



budujemy zaufanie

w audycie

Opinia niezależnego biegłego rewidenta oraz
raport uzupełniający z badania jednostkowego
sprawozdania finansowego spółki

ALUMAST S.A.

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

Poznań, dnia 25 maja 2017 r.

SPIS TREŚCI

STRONA

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA	3
RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY OD DNIA 1 STYCZNIA 2016 R. DO DNIA 31 GRUDNIA 2016 R.....	6
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 jednostkowego sprawozdania finansowego **ALUMAST S.A.** (Spółki, Jednostki) z siedzibą w Wodzisławiu Śląskim, przy ulicy Marklowickiej 30A, za rok obrotowy, który zakończył się dnia 31 grudnia 2016 r., na które składają się:

- a) wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- b) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **12 760 tys. zł**,
- c) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2016 r. do dnia 31 grudnia 2016 r., który wykazuje zysk netto w wysokości **121 tys. zł**,
- d) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 01 stycznia 2016 r. do dnia 31 grudnia 2016 r., które wykazuje zwiększenie stanu kapitału własnego o **159 tys. zł**,
- e) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 01 stycznia 2016 r. do dnia 31 grudnia 2016r., który wykazuje zmniejszenie stanu środków pieniężnych o **92 tys. zł**,
- f) dodatkowe informacje i objaśnienia,
(załączone sprawozdanie finansowe).

Odpowiedzialność Kierownika Jednostki

Zarząd Spółki odpowiedzialny jest za sporządzenie i rzetelną prezentację załączonego 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 Spółki 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 zobowiązani są do zapewnienia, aby 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 sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Jednostki zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami Ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

Badanie załączonego 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 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 sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie natomiast wyrażenia opinii o skuteczności kontroli wewnętrznej jednostki. Badanie obejmuje także ocenę zasadności i poprawności przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez kierownika jednostki wartości szacunkowych, prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę sporządzenia zbadanego sprawozdania finansowego, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

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

Opinia o załączonym sprawozdaniu finansowym

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

- a) przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Jednostki na dzień 31 grudnia 2016 r. oraz jej 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) jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Jednostkę 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 uwzględniają postanowienia art. 49 Ustawy o rachunkowości oraz są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Ponadto w świetle wiedzy o Jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania załączonego 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
e. biuro@4audyt.pl

Sąd Rejonowy w Poznaniu
VIII Wydział Gospodarczy KRS

**An International Network of
Professional Accounting Firms**

RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY OD DNIA 1 STYCZNIA 2016 R. DO DNIA 31 GRUDNIA 2016 R.

I. INFORMACJE PODSTAWOWE

1. INFORMACJE IDENTYFIKUJĄCE JEDNOSTKĘ

ALUMAST S.A. (Spółka) 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 Spółki mieści się w Wodzisławiu Śląskim, przy ulicy Marklowickiej 30A.

Spółka 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.

Spółce został nadany numer NIP 6472213249 oraz symbol REGON 276766892.

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

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest produkcja konstrukcji metalowych i ich części.

Kapitał zakładowy Spółki 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.

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 15 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2016 r. 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
Razem	100,0%	4 890 551	-	4 890,5

Jednostkami powiązаныmi ze Spółką są podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej, której jednostką dominującą jest ALUMAST S.A. oraz jednostki współzależne i stowarzyszone.

Nazwa jednostki	Rodzaj powiązania
Alumast S.A.	jednostka dominująca
Alumast RU	jednostka zależna
Alumast GMBH	jednostka zależna
SWE Sp. z o.o.	jednostka zależna
Energy Composites Sp. z o.o.	jednostka zależna

Zgodnie ze statutem organami Spółki są Walne Zgromadzenie, Rada Nadzorcza i Zarząd.

W skład Zarządu Spółki na dzień wydania opinii 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 Spółki:

- 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 Spółki 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 Spółki.

W badanym okresie oraz w okresie do dnia wydania opinii prokurę sprawowała Pani Ewa Zimończyk- Kijek (prokura łączna - z Członkiem Zarządu).

2. INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy, który zakończył się w dniu 31 grudnia 2015 r. zostało zbadane przez kluczowego biegłego rewidenta Piotra Bałabana (numer ewidencyjny 10789), działającego w imieniu 4AUDYT Sp. z o.o. podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych (numer ewidencyjny 3363) i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń z poniżej cytowanym objaśnieniem:

„Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę na fakt, iż w odniesieniu do wymogów wynikających z Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect” w zakresie obowiązku sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych Zarząd Alumast S.A. (podmiot dominujący) podjął decyzję o niesporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Alumast S.A. za rok obrotowy 2015 z uwagi na nieistotność danych finansowych podmiotów zależnych od Spółki. Wybrane dane finansowe za rok 2015 podmiotów zależnych od Alumast S.A. zaprezentowano w nocie nr 67, 68 i 69 dodatkowych informacji i objaśnień.”

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok poprzedni zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie w dniu 10 czerwca 2016 r., które postanowiło, że osiągnięty zysk netto w kwocie 1 043 122,67 zł został podzielony w sposób następujący:

- kwota 869 299,04 zł na pokrycie straty z lat ubiegłych,
- kwota 173 823,63 zł na zwiększenie kapitału zapasowego.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 15 czerwca 2016 r.

3. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY KLUCZOWEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Kluczowym biegłym rewidentem przeprowadzającym badanie w imieniu 4AUDYT sp. z o.o. był biegły rewident Marcin Góra (nr ewidencyjny 10009).

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 11 grudnia 2014 r. zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 21 listopada 2014 r. odnośnie do wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

4. ZAKRES ODPOWIEDZIALNOŚCI I TERMIN BADANIA

Badanie 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 o tym, czy sprawozdanie finansowe za rok obrotowy, który zakończył się dnia 31 grudnia 2016 r., we wszystkich istotnych aspektach rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy badanej Spółki zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami Ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

W badaniu poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych 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 Spółki, lecz niemające wpływu na zbadane przez nas załączone sprawozdanie finansowe.

5. DOSTĘPNOŚĆ INFORMACJI ORAZ OTRZYMANE OŚWIADCZENIA

Zarząd Spółki złożył w dniu 25 maja 2017 r. oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości jednostkowego sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz o braku zdarzeń, które mogłyby w znaczący sposób wpłynąć na dane wykazane w jednostkowym 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 sprawozdaniu finansowym.

Zarząd Spółki potwierdził swoją odpowiedzialność za zatwierdzone 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 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.

6. 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 sprawozdaniu finansowym Spółki określone w art. 56 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. 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. BILANS UPROSZCZONY

	31.12.2016 (tys. zł)	31.12.2015 (tys. zł)	Dynamika (%)	31.12.2016 (struktura %)	31.12.2015 (struktura %)
Aktywa trwałe	5 835,3	5 953,4	-2,0%	45,7%	56,6%
Wartości niematerialne i prawne	904,3	732,6	23,4%	7,1%	7,0%
Rzeczowe aktywa trwałe	4 444,9	4 409,5	0,8%	34,8%	41,9%
Inwestycje długoterminowe	229,5	233,9	-1,9%	1,8%	2,2%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	256,6	577,4	-55,6%	2,0%	5,5%
Aktywa obrotowe	6 925,1	4 564,1	51,7%	54,3%	43,4%
Zapasy	1 575,1	1 983,9	-20,6%	12,3%	18,9%
Należności krótkoterminowe	5 142,4	2 199,0	133,9%	40,3%	20,9%
Inwestycje krótkoterminowe	55,5	171,4	-67,6%	0,4%	1,6%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	152,1	209,8	-27,5%	1,2%	2,0%
Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	-	-	-	-	-
Udziały (akcje) własne	-	-	-	-	-
Aktywa razem	12 760,4	10 517,5	21,3%	100,0%	100,0%

