanik	850 000	1,00	0,00	850 000,00	17,5%
4.	Pozostali akcjonariusze	2 040 753	1,00	0,00	2 040 753,00	42,1%
	Razem	4 852 094	-		4 852 094,00	100,00%

Tabela 10 - Nota 1.1 Dane o strukturze własności kapitału podstawowego jednostki dominującej w 2015 roku

Nota 1.1.a. Ustalenie wartości kapitału mniejszości

Lp.	Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
1.	Udział w aktywach	32 680,51	18 180,10
2.	Całkowity dochód za okres sprawozdawczy	5 580,98	14 500,41
3.	Pozostałe korekty	0,00	0,00
	Razem	38 261,49	32 680,51

Tabela 11 -- Nota 1.1.a Ustalenie wartości kapitału mniejszości w latach 2015-2016

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 za 2015 rok, mimo iż sprawozdania Alumast S.A. i Energy Composites Sp. z o.o. nie były konsolidowane, 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, w taki sposób, jakby jednostka dominująca sporządzała skonsolidowane sprawozdania w tym okresie.

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 01.01.2016 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		67 660,08		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.	Stoień zużycia od wartości początkowej (%)	43%	0%	53%	0%	52%

Tabela 12 - Nota 1.6.a. Zakres zmian wartości niematerialnych i prawnych w 2016 roku

Lp.	Dane za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	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:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	– nabycie					0,00
	– przeniesienie 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
	– przeniesienie wewnętrzne					0,00
	– inne					0,00
2.	Wartość brutto na koniec okresu	229 035,08	0,00	2 011 714,92	0,00	2 240 750,00
3.	Umorzenie na początek okresu	161 077,20	0,00	1 257 930,37	0,00	1 419 007,57
a)	Zwiększenia	22 652,62		66 474,82		89 127,44
b)	Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	– likwidacja					0,00
	– sprzedaż					0,00
	– przeniesienie wewnętrzne					0,00
	– inne					0,00
4.	Umorzenie na koniec okresu	183 729,82	0,00	1 324 405,19	0,00	1 508 135,01
5.	Wartość netto na początek okresu	67 957,88	0,00	753 784,55	0,00	821 742,43
6.	Wartość netto na koniec okresu	45 305,26	0,00	687 309,73	0,00	732 614,99
7.	Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	80%	0%	66%	0%	67%

Tabela 13 - Nota 1.6.a. Zakres zmian wartości niematerialnych i prawnych w 2015 roku

Nota 1.6.b. Zakres zmian środków trwałych

Lp.	Dane za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016	Grunty własne	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
1.	Wartość brutto na początek okresu	125 620,30	4 120 882,35	1 323 583,15	601 784,04	316 608,68	6 488 478,52
a)	Zwiększenia, w tym:	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)	Zmniejszenia, w tym:	93 467,00	216 454,97	0,00	0,00	3 666,09	313 588,06
	- likwidacja						0,00
	- aktualizacja wartości						0,00
	- sprzedaż	93 467,00	216 454,97				309 921,97
	- przemieszczenie wewnętrzne					3 666,09	3 666,09
2.	Wartość brutto na koniec okresu	199 186,30	4 017 573,75	1 511 000,93	1 073 864,16	420 753,16	7 222 378,30
3.	Umorzenie na początek okresu	0,00	601 077,61	881 245,56	156 558,69	262 156,70	1 901 038,56
a)	Zwiększenia	0,00	142 121,57	99 518,46	145 186,27	27 853,72	414 680,02
b)	Zmniejszenia, w tym:	0,00	81 965,77	0,00	0,00	0,00	81 965,77
	- likwidacja						0,00
	- sprzedaż		81 965,77				81 965,77
	- przemieszczenie wewnętrzne						0,00
	- inne						0,00
4.	Umorzenie na koniec okresu	0,00	661 233,41	980 764,02	301 744,96	290 010,42	2 233 752,81
5.	Wartość netto na początek okresu	125 620,30	3 519 804,74	442 337,59	445 225,35	54 451,98	4 587 439,96
6.	Wartość netto na koniec okresu	199 186,30	3 356 340,34	530 236,91	772 119,20	130 742,74	4 988 625,49
7.	Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	0%	16%	65%	28%	69%	31%

Tabela 14 - Nota 1.6.b. Zakres zmian środków trwałych w 2016 roku

Lp.	Dane za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	Grunty własne	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
1.	Wartość brutto na początek okresu	93 467,00	1 796 529,97	1 177 304,87	322 719,03	296 169,70	3 686 190,57
a)	Zwiększenia, w tym:	32 153,30	2 324 352,38	145 278,28	455 599,53	20 438,98	2 978 822,47
	– nabycie	32 153,30	2 324 352,38	146 278,28	455 599,53	20 438,98	2 978 822,47
	– przemieszczenie wewnętrzne						0,00
b)	Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	176 534,52	0,00	176 534,52
	– likwidacja						0,00
	– aktualizacja wartości						0,00
	– sprzedaż				176 534,52		176 534,52
	– przemieszczenie wewnętrzne						0,00
2.	Wartość brutto na koniec okresu	125 620,30	4 120 882,35	1 323 583,15	601 784,04	316 608,68	6 488 478,52
3.	Umorzenie na początek okresu	0,00	523 987,80	802 343,87	149 138,13	241 245,42	1 716 715,22
a)	Zwiększenia	0,00	77 089,81	78 901,69	109 497,82	20 911,28	286 400,60
b)	Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	102 077,26	0,00	102 077,26
	– likwidacja						0,00
	– sprzedaż				102 077,26		102 077,26
	– przemieszczenie wewnętrzne						0,00
	– inne						0,00
4.	Umorzenie na koniec okresu	0,00	601 077,61	881 245,56	156 558,69	262 156,70	1 901 038,56
5.	Wartość netto na początek okresu	93 467,00	1 272 542,17	374 961,00	173 580,90	54 924,28	1 969 475,35
6.	Wartość netto na koniec okresu	125 620,30	3 519 804,74	442 337,59	445 225,35	54 451,98	4 587 439,96
7.	Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	0%	15%	67%	26%	83%	29%

Tabela 15 - Nota 1.6.b. Zakres zmian wartości środków trwałych w 2015 roku

Nota 1.6.c. Zakres zmian inwestycji długoterminowych

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 długoterm.
1.	Wartość na początek okresu	0,00	0,00	4 420,00	0,00	0,00	4 420,00
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
2.	Wartość na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Tabela 16 - Nota 1.6.c. Zakres zmian inwestycji długoterminowych w 2016 roku

Lp.	Dane za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	Nieruchomości	Wartości niematerialne	Aktywa finansowe jednostki powiązane	Aktywa finansowe zaangażowanie	Aktywa finansowe jednostki pozostałe	Inne inwestycje długoterm.
1.	Wartość na początek okresu	0,00	0,00	4 420,00	0,00	0,00	4 420,00
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
2.	Wartość na koniec okresu	0,00	0,00	4 420,00	0,00	0,00	4 420,00

Tabela 17 - Nota 1.6.c. Zakres zmian inwestycji długoterminowych w 2015 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	2016 rok	2015 rok
1.	Wartość	278 367,81	45 305,26
2.	Okres ekonomicznej użyteczności (odpisywania)	5 lat	5 lat

