

RAPORT OKRESOWY ZA I KWARTAŁ 2013 R.

Spadek przychodów ze sprzedaży wynikający z przesunięcia terminów fakturowania oraz wydłużonego okresu zimowego

Strata ze sprzedaży -0,7 mln zł

Strata netto -0,8 mln zł

Przepływy z działalności operacyjnej -0,1 mln zł

Pogorszenie koniunktury na rynku krajowym, orientacja na rynki zagraniczne





Indeks do raportu okresowego
za I kwartał 2013 r.,
za okres od 01.01.2013 r. do 31.03.2013 r.



1.	Przedmiot działalności oraz model biznesowy Spółki.....	5
2.	Kluczowe czynniki ryzyka.....	6
3.	Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości	7
4.	Wybrane jednostkowe dane finansowe	7
5.	Istotne zmiany wielkości szacunkowych, w tym informacje o korektach z tytułu rezerw, rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz o dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów	9
6.	Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	9
7.	Informacja Zarządu na temat aktywności jaką w okresie objętym raportem Emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności	15
8.	Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	15
9.	Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie	16
10.	Informację dotyczącą emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	16
11.	Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane	16
12.	Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta	17
13.	Informację dotyczącą zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	17
14.	Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji, a w przypadku emitenta będącego jednostką dominującą, który na podstawie obowiązujących go przepisów nie ma obowiązku lub może nie sporządzać skonsolidowanych sprawozdań finansowych – również wskazanie przyczyny i podstawy prawnej braku konsolidacji.....	17
15.	Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności	17
16.	Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych	17
17.	Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.....	18
18.	Zestawienie stanu posiadania akcji lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób	18

19. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie: postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi, co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta, z określeniem: przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska emitenta, dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta, z określeniem łącznej wartości postępowań odrębnie w grupie zobowiązań oraz wierzytelności wraz ze stanowiskiem emitenta w tej sprawie oraz, w odniesieniu do największych postępowań w grupie zobowiązań i grupie wierzytelności - ze wskazaniem ich przedmiotu, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania oraz stron wszczętego postępowania 19
20. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji pomiędzy podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, z wyjątkiem transakcji zawieranych przez emitenta będącego funduszem z podmiotem powiązanym, wraz ze wskazaniem ich wartości, przy czym informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne do zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta, wraz z przedstawieniem: informacji o podmiocie, z którym została zawarta transakcja, informacji o powiązaniach emitenta lub jednostki od niego zależnej z podmiotem będącym stroną transakcji, informacji o przedmiocie transakcji, istotnych warunkach transakcji, ze szczególnym uwzględnieniem warunków finansowych oraz wskazaniem określonych przez strony specyficznych warunków, charakterystycznych dla tej umowy, w szczególności odbiegających od warunków powszechnie stosowanych dla danego typu umów, innych informacji dotyczących tych transakcji, jeżeli są niezbędne do zrozumienia sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta, wszelkich zmian transakcji z podmiotami powiązanymi, opisanych w ostatnim sprawozdaniu rocznym, które mogłyby mieć istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta 19
21. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta, z określeniem: nazwy (firmy) podmiotu, któremu zostały udzielone poręczenia lub gwarancje, łącznej kwoty kredytów lub pożyczek, która w całości lub w określonej części została odpowiednio poręczona lub gwarantowana, okresu, na jaki zostały udzielone poręczenia lub gwarancje, warunków finansowych, na jakich poręczenia lub gwarancje zostały udzielone, z określeniem wynagrodzenia emitenta lub jednostki od niego zależnej za udzielenie poręczeń lub gwarancji, charakteru powiązań istniejących pomiędzy emitentem a podmiotem, który zaciągnął kredyty lub pożyczki 20
22. Inne informacje, które w ocenie emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta 20
23. Wskazanie czynników, które w ocenie ALKAL S.A. będą miały wpływ na osiągnięte przez nią wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału 20
24. Skrócone sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy do 31 marca 2013 r. 22

1. Przedmiot działalności oraz model biznesowy Spółki

Branża	Od czternastu lat zarządzamy Spółką, która rozwija kompetencje w obszarze zaawansowanej stolarki aluminiowej.
Specjalizacja	Oferujemy produkty stolarki aluminiowej wykorzystywane w różnych obszarach powłoki budynku, w tym budynkach biurowych, handlowych, hotelowych, biurowo-magazynowych oraz budynkach użyteczności publicznej.
Segmenty przychodów	Nasze przychody ze sprzedaży pochodzą z segmentów: • drzwi aluminiowych (DRA), • architektonicznych systemów fasadowych (FSA), • aluminiowych przeszklonych elementów przeciwpożarowych (APP), • żaluzji i okładzin aluminiowych (ZOA).
Specyfika działalności operacyjnej	W segmencie DRA blisko 100% stanowi eksport na rynki skandynawskie i rynek brytyjski. Spółka zajmuje się wyłącznie produkcją. Rozliczenia w EUR. Z uwagi na terminowy i szybki spływ należności nie stosujemy finansowych instrumentów zabezpieczających. Do 2012 r. w segmentach FSA,APP oraz ZOA Spółka realizowała kontrakty wyłącznie na rynku krajowym. Od 2013 r. realizujemy również kontrakty na rynkach zagranicznych. W celu zabezpieczenia realizacji zadań inwestycyjnych na rzecz klientów wykorzystujemy gwarancje bankowe, gwarancje ubezpieczeniowe oraz kaucje gwarancyjne. Średni okres realizacji kontraktów wynosi 3-6 miesięcy. We wszystkich segmentach działalności projektujemy i produkujemy na zamówienie inwestora, generalnego wykonawcy lub klienta.
Klienci	Pracujemy dla renomowanych klientów międzynarodowych oraz krajowych. Zapraszamy do odwiedzenia strony www.alkal.pl oraz sekcji „OBIEKTY REFERENCYJNE”
Kondycja finansowa	Rozwijamy się w sposób zrównoważony zachowując atrakcyjną rentowność oraz bezpieczną strukturę finansowania. Od 1998 r. Spółka generuje zysk netto który powiększa kapitały własne.

