



budujemy zaufanie

w audycie

Opinia niezależnego biegłego rewidenta oraz  
raport uzupełniający z badania skonsolidowanego  
sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej

## ALUMAST S.A.

*Za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2016 r.*

Poznań, dnia 25 maja 2017 r.

**SPIS TREŚCI**

**STRONA**

<b>OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA .....</b>	<b>3</b>
<b>RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY OD DNIA 1 STYCZNIA 2016 ROKU DO DNIA 31 GRUDNIA 2016 ROKU .....</b>	<b>6</b>
I. INFORMACJE PODSTAWOWE .....	6
II. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ I MAJĄTKOWEJ .....	10
III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE .....	14

## OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

### Dla Walnego Zgromadzenia, Rady Nadzorczej oraz Zarządu ALUMAST S.A.

#### *Przedmiot badania*

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku **Grupy Kapitałowej ALUMAST S.A.** (Grupy kapitałowej), dla której **ALUMAST S.A.** (Spółka, Jednostka) z siedzibą w Wodzisławiu Śląskim, przy ulicy Marklowickiej 30A jest jednostką dominującą (dalej Jednostka dominująca), na które składa się:

- a. wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- b. skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **13 104 tys. zł**,
- c. skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku, który wykazuje stratę netto w wysokości **832 tys. zł**,
- d. zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku, które wykazuje zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę **793 tys. zł**,
- e. skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku, który wykazuje zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **145 tys. zł**,
- f. dodatkowe informacje i objaśnienia,  
(załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe).

#### *Odpowiedzialność Kierownika Jednostki*

Zarząd Jednostki dominującej odpowiedzialny jest za sporządzenie i rzetelną prezentację załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2016 r., poz. 1047), zwanej dalej Ustawą o rachunkowości, wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych i innych obowiązujących przepisów prawa. Zarząd Jednostki dominującej jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzania sprawozdań finansowych niezawierających istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Ponadto zgodnie z Ustawą o rachunkowości Zarząd i członkowie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej zobowiązani są do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

#### *Odpowiedzialność biegłego rewidenta*

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o tym, czy załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową oraz wynik



finansowy Grupy zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami Ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

Badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- a) rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości,
- b) krajowych standardów rewizji finansowej w brzmieniu przyjętych do stosowania Międzynarodowych Standardów Badania IAASB.

Regulacje te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień prezentowanych w sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur zależy od naszego osądu, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka, bierzemy pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez Jednostkę skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie natomiast wyrażenia opinii o skuteczności kontroli wewnętrznej w Grupie kapitałowej. Badanie obejmuje także ocenę zasadności i poprawności przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez Jednostkę wartości szacunkowych, prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę sporządzenia zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jak również ocenę ogólnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Uważamy, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia opinii o załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

### *Opinia o załączonym sprawozdaniu finansowym*

Naszym zdaniem zbadane załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2016 r. oraz jej skonsolidowany wynik finansowy za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2016 r. do dnia 31 grudnia 2016 r.,
- b) zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami Ustawą o rachunkowości i przyjętymi przez Jednostkę zasadami (polityką) rachunkowości,
- d) zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami wydanego na podstawie powołanej wyżej Ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. z 2009 r., Nr 169, poz. 1327 z późniejszymi zmianami) i przyjętymi przez Grupę Kapitałową zasadami (polityką) rachunkowości,
- e) jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę Kapitałową przepisami prawa i postanowieniami statutu Jednostki.



think global · think tgs

# budujemy zaufanie

w audycie

## *Sprawozdanie z działalności*

Zgodnie z wymogami Ustawy o rachunkowości stwierdzamy, że informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej uwzględniają postanowienia art. 49 Ustawy o rachunkowości oraz są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Ponadto w świetle wiedzy o Grupie kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oświadczamy, iż nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.

Marcin Góra

Kluczowy biegły rewident  
Numer ewidencyjny 10009

działający w imieniu:

**4AUDYT sp. z o.o.**

**60-846 Poznań, ul. Kochanowskiego 24/1**

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych wpisany na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR pod numerem ewidencyjnym 3363

Poznań, dnia 25 maja 2017 r.