Tabela 18 - Nota 1.8. Koszty zakończonych prac rozwojowych w 2016 i 2015 roku

Nota 1.9. Wartość gruntów użytkowanych wieczystie przez jednostki powiązane

	Powierzchnia na 31.12.2016	Wartość na 31.12.2016
Grunt	5 255m ²	199 186,30

Tabela 19 - Nota 1.9. Wartość gruntów użytkowanych wieczystie w 2016 roku

	Powierzchnia na 31.12.2015	Wartość na 31.12.2015
Grunt	5 255 m ²	125 620,30

Tabela 20 - Nota 1.9. Wartość gruntów użytkowanych wieczystie w 2015 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 31.12.2016	Wartość na 31.12.2015
Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych środków trwałych będące przedmiotem umów najmu, w tym:	150 438,49	108 439,55
budynki i wiaty produkcyjne	130 868,00	91 368,00

Tabela 21 - Nota 1.10. Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu w 2016 i 2015 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 01.01.2016 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 22 - Nota 1.12. Zakres zmian stanu rezerw w 2016 roku

Lp.	Dane za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Wartość na koniec okresu
1.	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	291 011,00	23 627,00	0,00	0,00	314 638,00
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	291 011,00	23 627,00	0,00	0,00	314 638,00

Tabela 23 - Nota 1.12. Zakres zmian stanu rezerw w 2015 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 01.01.2016 do 31.12.2016	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1.	Odpisy aktualizujące należności od jednostek powiązanych	249 786,54	507,17	249 786,54	507,17
a.	należności długoterminowe				0,00
b.	należności z tytułu dostaw i usług	249 786,54	507,17	249 786,54	507,17
c.	należności pozostałe				0,00
d.	należności dochodzone na drodze sądowej				0,00
2.	Odpisy aktualizujące należności od pozostałych jednostek	112 512,97	0,00	69 174,71	43 338,26
a.	należności długoterminowe				0,00
b.	należności z tytułu dostaw i usług	112 512,97		69 174,71	43 338,26
c.	należności pozostałe				0,00
d.	należności dochodzone na drodze sądowej				0,00
3.	Razem	362 299,51	507,17	318 961,25	43 845,43

Tabela 24 - Nota 1.13 Odpisy aktualizujące należności w 2016 roku

Lp.	Dane za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1.	Odpisy aktualizujące należności od jednostek powiązanych	161 608,30	103 604,44	15 426,20	249 786,54
a.	należności długoterminowe				0,00
b.	należności z tytułu dostaw i usług	161 608,30	103 604,44	15 426,20	249 786,54
c.	należności pozostałe				0,00
d.	należności dochodzone na drodze sądowej				0,00
2.	Odpisy aktualizujące należności od pozostałych jednostek	96 403,90	16 109,07	0,00	112 512,97
a.	należności długoterminowe				0,00
b.	należności z tytułu dostaw i usług	96 403,90	16 109,07	0,00	112 512,97
c.	należności pozostałe				0,00
d.	należności dochodzone na drodze sądowej				0,00
3.	Razem	258 012,20	119 713,51	15 426,20	362 299,51

Tabela 25 - Nota 1.13 Odpisy aktualizujące należności w 2015 roku

Nota 1.14. Struktura czasowa zobowiązań długoterminowych

Lp.	Dane za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016	Wartość bilansowa na koniec okresu	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne powyżej 1 roku do 3 lat	Wymagalne powyżej 3 lat do 5	Wymagalne powyżej 5 lat
1.	Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Zobowiązania długoterminowe wobec pozostałych jednostek	2 252 473,00	0,00	942 031,00	255 696,00	1 054 746,00
-	kredyty bankowe	1 566 138,00	0,00	255 696,00	255 696,00	1 054 746,00
-	inne zobowiązania finansowe	439 227,47	0,00	439 227,47	0,00	0,00
-	inne	247 107,53	0,00	247 107,53	0,00	0,00
3.	Zobowiązania długoterminowe ogółem	2 252 473,00	0,00	942 031,00	255 696,00	1 054 746,00

Tabela 26 - Nota 1.14 Struktura czasowa zobowiązań długoterminowych w 2016 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.	Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Zobowiązania długoterminowe wobec pozostałych jednostek	2 003 953,16	0,00	565 663,16	255 696,00	1 182 594,00
-	kredyty bankowe	1 693 986,00	0,00	255 696,00	255 696,00	1 182 594,00
-	inne zobowiązania finansowe	309 967,16	0,00	309 967,16	0,00	0,00
3.	Zobowiązania długoterminowe ogółem	2 003 953,16	0,00	565 663,16	255 696,00	1 182 594,00

Tabela 27 - Nota 1.14. Struktura czasowa zobowiązań długoterminowych w 2015 roku

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

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa 31.12.2016	Wartość podlegająca zabezpieczeniu	Zabezpieczenie na rzecz
Hipoteka kaucyjna na nieruchomości KW 7321	2 479 813,85		Bank
Przewłaszczenie maszyn i urządzeń (formy)	99 040,87		Spółdzielczy w Gorzycach
Razem	2 668 978,76	1 907 000,00	

Tabela 28 - Nota 1.15. Zobowiązania zabezpieczone na majątku Spółki na dzień 31.12.2016

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa 31.12.2015	Wartość podlegająca zabezpieczeniu	Zabezpieczenie na rzecz
Hipoteka kaucyjna na nieruchomości KW 7321	2 557 470,35		Bank
Przewłaszczenie maszyn i urządzeń (formy)	111 508,41		Spółdzielczy w Gorzycach
Razem	2 668 978,76	1 907 000,00	

Tabela 29 - Nota 1.15. Zobowiązania zabezpieczone na majątku Spółki na dzień 31.12.2015

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 01.01.2016 do 31.12.2016	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1.	Długoterminowe	581 925,37	873 632,24	406 274,64	1 049 282,97
-	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
2.	Krótkoterminowe	215 637,65	367 278,98	420 695,88	162 220,75
-	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
3.	Razem	797 563,02	1 240 911,22	826 970,52	1 211 503,72

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

Lp.	Dane za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1.	Długoterminowe	554 251,44	244 200,93	216 527,00	581 925,37
-	Aktywa z tytułu odroczonego podatku doch.	234 068,00	8 658,00	216 527,00	26 199,00
-	Koszty niezakończonych prac rozwojowych	317 869,72	233 348,13	-	551 217,85
-	Inne	2 313,72	2 194,80	-	4 508,52
2.	Krótkoterminowe	146 877,20	447 220,19	378 459,74	215 637,65
-	Koszty prenumeraty	945,25	1 047,82	1 032,57	960,50
-	Koszty reklamy	44 978,63	200 760,69	129 939,00	115 800,32
-	Koszty ubezpiecz. działalności	5 605,03	11 925,00	9 723,77	7 806,26
-	Koszty ubezpiecz. majątku	6 736,88	36 864,40	38 580,77	5 020,51
-	Utrzymanie domen	11 989,58	5 895,49	12 480,49	5 404,58
-	Koszty różne	76 621,83	181 726,79	177 703,14	80 645,48
-	Koszty związane z giełdą	0,00	9 000,00	9 000,00	0,00
3.	Razem	701 128,64	691 421,12	594 986,74	797 563,02

Tabela 31 - Nota 1.17. Rozliczenia międzyokresowe (aktywa) w 2015 roku

Rozliczenia międzyokresowe (pasywa)

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
-	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	36 918,18	182 791,29	43 719,03	175 990,44
-	rozliczenie otrzymanych dotacji PARP	25 918,18	23 241,82	25 918,18	23 241,82
-	rezerwa na przewidywane koszty	11 000,00	13 500,00	11 000,00	13 500,00
-	rozliczenie otrzymanych dotacji ZUS	0,00	17 184,11	5 054,15	12 129,96
-	rozliczenie otrzymanych dotacji Urząd Pracy	0,00	3 852,22	1 746,70	2 105,52
-	rozliczenie otrzymanych dotacji MSP	0,00	0,00	0,00	0,00
-	rozliczenie otrzymanych zaliczek	0,00	0,00	0,00	0,00
-	odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
-	RMK bierne(rezerwa na przewidywane koszty)	0,00	0,00	0,00	0,00
-	przychody przyszłych okresów z tyt dostaw	0,00	125 013,14	0,00	125 013,14
3.	Razem	391 775,90	533 097,37	136 119,13	788 754,14