2. Kluczowe czynniki ryzyka

Czynnik ryzyka	Opis
Zmiany koniunktury gospodarczej na rynku krajowym i rynkach zagranicznych	Nasza działalność będzie zawsze podlegać wpływom zmian koniunktury gospodarczej. ALKAL S.A. działa w branży charakteryzującej się dużą cyklicznością. Rozwój branży budowlanej uzależniony jest od szeregu czynników w tym między innymi od tempa wzrostu gospodarki, poziomu i zmian stóp procentowych wielkości ponoszonych nakładów inwestycyjnych przez inwestorów prywatnych, poziomu oraz zmian stóp procentowych oraz polityki kredytowej banków. Istotny wpływ na sytuację Spółki ma również konkurencja, ze strony polskich i zagranicznych firm działających w branży stolarki aluminiowej.
Ryzyko związane z realizacją kontraktów budowlanych	W segmencie architektonicznych systemowych elementów fasadowych, aluminiowych przeszklonych elementów przeciwpożarowych, okładzin i żaluzji aluminiowych zawieramy umowy dotyczące realizacji kontraktów budowlanych. Terminowa realizacja zawartych kontraktów jest uzależniona od czynników pozostających pod kontrolą Spółki, jak i czynników niezależnych. Istnieje ryzyko, że w wyniku nieterminowej lub nieprawidłowej realizacji kontraktów budowlanych, w tym w szczególności kontraktów na rynku krajowym, Spółka zostanie obciążona kosztami kar umownych oraz kosztami odszkodowań z tytułu szkód poniesionych przez stronę kontraktu.
Ryzyko niewypłacalności odbiorców	W ramach prowadzonej działalności prefinansujemy z własnych środków kolejne etapy realizacji kontraktów budowlanych oraz zawieramy umowy z odroczonym terminem zapłaty, co wynika ze specyfiki realizacji inwestycji budowlanych oraz usług budowlano-montażowych. Istnieje ryzyko niewywiązania się kontrahenta z warunków umowy lub opóźnienia terminów płatności umów w wyniku czego Spółka nie otrzyma w zaplanowanym terminie środków finansowych. Istnieje ryzyko, że w skrajnych przypadkach Spółka nie będzie w stanie wyegzekwować należnych jej płatności lub, że należności te zostaną spłacone ze znacznym opóźnieniem.
Ryzyko związane z odpowiedzialnością z tytułu rękojmi za wady fizyczne i jakość dostarczanych produktów i usług	Emitent oferując produkty i usługi ponosi odpowiedzialność z tytułu rękojmi za wady fizyczne i jakość dostarczanych produktów i usług. Istnieje ryzyko, że w przypadku stwierdzenia wad produktów lub usług, lub ich nieodpowiedniej jakości, wobec Spółki mogą być podnoszone roszczenia związane z odpowiedzialnością z tytułu rękojmi oraz gwarancji jakości.
Ryzyko kursu walutowego	Istotny udział w przychodach ze sprzedaży posiadają przychody realizowane na rynkach zagranicznych. Istnieje ryzyko, że zmiany kursu walutowego EUR/PLN mogą mieć wpływ na zmniejszenie przychodów ze sprzedaży na rynki zagraniczne w przeliczeniu na PLN, zmniejszenie marży handlowej ze sprzedaży na rynki zagraniczne z uwagi na rosnące ceny zakupu materiałów i akcesoriów w przeliczeniu na PLN, zwiększenie kosztów finansowych wynikających z ujemnych różnic kursowych oraz mogą istotnie i negatywnie wpływać rentowność działalności Emitenta.

3. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

Raport okresowy ALKAL S.A. za I kwartał 2013 roku nie podlegał badaniu, ani przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe obejmujące okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 marca 2013 r. oraz dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 marca 2012 r. zostało sporządzone w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o Rachunkowości (Dz. U. z 2002 roku, Nr 76 poz. 694 z późniejszymi zmianami), oraz zasady przyjętej polityki rachunkowości Spółki.

W okresie objętym sprawozdaniem Spółka nie zmieniała zasad rachunkowości oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego.

4. Wybrane jednostkowe dane finansowe

Wybrane dane finansowe	I kwartał 2013 za okres od 01.01.2013 do 31.03.2013 w zł	I kwartał 2012 za okres od 01.01.2012 do 31.03.2012 w zł	I kwartał 2013 za okres od 01.01.2013 do 31.03.2013 w EUR	I kwartał 2012 za okres od 01.01.2012 do 31.03.2012 w EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	3 665 475,59	7 629 976,72	878 210,64	1 827 524,74
Zysk (strata) ze sprzedaży	-783 710,28	622 868,91	-187 769,01	149 188,97
Amortyzacja	163 805,12	135 442,11	39 246,04	32 440,96
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-724 405,03	664 820,20	-173 560,07	159 237,10
Zysk (strata) brutto	-806 877,74	549 596,57	-193 319,69	131 638,85
Zysk (strata) netto	-806 877,74	445 120,57	-193 319,69	106 614,85
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-191 066,09	116 877,80	-45 777,49	27 994,46
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-18 889,00	-111 198,13	-4 525,61	-26 634,07
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	110 845,33	31 629,06	26 557,41	7 575,76
Przepływy pieniężne netto, razem	-99 109,76	37 308,73	-23 745,69	8 936,15

Obliczenie wartości księgowej na akcję

	Stan na 31.03.2013	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.03.2012	Stan na 31.12.2011
Wartość księgowa	9 466 450,65	10 273 328,39	9 297 268,16	8 852 147,59
Liczba akcji	5 547 620	5 547 620	5 547 620	5 547 620
Wartość księgowa na jedną akcję	1,71	1,85	1,68	1,60

Obliczenie zysku (straty) na jedną akcję zwykłą

	I kwartał 2013 r. narastająco za okres od 01.01.2013 r. do 31.03.2013 r.	I kwartał 2012 r. narastająco za okres od 01.01.2012 r. do 31.03.2012 r.
Zysk/(strata) za I kwartał (narastająco)	-806 877,74	445 120,57
Średnioważona liczba akcji zwykłych	5 547 620	5 547 620
Zysk/(strata) za I kwartał (narastająco) na jedną akcję zwykłą	-0,15	0,08

Wybrane dane finansowe	Stan na 31.03.2013 w zł	Stan na 31.03.2012 w zł	Stan na 31.03.2013 w EUR	Stan na 31.03.2012 w EUR
Kapitał własny	9 466 450,65	9 297 268,16	2 266 110,65	2 234 060,98
Kapitał zakładowy	554 762,00	554 762,00	132 800,79	133 304,98
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	9 675 066,41	10 572 384,53	2 316 049,79	2 540 461,49
Zobowiązania długoterminowe	843 101,41	895 508,87	201 824,44	215 183,79
Zobowiązania krótkoterminowe	8 149 596,84	8 850 917,58	1 950 877,78	2 126 806,42
Aktywa razem	19 141 517,06	19 869 652,69	4 582 160,45	4 774 522,46
Należności długoterminowe	1 551 442,12	782 536,69	371 389,41	188 037,46
Należności krótkoterminowe	1 475 413,27	4 641 944,60	353 189,37	1 115 423,06
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	499 165,34	1 279 848,40	119 491,87	307 537,58

Wybrane dane finansowe zostały przeliczone na euro według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu obowiązującego na dzień 31 marca 2013 roku – 4,1774 złotych/euro,

- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2013 roku (I kwartał 2013 r.) – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca – 4,1738 złotych/euro,
- poszczególne pozycje aktywów i pasywów porównywalnych danych finansowych 2012 roku – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 31 marca 2012 roku – 4,1616 złotych/euro,
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych porównywalnych danych finansowych za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2012 roku (I kwartał 2012 r.) – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca – 4,1750 złotych/euro

5. Istotne zmiany wielkości szacunkowych, w tym informacje o korektach z tytułu rezerw, rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz o dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów

Nie wystąpiły.

6. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

Ogólna charakterystyka rynku

Opublikowane przez Główny Urząd Statystyczny wyniki wstępne dynamiki produkcji budowlano-montażowej na rynku krajowym (w cenach stałych), obejmującej roboty o charakterze inwestycyjnym i remontowym, zrealizowanej na terenie kraju przez przedsiębiorstwa budowlane o liczbie pracujących powyżej 9 osób, wskazują iż:

- W styczniu br. produkcja budowlano-montażowa była o 16,1% niższa niż przed rokiem oraz o 60,3% niższa niż w grudniu 2012 roku. Po wyeliminowaniu czynników o charakterze sezonowym produkcja budowlano-montażowa ukształtowała się na poziomie o 17,5% niższym niż w analogicznym miesiącu ubiegłego roku i o 5,3% wyższym w porównaniu z grudniem 2012 roku. W porównaniu ze styczniem ub. roku spadek poziomu zrealizowanych robót odnotowano we wszystkich działach budownictwa, tj.: w przedsiębiorstwach, w których podstawowym rodzajem działalności są roboty związane z budową obiektów inżynierii lądowej i wodnej o 9,9%, w jednostkach zajmujących się głównie robotami budowlanymi specjalistycznymi o 16,2% i w podmiotach wykonujących głównie roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków o 20,7%.
- W lutym br. produkcja budowlano-montażowa była niższa o 11,4% niż przed rokiem i o 0,3% niższa w porównaniu z styczniem br. Po wyeliminowaniu wpływu czynników o charakterze sezonowym produkcja budowlano-montażowa ukształtowała się na poziomie niższym o 12,2% niż w analogicznym miesiącu ub. roku i o 3,0% niższym w porównaniu z styczniem br. W porównaniu z lutym ub. roku spadek poziomu zrealizowanych robót odnotowano we wszystkich działach budownictwa, tj.: w przedsiębiorstwach, w których podstawowym rodzajem działalności są roboty związane z budową obiektów inżynierii lądowej i wodnej o 11,0%, w jednostkach zajmujących się głównie robotami budowlanymi specjalistycznymi o 13,1% i w podmiotach wykonujących głównie roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków o 10,5%. W okresie styczeń-luty br. produkcja budowlano-montażowa była o 11,7% niższa niż w analogicznym okresie ub. roku.

- W marcu br. produkcja budowlano-montażowa była niższa o 18,5% w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku i o 20,9% wyższa w porównaniu z lutym br. Po wyeliminowaniu wpływu czynników o charakterze sezonowym produkcja budowlano-montażowa ukształtowała się na poziomie niższym o 15,7% niż w analogicznym miesiącu ub. roku i o 3,3% niższym w porównaniu z lutym br. W porównaniu z marcem ub. roku spadek poziomu zrealizowanych robót odnotowano we wszystkich działach budownictwa, tj.: w przedsiębiorstwach, w których podstawowym rodzajem działalności są roboty związane z budową obiektów inżynierii lądowej i wodnej o 24,2%, w jednostkach zajmujących się głównie robotami budowlanymi specjalistycznymi o 15,1% i w podmiotach wykonujących głównie roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków o 16,4%. W okresie styczeń-marzec br. produkcja budowlano-montażowa była o 15,1% niższa niż w analogicznym okresie ub. roku.

Komentarz Zarządu

W ocenie Zarządu pogorszeniu uległa atrakcyjność realizacji zadań inwestycyjnych na rynku krajowym. Wynika to ze skumulowanego wpływu następujących czynników:

- a) Występowania silnej presji konkurencyjnej, która prowadzi do zmniejszenia marż realizowanych na rynku krajowym,
- b) Przedłużania terminów zamknięcia zadań inwestycyjnych, na wskutek czynników będących poza kontrolą Zarządu Spółki,
- c) Przedłużania terminów płatności za realizację zadań objętych kontraktem, co negatywnie wpływa na przepływy pieniężne z działalności operacyjnej Spółki.

Na rynku krajowym działalność Spółki dotyczy przede wszystkim produkcji i montażu architektonicznych systemów fasadowych, aluminiowych przeszklonych elementów przeciwpożarowych oraz żaluzji i okładzin na potrzeby budownictwa obiektowego (działalności usługowa, handlowa i produkcyjna).

Sytuacja finansowa i wyniki Spółki po I kwartale 2013 r.

Pierwszy kwartał 2013 r. Spółka zakończyła z następującymi wynikami finansowymi:

- Przychody netto ze sprzedaży w I kwartale 2013 r. wyniosły 3.665 tys. zł, co oznacza spadek o 51,95 % w stosunku do wielkości osiągniętej w analogicznym okresie ubiegłego roku.
- Strata ze sprzedaży w I kwartale 2012 r. wyniosła 783 tys. zł,
- Amortyzacja w analizowanym okresie wyniosła 163 tys. zł, co oznacza wzrost o 20,94 % w stosunku do wartości rozpoznanej w analogicznym okresie ubiegłego roku.
- Strata z działalności operacyjnej powiększona o amortyzację wyniosła w I kwartale 2013 r. 888 tys. zł.
- Strata z działalności operacyjnej w I kwartale 2013 r. wyniosła 724 tys. zł,
- Strata netto po I kwartale 2013 r. wyniosła 806 tys. zł.

