

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Alumast S.A.

za rok obrotowy
od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku

alumast® 
design a safer world

EC
energy composites sp. z o.o.

 **SWE**
SUN WIND ENERGY

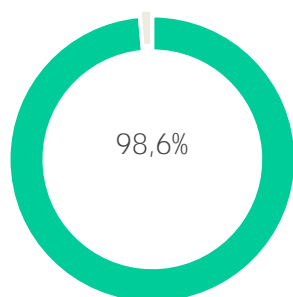
Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej

Grupa Kapitałowa Alumast S.A.

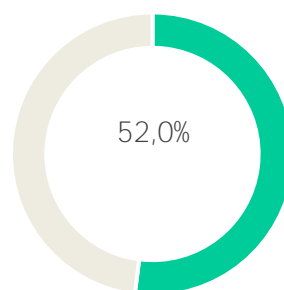
ALUMAST S.A. jest spółką dominującą w grupie kapitałowej, w skład której wchodzi:
Energy Composites Sp. z o.o., SWE Sp. z o.o.

Grupa Kapitałowa ALUMAST S.A. jest producentem kompleksowych, innowacyjnych rozwiązań kompozytowych m.in. dla branży energetycznej, drogowej, kolejowej, budowlanej i HoReCa. Produkty Grupy ALUMAST S.A. obecne są w blisko 40 krajach na całym świecie.

Udziały i ogólna liczba głosów spółki dominującej w spółkach zależnych:



Energy Composites Sp. z o.o.



SWE Sp. z o.o.

Konsolidacją została objęta spółka Energy Composites Sp. z o.o. począwszy od sprawozdania za I kwartał 2016 roku oraz SWE Sp. z o.o. począwszy od sprawozdania za II kwartał 2018 roku.

Podstawowe dane Spółki dominującej – Alumast S.A.

Pełna nazwa	Alumast Spółka Akcyjna
Adres siedziby	ul. Marklowicka 30a, 44-300 Wodzisław Śląski
Wydział Kompozytów	ul. Łużycka 1, 44-300 Wodzisław Śląski
Sąd rejestrowy	Sąd Rejonowy w Gliwicach X Wydział Gospodarczy KRS
KRS	0000031909
NIP	6472213249
Kapitał zakładowy	7 890 551 PLN

Podstawowe produkty	<p>kompozytowe słupy oświetleniowe, w tym: podstawowe słupy BASICPOLE słupy ze wzorem DESIGNPOLE słupy łamane EASYPOLE bezpieczne słupy PASSIVEPOLE aktywne przejścia dla pieszych SMARTPOLE CROSSING SMARTPOLE MULTI</p> <p>kompozytowe żerdzie energetyczne kompozytowe słupy teletechniczne maszty odgromowe maszty flagowe</p>
Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki	<p>Zbigniew Szkopek Ilość akcji: 3.418.689 % udział: 43,3%</p> <p>COMHOP Sp. z o.o. Ilość akcji: 546 320 % udział: 6,9%</p> <p>Krzysztof Stanik Ilość akcji: 1 610 000 % udział: 20,4%</p> <p>AET Sp. z o.o. Ilość akcji: 1 000 000 % udział: 12,7%</p>
Zarząd	<p>Zbigniew Szkopek – Prezes Zarządu Beata Hut – Wiceprezes Zarządu</p>
Rada Nadzorcza	<p>Leszek Kołoczek – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Przemysław Hewelt – Członek Rady Nadzorczej Bartosz Król – Członek Rady Nadzorczej Przemysław Kulasiewicz – Członek Rady Nadzorczej Jakub Powroźnik – Członek Rady Nadzorczej Bartosz Zalewski – Członek Rady Nadzorczej</p>

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	1 850 000 PLN
Podstawowe produkty / działalność:	Żerdzie energetyczne Mobilne linie zasilające / serwisowe dystrybucja produktów Alumast S.A. prowadzenie prac badawczych i rozwojowych w zakresie kompozytów
Główni udziałowcy	Alumast S.A. % udział: 98,6%
Zarząd	Zbigniew Szkopek – Prezes Zarządu Beata Hut – Wiceprezes Zarządu

Podstawowe dane Spółki zależnej objętej konsolidacją

SWE Sp. z o.o.