Tabela 32 - Nota 1.17. Rozliczenia międzyokresowe (pasywa) w 2016 roku

Lp.	Dane za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	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	439 513,24	2 671 607,05	2 719 344,39	391 775,90
a)	długoterminowe	376 317,18	4 458,72	25 918,18	354 857,72
-	rozliczenie otrzymanych dotacji PARP	376 317,18	0,00	25 918,18	350 399,00
-	odsetki	0,00	4 458,72	0,00	4 458,72
-	rozliczenie otrzymanych dotacji ZUS	0,00	0,00	0,00	0,00
-	rozliczenie otrzymanych dotacji Urząd Pracy	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	krótkoterminowe	63 196,06	2 667 148,33	2 693 426,21	36 918,18
-	rozliczenie otrzymanych dotacji PARP	25 918,18	25 918,18	25 918,18	25 918,18
-	rezerwa na przewidywane koszty	0,00	0,00	0,00	0,00
-	rozliczenie otrzymanych dotacji ZUS	0,00	0,00	0,00	0,00
-	rozliczenie otrzymanych dotacji Urząd Pracy	0,00	0,00	0,00	0,00
-	rozliczenie otrzymanych dotacji MSP	8 272,52	0,00	8 272,52	0,00
-	rozliczenie otrzymanych zaliczek	13 545,80	2 630 049,58	2 643 595,38	0,00
-	odsetki	4 459,56	180,57	4 640,13	0,00
-	RMK bierne(rezerwa na przewidywane koszty)	11 000,00	11 000,00	11 000,00	11 000,00
-	przychody przyszłych okresów z tyt dostaw	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Razem	439 513,24	2 671 607,05	2 719 344,39	391 775,90

Tabela 33 - Nota 1.17. Rozliczenia międzyokresowe (pasywa) w 2015 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 31.12.2016
Należności z tytułu kaucji związanych z dostawami są wykazane w następujących pozycjach aktywów:	38 293,85
B. II. 3 a) do 12 miesięcy	30 553,93
B. II. 3 a) powyżej 12 miesięcy	7 739,92
Inne zobowiązania finansowe (z tytułu leasingu) są wykazywane w następujących pozycjach pasywów:	710 685,00
D. II. 3c)	439 227,47
D. III. 3c)	271 457,53
Kredyt inwestycyjny udzielony przez Bank Spółdzielczy Gorzyce jest wykazywany w następujących pozycjach pasywów:	1 693 986,00
D. II. 3a)	1 566 138,00
D. III. 3a)	127 848,00

Tabela 34 - Nota 1.18 Informacje o przypadkach gdy składnik aktywów lub pasywów jest wykazywany w więcej niż jednej pozycji bilansu w 2016 roku

47

Wyszczególnienie	Wartość na 31.12.2015
Należności z tytułu kaucji związanych z dostawami są wykazane w następujących pozycjach aktywów:	57 563,53
B. II. 3 a) do 12 miesięcy	49 392,35
B. II. 3 a) powyżej 12 miesięcy	8 171,18
Inne zobowiązania finansowe (z tytułu leasingu) są wykazywane w następujących pozycjach pasywów:	460 912,38
D. II. 3c)	309 967,16
D. III. 3c)	150 945,22
Kredyt inwestycyjny udzielony przez Bank Spółdzielczy Gorzyce jest wykazywany w następujących pozycjach pasywów:	1 821 834,00
D. II. 3a)	1 693 986,00
D. III. 3a)	127 848,00

Tabela 35 - Nota 1.18. Informacje o przypadkach gdy składnik aktywów lub pasywów jest wykazywany w więcej niż jednej pozycji bilansu w 2015 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	2016 rok		2015 rok	
		kraj	zagranica	kraj	zagranica
1.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	6 127 939,93	1 555 723,87	7 794 411,38	1 877 718,40
-	maszty aluminiowe	898 284,41	699 629,44	1 223 879,97	916 072,51
-	maszty kompozytowe	159 728,11	44 619,38	131 346,08	201 975,30
-	słupy oświetleniowe aluminiowe	53 506,45	0,00	0,00	15 995,33
-	słupy oświetleniowe i żerdzie energetyczne kompozytowe	4 307 960,99	599 609,85	6 039 307,53	569 154,35
-	akcesoria i części zamienne do słupów i masztów	708 459,97	211 865,20	399 877,80	174 520,91
2.	Przychody netto ze sprzedaży usług	1 007 757,05	88 267,82	380 766,59	65 111,39
-	usługi transportowe	258 410,71	87 899,90	284 808,21	65 111,39
-	usługi montażowe i serwisowe	388 281,05	367,92	90 796,95	0,00
-	pozostałe usługi	361 065,29	0,00	5 161,43	0,00
3.	Przychody ze sprzedaży towarów	2 221 415,14	60 593,60	901 153,78	96 885,97
-	flagi	162 598,68	4 828,41	176 135,24	14 569,70
-	akcesoria do słupów i masztów	2 058 816,46	55 765,19	725 018,54	82 316,27
4.	Przychody ze sprzedaży materiałów	618 766,96	110 676,09	816 650,52	168 833,33
-	części zamienne i akcesoria do słupów i masztów	618 766,96	110 676,09	816 650,52	168 833,33
5.	Przychody netto ze sprzedaży razem	9 975 879,08	1 815 261,38	9 892 982,27	2 208 549,09

Tabela 36 - Nota 3.1. Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w 2016 i 2015 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	2016 rok	2015 rok
1.	Zysk brutto	234 943,14	1 365 840,67
2.	Koszty nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu, w tym:	910 650,07	799 308,54
-	amortyzacja NKUP	239 532,64	201 162,81
-	leasing NKUP	24 619,98	23 365,79
-	odsetki i opłaty budżetowe	3 790,83	10 687,61
-	odsetki i opłaty niezapłacone	2 663,49	0,00
-	koszty sądowe, egzekucyjne i inne pozost operac	112 768,90	16 581,65
-	odpis aktualizujący należności	507,17	119 753,82
-	koszty podwyższenia kapitału zakładowego	3 804,00	20 025,45
-	odpis aktualizujące aktywa finansowe	28 172,75	0,00
-	koszty lat ubiegłych	111 715,60	15 393,44
-	wynagrodzenia niewypłacone	74 954,14	98 545,56
-	składki ZUS niezapłacone	44 639,32	39 342,10
-	koszty rodzajowe NKUP	118 566,86	112 003,17
-	różnice kursowe z wyceny bilansowej	52 418,52	52 616,95
-	rezerwa na koszty	13 500,00	11 000,00
-	wartość nieumorzonego sprzedanego środka trwałego z leasingu / dotacji	64 699,56	59 890,56
-	niezapłacone faktury powyżej 30 dni od terminu płatności	0,00	16 244,31
-	darowizny przekazane	3 136,31	0,00
-	pozostałe koszty	11 160,00	2 695,32
3.	Zwiększenia kosztów podatkowych	577 137,45	449 926,12
-	amortyzacja KUP niebilansowa	240 800,20	189 377,60
-	zapłacone raty leasingowe	171 205,28	155 980,24
-	wypłacone wynagrodzenia z roku poprzedniego	98 545,56	66 349,32
-	składki ZUS z lat poprzednich zapłacone	39 342,10	25 971,40
-	zapłacone zobowiązania z tyt dostaw z lat ubiegłych	16 244,31	1 247,56
-	zrealizowana rezerwa na koszty	11 000,00	11 000,00
4.	Przychody nie będące przychodami podatkowymi	188 005,06	90 010,97