	31.12.2016 (tys. zł)	31.12.2015 (tys. zł)	Dynamika (%)	31.12.2016 (struktura %)	31.12.2015 (struktura %)
Kapitał własny	5 426,9	5 267,7	3,0%	42,5%	50,1%
Kapitał podstawowy	4 890,6	4 852,1	0,8%	38,3%	46,1%
Kapitał zapasowy	415,6	241,8	71,9%	3,3%	2,3%
Zysk(strata) z lat ubiegłych	0,0	-869,3	-	-	-8,3%
Zysk (strata) netto	120,7	1 043,1	-88,4%	0,9%	9,9%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	7 333,5	5 249,8	39,7%	57,5%	49,9%
Rezerwy na zobowiązania	361,2	311,5	16,0%	2,8%	3,0%
Zobowiązania długoterminowe	1 915,1	1 889,5	1,4%	15,0%	18,0%
Zobowiązania krótkoterminowe	4 502,3	2 558,4	76,0%	35,3%	24,3%
Rozliczenia międzyokresowe	555,0	490,5	13,1%	4,3%	4,7%
Pasywa razem	12 760,4	10 517,5	21,3%	100,0%	100,0%

2. 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	10 194,5	11 479,7	-11,2%	100,0%	100,0%
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	7 017,1	7 014,7	0,0%	68,8%	61,1%
Zysk/(Strata) brutto ze sprzedaży	3 177,5	4 465,0	-28,8%	31,2%	38,9%
Koszty sprzedaży	1 012,2	645,8	56,7%	9,9%	5,6%
Koszty ogólnego zarządu	3 065,9	3 002,8	2,1%	30,1%	26,2%
Zysk/(Strata) ze sprzedaży	-900,6	816,3	-	-8,8%	7,1%
Pozostałe przychody operacyjne	1 607,4	1 061,4	51,4%	15,8%	9,2%
Pozostałe koszty operacyjne	275,3	304,6	-9,6%	2,7%	2,7%
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	431,5	1 573,2	-72,6%	4,2%	13,7%
Przychody finansowe	0,1	0,3	-77,8%	0,0%	0,0%
Koszty finansowe	196,6	207,6	-5,3%	1,9%	1,8%
Zysk/(Strata) brutto	234,9	1 365,8	-82,8%	2,3%	11,9%
Podatek dochodowy	114,3	322,7	-64,6%	1,1%	2,8%
Zysk/(Strata) netto	120,7	1 043,1	-88,4%	1,2%	9,1%

3. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE

Rentowność

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	31.12.2016	31.12.2015
Zyskowność sprzedaży	$\frac{\text{zysk ze sprzedaży}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	max	-8,6%	8,6%
Rentowność sprzedaży brutto	$\frac{\text{zysk brutto}}{\text{przychody netto ze sprzedaży}}$	max	2,5%	11,9%
Rentowność sprzedaży netto	$\frac{\text{zysk netto}}{\text{przychody netto ze sprzedaży}}$	max	1,6%	9,1%
Rentowność kapitału własnego	$\frac{\text{zysk netto}}{\text{kapitał własny bez wyniku finansowego bieżącego roku}}$	max	3,1%	24,7%
Rentowność aktywów	$\frac{\text{zysk netto}}{\text{aktywa ogółem}}$	max	1,3%	9,9%

Sprawność wykorzystania zasobów

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	31.12.2016	31.12.2015
Wskaźnik rotacji majątku	przychody netto ze sprzedaży/ aktywa ogółem	max	0,8	1,1
Wskaźnik obrotu rzeczowych aktywów trwałych	przychody netto ze sprzedaży/ aktywa trwałe	max	1,7	1,9
Wskaźnik rotacji należności w dniach	(należności z tytułu dostaw i usług/przychody ze sprzedaży)*360	min	179	67
Wskaźnik rotacji zapasów w dniach	(zapasy/koszty działalności operacyjnej)*360	min	52	67
Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	(zobowiązania z tytułu dostaw i usług/koszty własne sprzedaży)*360	min	76	48

Finansowanie działalności

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	31.12.2016	31.12.2015
Współczynnik zadłużenia	kapitał obcy/kapitały ogółem	0,3 - 0,5	0,6	0,5
Pokrycie zadłużenia kapitałem własnym	kapitał własny/zobowiązania wraz z rezerwami	>1	0,8	1,0
Stopień pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	kapitał własny/aktywa trwałe	>1	0,9	0,9
Trwałość struktury finansowania	kapitał własny/pasywa ogółem	max	0,4	0,5