Spółka po raz pierwszy w historii zrealizowała stratę na sprzedaży oraz stratę z działalności operacyjnej na co wpłynęły następujące czynniki:

- a) Spadek przychodów ze sprzedaży na rynkach zagranicznych (- 52% 1Q13/1Q12) spowodowany przedłużonym okresem zimowym i przesunięciem zamówień na kolejne miesiące. W kwietniu i maju br. Spółka odnotowała już przesunięcie popytu z tego segmentu na poziomie przychodów ze sprzedaży.
- b) Spadek przychodów ze sprzedaży na rynku krajowym (- 51% 1Q13/1Q12) spowodowany przedłużonym okresem zimowym oraz przesunięciami terminów odbiorów kolejnych etapów zadań inwestycyjnych realizowanych przez Spółkę. W rezultacie Spółka rozpoznała w kosztach operacyjnych pierwszego kwartału koszty zużycia materiałów i energii oraz usług obcych, które nie zostały pokryte przychodami ze sprzedaży. Według szacunków Zarządu, wartość kontraktów, które nie zostały objęte fakturowaniem w I kwartale 2013 r. wynosi około 1.200 tys. zł.

W celu zilustrowania relacji kosztów do przychodów w I kwartale oraz struktury kosztów działalności operacyjnej w Tabeli A.1 zestawiono dane za I kwartał 2013 r. oraz dane porównawcze za I kwartał 2010 r., I kwartał 2011 r. oraz I kwartał 2012 r.

Tab. A.1. Dane za I kwartał 2013 r. oraz dane porównawcze za I kwartał 2010 r., I kwartał 2011 r. oraz I kwartał 2012 r.

		IQ2013	IQ2010	IQ2011	IQ2012
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	3 665 475,59	3 571 531,46	3 721 636,01	7 629 976,72
–	od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 778 242,46	3 445 784,47	3 503 233,09	7 750 786,29
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	-113 566,00	115 590,25	199 985,90	-133 000,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	799,13	10 156,74	18 417,02	12 190,43
B.	Koszty działalności operacyjnej	4 449 185,87	3 125 067,67	2 945 919,12	7 007 107,81
I.	Amortyzacja	163 805,12	101 858,78	109 903,51	135 442,11
II.	Zużycie materiałów i energii	2 697 768,27	2 238 523,45	2 048 298,62	5 304 750,92
III.	Usługi obce	986 329,32	499 343,08	439 135,75	938 019,95
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	9 758,50	27 256,25	11 909,74	11 035,39
–	podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	448 377,11	195 242,40	266 477,09	448 201,52
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	98 163,28	30 829,72	36 282,89	107 780,79
VII.	Podróże służbowe	0,00			0,00
VIII.	Pozostałe koszty rodzajowe	44 984,27	32 013,99	33 911,52	61 877,13
IX.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)	-783 710,28	446 463,79	775 716,89	622 868,91

W celu zilustrowania relacji kształtowania się poziomu zapasów, należności krótkoterminowych, należności długoterminowych oraz zobowiązań krótkoterminowych w I kwartale roku obrotowego w Tabelach A.2-

A.5, zestawiono dane za I kwartał 2013 r. oraz dane porównawcze za I kwartał 2010 r., I kwartał 2011 r. oraz I kwartał 2012 r.

Tab. A.2. Zapasy. Dane za I kwartał 2013 r. oraz dane porównawcze za I kwartał 2010 r., I kwartał 2011 r. oraz I kwartał 2012 r.

	1Q2013	1Q2010	1Q2011	1Q2012
I. Zapasy	6 801 660	1 224 386	2 223 483	4 310 572
1. Materiały	3 864 011	629 256	1 471 345	3 023 163
2. Półprodukty i produkty w toku	2 937 649	529 590	732 139	990 826
3. Produkty gotowe	-	-	-	296 582
4. Towary	-	-	-	-
5. Zaliczki na dostawy	-	65 540	20 000	-

Tab. A.3. Należności krótkoterminowe. Dane za I kwartał 2013 r. oraz dane porównawcze za I kwartał 2010 r., I kwartał 2011 r. oraz I kwartał 2012 r.

	1Q2013	1Q2010	1Q2011	1Q2012
II. Należności krótkoterminowe	1 475 413,27	1 120 239	3 485 937	4 641 945
1. Należności od jednostek powiązanych		-	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		-	-	-
– do 12 miesięcy		-	-	-
– powyżej 12 miesięcy		-	-	-
b) inne		-	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek	1 475 413,27	1 120 239	3 485 937	4 641 945
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 440 673,52	870 552	3 485 904	4 190 466
– do 12 miesięcy	1 440 673,52	870 552	3 485 904	4 190 466
– powyżej 12 miesięcy		-	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	34 739,75	249 687	33	450 909
c) inne		-	-	570
d) dochodzone na drodze sądowej		-	-	-

Tab. A.4. Należności długoterminowe. Dane za I kwartał 2013 r. oraz dane porównawcze za I kwartał 2010 r., I kwartał 2011 r. oraz I kwartał 2012 r.

	1Q2013	1Q2010	1Q2011	1Q2012
III. Należności długoterminowe	1 551 442	291 365	222 113	782 537
1. Od jednostek powiązanych	-	-	-	-
2. Od pozostałych jednostek	1 551 442	291 365	222 113	782 537

Tab. A.5. Zobowiązania krótkoterminowe. Dane za I kwartał 2013 r. oraz dane porównawcze za I kwartał 2010 r., I kwartał 2011 r. oraz I kwartał 2012 r.

	1Q2013	1Q2010	1Q2011	1Q2012
III. Zobowiązania krótkoterminowe	8 149 597	4 456 606	5 037 999	8 850 918
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-	-	-
– do 12 miesięcy	-	-	-	-
– powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-
b) inne	-	-	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	8 149 597	4 456 606	5 037 999	8 850 918
a) kredyty i pożyczki	2 323 321	53 300	705 704	1 439 346
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	800 000	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	233 950	-	-	103 048
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	5 275 302	3 298 273	4 055 050	6 926 764
– do 12 miesięcy	5 275 302	3 073 007	3 829 785	6 765 613
– powyżej 12 miesięcy	-	225 265	225 265	161 151
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	100 000	7 524	-
f) zobowiązania wekslowe	-	-	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	211 534	151 826	201 171	265 359
h) z tytułu wynagrodzeń	103 728	48 234	66 939	110 719
i) inne	1 763	4 973	1 611	5 681
3. Fundusze specjalne	-	-	-	-

W okresie pierwszych trzech miesięcy zakończonych 31 marca 2013 roku ALKAL osiągnął ponad 3,6 mln zł przychodów ze sprzedaży na rynku krajowym oraz 1,1 mln zł z tytułu sprzedaży eksportowej. Spółka w dalszym ciągu podejmuje działania w celu zwiększenia udziałów na rynkach zagranicznych.