Lp.	Wyszczególnienie	2016 rok	2015 rok
-	różnice kursowe z wyceny bilansowej	52 140,77	47 000,90
-	dotacje	90 617,74	25 918,18
-	rozwiązane odpisy aktualizac. niebędące wcześniej KUP	45 246,55	17 091,89
5.	Zwiększenia przychodów podatkowych	0,00	0,00
-		0,00	0,00
6.	Dochód /strata	380 450,70	1 625 212,12
7.	Odliczenia od dochodu	0,00	1 139 616,59
-	straty z lat ubiegłych	0,00	1 139 616,59
8.	Podstawa opodatkowania	380 451,00	485 595,53
9.	Podatek według stawki 19%	72 286,00	92 263,00
10.	Odliczenia od podatku	0,00	0,00
11.	Podatek należny	72 286,00	92 263,00
12.	Zmiana stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego	7 768,00	-207 869,00
13.	Zmiana stanu rezerwy z tytułu podatku odroczonego	49 733,00	22 586,00
14.	Razem obciążenie wyniku brutto	114 251,00	322 718,00

Tabela 37 - Nota 3.5. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto w 2016 i 2015 roku

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

Lp.	Wyszczególnienie	2016 rok	2015 rok
1.	Zysk brutto	87 194,81	174 355,05
2.	Koszty nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu, w tym:	159 372,32	85 605,70
-	amortyzacja NKUP	56 992,59	36 718,67
-	odsetki od leasingu NKUP	13 430,12	10 208,44
-	odsetki i opłaty budżetowe	331,00	0,00
-	wynagrodzenia niewypłacone	41 479,76	0,00
-	składki ZUS niezapłacone	4 951,54	0,00
-	koszty reprezentacji	42 187,31	33 720,70
-	pozostałe koszty	0,00	4 957,89
3.	Zwiększenia kosztów podatkowych	83 849,78	97 946,72
-	zapłacone raty leasingowe	83 849,78	67 033,23
-	zapłacone zobowiązania z tyt dostaw z lat ubiegłych	0,00	30 913,49
4.	Przychody nie będące przychodami podatkowymi	0,00	0,00
5.	Zwiększenia przychodów podatkowych	0,00	0,00
6.	Dochód /strata	162 717,35	162 014,03
7.	Odliczenia od dochodu	0,00	13 011,22
-	straty z lat ubiegłych	0,00	13 011,22
8.	Podstawa opodatkowania	162 717,00	149 002,00
9.	Podatek według stawki 19%	30 916,00	28 310,00
10.	Odliczenia od podatku	0,00	0,00
11.	Podatek należny	30 916,00	28 310,00

Lp.	Wyszczególnienie	2016 rok	2015 rok
12.	Zmiana stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego	0,00	0,00
13.	Zmiana stanu rezerwy z tytułu podatku odroczonego	469,00	1 041,00
14.	Razem obciążenie wyniku brutto	31 385,00	29 351,00

Tabela 38 - Nota 3.5. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto w 2016 i 2015 roku

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

Lp.	Wyszczególnienie	2016 rok	2015 rok
1.	Amortyzacja	504 992,72	382 994,75
2.	Zużycie materiałów i energii	4 193 026,87	5 041 591,02
3.	Usługi obce	2 254 919,39	1 623 793,55
4.	Podatki i opłaty	141 250,09	99 272,61
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00
5.	Wynagrodzenia	3 356 316,26	2 728 675,89
6.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym emerytalne	612 504,85	519 645,92
7.	Pozostałe koszty rodzajowe	704 433,15	640 022,33
	Koszty rodzajowe ogółem	11 767 443,33	11 035 996,07
8.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	304 377,46	44 416,96

Tabela 39 - Nota 3.6. Koszty rodzajowe oraz koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby w 2016 i 2015 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 01.01.2016 do 31.12.2016	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem
1.	Wartość na początek okresu	0,00	0,00	0,00
a)	Zwiększenia, w tym:	6 300,00	0,00	6 300,00
	- nabycie	6 300,00		6 300,00
	- odsetki			0,00
	- różnice kursowe			0,00
	- inne			0,00
b)	Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00
	- likwidacja			0,00
	- aktualizacja wartości			0,00
	- sprzedaż			0,00
	- różnice kursowe			0,00
	- inne			0,00
2.	Wartość na koniec okresu	6 300,00	0,00	0,00

Tabela 40 - Nota 3.7 Koszty wytworzenia środków trwałych w budowie w 2016 roku

Lp.	Dane za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem
1.	Wartość na początek okresu	0,00	0,00	0,00
a)	Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	0,00
	– nabycie			0,00
	– odsetki			0,00
	– różnice kursowe			0,00
	– inne			0,00
b)	Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00
	– likwidacja			0,00
	– aktualizacja wartości			0,00
	– sprzedaż			0,00
	– różnice kursowe			0,00
	– inne			0,00
2.	Wartość na koniec okresu	0,00	0,00	0,00

Tabela 41 - Nota 3.7. Koszty wytworzenia środków trwałych w budowie w 2015 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	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
3.	Razem	1 650 339,45	3 000 000,00

Tabela 42 - Nota 3.9. Poniesione w 2016 roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe

Lp.	Wyszczególnienie	2015 rok	Plany na rok następny
1.	Nakłady na ochronę środowiska	0,00	0,00
2.	Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe	2 978 822,47	500 000,00
3.	Razem	2 978 822,47	500 000,00

Tabela 43 - Nota 3.9. Poniesione w 2015 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	2016 rok
1.	Nie wystąpiły	0,00

Tabela 44 - Nota 30 Kwota i charakter poszczególnych pozycji przychodów lub kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie w 2016 roku

Lp.	Wyszczególnienie	2015 rok
1.	Przychody - otrzymane odszkodowanie z tyt. ugody	1 000 000,00

Tabela 45 - Nota 30 Kwota i charakter poszczególnych pozycji przychodów lub kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie w 2015 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 31.12.2016 – Tabela nr 252/A/NBP/2016 z dnia 30.12.2016	4,4240
2.	Na 31.12.2015 – Tabela nr 254/A/NBP/2015 z dnia 31.12.2015	4,2615

Tabela 46 - Nota 4. Kurs przyjęty do wyceny pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, wyrażonych w walutach obcych na dzień 31.12.2016 i 31.12.2015 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	2016 rok	2015 rok
1.	Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	342 684,86	203 423,69
2.	Inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
3.	Razem	342 684,86	203 423,69

Tabela 47 - Nota 6.2. Objaśnienie struktury środków pieniężnych w 2016 i 2015 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	2016 rok	2015 rok
1.	Pracownicy umysłowi	35	23
2.	Pracownicy fizyczni	31	28
3.	Uczniowie	0	0
4.	Osoby wykonujące pracę nakładczą	0	0
5.	Osoby korzystające z urlopów wychowawczych lub bezpłatnych	1	1
	Razem	67	52