4AUDYT sp. z o.o.

ul. Kochanowskiego 24/1  
60-846 Poznań

NIP: 7811817052  
REGON: 300821905

t. +48 61 816 27 81  
f. +48 61 855 10 39

KRS 0000304558  
Kapitał zakładowy 100 000 PLN

w. [www.4audyt.pl](http://www.4audyt.pl)  
e. [biuro@4audyt.pl](mailto:biuro@4audyt.pl)

Sąd Rejonowy w Poznaniu  
VIII Wydział Gospodarczy KRS

**An International Network of  
Professional Accounting Firms**

## RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY OD DNIA 1 STYCZNIA 2016 ROKU DO DNIA 31 GRUDNIA 2016 ROKU

### I. INFORMACJE PODSTAWOWE

#### 1. INFORMACJE IDENTYFIKUJĄCE JEDNOSTKĘ DOMINUJĄCĄ

Jednostka dominująca **ALUMAST S.A.** (Spółka, Jednostka dominująca) została zawiązana w dniu 18 stycznia 2000 r. w Wodzisławiu Śląskim, na podstawie postanowień zawartych w Akcie Notarialnym (Repertorium A nr 351/2000) podpisanym przed notariuszem Zenonem Chudek. Spółka została zawiązana na czas nieokreślony.

Siedziba Jednostki dominującej mieści się w Wodzisławiu Śląskim, przy ulicy Marklowickiej 30A.

Jednostka dominująca została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Krajowego Rejestru Gospodarczego, pod numerem KRS 0000031909 w dniu 30 lipca 2001 r.

Jednostka dominująca posiada numer NIP 6472213249 oraz symbol REGON 276766892.

Spółka działa na podstawie przepisów kodeksu spółek handlowych oraz w oparciu o statut Spółki.

Podstawowym przedmiotem działalności Jednostki dominującej jest produkcja konstrukcji metalowych i ich części.

Przedmiot działalności spółek zależnych jest związany z działalnością Spółki.

Kapitał zakładowy Jednostki dominującej według stanu na dzień 31 grudnia 2016 r. wynosił 4 890,5 tys. zł i dzielił się na 4 890 551 akcji zwykłych o wartości nominalnej 1,00 złotych każda. Akcje Spółki notowane są w alternatywnym systemie obrotu (Newconnect) prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie.

W dniu 12 sierpnia 2015 r. Zarząd Spółki, na podstawie upoważnień zawartych w statucie Spółki oraz postanowień Nadzwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 29 grudnia 2014 r. zdecydował o podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę 38,5 tys. zł. Podwyższenie kapitału zostało w całości pokryte wkładem pieniężnym. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Gliwicach w dniu 14 marca 2016 r.

Zgodnie z notą 1.1 w informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2016 roku struktura akcjonariuszy Spółki przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	% posiadanych głosów	Ilość posiadanych akcji	Wartość nominalna akcji (w zł)	Wartość posiadanych akcji (w tys. zł)
COMHOP Sp. z o.o.	31,6%	1 546 320	1,00	1 546,3
Krzysztof Stanik	20,0%	980 000	1,00	980,0
Zbigniew Szkopek	8,5%	415 021	1,00	415,0
Pozostali akcjonariusze	39,9%	1 949 210	1,00	1 949,2
<b>Razem</b>	<b>100,0%</b>	<b>4 890 551</b>	-	<b>4 890,5</b>

Zgodnie z Statutem organami Jednostki dominującej są Walne Zgromadzenie, Rada Nadzorcza i Zarząd.

W skład Zarządu Jednostki dominującej na dzień sporządzenia raportu wchodził:

Wyszczególnienie	Funkcja
Zbigniew Szkopek	Prezes Zarządu
Beata Hut	Wiceprezes Zarządu
Radosław Łoś	Członek Zarządu

W okresie badanym oraz w okresie do dnia wydania opinii wystąpiły następujące zmiany w składzie osobowym Zarządu Jednostki dominującej:

- W dniu 19 grudnia 2016 roku zgodnie z uchwałą Rady Nadzorczej powołano Pana Adama Sobczaka do pełnienia funkcji Członka Zarządu. W dniu 24 marca 2017 roku Pan Adam Sobczak złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu.