Pełna nazwa	SWE Sp. z o.o.
Adres siedziby	ul. Marklowicka 30a, 44-300 Wodzisław Śląski
Sąd rejestrowy	Sąd Rejonowy w Gliwicach X Wydział Gospodarczy KRS
KRS	0000449382
NIP	2060002334

Kapitał zakładowy	5 000 PLN
Podstawowe produkty / działalność:	opracowanie, wykonanie oraz badanie konstrukcji kompozytowych do zastosowania w kopalniach wdrażanie technologii jedнопrzewodowego przesyłu energii
Główni udziałowcy	Alumast S.A. % udział: 52% Sylwia Ozdoba % udział: 48%
Zarząd	Dariusz Szymczak – Prezes Zarządu

Działalność Grupy Kapitałowej

Swoją działalność Alumast S.A. rozpoczęła w 2000 roku specjalizując się w produkcji, sprzedaży i montażu rozwiązań aluminiowych. Od 2007 roku Spółka sukcesywnie rozwija swoją ofertę produktową opartą o innowacyjne właściwości kompozytu. W 2012 roku powstała spółka zależna SWE Sp. z o.o. Spółka ta do 2016 roku zajmowała się odnawialnymi źródłami energii. W kręgu zainteresowań firmy znajdowała się energia fotowoltaiczna i energia z wiatru. Od 2017 roku Spółka zdecydowała się na dywersyfikację działalności, podjęła się wdrożenia innowacyjnych rozwiązań w zakresie przesyłu energii, a w 2018 roku nawiązała współpracę z jednostkami naukowymi w zakresie zastosowania rozwiązań kompozytowych dla górnictwa. Natomiast w 2014 roku, 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 w marcu 2014 roku spółka Energy Composites Sp. z o.o. W ramach Energy Composites prowadzone są prace badawcze i rozwojowe w zakresie kompozytów.

Na przestrzeni lat Grupa Kapitałowa skupiła się na rozwoju oferty opartej o innowacyjne właściwości kompozytu polimerowego. Dzięki temu dziś Grupa może sprostać wymogom najbardziej wymagających odbiorców i użytkowników swoich produktów w Polsce i w ponad 40 krajach na całym świecie.

Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej stale monitorują i udoskonalają proces projektowania i produkcji konstrukcji kompozytowych. Z myślą o odbiorcach, użytkownikach

i dystrybutorach dbają o najwyższą jakość i bezpieczeństwo produktów. Potwierdzają to kluczowe certyfikaty i dopuszczenia oraz regularna recertyfikacja słupów z oferty Grupy.

Spółka dominująca posiada m.in. pozytywne opinie Instytutu Kolejnictwa w Warszawie, dotyczące odporności konstrukcji kompozytowych na wysokie wyładowania elektryczne i oddziaływanie prądów zwarciovych. W wyniku badań potwierdzono aerodynamiczne bezpieczeństwo masztów flagowych i niską emisję CO₂ w procesie produkcji słupów kompozytowych Alumast S.A.

Słupy kompozytowe posiadają Certyfikat Zgodności (CE) z normą europejską EN 40-7:2002. Trwałość, odporność na uderzenia i szczelność konstrukcji potwierdza certyfikacja IP i IK. Z uwagi na strategiczne znaczenie rozwiązań kompozytowych Wojskowe Centrum Normalizacji, Jakości i Kodyfikacji nadało Spółce Natowski Kod Podmiotu Gospodarki Narodowej 2522 H.

Szczególnie istotnym elementem strategii Grupy Alumast jest oferowanie produktów z cechami **biernego bezpieczeństwa**. Bezpieczne słupy kompozytowe redukują skutki zderzenia pojazdu z słupem chroniąc zdrowie i życie ludzkie. Oczekiwane przez projektantów, wykonawców i zarządców dróg bezpieczne słupy oświetleniowe dla wymienionego zakresu prędkości pozwolą wpłynąć na redukcję wypadków z infrastrukturą drogową, zmniejszenie ich skutków oraz na oszczędności w kosztach inwestycji poprzez eliminację barier ochronnych w miejscach, gdzie osłaniałyby one słupy niespełniające wymagań biernego bezpieczeństwa.

Poniższe produkty uzyskały certyfikat zgodne z wymaganiami normy PN-EN 12767 Biernie bezpieczeństwo konstrukcji wsporczych dla urządzeń drogowych – wymagania i metody badań na słupy kompozytowe:

- Słupy oświetleniowe certyfikowane dla prędkości zderzeniowej 70 km/h w klasie: 70,NE,2 dla słupów posadowionych na fundamencie o wysokościach od 7m do 9m o średnicach 193mm i mniejszych z wysięgnikiem,
- Słupy oświetleniowe certyfikowane dla prędkości zderzeniowej 70 km/h w klasie: 70,NE,3 dla słupów wkopywanych o wysokościach od 3m do 9m o średnicach 193mm i mniejszych z wysięgnikiem,
- Słupy oświetleniowe certyfikowane dla prędkości zderzeniowej 50 km/h w klasie: 50,NE,3 dla słupów wkopywanych o wysokościach od 3m do 9m o średnicach 220mm i mniejszych z wysięgnikiem.

Nowe regulacje w zakresie infrastruktury drogowej, opracowane przez Ministerstwo Infrastruktury oraz GDDKiA zakładają instalacje **tylko i wyłącznie** rozwiązań spełniających wymogi w zakresie bezpieczeństwa biernego.

Obszary działalności Grupy Kapitałowej – produkty i usługi

Produkty Grupy Kapitałowej Alumast to gama innowacyjnych rozwiązań kompozytowych o szerokim zastosowaniu m.in. w branży kolejowej, energetycznej, drogowej, telekomunikacyjnej czy dla branży rolniczej.