Płynność finansowa

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	31.12.2016	31.12.2015
Wskaźnik płynności szybkiej	(inwestycje krótkoterminowe + należności krótkoterminowe)/ zobowiązania krótkoterminowe	0,8 - 1,2	1,2	0,9
Wskaźnik płynności bieżącej	(aktywa obrotowe - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe)/ zobowiązania krótkoterminowe	1,5 - 2,0	1,5	1,7
Pokrycie zobowiązań należnościami	należności handlowe/ zobowiązania handlowe	>1	2,2	1,5

Kapitał obrotowy netto (w tys. zł)	aktywa obrotowe – zobowiązania bieżące	-	2 434	2 006
Udział kapitału pracującego w całości aktywów	kapitał obrotowy/aktywa ogółem	max	19,1%	19,1%

Komentarz

Istotnymi składnikami aktywów na dzień 31 grudnia 2016 roku były rzeczowe aktywa trwałe stanowiące 34,8% sumy bilansowej oraz należności krótkoterminowe, których udział w aktywach ogółem wyniósł 40,3%.

W strukturze finansowania na dzień bilansowy decydującą rolę odegrał kapitał własny stanowiący 42,5% sumy bilansowej oraz zobowiązania krótkoterminowe, które udział w pasywach ogółem wyniósł 35,3%.

Wskaźniki rentowności ukształtowały się w badanym okresie na niewielkim dodatnim poziomie, a ze względu na poniesienie straty na sprzedaży wskaźnik zyskowności sprzedaży uzyskał wartość ujemną.

Współczynnik zadłużenia uległ niewielkiemu pogorszeniu w relacji z rokiem poprzednim, ale jego poziom mieści się w pobliżu wartości zalecanych.

Przeciętne okresy rotacji należności i zobowiązań uległy zwiększeniu, które w przypadku należności spowodowane było znacznym saldem należności od jednostki powiązanej.

W badanym okresie wartości wskaźników opisujących płynność Spółki ukształtowały się na poziomie zbliżonym lub lepszym niż w roku ubiegłym i mieszczą się w wartościach zalecanych.

4. ZASADNOŚĆ ZAŁOŻENIA KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

We wprowadzeniu do zbadanego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2016 r. Zarząd poinformował, że zostało ono sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego oraz że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

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

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. SYSTEM RACHUNKOWOŚCI

Spółka posiada dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady (politykę) rachunkowości, obejmującą w szczególności określenie roku obrotowego i wchodzących w jego skład okresów sprawozdawczych, metody wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego, sposób prowadzenia ksiąg rachunkowych, jak również system ochrony danych i ich zbiorów.

Dokumentacja polityki rachunkowości została opracowana zgodnie z Ustawą o rachunkowości i przyjęta do stosowania od 1 stycznia 2002 r. Zarządzeniem Prezesa Zarządu.

Podstawowe zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego zostały przedstawione we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego.

Księgi rachunkowe są prowadzone w Spółce przez podmiot uprawniony do usługowego prowadzenia ksiąg rachunkowych Biuro Informatyczno-Rachunkowe „WEKTOR” Dariusz Muszyński na podstawie umowy o świadczenie usług prowadzenia ksiąg rachunkowych zawartej w dniu 1 lipca 2011 r., przy wykorzystaniu systemu komputerowego Sage Symfonia firmy Sage.

W trakcie naszego badania nie zidentyfikowaliśmy w Spółce nieprawidłowości w obszarze prowadzenia ksiąg rachunkowych, które mogłyby mieć znaczący wpływ na zbadane sprawozdanie finansowe, a które nie zostałyby usunięte, w tym dotyczących:

- a. zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości, w tym prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych,
- b. rzetelności i bezbłędności ksiąg rachunkowych oraz powiązania zapisów w ramach ksiąg rachunkowych,
- c. udokumentowania operacji gospodarczych ujętych w księgach rachunkowych,
- d. powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym,
- e. spełniania warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej, w tym przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości.



2. INFORMACJE O WYBRANYCH ISTOTNYCH POZYCZACH BILANSU I RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

Struktura aktywów i pasywów bilansu Spółki jest przedstawiona w zbadanym przez nas sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2016 r.

