

RAPORT OKRESOWY ZA III KWARTAŁ 2013

Silny rozwój działalności eksportowej w III kwartale.

Dalsze ograniczanie ekspozycji na istotne kontrakty na rynku krajowym.

Spadek przychodów ze sprzedaży wynikający z silniejszej selekcji kontraktów na rynku krajowym (-20,4% q/q).

Dodatni wynik z działalności operacyjnej (283 tys. zł) oraz zysk netto (107 tys. zł) w III kwartale br.

Orientacja na obsługę rynków zagranicznych.



Indeks do raportu okresowego
za III kwartał 2013 r.,
za okres od 01.07.2013 r. do 30.09.2013 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.....	9
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	12
6.	Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	12
7.	Informacja Zarządu na temat aktywności jaką w okresie objętym raportem Emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności	16
8.	Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta	16
9.	Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.....	16
10.	Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie.....	16
11.	Informację dotyczącą emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	17
12.	Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane	17
13.	Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta.....	17
14.	Informację dotyczącą zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	17
15.	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.....	18
16.	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.....	18
17.	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	18
18.	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

19. 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 19
20. 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 20
21. 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 20
22. 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 21
23. 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 21
24. Wskazanie czynników, które w ocenie ALKAL S.A. będą miały wpływ na osiągnięte przez nią wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału 21
25. Skrócone sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy do 30 września 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 podlega 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 pre-finansujemy 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 na rentowność działalności Emitenta.

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

Wycena aktywów i pasywów

Aktywa i pasywa wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy w następujący sposób:

Wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia dla kosztów prac rozwojowych, pomniejszonych o odpisy umorzeniowe oraz o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Wartości niematerialne i prawne amortyzowane są metodą liniową .

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia po aktualizacji wyceny składników majątku pomniejszonych o umorzenie oraz dokonane odpisy aktualizujące ich wartość.

Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytwarzaniem pomniejszonych o odpisy aktualizujące ich wartość.

Środki trwałe jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów są to składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania nie przekraczającym jednego roku przy jednoczesnej wartości poniżej 3.500 zł.

Udziały w innych jednostkach lub inne inwestycje wycenia się na dzień bilansowy według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości lub według wartości godziwej. Udziały lub akcje po początkowym ujęciu w cenie nabycia podlegają porównaniu i skorygowaniu do wartości w cenie możliwej do uzyskania przy sprzedaży. Różnicę zalicza się do kosztów operacji finansowych.

Udziały w jednostkach powiązanych wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Inwestycje krótkoterminowe wycenia się według ceny rynkowej albo ceny nabycia zależnie od tego, która z nich jest niższa, a krótkoterminowe inwestycje, dla których nie istnieje aktywny rynek według wartości godziwej ustalonej na podstawie oceny ich wartości na dzień wyceny.

Inwestycje majątkowe, nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne i inne inwestycje nie stanowiące aktywów finansowych zaliczone do aktywów trwałych nie użytkowane przez jednostkę, lecz nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów lub uzyskania z nich przychodów, lub innych pożytków - wycenia się według ceny ich nabycia pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

Należności i udzielone pożyczki wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności.

Pożyczki udzielone i należności własne, które jednostka przeznacza do sprzedaży w krótkim terminie zalicza się do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu.

Odpisy aktualizujące wartość należności dokonuje się w wysokości wiarygodnie oszacowanej. Zalicza się je odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych /odsetki/ okresu sprawozdawczego, w którym dokonano odpisu aktualizującego.

Aktywa finansowe

Jednostka klasyfikuje instrumenty finansowe w dniu ich nabycia lub powstania do następujących kategorii:

- aktywa finansowe i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności
- kredyty i pożyczki udzielone przez jednostkę i wierzytelności własne jednostki.
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, w tym zaliczone do aktywów instrumenty pochodne, nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz ważeń innych czynników rynkowych, lub aktywa o krótkim czasie trwania nabytego instrumentu, a także inne składniki portfela, co do których jest duże prawdopodobieństwo realizacji w krótkim terminie zakładanych korzyści ekonomicznych.

Inwestycje utrzymywane do upływu terminu zapadalności to aktywa finansowe o określonych lub możliwych do określenia płatnościach lub ustalonym terminie zapadalności, które jednostka gospodarcza zamierza i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do terminu zapadalności.

Kredyty i pożyczki udzielone przez jednostkę i wierzytelności własne jednostki to aktywa finansowe wytworzone przez jednostkę gospodarczą poprzez dostarczenie pieniędzy, towarów lub realizację usług na rzecz dłużnika.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to instrumenty nie spełniające warunków zaliczenia do innych kategorii aktywów finansowych.