Tab. 1 Struktura przychodów ze sprzedaży w I kwartale 2013 r. w podziale na rynki

	I kwartał 2013 r. okres od 01.01.2013 r. do 31.03.2013 r. w zł	Udział	I kwartał 2012 r. okres od 01.01.2012 r. do 31.03.2012 r. w zł	Udział
Rynek krajowy	1 198 757	32,70%	2 577 880	33,79%
Rynki zagraniczne	2 466 718	67,30%	5 052 096	66,21%
Razem	3 665 475	100,00%	7 629 977	100,00%

Na rynkach zagranicznych sprzedaż jest realizowana w euro a główną pozycją przychodów jest sprzedaż drzwi aluminiowych. Począwszy od drugiego kwartału br. Spółka będzie rozpoznawać również przychody na rynkach zagranicznych z tytułu realizacji kontraktów w segmencie architektonicznych systemów fasadowych.

Na rynku krajowym sprzedaż rozliczana jest w złotych a przychody osiągane są z produkcji i montażu architektonicznych systemów fasadowych, aluminiowych przeszklonych elementów przeciwpożarowych oraz żaluzji i okładzin aluminiowych.

Po pierwszym kwartale 2013 roku największy udział w przychodach ze sprzedaży posiadał segment drzwi aluminiowych (69,99%), następnie segment architektonicznych systemów fasadowych (25,95%) podczas gdy pozostałe segmenty powiązane z systemami fasadowymi (aluminiowe przeszklone elementy p.poż, żaluzje i okładziny oraz inne) odpowiadały za 4,06% przychodów tego okresu.

Tab. 2 Struktura przychodów ze sprzedaży w I kwartale 2013r. w podziale na główne grupy produktowe

	I kwartał 2013 r. okres od 01.01.2013 r. do 31.03.2013 r. w zł	Udział	I kwartał 2012 r. okres od 01.01.2012 r. do 31.03.2012 r. w zł	Udział
Drzwi aluminiowe	2 565 386	69,99%	5 153 138	67,54%
Architektoniczne systemy fasadowe	951 227	25,95%	1 550 808	20,33%
Aluminiowe przeszklone elementy przeciwpożarowe	38 098	1,04%	57 340	0,75%
Żaluzje i okładziny aluminiowe	109 964	3,00%	856 500	11,23%
Inne	800	0,02%	12 190	0,16%
Razem	3 665 475	100,00%	7 629 977	100,00%

Aktywa trwałe

W I kwartale 2013 r. w pozycji aktywów trwałych nie odnotowano istotnych zmian w stosunku do stanu na dzień 31.12.2012 r.

Aktywa obrotowe

Na zmianę wartości aktywów obrotowych na dzień 31 marca 2013 r. w stosunku do stanu na dzień 31.12.2012 r. wpływ miały przede wszystkim:

- spadek poziomu zapasów o 209 tys. zł z poziomu 7.010 tys. zł na dzień 31.12.2012 r. do 6.801 tys. zł na dzień 31.03.2013 r. wynikający głównie ze zmniejszenia stanu produktów gotowych i materiałów oraz wzrostu stanu półproduktów i produktów w toku,
- zmniejszenie salda należności krótkoterminowych o 2.957 tys. zł z poziomu 4.432 tys. zł na dzień 31.12.2012 r. do 1.475 tys. zł na dzień 31.03.2013 r., wynikające głównie ze zmniejszenia salda krótkoterminowych należności handlowych.

Pasywa

Po stronie pasywów istotne zmiany dotyczyły:

- Zmniejszenia wartości kapitałów własnych o 806 tys. zł z 10.273 tys. zł na dzień 31.12.2012 r. do 9.466 tys. zł na dzień 31.03.2013 r., wynikającego ze straty netto w I kwartale 2013 r.
- Zmniejszenia salda zobowiązań krótkoterminowych o 2.180 tys. zł z poziomu 10.329 tys. zł na dzień 31.12.2012 r. do 8.149 tys. zł na dzień 31.03.2013 r., wynikającego przede wszystkim ze zmniejszenia salda krótkoterminowych zobowiązań z tytułu dostaw i usług.

7. Informacja Zarządu na temat aktywności jaką w okresie objętym raportem Emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności

- W pierwszym kwartale br. Spółka realizowała głównie kontrakty w segmencie drzwi aluminiowych oraz architektonicznych systemów fasadowych.
- Zarządu kontynuował działania związane z rozwojem działalności eksportowej.
- W dniu 12 marca br. (RB 5/2013), Zarząd Spółki poinformował o zawarciu z podmiotem działającym na rynku inwestycji budowlanych, umowy na realizację prac związanych z produkcją i montażem zewnętrznej ślusarki aluminiowej w Niemczech.
Wynagrodzenie za realizację prac objętych umową określono na 465.000,00 EURO netto.
Termin realizacji prac określono na 1.07.2013 r.

8. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

Nie wystąpiły.

9. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie

Działalność Emitenta jest związana z pracami prowadzonymi na obiektach budowlanych. Możliwości realizacji tych prac, w tym rozpoczęcia, kontynuacji i zakończenia mogą być uzależnione od warunków pogodowych.

Ponadto w segmentach architektonicznych systemowych elementów fasadowych, aluminiowych przeszklonych elementów przeciwpożarowych oraz żaluzji i okładzin aluminiowych możliwość rozpoczęcia działań montażowych jest uzależniona od terminowej realizacji prac związanych z procesem wznoszenia konstrukcji budynku.

Analizując przedmiot działalności produkcyjnej i usługowej Emitenta można uznać, że:

- a) Produkcja i montaż systemowych elementów fasadowych oraz żaluzji i okładzin aluminiowych są w istotnym stopniu uzależnione od warunków pogodowych oraz terminowości realizacji poszczególnych etapów procesu budowlanego. Z uwagi na realizację projektów fasadowych na rynku krajowym niesprzyjające warunki atmosferyczne mogą wpływać na przesunięcia terminu rozpoczęcia lub zakończenia realizacji tej kategorii kontraktów, przy czym w praktyce dotyczą najczęściej opóźnień w procesie wznoszenia konstrukcji budynku realizowanego przez podmioty trzecie.
- b) Produkcja drzwi aluminiowych jest w mniejszym stopniu uzależniona od warunków pogodowych z uwagi na montaż wewnątrz budynków. Dodatkowo proces inwestycji budowlanych na rynkach zagranicznych charakteryzuje się wyższym stopniem terminowości realizacji poszczególnych etapów procesu oraz jest realizowany w krajach zlokalizowanych w łagodniejszych strefach klimatycznych co zmniejsza ryzyko negatywnego wpływu warunków pogodowych.
- c) W przeważającej mierze, produkcja i montaż aluminiowych przeszklonych elementów przeciwpożarowych nie jest istotnie uzależniona od warunków pogodowych z uwagi na montaż wewnątrz budynków.