Przychody i związane z nimi koszty zostały ujęte w księgach rachunkowych z uwzględnieniem zasady memoriału i współmierności.

Jednostka przeprowadziła inwentaryzację aktywów i pasywów w zakresie, w terminach oraz z częstotliwością wymaganą przez Ustawę o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne rozliczono w księgach rachunkowych okresu objętego jednostkowym sprawozdaniem finansowym.

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Rzeczowe aktywa trwałe Spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku w kwocie 4 444,9 tys. zł stanowiły 76,2% aktywów trwałych oraz 34,8% aktywów ogółem.

Największą wartościowo pozycję rzeczowego majątku trwałego stanowią budynki i budowle o wartości bilansowej netto 3 295,4 tys. zł. Wartość tego składnika zwiększyła w roku poprzednim o nabycie nieruchomości wykorzystywanej w działalności a wynajmowanej przez Spółkę do 2015 roku.

Łączna wartość brutto środków trwałych na dzień bilansowy wynosiła 6 564,8 tys. zł, a ich dotychczasowe umorzenie wyniosło 2 126,3 tys. zł, co oznacza, iż środki trwałe były w 32,4% umorzone.

Ostatnią inwentaryzację środków trwałych w drodze spisu z natury Spółka przeprowadziła wg stanu na dzień 30 listopada 2013 roku.

Umowy leasingu spełniające co najmniej jeden z warunków określonych w art. 3 ust. 4 Ustawy o rachunkowości zaprezentowano w aktywach jako środki trwałe.

ZAPASY

Saldo zapasów na dzień 31 grudnia 2016 wynoszące 1 575,1 tys. zł i stanowiące 12,3% sumy aktywów stanowiły głównie zapasy materiałów i produktów gotowych.

W roku badanym Spółka dokonała zmian polityki rachunkowości w zakresie przeprowadzania inwentaryzacji zapasów. Zgodnie z art. 26 ust. 3 pkt 2. Ustawy o rachunkowości spis z natury materiałów, towarów, produktów gotowych i półproduktów znajdujących się na strzeżonych składowiskach i objętych ewidencją ilościowo-wartościową będzie przeprowadzany raz na 2 lata.

Zapasy materiałów i towarów zostały wycenione według cen zakupu nie wyższych od możliwych do uzyskania cen ich sprzedaży netto. Zapasy wyrobów gotowych wyceniono w koszcie ich wytworzenia nie wyższym od możliwych do uzyskania cen sprzedaży.

Odpis aktualizujący stan zapasów na dzień bilansowy wyniósł 8,5 tys. zł.

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

Na saldo należności krótkoterminowych, które w wartości 5 142,4 tys. zł stanowiły 40,3% wszystkich aktywów, składały się głównie należności z tytułu dostaw o wartości 3 080,9 tys. zł. oraz inne należności w kwocie 1 993,9 tys. zł. Należności wobec jednostek powiązanych stanowiły 76,0% ogółu należności krótkoterminowych.

Należności pozostałe wynikały głównie z podpisanej w dniu 31 grudnia 2016 roku umowy dot. przeniesienia praw wynikających ze zgłoszonego do ochrony w urzędzie patentowym RP wynalazku.

Spółka dokonała inwentaryzacji sald należności w drodze potwierdzenia sald według stanu na dzień 30 listopada 2016 roku. Dodatkowo wystąpiono o niezależne potwierdzenia sald do wybranych kontrahentów na dzień 31 grudnia 2016 roku. Uzyskano potwierdzenie 79,0% salda posiadanych należności.

Należności zagrożone zostały objęte odpisem aktualizującym w łącznej kwocie 43,8 tys. zł.

Salda należności wyrażone w walutach obcych zostały prawidłowo wycenione na dzień bilansowy według średniego kursu NBP z dnia 31 grudnia 2016 r.

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

Wartość zobowiązań krótkoterminowych, na dzień bilansowy stanowiła 35,3% pasywów ogółem i wynosiła 4 502,3 tys. zł.