Tabela 48 - Nota 6.3.c. Przeciętne zatrudnienie w 2016 i 2015 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	2016 rok	2015 rok
1.	Wynagrodzenia należne za rok obrotowy	627 381,15	460 607,50
-	członkowie organów Zarządzających	618 469,57	457 041,00
-	członkowie organów Nadzorujących	8 911,58	3 566,50
-	członkowie organów Administrujących	0,00	0,00
2.	Wynagrodzenia wypłacone za rok obrotowy	551 028,43	422 254,50
-	członkowie organów Zarządzających	543 401,00	418 688,00
-	członkowie organów Nadzorujących	7 627,43	3 566,50
-	członkowie organów Administrujących	0,00	0,00
3.	Zobowiązanie wynikające z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych członków organów	0,00	0,00
-	członkowie organów Zarządzających	0,00	0,00
-	członkowie organów Nadzorujących	0,00	0,00
-	członkowie organów Administrujących	0,00	0,00

Tabela 49 - Nota 6.3.d. Wynagrodzenie, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, dla osób wchodzących w skład organów zarządzających oraz nadzorujących w 2016 i 2015 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 01.01.2016 do 31.12.2016	Wypłacone	Należne
1.	Wynagrodzenia biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych		
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
2.	Razem	0,00	13 500,00

Tabela 50 - Nota 6.3.f. Wynagrodzenie biegłego rewidenta w 2016 roku

Lp.	Dane za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	Wyplacone	Nalezne
Wynagrodzenia biegłego rewidenta lub			
1. podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych			
a) obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego		11 000,00	0,00
b) inne usługi poświadczające		5 500,00	0,00
c) usługi doradztwa podatkowego		0,00	0,00
d) pozostałe usługi		0,00	0,00
2. Razem		16 500,00	0,00

Tabela 51 - Nota 6.3.f. Wynagrodzenie biegłego rewidenta w 2015 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
4.	Alumast RU	Moskwa, Rosja	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Tabela 52 - 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	2016		2015	
	Sprzedaż	Zakupy	Sprzedaż	Zakupy
ALUMAST GMBH – jednostka zależna				
sprzedaż wyrobów	60 477,61	-	46 530,46	-
sprzedaż towarów	1 773,68	-	1 153,36	-
sprzedaż materiałów	836,96	-	1 539,77	-
sprzedaż usług	4 663,31	-	5 047,60	-
Razem	67 751,56	-	54 271,19	-
OOO ALUMAST RU – jednostka zależna	-	-	-	-
COMHOP Sp. z o.o.				
nabycie nieruchomości	-	-	-	2 400 000,00
najem pomieszczeń	-	-	160,00	67 387,11
Refaktura kosztów	3 511,79	-	-	-
Sprzedaż usług	720,00	-	-	-
Razem	4 231,79	-	160,00	2 467 387,11
SWE Sp. z o.o. – jednostka zależna				

Wyszczególnienie	2016		2015	
	Sprzedaż	Zakupy	Sprzedaż	Zakupy
sprzedaż usług	-	5 250,00	-	-
usługi-refaktura kosztów	675,15	-	12,22	-
Razem	675,15	5 250,00	12,22	-
Ogółem	72 658,50	5 250,00	54 443,41	2 467 387,11

Tabela 53 - Nota 6.4. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi w 2016 i 2015 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	2016	2015
Wynagrodzenie z tytułu dopuszczenia akcji do obrotu na rynku NewConnect	2 000,00	10 000,00

Tabela 54 - Nota 10 Wynagrodzenie Autoryzowanego Doradcy w 2016 i 2015 roku



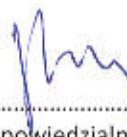
Prezes Zarządu
Zbigniew Szkopek



Wiceprezes Zarządu
Beata Hut



Członek Zarządu
Radosław Łoś



Osoba odpowiedzialna
za prowadzenie ksiąg rachunkowych
Dariusz Muszyński

Wodzisław Śląski, dnia 25 maja 2017 roku

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ
ALUMAST S.A.
za rok obrotowy
od 1 stycznia do 31 grudnia
2016 roku

Pełna nazwa	Alumast Spółka Akcyjna
Adres siedziby	ul. Markłowska 30a, 44-300 Wodzisław Śląski
Wydział Kompozytów	ul. Łużycka 1, 44-300 Wodzisław Śląski
Sąd rejestrowy	Sąd Rejonowy w Gliwicach X Wydział Gospodarczy KRS
KRS	0000031909
NIP	6472213249
Kapitał zakładowy	4 890 551 PLN
Telefon, faks	+48 32 4560248, +48 32 4554725
Strony internetowe:	www.alumast.eu www.slupyoswietleniowe.pl www.slupydrogowe.eu www.oprawyalumast.pl www.oprawyislupy.pl www.maszty.com.pl www.systemy-reklamowe.pl www.master-falgpoles.eu blogi: www.blog.maszty.com.pl www.blog.systemy-reklamowe.pl www.blog.slupyoswietleniowe.pl
Podstawowe produkty:	kompozytowe słupy oświetleniowe kompozytowe żerdzie energetyczne kompozytowe słupy kratowe oprawy oświetleniowe maszty odgromowe maszty flagowe ramy bannerowe

	COMHOP Sp. z o.o. Ilość akcji: 1 546 320 % udział: 31,9%
Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki	Zbigniew Szkopek Ilość akcji: 415 021 % udział: 8,5% Krzysztof Stanik Ilość akcji: 980 000 % udział: 20%
	od 01.01.2016 do 18.12.2016 Zbigniew Szkopek – Prezes Zarządu Beata Hut – Wiceprezes Zarządu Radosław Łoś – Członek Zarządu od 19.12.2016 do 31.12.2016 Zbigniew Szkopek – Prezes Zarządu Beata Hut – Wiceprezes Zarządu Radosław Łoś – Członek Zarządu Adam Sobczak – Członek Zarządu od 01.01.2017 do 24.03.2017 Zbigniew Szkopek – Prezes Zarządu Beata Hut – Wiceprezes Zarządu Radosław Łoś – Członek Zarządu Adam Sobczak – Członek Zarządu od 25.03.2017 do nadal Zbigniew Szkopek – Prezes Zarządu Beata Hut – Wiceprezes Zarządu Radosław Łoś – Członek Zarządu
Zarząd	
	od 01.01.2016 do nadal Bartosz Zalewski – Przewodniczący Rady Nadzorczej Jarosław Puzoń – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Michał Górecki – Członek Rady Nadzorczej Leszek Kołoczek – Członek Rady Nadzorczej Tomasz Walawender – Członek Rady Nadzorczej
Rada Nadzorcza	

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.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Alumast S.A. posiada 90% 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. Dane porównawcze za 2015 rok, mimo iż sprawozdania Alumast S.A. i Energy Composites Sp. z o.o. nie były konsolidowane, 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, w taki sposób, jakby jednostka dominująca sporządzała skonsolidowane sprawozdania w tym okresie.