W skład Rady Nadzorczej Jednostki dominującej na dzień wydania opinii wchodził:

Wyszczególnienie	Funkcja
Bartosz Zalewski	Przewodniczący RN
Jarosław Puzoń	Wiceprzewodniczący RN
Leszek Kołoczek	Członek RN
Tomasz Walawender	Członek RN
Michał Górecki	Członek RN

W okresie badanym oraz w okresie do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w składzie osobowym Rady Nadzorczej Jednostki dominującej.

## 2. SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ

Według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku w skład Grupy Kapitałowej ALUMAST S.A. wchodziły następujące spółki zależne (bezpośrednio):

Nazwa spółki	Metoda konsolidacji	Rodzaj opinii o sprawozdaniu finansowym	Nazwa podmiotu, który przeprowadził badanie sprawozdania finansowego	Dzień bilansowy, na który sporządzono sprawozdanie finansowe	Udział w kapitale podstawowym jednostki
ALUMAST S.A.	pełna	bez zastrzeżeń	4AUDYT sp. z o.o.	31.12.2016	ND
Energy Composites Sp. z o.o.	pełna	brak obowiązku badania	brak obowiązku badania	31.12.2016	90,0%
Alumast RU	niekonsolidowana	brak obowiązku badania	brak obowiązku badania	31.12.2016	100,0%
Alumast GMBH	niekonsolidowana	brak obowiązku badania	brak obowiązku badania	31.12.2016	100,0%
SWE Sp. z o.o.	niekonsolidowana	brak obowiązku badania	brak obowiązku badania	31.12.2016	52,0%

## 3. INFORMACJE O SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY

Grupa Kapitałowa za rok obrotowy, który zakończył się dnia 31 grudnia 2015 roku nie sporządziła skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa po raz pierwszy sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres, który zakończył się 31 grudnia 2016 roku.

## 4. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY ORAZ KLUCZOWEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Kluczowym biegłym rewidentem przeprowadzającym badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej w imieniu 4AUDYT sp. z o.o. był biegły rewident Marcin Góra nr ewidencyjny 10009.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 30 grudnia 2016 roku zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej Jednostki dominującej z dnia 14 listopada 2016 roku odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

## 5. ZAKRES ODPOWIEDZIALNOŚCI I TERMIN BADANIA

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości oraz krajowych standardów rewizji finansowej w brzmieniu przyjętych do stosowania Międzynarodowych Standardów Badania IAASB.

Celem naszego badania było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2016 roku we wszystkich istotnych aspektach rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy badanej Grupy



Kapitałowej zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami Ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

W badaniu poszczególnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz dokumentacji konsolidacyjnej posłużyliśmy się testami i próbami właściwymi dla rewizji finansowej. Na podstawie wyników tych testów i prób wnioskowaliśmy o poprawności badanych pozycji. Badanie ograniczone do wybranych prób zastosowaliśmy również w odniesieniu do rozrachunków i obciążeń z tytułu podatków, w związku z czym mogą wystąpić różnice pomiędzy naszymi ustaleniami a wynikami ewentualnych kontroli uprawnionych organów skarbowych.

Nie stanowiło przedmiotu naszego badania ustalenie i wyjaśnienie zdarzeń, które mogłyby – gdyby wystąpiły – stanowić podstawę do wszczęcia postępowania karnego przez powołane do tego organy. Przedmiotem badania nie były również inne kwestie, które mogły wystąpić poza systemem rachunkowości Grupy kapitałowej, lecz niemające wpływu na zbadane przez nas załączone sprawozdanie finansowe.