Właściwości i parametry słupów dostosowane są do norm i wymogów poszczególnych branż, a przy tym uwzględniają specyfikę otoczenia, w którym funkcjonują produkty.

Do flagowych produktów Grupy Kapitałowej należą:



- doskonałe oświetlenie przejścia dla pieszych
- kurtynowy czujnik ruchu w obrębie przejścia
- świetlny system ostrzegania kierowców o obecności pieszych
- dźwiękowe komunikaty ostrzegawcze dla pieszych



- możliwe ręczne przenoszenie słupów w trudnym terenie
- niska waga słupa kompozytowego umożliwia łatwy i szybki załadunek i rozładunek bez użycia ciężkiego sprzętu
- idealna alternatywa do słupów drewnianych i betonowych
- jeden tir = 300 szt. słupów kompozytowych



- łączy funkcję ładowania pojazdów i oświetlenia ulicznego
- przeznaczona do instalacji na parkingach publicznych, osiedlowych i przy obiektach biurowych, hotelowych i przemysłowych oraz w zatokach postojowych wzdłuż ulic
- idealna do zabudowy w istniejących punktach oświetleniowych na zasadzie wymiany starego słupa na słup kompozytowy z ładowarką
- dzięki takiemu rozwiązaniu nie ma potrzeby instalowania kolejnych urządzeń i prowadzenia dodatkowego zasilania



- Bezpieczny słup kompozytowy o wysokich parametrach wytrzymałościowych.
- Zgodny z normą EN 40-7 oraz EN 12767
- Certyfikat potwierdza bierne bezpieczeństwo słupów oświetleniowych: dla prędkości zderzeniowej 70 km/h w klasie: 70,NE,2 dla słupów na fundamencie o wys. od 7m do 9m o średnicach 193mm i mniejszych z wysięgnikiem; dla prędkości zderzeniowej 70 km/h w klasie: 70,NE,3 dla słupów wkopywanych o wys. od 3m do 9m o średnicach 193mm i mniejszych z wysięgnikiem; dla prędkości zderzeniowej 50 km/h w klasie: 50,NE,3 dla słupów wkopywanych o wys. od 3m do 9m o średnicach 220mm i mniejszych z wysięgnikiem



- dzięki specjalnemu nadrukowi idealnie wkomponują się w otoczenie lub posłużą jako ciekawy nośnik reklamy
- możliwość zaprojektowania własnego wzoru np. z logo firmy, herbem miasta, cytatem z ulubionej książki czy piosenki
- słupy są podświetlone od środka niezależnym źródłem światła, dzięki czemu po zmroku górna oprawa może zostać wyłączona
- podświetlenie zapewnia prawidłowe śledzenie wzrokowe drogi lub ścieżki
- słupy kompozytowe mogą być wyposażone w dodatkowe urządzenia SMART zaspokajające współczesne potrzeby i ułatwiające życie



- nie przewodzą prądu nawet podczas uszkodzenia izolacji przewodów, zawilgocenia lub dewastacji
- odporne na ingerencję dzieciółów i urynę zwierząt
- brak granicy plastyczności, przy której następuje trwałe odkształcenie żerdzi



MOBILNA LINIA SERWISOWA

- zmniejszenie wskaźników SAIDI i SAIFI
- kompletne rozwiązanie do zasilania odbiorców podczas planowanych przerw w dostawie energii elektrycznej
- niższe opłaty za niedostarczenie prądu
- tańsza w eksploatacji niż użycie agregatu prądotwórczego
- gotowy zestaw do budowy linii serwisowej (tzw. bypassu)



Plantacje chmielu

Słupy kompozytowe na plantacji w Jastkowie wyposażone zostały w:

- urządzenia do systemu monitoringu parametrów środowiskowych (temperatura, wilgotność, ciśnienie powietrza, nasłonecznienie aktywne fotosyntetycznie, opady, siła i kierunek wiatru, wilgotność gleby)
- system nawadniania kropłowego, który jest najbardziej oszczędny pod kątem zużycia energii i wody, co jest odpowiedzią na występujące w ostatnich latach susze rolnicze
- autonomiczne zasilanie w energię elektryczną pomp, urządzeń nawadniających i sterujących



Pozostałe produkty

- podstawowe słupy BASICPOLE
- słupy łamane EASYPOLE
- żerdzie energetyczne EKO
- maszty flagowe
- akcesoria do słupów i masztów
- ManyPole 7
- stojak górniczy
- konstrukcje kratowe

Obszary działalności Grupy Kapitałowej Alumast S.A. – 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.
- Rynek kolejowy, na którym od lat obecne są produkty Alumast S.A.
- Energetyka zawodowa, a szczególnie sieci niskiego i średniego napięcia wymagają w Polsce ogromnych nakładów finansowych. Słupy energetyczne (po pozytywnych doświadczeniach branży ze słupami kompozytowymi oświetleniowymi) zostały dobrze przyjęte przez rynek. Głównym powodem są walory użytkowe, niskie koszty montażu oraz utrzymania. Nie bez znaczenia jest też aspekt ekologiczny, szczególnie z uwagi na brak szkodliwych dla

Środowiska związków co ma miejsce przy produkcji słupów drewnianych impregnowanych rakotwórczym kreozotem.