10. Informację dotyczącą emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

W I kwartale 2013 r. Spółka nie dokonywała emisji, wykupu lub spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych..

11. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31.03.2013 r. Spółka nie wypłaciła ani nie zadeklarowała wypłacenia dywidendy.

12. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta

Nie wystąpiły.

13. Informację dotyczącą zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

Na dzień 31.12.2012 r. Spółka wykazywała następujące zobowiązania warunkowe:

- gwarancja należytego wykonania kontraktu budowlanego na kwotę 812.657 zł
- gwarancja jakości i rękojmi na kwotę 121.250 zł
- gwarancja usuwania wad i usterek w okresie gwarancyjnym na kwotę 247.500 zł

Na dzień 31.03.2013 r. Spółka wykazywała następujące zobowiązania warunkowe:

- gwarancja jakości i rękojmi na kwotę 121.250 zł
- gwarancja usuwania wad i usterek w okresie gwarancyjnym na kwotę 247.500 zł

14. Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji, a w przypadku emitenta będącego jednostką dominującą, który na podstawie obowiązujących go przepisów nie ma obowiązku lub może nie sporządzać skonsolidowanych sprawozdań finansowych – również wskazanie przyczyny i podstawy prawnej braku konsolidacji

ALKAL S.A. nie tworzy grupy kapitałowej oraz nie podlega konsolidacji.

15. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności

W okresie 3 miesięcy do 31 marca 2012 roku nie wystąpiły zmiany w strukturze ALKAL S.A.

16. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych na 2013 r.

17. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego

Na dzień publikacji raportu za I kwartał 2013 r. zarejestrowany kapitał zakładowy Emitenta wynosi 554.762 zł (pięćset pięćdziesiąt cztery tysiące siedemset sześćdziesiąt dwa złote) i dzieli się na 5.547.620 akcji którym odpowiada 7.547.620 głosów na Walnym Zgromadzeniu ALKAL S.A.

Strukturę akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów Spółki na dzień publikacji raportu przedstawia poniższa tabela.

Tab. 8 Struktura akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów Spółki

Wykaz	Ilość akcji	Liczba głosów na WZA	Udział w kapitale zakładowym (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Radosław Lipiec	2 315 000	3 315 000	41,73%	43,92%
Przemysław Mikusiński	2 310 000	3 310 000	41,64%	43,85%
INVESTcon GROUP S.A.	406 163	406 163	7,32%	5,38%
Pozostali akcjonariusze	516 457	516 457	9,31%	6,84%
Razem	5 547 620	7 547 620	100,00%	100,00%

Do dnia przekazania raportu okresowego za I kwartał 2013 r. Spółka nie była informowana przez podmioty zobowiązane o zmianie struktury własności znacznych pakietów akcji.

18. Zestawienie stanu posiadania akcji lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób

Stan posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień przekazania raportu za I kwartał 2013 roku przedstawia poniższa tabela.

Tab. 9 Stan posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące

Wykaz	Ilość akcji	Liczba głosów na WZA	Udział w kapitale zakładowym (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Radosław Lipiec	2 315 000	3 315 000	41,73%	43,92%
Przemysław Mikusiński	2 310 000	3 310 000	41,64%	43,85%

Według informacji posiadanych przez Spółkę członkowie Rady Nadzorczej nie posiadają akcji ALKAL S.A.

- 19.** Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie: postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi, co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta, z określeniem: przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska emitenta, dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta, z określeniem łącznej wartości postępowań odrębnie w grupie zobowiązań oraz wierzytelności wraz ze stanowiskiem emitenta w tej sprawie oraz, w odniesieniu do największych postępowań w grupie zobowiązań i grupie wierzytelności - ze wskazaniem ich przedmiotu, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania oraz stron wszczętego postępowania

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie toczyły się żadne postępowania sądowe lub administracyjne dotyczące zobowiązań lub wierzytelności, stanowiących co najmniej 10% kapitałów własnych ALKAL S.A.

- 20.** Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji pomiędzy podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, z wyjątkiem transakcji zawieranych przez emitenta będącego funduszem z podmiotem powiązanym, wraz ze wskazaniem ich wartości, przy czym informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne do zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta, wraz z przedstawieniem: informacji o podmiocie, z którym została zawarta transakcja, informacji o powiązaniach emitenta lub jednostki od niego zależnej z podmiotem będącym stroną transakcji, informacji o przedmiocie transakcji, istotnych warunkach transakcji, ze szczególnym uwzględnieniem warunków finansowych oraz wskazaniem określonych przez strony specyficznych warunków, charakterystycznych dla tej umowy, w szczególności odbiegających od warunków powszechnie stosowanych dla danego typu umów, innych informacji dotyczących tych transakcji, jeżeli są niezbędne do zrozumienia sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego

emitenta, wszelkich zmian transakcji z podmiotami powiązanymi, opisanych w ostatnim sprawozdaniu rocznym, które mogłyby mieć istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta

Spółka nie zawarła jednej lub kilku istotnych transakcji na innych warunkach niż rynkowe z podmiotem powiązanym.

- 21. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta, z określeniem: nazwy (firmy) podmiotu, któremu zostały udzielone poręczenia lub gwarancje, łącznej kwoty kredytów lub pożyczek, która w całości lub w określonej części została odpowiednio poręczona lub gwarantowana, okresu, na jaki zostały udzielone poręczenia lub gwarancje, warunków finansowych, na jakich poręczenia lub gwarancje zostały udzielone, z określeniem wynagrodzenia emitenta lub jednostki od niego zależnej za udzielenie poręczeń lub gwarancji, charakteru powiązań istniejących pomiędzy emitentem a podmiotem, który zaciągnął kredyty lub pożyczki**

W okresie 3 miesięcy do 31 marca 2013 r. ALKAL S.A. nie udzieliła poręczeń, kredytu, pożyczek oraz nie udzieliła gwarancji łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, których jednorazowa lub łączna wartość stanowiłaby równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych ALKAL S.A.