Główną pozycją składającą się na zobowiązania krótkoterminowe były zobowiązania handlowe w kwocie 2 206,3 tys. zł. Spółka nie miała obowiązku inwentaryzacji sald swoich zobowiązań w związku z czym dokonaliśmy wyboru próby sald tych zobowiązań celem ich niezależnego potwierdzenia. Wybrana przez nas próba stanowiła 66,6% wartości salda tych zobowiązań i do dnia zakończenia badania potwierdzono tą drogą 45,2% według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz 63,3% salda wybranej próby do niezależnych potwierdzeń. Zbadana próba potwierdziła, że zobowiązania są w istotnych aspektach kompletne i ujawnione w prawidłowej wysokości.

Drugą z kolei istotną pozycją składającą się saldo zobowiązań krótkoterminowych były „inne zobowiązania finansowe” w kwocie 874,3 tys. zł na które składały się zobowiązania z tytułu zawartych umów faktoringowych, potwierdzone przez faktorów na dzień bilansowy oraz część zobowiązania z tytułu zawartych umów leasingowych przypadająca do spłaty w okresie 12 miesięcy od dnia bilansowego. Saldo zobowiązań z tytułu umów leasingowych wykazane w pozycji „Inne zobowiązania finansowe” obejmuje część kapitałową i jest zgodne z podpisanymi umowami.

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY I KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

W badanym okresie Spółka poniosła stratę na sprzedaży w wysokości 900,6 tys. zł.

Wyrównoważona weryfikacja potwierdziła w istotnych aspektach kompletność, właściwą prezentację i wycenę kosztów i przychodów wykazanych w rachunku zysków i strat.

POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Największy wpływ na wynik finansowy Spółki miał wynik z pozostałej działalności operacyjnej w wysokości 1 332,1 tys. zł. Istotną część pozostałych przychodów operacyjnych w 2016 roku stanowiła zawarta z jednostką powiązaną Energy Composites sp. z o.o. umowa dotycząca sprzedaży i przeniesienia praw wynikających ze zgłoszonego do ochrony w urzędzie patentowym RP wynalazku pt. „Pojazd serwisowy” P. 415303. Przychody i wynik finansowy Spółki z tego tytułu wyniosły 1 200,0 tys. zł.

3. KOMPLETNOŚĆ I POPRAWNOŚĆ SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Spółka potwierdziła zasadność zastosowania zasady kontynuacji działalności przy sporządzaniu sprawozdania finansowego. Plany i zamierzenia zarządu przedstawiono w sprawozdaniu z działalności. Zasady wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego zostały prawidłowo i kompletnie opisane we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego.

Dodatkowe informacje i objaśnienia w sposób kompletny opisują pozycje sprawozdawcze oraz jasno prezentują pozostałe informacje wymagane przez Ustawę o rachunkowości.

Zapoznaliśmy się ze sporządzonym przez Zarząd załączonym do sprawozdania finansowego sprawozdaniem z działalności Spółki w roku obrotowym, który zakończył się 31 grudnia 2016 r. Sprawozdanie z działalności zawiera informacje wymagane przez art. 49 Ustawy o rachunkowości. Dokonaliśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim tych informacji, dla których bezpośrednim źródłem jest zbadane sprawozdanie finansowe. Informacje zawarte w tym sprawozdaniu z działalności pochodzące ze zbadanego przez nas sprawozdania finansowego za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2016 r., są z nim zgodne. Ponadto w świetle wiedzy o Jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego oświadczamy, iż nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.

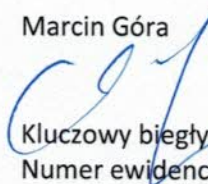
Zarząd zapewnił porównywalność danych finansowych zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym za wszystkie prezentowane lata obrotowe.

4. INFORMACJE I USTALENIA KOŃCOWE

Zarząd Spółki złożył pisemne oświadczenie o tym, iż przestrzegane są w niej obowiązujące przepisy prawa.

W toku badania jednostki nie stwierdziliśmy istotnego, mającego wpływ na sprawozdanie finansowe, naruszenia prawa lub umowy 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 18 stron.

Poznań, dnia 25 maja 2017 r.