- Rynek BRD, na potrzeby którego przygotowywane są słupy oświetleniowe, energetyczne i teletechniczne, bezpieczne dla użytkowników dróg i pieszych. Nowe regulacje w zakresie infrastruktury drogowej, opracowane przez Ministerstwo Infrastruktury oraz GDDKiA zakładają instalacje tylko i wyłącznie rozwiązań spełniających wymogi w zakresie bezpieczeństwa biernego.
- Branża rolnicza poszukująca bezpiecznych i ekologicznych (nie impregnowanych rakotwórczym kreozotem) konstrukcji wsporczych.
- Branża teletechniczna poszukująca alternatywnych dla drewna impregnowanego rakotwórczym kreozotem konstrukcji nośnych dla linii teletechnicznych.
- Rynki eksportowe, takie jak rynek skandynawski, arabski i Ameryki Południowej co jest odpowiedzią na sezonowość sprzedaży Grupy Alumast. Zarówno maszty flagowe jak i słupy oświetleniowe sprzedawane są w Europie głównie w okresie sezonu budowlanego, czyli od wiosny do późnej jesieni. Okres zimy to czas spadku sprzedaży. Z tego punktu widzenia kluczowe jest zdobywanie nowych rynków i niwelowanie efektu sezonowości sprzedaży.
- Rynek elektromobilności. W 2019 roku Grupa Kapitałowa Alumast wprowadziła do oferty słup oświetleniowy z umieszczoną wewnątrz ładowarką. Nowy produkt to kompleksowa odpowiedź Grupy na szanse wynikające z dynamicznego rozwoju rynku elektromobilności oraz wytwarzania i magazynowania energii w układzie rozproszonym. Funkcjonalność, ekologia i poszanowanie przestrzeni miejskiej wynikające z możliwości montażu stacji ładowania w istniejących punktach oświetleniowych to główne zalety nowego produktu adresowanego do zarządców dróg publicznych, dystrybutorów energii oraz sektora prywatnego - hoteli, restauracji, kompleksów biurowych i produkcyjnych. Ładowarka zintegrowana ze słupem powinna przyczynić się do zmiany obrazu naszych miast poprzez rozbudowę sieci ładowania i przyspieszenie wymiany przestarzałych technicznie słupów oświetleniowych.

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

Najistotniejszym czynnikiem mającym wpływ na sytuację gospodarczą w Polsce, na świecie oraz działalność spółek z Grupy Kapitałowej Alumast w 2020 roku była epidemia koronawirusa COVID-19.

Problemy z jakimi musiały zmierzyć się spółki Grupy w związku z epidemią, a które miały wpływ na spadek przychodów i zamknięcie roku stratą to m.in.:

- Wydłużenie czasu dostaw surowców,
- Wzrost cen surowców,
- Ograniczenia w dostępności własnych pracowników jak i pracowników dostawców i podwykonawców,
- Ograniczenia w swobodnym przemieszczaniu się - Alumast S.A. czy Energy Composites Sp. z o.o. w dużej mierze poruszają się po rynku inwestycyjnym, wymagającym stałego kontaktu z inwestorami i projektantami,
- Odwołanie najważniejszych dla spółek imprez targowych branży oświetleniowej i teletechnicznej,
- Ograniczenie inwestycji prowadzonych w Polsce, w tym prowadzonych przez operatorów sieci energetycznych oraz na rynku infrastruktury kolejowej (główni Klienci spółek z Grupy),
- W związku z brakiem możliwości bezpośrednich spotkań, Alumast S.A. zwiększyła wydatki na działania marketingowe. Duży nacisk został położony na obecność Grupy Kapitałowej Alumast S.A. i jej produktów w internecie.

Spółki z Grupy Kapitałowej Alumast S.A. skorzystały w 2020 roku z następującej pomocy w ramach Tarczy Antykryzysowej:

- Alumast S.A.

Subwencja Finansowa z Polskiego Funduszu Rozwoju S.A. w kwocie: **1.399.295,52 zł**. Subwencja może zostać umorzona w części od 25% do 75%. Wielkość umorzenia zależy od kontynuacji działalności (25%), poniesienia straty na sprzedaży (25%) oraz utrzymania średniej liczby pracowników w ciągu 12 miesięcy od podpisania umowy o subwencji (25%). W 2020 roku subwencja jest wykazywana w bilansie jako pożyczka. Nie ma wpływu na wynik Spółki. Spłata subwencji rozpocznie się w czerwcu 2021 roku i potrwa 24 miesiące.