- 22. Inne informacje, które w ocenie emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta**

W ocenie Zarządu głównym zadaniem Spółki jest zwiększenie potencjału produkcyjnego w odpowiedzi na zapotrzebowanie zgłaszane na rynku krajowym oraz rynkach zagranicznych. Cel ten jest związany z budową nowego zakładu ślusarki aluminiowej oraz nowoczesnej lakierni proszkowej. Realizacja programu inwestycyjnego jest w istotnym stopniu uzależniona od terminu i wartości środków do pozyskania w ramach oferty prywatnej akcji Spółki.

- 23. Wskazanie czynników, które w ocenie ALKAL S.A. będą miały wpływ na osiągnięte przez nią wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału**

W ocenie Emitenta do najważniejszych z czynników, oddziałujących na sytuację finansową Spółki, w perspektywie najbliższych kwartałów należy zaliczyć:

- a) zmiany koniunktury w branży budowlanej na rynku krajowym – w szczególności w budownictwie obiektywnym,

- b) zmiany koniunktury w branży budowlanej na rynku zagranicznym – w szczególności w budownictwie obiektowym,
- c) terminowa realizacja zadań przez podmioty uczestniczące we wcześniejszych etapach prac konstrukcyjnych,
- d) terminowa realizacja płatności przez inwestorów, inwestorów zastępczych oraz generalnych wykonawców,
- e) zmiany kursów walutowych (głównie euro względem złotego), wpływające na wysokość kosztów zakupu materiałów oraz przychodów ze sprzedaży na eksport,
- f) zmiany cen kluczowych materiałów – w szczególności ceny profili aluminiowych, szyb, elementów (okuć),
- g) realizacja programu rozwojowego w obszarze dywersyfikacji produkcji stolarki aluminiowej

24. Skrócone sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy do 31 marca 2013 r.

BILANS

Wyszczególnienie	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2012
AKTYWA			
A. AKTYWA TRWAŁE	10 306 554,28	10 151 919,08	9 582 470,11
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	916,71
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	916,71
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	8 744 678,16	8 889 594,28	8 784 324,71
1. Środki trwałe	8 353 384,16	8 498 300,28	8 393 030,71
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	1 899 524,00	1 899 524,00	1 899 524,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	4 326 131,08	4 355 618,62	4 444 081,24
c) urządzenia techniczne i maszyny	1 425 931,02	1 496 216,23	1 683 591,31
d) środki transportu	695 182,00	738 495,07	351 775,02
e) inne środki trwałe	6 616,06	8 446,36	14 059,14
2. Środki trwałe w budowie	391 294,00	391 294,00	391 294,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	1 551 442,12	1 247 632,80	782 536,69
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek	1 551 442,12	1 247 632,80	782 536,69
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10 434,00	14 692,00	14 692,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10 434,00	14 692,00	14 692,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012	31.03.2012
B. AKTYWA OBROTOWE	8 834 962,78	12 062 744,41	10 287 182,58
I. Zapasy	6 801 660,03	7 010 736,09	4 310 571,65
1. Materiały	3 864 011,27	3 950 355,62	3 023 163,15
2. Półprodukty i produkty w toku	2 937 648,76	2 525 214,76	990 826,20
3. Produkty gotowe	0,00	526 000,00	296 582,30
4. Towary	0,00	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy	0,00	9 165,71	0,00
II. Należności krótkoterminowe	1 475 413,27	4 432 598,39	4 641 944,60
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek	1 475 413,27	4 432 598,39	4 641 944,60
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 440 673,52	4 193 137,71	4 190 466,47
- do 12 miesięcy	1 440 673,52	4 193 137,71	4 190 466,47
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	34 739,75	239 010,07	450 908,59
c) inne	0,00	450,61	569,54
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	499 165,34	598 275,10	1 279 848,40
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	499 165,34	598 275,10	1 279 848,40
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	499 165,34	598 275,10	1 279 848,40
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	499 165,34	598 275,10	1 279 848,40
- inne środki pieniężne	0,00	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	58 724,14	21 134,83	54 817,93
AKTYWA RAZEM:	19 141 517,06	22 214 663,49	19 869 652,69

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012	31.03.2012
PASYWA			
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	9 466 450,65	10 273 328,39	9 297 268,16
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	554 762,00	554 762,00	554 762,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	8 297 385,59	8 297 385,59	5 829 299,64
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	1 421 180,80	0,00	2 468 085,95
VIII. Zysk (strata) netto roku obrotowego	-806 877,74	1 421 180,80	445 120,57
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZ.	9 675 066,41	11 941 335,10	10 572 384,53
I. Rezerwy na zobowiązania	29 130,00	4 916,00	4 916,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	29 130,00	4 916,00	4 916,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00	0,00
- długoterminowa	0,00	0,00	0,00
- krótkoterminowa	0,00	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00	0,00
- długoterminowa	0,00	0,00	0,00
- krótkoterminowa	0,00	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	843 101,41	911 520,28	895 508,87
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	843 101,41	911 520,28	895 508,87
a) kredyty i pożyczki	564 087,00	608 619,00	735 673,15
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	279 014,41	302 901,28	159 835,72
d) inne	0,00	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	8 149 596,84	10 329 709,68	8 850 917,58
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	8 149 596,84	10 329 709,68	8 850 917,58
a) kredyty i pożyczki	2 323 320,71	2 092 197,26	1 439 346,24
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	233 950,11	268 809,51	103 048,02
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	5 275 301,65	7 639 622,54	6 926 763,91
- do 12 miesięcy	5 275 301,65	7 639 622,54	6 765 613,40
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	161 150,51
e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	211 534,12	219 317,43	265 358,70
h) z tytułu wynagrodzeń	103 727,74	108 059,32	110 719,27
i) inne	1 762,51	1 703,62	5 681,44
3. Fundusze specjalne	0,00	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	653 238,16	695 189,14	821 042,08
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	653 238,16	695 189,14	821 042,08
- długoterminowe	485 434,24	527 385,22	653 238,16
- krótkoterminowe	167 803,92	167 803,92	167 803,92
PASYWA RAZEM:	19 141 517,06	22 214 663,49	19 869 652,69

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT PORÓWNAWCZY)