Wykaz jednostek wyłączonych z konsolidacji

Lp.	Wyszczególnienie	2016 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%
3.	Alumast RU, Rosja	100%	100%

Tabela 55 - 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. Marklowicka 30a, 44-300 Wodzisław Śląski
Sąd rejestrowy	Sąd Rejonowy w Gliwicach X Wydział Gospodarczy KRS
KRS	0000511759
NIP	6472569271
Kapitał zakładowy	255 000 PLN

Telefon, faks	+48 32 4560248, +48 32 4554725
Strony internetowe:	www.e-composites.eu
Podstawowe produkty:	dystrybucja produktów Alumast S.A. przewodzenie prac badawczych i rozwojowych w zakresie kompozytów świadczenie usług w zakresie wykonywania linii energetycznych oraz budowania i modernizacji sieci oświetlenia ulicznego wynajem mobilnych linii zasilających/ serwisowych
Główni udziałowcy	Alumast S.A. Ilość udziałów: 4 590 % udział: 90%
Zarząd	od 01.01.2016 do 07.03.2016 Zbigniew Szkopek – Prezes Zarządu od 08.03.2016 do 31.12.2016 Zbigniew Szkopek – Prezes Zarządu Beata Hut – Wiceprezes Zarządu Radosław Łoś – Członek Zarządu od 01.01.2017 do 17.05.2017 Zbigniew Szkopek – Prezes Zarządu Beata Hut – Wiceprezes Zarządu Radosław Łoś – Członek Zarządu od 18.05.2017 do nadal Zbigniew Szkopek – Prezes Zarządu Beata Hut – Wiceprezes Zarządu Adam Smoleń – Wiceprezes Zarządu Radosław Łoś – Członek 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 badawczych i rozwojowych w zakresie kompozytów. Spółka z powodzeniem pozyskuje dotacje na prace badawcze oraz działania inwestycyjne.

Alumast S.A. wraz ze spółkami zależnymi (Energy Composites Sp. z o.o. i SWE Sp. z o.o.) od 2016 roku nie tylko dostarcza słupy oświetleniowe czy energetyczne, ale również oferuje kompleksowe rozwiązania – od projektu, przez dostarczenie wszystkich niezbędnych produktów aż do instalacji i serwisu.

Obszary działalności Grupy Kapitałowej – produkty i usługi

Słupy oświetleniowe

Słupy oświetleniowe 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-stalowe (aluminiowe) - do części wykonanej z kompozytu, dołączony jest element (rura) wykonany ze stali lub 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 imitujące drzewa - 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 imitujące drzewa 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 imitujące drzewa to produkt coraz częściej stosowany na terenach rekreacyjnych. Systemy oparte na technologii kompozytowej są nie tylko bardziej ekonomiczne, ale również znacznie bardziej przyjazne dla środowiska – poprzez redukcję emisji CO₂. W energooszczędną i ekologiczną sieć oświetleniową zainwestowały już między innymi władze Chorzowa, modernizując infrastrukturę oświetleniową w jednym z lokalnych parków.

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, których budżet wyniesie w okresie do końca 2020 roku blisko 60 mld złotych. 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, napelniacze, 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 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, 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.

Mobilna linia zasilająca/ serwisowa

Mobilna linia zasilająca/ serwisowa to produkt wypromowany przez spółkę zależną Energy Composites Sp. z o.o. Pozwala na znaczne obniżenie kosztów utrzymania ciągłości dostaw prądu, dlatego spotkała się z zainteresowaniem branży energetycznej. Korzystają z niej już Tauron i PGE. 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.

Oprawy oświetleniowe

2 grudnia 2014 roku zawarta została umowa z firmą BENITO UBRAN S.L.U. z siedzibą w Hiszpanii. Zgodnie z zawartą umową od 1 stycznia 2015 roku Alumast S.A. jest oficjalnym dystrybutorem produktów firmy BENITO na terenie Polski. Umowa gwarantuje Alumastowi S.A. wyłączne prawo do dystrybucji produktów oświetleniowych marki BENITO. BENITO jest cenionym w branży oświetleniowej producentem opraw oświetleniowych, pionierem w wykorzystywaniu technologii LED w zakresie oświetlenia ulicznego. BENITO przykładą ogromną wagę do jakości (produkty posiadają wymagane certyfikaty), designu i innowacji (BENITO zarejestrowało ponad 500 patentów). Dla Alumast S.A. to kolejny obszar działania, który wpłynie na rozwój Spółki. Spółka bierze udział nie tylko w przetargach w zakresie dostaw słupów oświetleniowych, ale również w zakresie dostaw źródeł światła. W 2016

roku oprawa oświetleniowa firmy BENITO została dopuszczona do stosowania na liniach zarządzanych przez PKP PLK.

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,
- Produkty Master – najnowocześniejsze rozwiązania dla branży reklamowej i urzędów, produkty prestiżowe spełniające wysokie wymagania użytkowe oraz estetyczne, do których należą m.in.: maszty kompozytowe do 22 metrów wysokości, drewniane, stalowe o niespotykanych dotąd w Europie wymiarach (do 130 metrów wysokości).

Produkty eventowe

Alumast S.A. oferuje również rozwiązania dla branży reklamowej, takie jak ramy bannerowe z aluminium (trwała i lekka konstrukcja, idealna dla obiektów sportowych, czy imprez plenerowych), multi banner system (reklama na słupach oświetleniowych), display systems, czy wspomniane wcześniej maszty przenośne. Ze względu na charakter jednorazowy wielu imprez/wydarzeń, poza ofertą sprzedaży Alumast proponuje swoim klientom również wynajem lub dzierżawę nośników reklamy. Ofertę uzupełniają wydruki wielkoformatowe przygotowywane z myślą o konstrukcjach reklamowych.

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.

Od 2016 roku Grupa Kapitałowa świadczy kompleksowe usługi w zakresie oświetlenia, oferuje kompleksowe rozwiązania – od projektu, przez dostawę wszystkich niezbędnych produktów będących w ofercie spółki jak i jej spółek zależnych, aż do instalacji i serwisu.

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 CO₂ do atmosfery. Ponadto popularna staje się modernizacja oświetlenia w ramach formuły ESCO oraz poprzez projekty w formule PPP ponieważ oświetlenie uliczne stanowi znaczny wydatek dla gmin, które mocno zadłużone muszą szukać oszczędności, aby uczestniczyć w kolejnych projektach unijnych.

- Energetyka zawodowa, a szczególnie sieci niskiego i średniego napięcia wymagają w Polsce ogromnych nakładów finansowych. Grupa Kapitałowa Alumast jest już sprawdzonym dostawcą specjalnej konstrukcji słupów oświetleniowych oraz masztów odgromowych dla GPZ-tów (Główne Punkty Zasilania). Kolejne rozwiązania jakimi są 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.
- Obszary zagrożone wstrząsami sejsmicznymi, to kolejny rynek i obszar aktywności Grupy Kapitałowej 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.
- Rynki Ameryki Południowej odpowiedzią na sezonowość sprzedaży. Zarówno maszty flagowe jak i słupy oświetleniowe/ słupy energetyczne 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. Rynkiem, który odpowiada tym warunkom, i co najważniejsze jest rynkiem bardzo dynamicznie rozwijającym się jest właśnie rynek Ameryki Południowej, w tym Kuba. W listopadzie 2014 roku Spółka dominująca brała udział w misji gospodarczej na Kubę. Produkty Grupy Kapitałowej Alumast S.A. wzbudziły bardzo duże zainteresowanie, w związku z czym w lutym 2015 roku odbyły się kolejne spotkania handlowe z potencjalnymi partnerami z Kuby. Po ponad 2 latach zakończono proces dopuszczenia spółki Alumast S.A. jako dostawcy produktów z branży elektrotechnicznej na rynek kubański. Spółka uzyskała certyfikat potwierdzający wpisanie na listę akceptowanych przez centralę handlu zagranicznego ENERGOIMPORT eksporterów. Spółka została wpisana na listę celną (MINCEX) Ministerstwa Handlu Zagranicznego Kuby, co upoważnia ALUMAST S.A. do dostaw do firmy ENERGOIMPORT.
- Rynek Odnawialnych Źródeł Energii (OZE) - 16 marca 2016 roku spółka zależna SWE Sp. z o.o. podpisała umowę z niemiecką firmą SolarMax Sales and Service GmbH. Przedmiotem umowy jest dystrybucja produktów marki SolarMax, tj. falowników fotowoltaicznych i systemów magazynowania energii. SWE Sp. z o.o. ma wyłączne prawo dystrybucji ww. produktów na terenie Polski. Dzięki podpisaniu ww. umowy będzie możliwe również oferowanie

kompleksowych usług w zakresie instalacji solarnych w oparciu o sprawdzone, wydajne, trwałe, niezawodne – bardzo dobrej jakości rozwiązania szwajcarskiego pomysłu. Produkty marki SolarMAX, produkowane w Niemczech, nadają się do każdego obszaru zastosowań, od systemów fotowoltaicznych w domach jednorodzinnych aż do elektrowni słonecznych w zakresie megawatów.