Dofinansowania części kosztów wynagrodzeń pracowników oraz należnych od tych wynagrodzeń składek na ubezpieczenia społeczne w kwocie **181.044,69 zł**.

Dofinansowanie to miało wpływ na wynik Spółki (zostało ujęte w pozostałych przychodach operacyjnych),

Dotacja na kapitał obrotowy w wysokości: **121.475,01 zł**. Dofinansowanie to miało wpływ na wynik Spółki (zostało ujęte w pozostałych przychodach operacyjnych),

Pożyczka płynnościowa otrzymana z Regionalnego Funduszu Pożyczek Płynnościowych POIR n w kwocie 1.000.000 zł. Pożyczka wpłynęła do Spółki w styczniu 2021 roku. Nie ma wpływu na wynik Spółki w 2020 roku. Pożyczka nie jest oprocentowana, a spłata pożyczki rozpocznie się w lipcu 2021 roku i potrwa 66 miesięcy.

- Energy Composites Sp. z o.o.

Subwencja Finansowa z Polskiego Funduszu Rozwoju S.A. w kwocie: 279.000,00 **zł**. Subwencja może zostać umorzona w części od 25% do 75%. Wielkość umorzenia zależy od kontynuacji działalności (25%) oraz utrzymania średniej liczby pracowników w ciągu 12 miesięcy od podpisania umowy o subwencji (50%). W 2020 roku subwencja jest wykazywana w bilansie jako pożyczka. Nie ma wpływu na wynik Spółki. Spłata subwencji rozpocznie się w czerwcu 2021 roku i potrwa 24 miesiące,

Dofinansowania części kosztów wynagrodzeń pracowników oraz należnych od tych wynagrodzeń składek na ubezpieczenia społeczne w kwocie 53.623,17 **zł**. Dofinansowanie to miało wpływ na wynik Spółki (zostało ujęte w pozostałych przychodach operacyjnych),

Dotacja na kapitał obrotowy w wysokości: 49.591,95 **zł**. Dofinansowanie to miało wpływ na wynik Spółki (zostało ujęte w pozostałych przychodach operacyjnych),

Pozostałe zdarzenia jakie wystąpiły w 2020 roku, a także po jego zakończeniu, do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego:

19 listopada 2020 roku została zawarta umowa sprzedaży akcji Alumast S.A. pomiędzy akcjonariuszem – Panem Arkadiuszem Królem (Sprzedawca) oraz akcjonariuszem Panem Zbigniewem Szkopkiem (Kupujący). Na mocy umowy Sprzedawca sprzedał, a Kupujący kupił 3.000.000 akcji spółki Alumast S.A. W wyniku zawartej umowy Pan Zbigniew Szkopek wraz z podmiotem zależnym – Comhop Sp. z o.o., posiada łącznie 3 964 965 akcji, co stanowi 50,25% kapitału zakładowego spółki Alumast S.A.

9 stycznia 2020 roku Alumast S.A. otrzymał od Lidera Konsorcjum pismo, w którym informuje o konieczności wstrzymania prac polegających na budowie sieci telekomunikacyjnej przy wykorzystaniu nowych słupów telekomunikacyjnych, a także o konieczności wstrzymania produkcji słupów kompozytowych przez Alumast S.A. W 2018 roku Lider Konsorcjum, w skład którego wchodzi Alumast S.A., zawarł z Voice Net S.A. pięć umów na wybudowanie i uruchomienie

napowietrznej sieci światłowodowej. Alumast S.A. w ramach tych projektów dostarczał kompozytowe słupy teletechniczne. Łączna planowana wartość dostarczonych słupów to: 19,2 mln zł, do dnia 09.01.2020 Alumast S.A. dostarczył słupów na łączną wartość: 10,9 mln zł. Spółka postanowiła o wniesieniu do sądu pozwu przeciwko Voice Net S.A. z siedzibą w Rzeszowie o zapłatę na rzecz Spółki kwoty 3, 7 mln zł. Pozew wpłynął do sądu 2 marca 2021 r. Kwota stanowiąca przedmiot sporu stanowi pozostałą część wynagrodzenia za prace zlecone przez pozwanego Spółce na podstawie umów, w związku z jednostronnym ograniczeniem zakresu prac przez pozwanego, po odliczeniu kosztów zaoszczędzonych przez Spółkę wobec ograniczenia zakresu prac.

Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa oraz **podstawowe wskaźniki finansowe**

Skutki pandemii i związanej z nią lockdown to ograniczenie sprzedaży, spadek zleceń, mniejsza ilość projektów inwestycyjnych, wyłączenie na długi okres poturbowanych przez pandemię klientów, w tym hotele i restauracje, wzrost cen surowców, ponoszenie kosztów utrzymania pracowników wraz z narzędziami do pracy, utrzymanie zaplecza produkcyjnego, surowcowego. Wyniki finansowe za rok 2020 są niestety odzwierciedleniem wymienionych powyżej czynników i zdarzeń.