## 6. DOSTĘPNOŚĆ INFORMACJI ORAZ OTRZYMANE OŚWIADCZENIA

Zarząd Jednostki dominującej złożył w dniu 25 maja 2017 roku oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz o braku zdarzeń, które mogłyby w znaczący sposób wpłynąć na dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za badany rok obrotowy, a nie zostałyby w tym sprawozdaniu ujawnione, w szczególności takie, które zaistniały po dacie bilansu.

Ponadto Zarząd Spółki oświadczył o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych oraz wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Zarząd Jednostki dominującej potwierdził swoją odpowiedzialność za zatwierdzone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, a także oświadczył, że udostępnił nam w czasie badania kompletne księgi rachunkowe, dane finansowe, informacje i inne wymagane dokumenty oraz przekazał nam wyjaśnienia niezbędne do wydania opinii o zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Sposób przeprowadzonego badania, jego zakres oraz zastosowane metody wykazane są w sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie 4AUDYT sp. z o.o.

## 7. DEKLARACJA NIEZALEŻNOŚCI

4AUDYT sp. z o.o., profesjonalna, globalna sieć partnerów, do której należy podmiot uprawniony do badania, kluczowy biegły rewident kierujący badaniem oraz inne osoby uczestniczące w badaniu spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej określone w art. 56 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (tekst jednolity Dz. U. z 2016 r., poz. 1000).

## II. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ I MAJĄTKOWEJ

### 1. SKONSOLIDOWANY BILANS, UPROSZCZONY

	31.12.2016 (tys. zł)	31.12.2015 (tys. zł)	Dynamika (%)	31.12.2016 (struktura %)	31.12.2015 (struktura %)
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>7 542,4</b>	<b>5 906,4</b>	<b>27,7%</b>	<b>57,6%</b>	<b>54,8%</b>
Wartości niematerialne i prawne	1 498,2	732,6	104,5%	11,4%	6,8%
Rzeczowe aktywa trwałe	4 994,9	4 587,4	8,9%	38,1%	42,5%
Inwestycje długoterminowe	-	4,4	-100,0%	-	0,0%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 049,3	581,9	80,3%	8,0%	5,4%
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>5 561,1</b>	<b>4 878,0</b>	<b>14,0%</b>	<b>42,4%</b>	<b>45,2%</b>
Zapasy	1 847,9	2 254,3	-18,0%	14,1%	20,9%
Należności krótkoterminowe	3 208,2	2 069,0	55,1%	24,5%	19,2%
Inwestycje krótkoterminowe	342,7	339,1	1,0%	2,6%	3,1%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	162,2	215,6	-24,8%	1,2%	2,0%
<b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Udziały (akcje) własne</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>13 103,5</b>	<b>10 784,4</b>	<b>21,5%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

	31.12.2016 (tys. zł)	31.12.2015 (tys. zł)	Dynamika (%)	31.12.2016 (struktura %)	31.12.2015 (struktura %)
<b>Kapitał własny</b>	<b>4 318,3</b>	<b>5 111,4</b>	<b>-15,5%</b>	<b>33,0%</b>	<b>47,4%</b>
Kapitał podstawowy	4 890,6	4 852,1	0,8%	37,3%	45,0%
Kapitał zapasowy	480,2	241,8	98,6%	3,7%	2,2%
Zysk(strata) z lat ubiegłych	-220,9	-935,2	-	-1,7%	-8,7%
Zysk (strata) netto	-831,6	952,7	-	-6,3%	8,8%
<b>Kapitały mniejszości</b>	<b>38,3</b>	<b>32,7</b>	<b>17,1%</b>	<b>0,3%</b>	<b>0,3%</b>
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>8 747,0</b>	<b>5 640,4</b>	<b>55,1%</b>	<b>66,8%</b>	<b>52,3%</b>
Rezerwy na zobowiązania	364,8	314,6	16,0%	2,8%	2,9%
Zobowiązania długoterminowe	2 252,5	2 004,0	12,4%	17,2%	18,6%
Zobowiązania krótkoterminowe	5 340,9	2 930,0	82,3%	40,8%	27,2%
Rozliczenia międzyokresowe	788,8	391,8	101,3%	6,0%	3,6%
<b>Pasywa razem</b>	<b>13 103,5</b>	<b>10 784,4</b>	<b>21,5%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