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:

- Sytuacja na rynku przetargów publicznych – procedury przetargowe były wstrzymane do czasu wejścia w życie nowelizacji ustawy o zamówieniach publicznych. Jednak wprowadzone zmiany w ustawie o zamówieniach publicznych zwiększają szansę na sprzedaż produktów będących w ofercie Grupy Kapitałowej Alumast, co jest widoczne od II kwartału 2017 roku
- Odczuwalny spadek inwestycji związany przede wszystkim z przejściowym zmniejszeniem napływu środków z funduszy unijnych, które w poprzednich latach intensywnie wspierały inwestycje infrastrukturalne. Rok 2015 był ostatnim, w którym można było wykorzystywać środki z unijnej perspektywy finansowej na lata 2007-2013. Od 2016 roku, w którym obowiązuje już wyłącznie perspektywa finansowa 2014-2020, absorpcja środków obniżyła się, co jest typowe dla początkowego okresu danej perspektywy i w związku z tym nastąpił spadek realizacji inwestycji
- Widoczny spadek inwestycji oraz mniejsza liczba ogłaszanych przetargów związana była z większą presją na obniżenie cen, co przełożyło się nie tylko na spadek przychodów, ale również na obniżenie marży
- W związku z reorganizacją struktur w branży energetycznej i branży kolejowej nastąpiło przesunięcie w czasie decyzji o zakupie oferowanych przez Grupę rozwiązań
- Wydłużający się proces rozbudowy działu sprzedaży słupów oświetleniowych i usług z zakresu oświetlenia ulicznego, tym samym zwiększone koszty osobowe zarazem nie osiągnięte w pełni cele sprzedażowe. Mimo iż koszty te obciążają wynik 2016 roku to przyczynią się do wzrostu wartości Spółki w 2017 roku
- Większa aktywność w zakresie promocji produktów Grupy – uczestnictwo w targach, konferencjach, pozycjonowanie stron internetowych, budowa sklepów internetowych
- Zakończenie z sukcesem zlecenia na opracowanie koncepcji, przeprowadzenie obliczeń, wykonanie projektu technicznego oraz dostawę i zainstalowanie konstrukcji kompozytowych na potrzeby zakładów wojskowych
- Po ponad 2 latach zakończono proces dopuszczenia spółki Alumast S.A. jako dostawcy produktów z branży elektrotechnicznej na rynek kubański. Spółka uzyskała certyfikat potwierdzający wpisanie na listę akceptowanych przez centralę handlu zagranicznego ENERGOIMPORT eksporterów. Spółka została wpisana na listę celną (MINCEX) Ministerstwa Handlu Zagranicznego Kuby, co upoważnia ALUMAST S.A. do dostaw do firmy ENERGOIMPORT.

- Mobilna Linia zasilająca/ serwisowa została nagrodzona Złotym Medalem Międzynarodowych Targów Energetyki EXPOPOWER 2016
- Żerdź kompozytowa ECO otrzymała złoty medal wybór konsumentów MP EXPOPOWER 2016
- Słup świetlny Brzoza został nagrodzony Złotym Medalem podczas Międzynarodowej Warszawskiej Wystawy Wynalazków 2016 oraz specjalną nagrodą przyznaną przez Stowarzyszenie Innowacji i Promocji Wynalazku Tajlandia
- Nowy certyfikat CE stałości właściwości użytkowych EN 40-7:2002, dotyczy słupów kompozytowych wkopywanych i na fundament o nowych parametrach, nowa średnica podstawy fi 100-250 mm i wysokości od 3-11m
- Alumast S.A. podpisała list intencyjny z APANET Green System sp. z o.o. dotyczący ogólnych warunków współpracy. W ramach nawiązanej współpracy zadaniem Alumast S.A. będzie przedstawienie możliwości zainstalowania zintegrowanych urządzeń i dostępności serwisowej w kompozytowym słupie świetlnym dla zminimalizowania kosztów utrzymania instalacji i oszczędności energii oraz przedstawienie możliwości magazynowania energii elektrycznej. Natomiast APANET Green System Sp. z o.o. będzie miała za zadanie w szczególności przedstawienie Alumast S.A. dostępnych rozwiązań w dziedzinie inteligentnych systemów sterownia oświetleniem ulicznym, zgodnych ze światowym standardem LonWorks, zapewniających otwartość systemu oraz maksymalną możliwą do osiągnięcia oszczędność w zużyciu energii elektrycznej oświetlenia ulicznego
- 05 grudnia 2016 roku Alumast S.A. otrzymał Wystąpienie Pokontrolne Najwyższej Izby Kontroli (dalej: NIK). Kontrola prowadzona przez NIK w Alumast S.A. dotyczyła otrzymanego w 2014 roku wsparcia z Ministerstwa Skarbu Państwa w formie dotacji na restrukturyzację w kwocie 4,77 mln zł. w tym w szczególności: przygotowania wniosku o wsparcie, wykorzystania udzielonego wsparcia, wywiązywania się z obowiązków sprawozdawczych oraz uzyskanych efektów wsparcia. Kontrola dotyczyła okresu od 1 stycznia 2013 do 30 czerwca 2016 z uwzględnieniem zdarzeń poza tym okresem, które miały wpływ na działalność objętą kontrolą. NIK ocenił pozytywnie działania Alumast S.A. w zakresie wykorzystania środków publicznych na restrukturyzację, nie stwierdził żadnych nieprawidłowości w kontrolowanych obszarach.
- Od 2017 roku Grupa będzie mogła swobodnie oferować również produkty z branży reklamowej. Do 2016 roku, z uwagi na wprowadzone w 2014 roku środki wyrównawcze polegające na ograniczeniu produkcji masztów flagowych i zakupie flag, Alumast S.A. realizowała niższy poziom sprzedaży w tym segmencie.
- Energy Composites Sp. z o.o. w dniu 25 stycznia 2016 roku powzięła informację, iż projekt: „Opracowanie technologii produkcji ultralekkich słupów kompozytowych o profilowanej reakcji na zderzenie w warunkach pasa drogowego, do zastosowań w branży energetycznej, oświetleniowej i teletechnicznej” został zarekomendowany do dofinansowania. Projekt jest realizowany w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 - konkurs 1/1.1.1/2015 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. 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.

- Energy Composites Sp. z o.o. w dniu 31 sierpnia 2016 roku powzięła informację, iż projekt: "Wprowadzenie na rynek innowacyjnych słupów/żerdzi kompozytowych poliestrowo-szkłanych o zwiększonej wytrzymałości" został zarekomendowany do dofinansowania. Projekt jest realizowany w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Śląskiego na lata 2014-2020, (Europejski Fundusz Rozwoju Regionalnego), dla osi priorytetowej: III. Konkurencyjność MŚP, dla działania: 3.2. Innowacje w MŚP. 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.

- 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: 319 984,50 zł, wnioskowana kwota dofinansowania to: 208 120,00 zł.