Najważniejsze liczby z 2020 i 2019 roku:

2020 rok	9,8 mln zł Przychód ze sprzedaży	-1,6 mln zł Zysk/ strata netto	21,2 mln zł Suma bilansowa
2019 rok	18,4 mln zł Przychód ze sprzedaży	669 tys. zł Zysk/ strata netto	18,4 mln zł Suma bilansowa

2020 rok	1,0 Wskaźnik płynności bieżącej	0,7 Wskaźnik płynności szybkiej	-16% Rentowność przychodów	-7% Rentowność aktywów	-43% Rentowność kapitałów własnych
2019 rok	1,2 Wskaźnik płynności bieżącej	0,8 Wskaźnik płynności szybkiej	4% Rentowność przychodów	4% Rentowność aktywów	13% Rentowność kapitałów własnych

2020 rok	64	104	78
	Rotacja zapasów	Rotacja należności	Rotacja zobowiązań
2019 rok	48	36	59
	Rotacja zapasów	Rotacja należności	Rotacja zobowiązań

W ocenie Zarządu spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Alumast, po perturbacjach związanych z koronawirusem rozpoczął się okres zwiększonego zapotrzebowania na słupy na światowych rynkach. Powodem jest:

- ograniczenie stosowania słupów drewnianych impregnowanych krezotem,
- rozbudowa infrastruktury drogowej o instalacje Smart City (w tym 5G), punkty ładowania pojazdów elektrycznych,
- wymiana konstrukcji przydrogowych na spełniające wymogi BRD,
- okres życia produktów,
- ekologia,
- zwiększone koszty utrzymania infrastruktury.

Ustabilizowanie sytuacji na rynkach krajowym i światowym związanej z epidemią koronawirusa pozwoli na ustabilizowanie sytuacji finansowej spółek z Grupy w 2021 roku i kolejnych latach oraz na zwiększenie przychodów ze sprzedaży pozwalające na osiągnięcie zysku. Perspektywy rozwoju rynku konstrukcji wsporczych w tym kompozytowych oraz poczynione prace w zakresie opracowania nowych rozwiązań dają Grupie solidne podstawy do dalszego jej rozwoju.

W związku z tym, iż do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania w dalszym ciągu utrzymuje się zagrożenie epidemiologiczne, nie jest możliwe oszacowanie terminu zakończenia pandemii, a także jej dalszych skutków gospodarczych. Sytuacja ta przekłada się na kondycję finansową i decyzje inwestycyjne Klientów spółek Grupy oraz na sytuację finansową Grupy Kapitałowej Alumast. Nie jest możliwe przedstawienie precyzyjnych danych liczbowych dotyczących potencjalnego wpływu obecnej sytuacji na działalności spółek w kolejnych latach.

Zatrudnienie

Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej Alumast S.A. w przeliczeniu na pełne etaty

Stan na dzień:	31.12.2020	31.12.2019	zmiana
Pracownicy umysłowi	33,25	29,25	+4,00
Pracownicy fizyczni	21,00	24,25	-3,25
Razem	54,25	53,5	+0,75

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

Grupa Kapitałowa będzie umacniać swoją pozycję na rynku związanym z branżą oświetleniową, energetyczną, kolejową, teletechniczną, ale również na rynku reklamowym czy rolniczym.

Działania i rozwój marki ALUMAST wyznaczają dwa filary: BEZPIECZEŃSTWO I INNOWACJE. Dotyczą one zarówno obszaru projektowania, wytwarzania, dystrybucji jak i użytkowania produktów oraz poszukiwania coraz doskonalszych rozwiązań i nowych zastosowań kompozytu. Właśnie na tych dwóch filarach będą koncentrowane działania w 2021 roku.

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

SWE Sp. z o.o. w kolejnych latach będzie kontynuowała działania związane z wdrożeniem technologii jednoprzewodowego przesyłu energii oraz rozpowszechnianiem rozwiązań kompozytowych dla kopalń.

Planowane na 2021 rok nakłady inwestycyjne będą związane z rosnącym zapotrzebowaniem rynku na kompozytowe słupy oświetleniowe, słupy energetyczne i teletechniczne.

Zmiany cen stali i aluminium oraz ograniczona ich dostępność skłoniła spółkę dominującą do poszukania alternatywnych rozwiązań. Spółka uruchomi produkcję profili kompozytowych metodą pultruzji. Dwie postawione w Wodzisławiu Śląskim linie posłużą do produkcji prętów kompozytowych, w tym prętów zbrojeniowych oraz odpowiedników dla profili stalowych i aluminiowych. Linie te zostaną w dużej mierze wykorzystane do zamiany wykorzystywanych obecnie kształtowników stalowych i aluminiowych na kompozytowe oraz do produkcji tego typu elementów dla klientów zewnętrznych.