## 2. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT, UPROSZCZONY

	1.01.2016 – 31.12.2016 (tys. zł)	1.01.2015 – 31.12.2015 (tys. zł)	Dynamika (%)	1.01.2016 – 31.12.2016 (struktura %)	1.01.2015 – 31.12.2015 (struktura %)
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	11 791,1	12 101,5	-2,6%	100,0%	100,0%
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	7 390,0	7 193,5	2,7%	62,7%	59,4%
<b>Zysk/(Strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>4 401,2</b>	<b>4 908,0</b>	<b>-10,3%</b>	<b>37,3%</b>	<b>40,6%</b>
Koszty sprzedaży	1 261,9	891,3	41,6%	10,7%	7,4%
Koszty ogólnego zarządu	3 800,6	3 236,5	17,4%	32,2%	26,7%
<b>Zysk/(Strata) ze sprzedaży</b>	<b>-661,4</b>	<b>780,2</b>	<b>-</b>	<b>-5,6%</b>	<b>6,4%</b>
Pozostałe przychody operacyjne	195,7	1 061,4	-81,6%	1,7%	8,8%
Pozostałe koszty operacyjne	228,5	304,6	-25,0%	1,9%	2,5%
<b>Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>-694,3</b>	<b>1 537,1</b>	<b>-</b>	<b>-5,9%</b>	<b>12,7%</b>
Przychody finansowe	0,1	0,3	-70,2%	0,0%	0,0%
Koszty finansowe	214,2	218,1	-1,8%	1,8%	1,8%
<b>Zysk/(Strata) brutto</b>	<b>-908,3</b>	<b>1 319,2</b>	<b>-</b>	<b>-7,7%</b>	<b>10,9%</b>
Podatek dochodowy	-82,4	352,1	-	-0,7%	2,9%
<b>Zysk/(Strata) mniejszości</b>	<b>5,6</b>	<b>14,5</b>	<b>-61,5%</b>	<b>0,0%</b>	<b>0,1%</b>
<b>Zysk/(Strata) netto</b>	<b>-831,6</b>	<b>952,7</b>	<b>-</b>	<b>-7,1%</b>	<b>7,9%</b>

### 3. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE

#### Rentowność

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	31.12.2016	31.12.2015
Zyskowność sprzedaży	$\frac{\text{zysk ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	-5,6%	6,4%
Rentowność sprzedaży brutto	$\frac{\text{zysk brutto/przychody netto ze sprzedaży}}{\text{przychody netto ze sprzedaży}}$	-7,7%	10,9%
Rentowność sprzedaży netto	$\frac{\text{zysk netto/przychody netto ze sprzedaży}}{\text{przychody netto ze sprzedaży}}$	-7,1%	7,9%
Rentowność kapitału własnego	$\frac{\text{zysk netto/kapitał własny bez wyniku finansowego bieżącego roku}}{\text{kapitał własny}}$	-16,1%	22,9%
Rentowność aktywów	$\frac{\text{zysk netto/aktywa ogółem}}{\text{aktywa ogółem}}$	-6,3%	8,8%

#### Sprawność wykorzystania zasobów

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	31.12.2016	31.12.2015
Wskaźnik rotacji majątku	$\frac{\text{przychody netto ze sprzedaży/aktywa ogółem}}{\text{aktywa ogółem}}$	0,9	1,1
Wskaźnik obrotu rzeczowych aktywów trwałych	$\frac{\text{przychody netto ze sprzedaży/aktywa trwałe}}{\text{aktywa trwałe}}$	1,6	2,0
Wskaźnik rotacji należności w dniach	$\frac{\text{(należności z tytułu dostaw i usług/przychody ze sprzedaży)} \cdot 360}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	84	57
Wskaźnik rotacji zapasów w dniach	$\frac{\text{(zapasy/koszty działalności operacyjnej)} \cdot 360}{\text{koszty działalności operacyjnej}}$	53	72
Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	$\frac{\text{(zobowiązania z tytułu dostaw i usług/koszty własne sprzedaży)} \cdot 360}{\text{koszty własne sprzedaży}}$	85	51