Aktualna sytuacja finansowa oraz podstawowe wskaźniki finansowe

Pomimo tego, iż za 2016 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. Poniżej przedstawione podstawowe wskaźniki i informacje finansowe obrazujące aktualną sytuację finansową Grupy.

Wskaźniki		31.12.2016	31.12.2015
A. Wskaźniki płynności			
1. płynności bieżącej	aktywa obrotowe/ zobowiązania KrótTermin	1,04	1,66
2. płynności szybkiej	aktywa obrotowe bez zapasów/ zobowiązania KrótTermin	0,70	0,90
B. Wskaźniki rentowności			
1. rentowność przychodów	wynik netto/ przychody ze sprzedaży	-0,07	0,08
2. rentowność aktywów	wynik netto/ aktywa	-0,06	0,09
3. rentowność kapitałów własnych	wynik netto/ kapitał własny	-0,19	0,19
C. wskaźniki rotacji w dniach			
1. rotacja zapasów	zapasy/ koszty dział. operacyjnej *360	53,42	71,68
2. rotacja należności KT	należności od odbiorców/ przychody ze sprzedaży *360	84,33	57,16

Wskaźniki		31.12.2016	31.12.2015
3. rotacja zobowiązań KT	zobowiązania z tyt dostaw/ koszty dział. operacyjnej *360	84,51	51,46
D. wskaźniki zadłużenia			
1. zadłużenie aktywów	zadłużenie ogółem/ aktywa	0,67	0,52
2. wskaźnik pokrycia odsetek	EBIT/ koszty finansowe	-3,24	7,05

Tabela 56 - Podstawowe wskaźniki w latach 2015-2016

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

Stan na dzień:	31.12.2016	31.12.2015	zmiana
Pracownicy umysłowi	27,5	22,5	+5
Pracownicy fizyczni	29,75	30	-0,25
Razem	57,25	52,5	+4,75

Tabela 57 - Stan zatrudnienia w przeliczeniu na pełne etaty na koniec 2016 i 2015

Plany inwestycyjne i rozwojowe Grupy Kapitałowej Alumast S.A.

Planowane na 2017 rok nakłady inwestycyjne będą związane z rosnącym zapotrzebowaniem rynku na kompozytowe słupy oświetleniowe i kompozytowy słup energetyczny. Obecne moce produkcyjne zakładu kompozytów będą niewystarczające, dlatego istnieje konieczność rozbudowy zakładu produkcyjnego. Rozpoczęto przygotowania do uruchomienia produkcji fundamentów do montażu słupów oświetleniowych. Nowe fundamenty pozwolą na całkowite wyeliminowanie elementów stalowych, co wpłynie na wydłużenie okresu gwarancji na oferowane produkty. W 2017 roku Grupa Kapitałowa będzie umacniać swoją pozycję na rynku związanym z branżą oświetleniową, energetyczną, kolejową, teletechniczną, ale również na rynku reklamowym. Do 2016 roku, z uwagi na wprowadzone w 2014 roku przez Komisję Europejską, w związku z otrzymaną dotacją, środki wyrównawcze polegające na ograniczeniu produkcji masztów flagowych i zakupie flag, Grupa realizowała niższy poziom sprzedaży w tym segmencie. Od 2017 roku Grupa będzie mogła swobodnie oferować produkty z branży reklamowej. Podjęte zostały intensywne działania mające na celu wprowadzenie do oferty nowych, innowacyjnych produktów w zakresie nośników reklamy.

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.

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-szklanych o zwiększonej wytrzymałości. Celem projektu jest wprowadzenie na rynek innowacyjnych słupów/żerdzi kompozytowych poliestrowo-szklanych, 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 reklamy zewnętrznej i słupów oświetleniowych,
- 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 wzrostu przychodów ze sprzedaży ma wpływ ryzyko pogorszenia koniunktury na rynku reklamy zewnętrznej, słupów oświetleniowych i żerdzi energetycznych. Dlatego też Grupa dba o rozwój swoich produktów, wprowadza innowacyjne rozwiązania oraz dywersyfikuje swoją działalność poprzez szukanie innych zastosowań dla swoich wiodących produktów i nawiązuje kontakty handlowe z firmami zagranicznymi z takich krajów jak Chile czy Kuba.

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 (m.in. mobilna linia zasilająca/ serwisowa, smartpole, żerdzie kompozytowe), 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 maszty flagowe jak i słupy oświetleniowe i żerdzie energetyczne 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, gdzie sezon trwa w okresie kiedy w Europie jest zima. Rynkiem, który odpowiada tym warunkom, i co najważniejsze jest rynkiem bardzo dynamicznie rozwijającym się jest właśnie rynek Ameryki Południowej, w tym Kuba. W listopadzie 2014 roku Alumast S.A. brała udział w misji gospodarczej na Kubę. Produkty Alumast S.A. wzbudziły bardzo duże zainteresowanie, w związku z czym w lutym 2015 roku odbyły się kolejne spotkania handlowe z potencjalnymi partnerami z Kuby. Po ponad 2 latach zakończono proces dopuszczenia spółki Alumast S.A. jako dostawcy produktów z branży elektrotechnicznej na rynek kubański. Spółka uzyskała certyfikat potwierdzający wpisanie na listę akceptowanych przez centralę handlu zagranicznego ENERGOIMPORT eksporterów. Spółka została wpisana na listę celną (MINCEX) Ministerstwa Handlu Zagranicznego Kuby, co upoważnia ALUMAST S.A. do dostaw do firmy ENERGOIMPORT.

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 S.A. 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 Grupa utrzymuje należności na bezpiecznym poziomie, ale istnieje spore prawdopodobieństwo konieczności wydłużenia terminów kredytu kupieckiego dla odbiorców w celu zwiększenia przychodów. Ważną rolę w zmniejszaniu ryzyka w tym obszarze odgrywa wdrożony w Grupie system monitoringu oraz ubezpieczenie należności zagranicznych i krajowych.

Ważnym elementem zarządzania Grupą Kapitałową 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 prowadzona jest aktywna polityka motywacyjna. Stale monitorowany jest rynek pracy. Grupa korzysta z pracowników tymczasowych. Prowadzone są również działania mające na celu automatyzację procesów produkcyjnych.

Ważną rolę w działalności Grupy Kapitałowej Alumast S.A. 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 2016 rok i lata następne.

Posiadane przez jednostkę oddziałach (zakładach) – nie dotyczy

Instrumenty finansowe – nie dotyczy

Udziały własne – nie dotyczy



Prezes Zarządu
Zbigniew Szkopek



Wiceprezes Zarządu
Beata Hut



Członek Zarządu
Radosław Łoś

Wodzisław Śląski, dnia 25 maja 2017 roku



OŚWIADCZENIA ZARZĄDU



OŚWIADCZENIE ZARZĄDU ALUMAST S.A.

Działając jako Zarząd Spółki ALUMAST S.A. oświadczamy, iż według naszej najlepszej wiedzy, roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2016 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



Członek Zarządu
Radosław Łoś

Wodzisław Śląski, 25.05.2017 roku

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU ALUMAST S.A.

Działając jako Zarząd Spółki ALUMAST S.A. oświadczamy, iż podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, tj. 4AUDYT Sp. z o.o. z siedzibą w (60-538) Poznaniu, ul. Kościelna 18/4 dokonujący badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2016, został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Ponadto oświadczamy, iż 4AUDYT Sp. z o.o. z siedzibą w (60-538) Poznaniu, ul. Kościelna 18/4, dokonujący badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2016, spełnia warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.



Prezes Zarządu
Zbigniew Szkopek



Wiceprezes Zarządu
Beata Hut



Członek Zarządu
Radosław Łoś