Założenia to mogą jedynie zostać zweryfikowane z uwagi na epidemię koronawirusa. Początek 2021 roku, podobnie jak cały 2020 rok, jest pod mocnym wpływem rozprzestrzeniania się wirusa COVID-19 w wielu krajach, w tym w Polsce. Sytuacja ta ma wpływ na gospodarkę światową i może mieć wpływ na sytuację Spółki w 2021 roku. Nie jest możliwe przedstawienie precyzyjnych danych liczbowych dotyczących potencjalnego wpływu obecnej sytuacji na działalność Spółki. Ustabilizowanie sytuacji na rynkach krajowym i światowym związanej z epidemią koronawirusa pozwoli na ustabilizowanie sytuacji finansowej Spółki w 2021 roku i kolejnych latach, na zwiększenie przychodów ze sprzedaży pozwalające na osiągnięcie zysku oraz realizację założonych celów w zakresie rozwoju prowadzonej działalności.

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, rolnej 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.

Przeprowadzono szereg badań oraz testów zderzeniowych dla słupów wykonanych z nowych struktur kompozytów polimerowych. Wyniki testów potwierdziły wyjątkowe cechy słupów kompozytowych w czasie zderzenia i uzyskanie unikalnie pozytywnych wartości wskaźników bezpieczeństwa ASI (wskaźnik przeciążenia działającego na kierowcę i pasażerów pojazdu) i THIV (wskaźnik teoretycznej prędkości głowy w czasie zderzenia pojazdu z konstrukcją słupa), które pozwoliły zakwalifikować słupy do następujących kategorii bezpieczeństwa:

- Słupy z certyfikatami bezpieczeństwa:
 - Słupy oświetleniowe certyfikowane dla prędkości zderzeniowej 70 km/h w klasie: 70,NE,2 dla słupów posadowionych na fundamencie o wysokościach od 7m do 9m o średnicach 193mm i mniejszych z wysięgnikiem
 - Słupy oświetleniowe certyfikowane dla prędkości zderzeniowej 70 km/h w klasie: 70,NE,3 dla słupów wkopywanych o wysokościach od 3m do 9m o średnicach 193mm i mniejszych z wysięgnikiem
 - Słupy oświetleniowe certyfikowane dla prędkości zderzeniowej 50 km/h w klasie: 50,NE,3 dla słupów wkopywanych o wysokościach od 3m do 9m o średnicach 220mm i mniejszych z wysięgnikiem

- Słupy z przetestowane znajdujące się obecnie w procesie certyfikacji:
 - Słupy energetyczno- teletechniczne EKO 10,5/2,5 dla sieci napowietrznej niskiego i średniego napięcia skojarzonej z siecią oświetlenia ulicznego dla prędkości zderzeniowej 50 km/h w klasie: 50,HE,3 dla słupów wkopywanych o wysokościach 10,5m, o średnicy 250mm z wysięgnikiem
 - Słupy oświetleniowe dla prędkości zderzeniowej 100 km/h w klasie: 100,LE,3 dla słupów wkopywanych o wysokościach do 12m, o średnicach 220mm z wysięgnikiem
 - Słupy oświetleniowe dla prędkości zderzeniowej 100 km/h w klasie: 100,HE,1 dla słupów wkopywanych o wysokościach do 12m, o średnicach 220mm z wysięgnikiem
- Planowane testy w ramach kontynuacji projektu badawczego prowadzące do wyzyskania certyfikatów na bierne bezpieczeństwo dla:
 - Słupów wkopywanych o wysokości do 14m z wysięgnikiem dla klasy 100,NE, 1-3
 - Słupy o wysokości do 14m na fundamentach z wysięgnikami dla klasy 100,NE, 1-3
- 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 oczekiwaniemi 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.

SWE Sp. z o.o. realizuje następujący projekt badawczy:

- Dofinansowany z Funduszu Badawczego Węgla i Stali (RFCS) pod nazwą "Innowacyjny system efektywnego zasilania maszyn i urządzeń w podziemnych wyrobiskach górniczych". Projekt jest realizowany we współpracy z 6 partnerami naukowymi, w tym 2 uczelniami zagranicznymi. SWE sp. z o.o. jest odpowiedzialna za opracowanie zintegrowanego szynoprzewodu z wykorzystaniem technologii kompozytowej. Łączny budżet projektu wynosi ponad 3 mln euro. Zakres prac SWE sp. z o.o. o wartości ponad 0,5 mln euro realizowany będzie w okresie 36 miesięcy od dnia 1.07.2020 r..

Czynnik ryzyka i zagrożenia

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

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

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

Na obszar wzrostu przychodów oraz rentowności oddziałuje też kolejne ryzyko – ryzyko konkurencji. W związku z rosnącą pozycją grupy Kapitałowej Alumast S.A. w branży oświetleniowej i energetycznej istnieje ryzyko, że nastąpi nasilenie działań konkurencji, co może skutkować zmniejszeniem poziomu sprzedaży i marż. Grupa stara się optymalizować przedmiotowe ryzyko poprzez: wprowadzanie na rynek nowych produktów, inwestowanie w nowe maszyny i urządzenia, wprowadzanie nowych technologii, zapewnianie wysokiej jakości produktów, budowanie relacji handlowych z odbiorcami, pozyskiwanie nowych klientów i nowych rynków.