#### Finansowanie działalności

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	31.12.2016	31.12.2015
Współczynnik zadłużenia	$\frac{\text{kapitał obcy/kapitały ogółem}}{\text{kapitały ogółem}}$	0,7	0,5
Pokrycie zadłużenia kapitałem własnym	$\frac{\text{kapitał własny/zobowiązania wraz z rezerwami}}{\text{zobowiązania wraz z rezerwami}}$	0,5	0,9

Stopień pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	kapitał własny/aktywa trwałe	0,6	0,9
Trwałość struktury finansowania	kapitał własny/pasywa ogółem	0,3	0,5

## Płynność finansowa

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	31.12.2016	31.12.2015
Wskaźnik płynności bieżącej	(aktywa obrotowe - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe)/ zobowiązania krótkoterminowe	1,0	1,6
Kapitał obrotowy netto (w tys. zł.)	aktywa obrotowe – zobowiązania bieżące	220	1 948
Udział kapitału pracującego w całości aktywów	kapitał obrotowy/aktywa ogółem	1,7%	18,1%

## Komentarz

W badanym okresie wskaźniki rentowności ze względu na poniesienie straty ukształtowały się na ujemnym poziomie.

Przeciętnie okresy rotacji należności i zobowiązań w stosunku do roku poprzedniego uległy wydłużeniu i wynoszą odpowiednio 84 i 85 dni.

Wartość wskaźnika płynności bieżącej uległa pogorszeniu w relacji z rokiem poprzednim.

## 4. ZASADNOŚĆ ZAŁOŻENIA KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

We wprowadzeniu do zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2016 roku Zarząd Jednostki dominującej poinformował, że wspomniane skonsolidowane sprawozdania finansowe oraz sprawozdania spółek zależnych będące podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez te Spółki przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego oraz, że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę oraz spółki zależne,

W wyniku przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego **Grupy Kapitałowej ALUMAST S.A.** za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2016 roku, w tym analizy sytuacji finansowej, nie stwierdziliśmy zagrożenia kontynuacji działalności Jednostki dominującej oraz spółek zależnych w roku następnym po badanym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania, bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

### III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

#### 1. DOKUMENTACJA KONSOLIDACYJNA

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Jednostki dominującej nie dokonał istotnych odstępstw od zasad konsolidacji określonych w Ustawie o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych, w tym w Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. z 2009 r., Nr 169, poz. 1327 z późniejszymi zmianami).

Zasady konsolidacji mają na celu prezentację w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sytuacji majątkowej, finansowej oraz wyniku finansowego Grupy Kapitałowej w taki sposób, jakby jednostki wchodzące w jej skład stanowiły jedno przedsiębiorstwo.

Jednostki zależne objęto konsolidacją stosując metodę pełną obejmującą:

- a. sumowanie sprawozdań finansowych Jednostki dominującej oraz wszystkich jednostek zależnych polegające na dodaniu odpowiednich pozycji bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych,
- b. dokonanie wyłączeń konsolidacyjnych, w tym wyłączenie kapitałów własnych jednostek zależnych na dzień objęcia kontroli nad tymi jednostkami, ustalenie wartości firmy oraz ujemnej wartości firmy z konsolidacji, wyłączenie z odpowiednich pozycji bilansowych rozrachunków występujących pomiędzy jednostkami Grupy kapitałowej na dzień bilansowy, wyłączenie z odpowiednich pozycji rachunku zysków i strat obrotów pomiędzy jednostkami Grupy kapitałowej w okresie sprawozdawczym, wyłączenie z wyniku finansowego niezrealizowanych marż zawartych w składnikach aktywów jednostek Grupy kapitałowej.