Wyszczególnienie	IQ 2013	IQ 2012	Narastająco IQ 2013	Narastająco IQ 2012
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,	3 665 475,59	7 629 976,72	3 665 475,59	7 629 976,72
<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 778 242,46	7 750 786,29	3 778 242,46	7 750 786,29
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	-113 566,00	-133 000,00	-113 566,00	-133 000,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	799,13	12 190,43	799,13	12 190,43
B. Koszty działalności operacyjnej	4 449 185,87	7 007 107,81	4 449 185,87	7 007 107,81
I. Amortyzacja	163 805,12	135 442,11	163 805,12	135 442,11
II. Zużycie materiałów i energii	2 697 768,27	5 304 750,92	2 697 768,27	5 304 750,92
III. Usługi obce	986 329,32	938 019,95	986 329,32	938 019,95
IV. Podatki i opłaty, w tym:	9 758,50	11 035,39	9 758,50	11 035,39
<i>- podatek akcyzowy</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
V. Wynagrodzenia	448 377,11	448 201,52	448 377,11	448 201,52
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	98 163,28	107 780,79	98 163,28	107 780,79
VII. Podróże służbowe	0,00	0,00	0,00	0,00
VIII. Pozostałe koszty rodzajowe	44 984,27	61 877,13	44 984,27	61 877,13
IX. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Wynik ze sprzedaży (A-B)	-783 710,28	622 868,91	-783 710,28	622 868,91
D. Pozostałe przychody operacyjne	116 372,17	41 951,89	116 372,17	41 951,89
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	41 950,98	41 950,98	41 950,98	41 950,98
III. Inne przychody operacyjne	74 421,19	0,91	74 421,19	0,91
E. Pozostałe koszty operacyjne	57 066,92	0,60	57 066,92	0,60
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	57 066,92	0,60	57 066,92	0,60
F. Wynik z działalności operacyjnej (C+D-E)	-724 405,03	664 820,20	-724 405,03	664 820,20
G. Przychody finansowe	0,01	873,18	0,01	873,18
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>- od jednostek powiązanych</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
II. Odsetki, w tym:	0,01	873,18	0,01	873,18
<i>- od jednostek powiązanych</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	82 472,72	116 096,81	82 472,72	116 096,81
I. Odsetki, w tym:	45 746,18	32 230,51	45 746,18	32 230,51
<i>- dla jednostek powiązanych</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	36 726,54	83 866,30	36 726,54	83 866,30
I. Wynik z działalności gospod. (F+G-H)	-806 877,74	549 596,57	-806 877,74	549 596,57
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I-J.II)	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
K. Wynik brutto (I+/-J)	-806 877,74	549 596,57	-806 877,74	549 596,57
L. Podatek dochodowy	0,00	104 476,00	0,00	104 476,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N. Wynik netto (K-L-M)	-806 877,74	445 120,57	-806 877,74	445 120,57

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)

Wyszczególnienie	IQ 2013	IQ 2012	Narastająco IQ 2013	Narastająco IQ 2012
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	-806 877,74	445 120,57	-806 877,74	445 120,57
II. Korekty razem	615 811,65	-328 242,77	615 811,65	-328 242,77
1. Amortyzacja	163 805,12	135 442,11	163 805,12	135 442,11
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	45 471,85	0,00	45 471,85	0,00
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	209 076,06	-792 917,77	209 076,06	-792 917,77
7. Zmiana stanu należności	2 653 375,80	-1 014 308,72	2 653 375,80	-1 014 308,72
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-2 376 376,89	1 342 673,98	-2 376 376,89	1 342 673,98
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-79 540,29	867,63	-79 540,29	867,63
10. Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)	-191 066,09	116 877,80	-191 066,09	116 877,80
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	18 889,00	111 198,13	18 889,00	111 198,13
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	18 889,00	111 198,13	18 889,00	111 198,13
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-18 889,00	-111 198,13	-18 889,00	-111 198,13
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Wpływy	498 927,45	227 849,99	498 927,45	227 849,99
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	498 927,45	227 849,99	498 927,45	227 849,99
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	388 082,12	196 220,93	388 082,12	196 220,93
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	283 864,00	128 012,75	283 864,00	128 012,75
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	58 746,27	33 250,35	58 746,27	33 250,35
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Odsetki	45 471,85	34 957,83	45 471,85	34 957,83
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	110 845,33	31 629,06	110 845,33	31 629,06
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	-99 109,76	37 308,73	-99 109,76	37 308,73
E. BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	-99 109,76	37 308,73	-99 109,76	37 308,73
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POZĄTEK OKRESU	598 275,10	1 242 539,67	598 275,10	1 242 539,67
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM	499 165,34	1 279 848,40	499 165,34	1 279 848,40
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

Wyszczególnienie	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2012
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO)	8 852 147,59	8 852 147,59	6 384 061,64
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00
b) korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	8 852 147,59	8 852 147,59	6 384 061,64
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	554 762,00	554 762,00	554 762,00
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	554 762,00	554 762,00	554 762,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00	0,00
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
- z kapitału zapasowego	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
-	0,00	0,00	0,00
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
-	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
-	0,00	0,00	0,00
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	8 297 385,59	5 829 299,64	5 829 299,64
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	0,00	2 468 085,95	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	2 468 085,95	0,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00	0,00
- z tytułu zakupów środków trwałych (z ZFRON)	0,00	0,00	0,00
- różnica z wyceny rozchodowych śr. trwałych	0,00	0,00	0,00
- podziału zysku	0,00	2 468 085,95	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
- pokrycia straty	0,00	0,00	0,00
- pokrycie kosztów emisji	0,00	0,00	0,00
- wypłata dywidendy	0,00	0,00	0,00
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	8 297 385,59	8 297 385,59	5 829 299,64
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00

5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
-	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
- zbycia środków trwałych	0,00	0,00	0,00
-	0,00	0,00	0,00
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
- wpłat na poczet akcji serii C	0,00	0,00	0,00
- wpłat na poczet akcji serii D	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
- nabycie akcji /rejestracja w KRS/	0,00	0,00	0,00
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	1 421 180,80	2 468 085,95	2 468 085,95
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 421 180,80	2 468 085,95	2 468 085,95
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00
b) korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 421 180,80	2 468 085,95	2 468 085,95
7.3. Zmiany zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
-	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych - na kapitał zapasowy	0,00	-2 468 085,95	0,00
7.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	1 421 180,80	0,00	2 468 085,95
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00
b) korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00
7.6. Strata lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00
7.7. Zmiany straty z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
- pokrycia straty zyskiem	0,00	0,00	0,00
7.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
7.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	1 421 180,80	0,00	2 468 085,95
8. Wynik netto	-806 877,74	1 421 180,80	445 120,57
a) zysk netto	0,00	1 421 180,80	445 120,57
b) strata netto	-806 877,74	0,00	0,00
c) odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	9 466 450,65	10 273 328,39	9 297 268,16
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	9 466 450,65	10 273 328,39	9 297 268,16



Opatówek, 15.05.2013 r.

Radosław Lipiec – Prezes Zarządu ALKAL S.A.

Przemysław Mikusiński – Wiceprezes Zarządu ALKAL S.A.