Problemem Grupy Kapitałowej jest sezonowość sprzedaży. Zarówno maszty flagowe jak i słupy oświetleniowe sprzedawane są głównie w okresie sezonu budowlanego, czyli od wiosny do późnej

jesieni. Okres zimy to czas spadku sprzedaży. Z tego punktu widzenia kluczowe jest poszukiwanie nowych rynków, takich jak rynek skandynawski, arabski i Ameryki Południowej.

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

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

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

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

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

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

Rok 2020 był pod mocnym wpływem rozprzestrzeniania się wirusa COVID-19 w wielu krajach, w tym w Polsce. Sytuacja ta miała wpływ na gospodarkę światową i na sytuację Grupy w 2020 roku. Nie jest możliwe przedstawienie precyzyjnych danych liczbowych dotyczących potencjalnego wpływu obecnej sytuacji na działalność spółek. Spółka dominująca prowadzi działania mające m.in. na celu wprowadzenie produktów Grupy do sprzedaży internetowej m.in. przez hurtownie elektroinstalacyjnych. Spółki zaplanowały na 2021 rok również zbudowanie platformy e-commerce jako nowoczesnego kanału sprzedaży produktów Grupy Alumast w kraju i zagranicą. Jest to alternatywa dla dotychczasowej formy sprzedaży produktów Grupy.

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 2020 rok i lata następne.

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

Udziały własne – nie dotyczy

Instrumenty finansowe

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa Kapitałowa należą kredyt bankowy, leasing oraz faktoring.

Głównym celem tych instrumentów finansowych jest zabezpieczenie środków na finansowanie działalności operacyjnej. Oprócz tego Grupa Kapitałowa posiada również inne instrumenty finansowe, które powstają w ramach prowadzonej przez nią działalności, tj. należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług.

Grupa Kapitałowa świadomie i odpowiedzialnie zarządza ryzykiem finansowym.

Podstawowymi celami realizowanymi poprzez zarządzanie ryzykiem finansowym są:

- zwiększenie przewidywalności przepływów pieniężnych,
- zapewnienie krótkoterminowej płynności finansowej,
- optymalizacja wartości przepływów pieniężnych i ryzyka,
- wspieranie procesów operacyjnych, inwestycyjnych i finansowych organizacji.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Grupy Kapitałowej obejmują:

ryzyko stopy procentowej,

ryzyko związane z płynnością

ryzyko kredytowe

Ryzyko stopy procentowej

Grupa Kapitałowa posiada zobowiązania z tytułu kredytu i faktoringu, dla których odsetki liczone są na bazie zmiennej stopy procentowej, w związku z czym występuje ryzyko wzrostu tych stóp w stosunku do momentu zawarcia umowy.

Grupa Kapitałowa nie stosowała zabezpieczenia stóp procentowych, uznając że ryzyko stopy procentowej nie jest znaczące. Niemniej Grupa Kapitałowa monitoruje stopień narażenia na ryzyko stopy procentowej oraz prognozy stóp procentowych i nie wyklucza podjęcia działań zabezpieczających w przyszłości.

Ryzyko związane z płynnością

Główne ryzyko związane z instrumentami finansowymi w ramach Grupy Kapitałowej dotyczy płynności. Ryzyko płynności jest to ryzyko napotkania trudności w realizacji zobowiązań finansowych. Proces zarządzania ryzykiem płynności w Grupie Kapitałowej polega na

prognozowaniu przyszłych przepływów pieniężnych, analizie poziomu aktywów płynnych w relacji do przepływów pieniężnych, monitorowaniu wskaźników płynności opartych na pozycjach bilansowych oraz utrzymywaniu dostępu do różnych źródeł finansowania. Celem Grupy jest zachowanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez zarządzanie należnościami i zobowiązaniami oraz korzystanie z innych źródeł finansowania, takich jak leasing, kredyty, faktoring.

Ryzyko kredytowe

Grupa Kapitałowa jest narażona na ryzyko kredytowe rozumiane jest jako brak możliwości wywiązania się z zobowiązań przez dłużników Grupy i wiąże się głównie z wiarygodnością kredytową klientów, z którymi Grupa zawiera transakcje sprzedaży. Grupa Kapitałowa posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom, w ramach Grupy Kapitałowej funkcjonuje polisa ubezpieczenia należności.

W 2020 roku Spółki należące do Grupy Kapitałowej nie stosowały rachunkowości zabezpieczeń oraz nie wykorzystywały instrumentów finansowych w zakresie zabezpieczenia ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie są one narażona.

.....
Prezes Zarządu
Zbigniew Szkopek

.....
Wiceprezes Zarządu
Beata Hut

Wodzisław Śląski, dnia 31 maja 2021 roku