#### 2. ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI ORAZ METODY PREZENTACJI DANYCH FINANSOWYCH

We wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku Zarząd Jednostki dominującej przedstawił zasady (politykę) rachunkowości oraz metody prezentacji danych finansowych Grupy Kapitałowej. W okresie, za który sporządzono skonsolidowane sprawozdanie finansowe nastąpiły zmiany zasad (polityki) rachunkowości szczegółowo opisane w wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

#### 3. DZIEŃ BILANSOWY

Sprawozdania finansowe wszystkich spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej, będące podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zostały sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku i obejmują dane finansowe za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku.

#### 4. WYŁĄCZENIA Z OBOWIĄZKU OBJĘCIA SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej sporządzonym na dzień 31 grudnia 2016 roku zastosowano wyłączenie z obowiązku objęcia konsolidacją jednostek zależnych: ALUMAST GMBH, ALUMAST RU, SWE Sp. z o.o. z uwagi na to, że ich dane finansowe są nieistotne dla sprawozdania skonsolidowanego Grupy.

## 5. RODZAJ I WPŁYW ZMIAN WYWOŁANYCH ZMIANAMI ZAKRESU JEDNOSTEK OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku w porównaniu do roku poprzedniego skład Grupy Kapitałowej nie uległ zmianie.

## 6. WYŁĄCZENIA KONSOLIDACYJNE

Dokonane wyłączenia wzajemnych rozrachunków oraz obrotów wewnętrznych jednostek objętych konsolidacją są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wykazano wyłącznie przychody i koszty, które zostały osiągnięte (poniesione) w wyniku transakcji z jednostkami zewnętrznymi.

Dokonane wyłączenia kapitałowe związane z posiadanymi udziałami w jednostkach zależnych są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

## 7. WARTOŚĆ FIRMY

Wartość firmy na dzień 31 grudnia 2016 roku nie występuje.

## 8. KAPITAŁ WŁASNY I KAPITAŁ MNIEJSZOŚCI

Wykazany stan kapitału własnego oraz stan kapitału przypadający akcjonariuszom mniejszościowym jest zgodny z dokumentacją konsolidacyjną i odpowiednimi dokumentami prawnymi.

Szczegółowe informacje na temat kapitału własnego, udziałów niesprawujących kontroli oraz ich zmian zostały zaprezentowane w nocie nr 1.1.a dodatkowych informacji i objaśnień.

## 9. KOMPLETNOŚĆ I POPRAWNOŚĆ SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Dodatkowe informacje i objaśnienia w sposób kompletny opisują pozycje sprawozdawcze oraz jasno prezentują pozostałe informacje wymagane przez Ustawę o rachunkowości oraz Rozporządzenie Ministra Finansów z 25 września 2009 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych.

Zarząd Jednostki dominującej zapewnił porównywalność danych finansowych zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym za wszystkie prezentowane lata obrotowe.

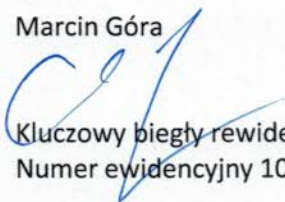
Zarząd Jednostki dominującej sporządził i załączył do skonsolidowanego sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej w roku obrotowym, który zakończył się 31 grudnia 2016 roku. Sprawozdanie z działalności Grupy zawiera informacje wymagane przez art. 49 ust. 2 i 3 oraz art. 55 ust. 2a Ustawy o rachunkowości. Dokonałmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim tych informacji, dla których bezpośrednim źródłem jest zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

**10. INFORMACJE I USTALENIA KOŃCOWE**

Kierownik Jednostki dominującej złożył pisemne oświadczenie o tym, iż przestrzegane są w niej obowiązujące przepisy prawa.

W toku badania Grupy Kapitałowej dla której Jednostką dominującą jest ALUMAST S.A. nie stwierdziliśmy istotnego, mającego wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, naruszenia prawa lub statutu Spółki.

Marcin Góra



Kluczowy biegły rewident  
Numer ewidencyjny 10009

działający w imieniu:

**4AUDYT sp. z o.o.**

**60-846 Poznań, ul. Kochanowskiego 24/1**

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych wpisany na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR pod numerem ewidencyjnym 3363

Niniejszy dokument zawiera 16 stron.

Poznań, dnia 25 maja 2017 r.