Zobowiązania finansowe, z wyjątkiem pozycji zabezpieczanych, wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego w wysokości skorygowanej ceny nabycia. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne o charakterze zobowiązań wycenia się w wartości godziwej.

Rzeczowe składniki aktywów obrotowych wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy.

Koszty wytworzenia nie zakończonej usługi wykonywanej na podstawie długotrwałych umów obejmują koszty poniesione od dnia zawarcia odpowiedniej umowy do dnia bilansowego. Koszty poniesione przed zawarciem umowy związane z realizacją jej przedmiotu, zaliczane są do aktywów, jeżeli pokrycie w przyszłości tych kosztów przychodami uzyskanymi od zamawiającego jest prawdopodobne.

Należności wycenia się w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące).

Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne dokonywane są, jeżeli koszty poniesione dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych.

Kapitały (fundusze) własne ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa, statutu lub umowy spółki.

Rezerwy tworzy się na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania i wycenia się je na dzień bilansowy w wiarygodnie oszacowanej wartości.

Rezerwy tworzone są na poniższe tytuły:

- straty z transakcji gospodarczych w toku,
- skutki toczącego się postępowania sądowego i odwoławczego,

Rachunek zysków i strat sporządzany jest w wersji porównawczej.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią.

Raport okresowy ALKAL S.A. za III 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 30 września 2013 r. oraz dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2012 r. do 30 września 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	III kwartał 2013 za okres od 01.07.2013 do 30.09.2013 w zł	III kwartał 2012 za okres od 01.07.2012 do 30.09.2012 w zł	III kwartał 2013 za okres od 01.07.2013 do 30.09.2013 w EUR	III kwartał 2012 za okres od 01.07.2012 do 30.09.2012 w EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	5 832 571,97	7 328 403,23	1 375 130,92	1 772 114,72
Zysk (strata) ze sprzedaży	228 446,09	340 114,90	53 860,16	82 244,74
Amortyzacja	162 645,81	143 557,96	38 346,60	34 714,41
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	283 211,92	382 065,49	66 772,17	92 389,00
Zysk (strata) brutto	136 016,89	261 241,28	32 068,36	63 171,95
Zysk (strata) netto	107 288,89	208 962,28	25 295,23	50 530,13
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-768 356,17	-643 194,10	-181 153,41	-155 533,71
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-6 121,95	-423 338,01	-1 443,36	-102 369,30
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	284 455,48	926 527,55	67 065,36	224 047,87
Przepływy pieniężne netto, razem	-490 022,64	-140 004,56	-115 531,41	-33 855,14

Wybrane dane finansowe	III kwartały 2013 za okres od 01.01.2013 do 30.09.2013 w zł	III kwartały 2012 za okres od 01.01.2012 do 30.09.2012 w zł	III kwartały 2013 za okres od 01.01.2013 do 30.09.2013 w EUR	III kwartały 2012 za okres od 01.01.2012 do 30.09.2012 w EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	15 109 149,64	21 605 734,09	3 577 720,19	5 150 544,76
Zysk (strata) ze sprzedaży	-625 483,27	1 442 471,47	-148 109,20	343 867,69
Amortyzacja	492 143,57	421 499,02	116 535,48	100 480,25
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-431 462,79	2 552 241,52	-102 166,78	608 423,40
Zysk (strata) brutto	-701 179,21	1 366 553,36	-166 033,37	325 769,73
Zysk (strata) netto	-729 907,21	1 120 988,36	-172 835,92	267 230,02
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-662 148,39	-323 388,47	-156 791,20	-77 091,89
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-27 802,74	-615 375,98	-6 583,46	-146 698,16
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	841 743,41	840 238,77	199 317,80	200 302,72
Przepływy pieniężne netto, razem	151 792,28	-98 525,68	35 943,14	-23 487,33

Obliczenie wartości księgowej na akcję

	Stan na 30.09.2013	Stan na 31.06.2013	Stan na 31.03.2013	Stan na 30.09.2012
Wartość księgowa	9 448 014,61	9 340 725,72	9 466 450,65	9 973 135,95
Liczba akcji	5 547 620	5 547 620	5 547 620	5 547 620
Wartość księgowa na jedną akcję	1,70	1,68	1,71	1,80

Obliczenie zysku (straty) na jedną akcję zwykłą

	I-III kwartał 2013 r. narastająco za okres od 01.01.2013 r. do 30.09.2013 r.	I-III kwartał 2012 r. narastająco za okres od 01.01.2012 r. do 30.09.2012 r.
Zysk/(strata) za III kwartały (narastająco)	-729 907,21	1 120 988,36
Średnioważona liczba akcji zwykłych	5 547 620	5 547 620
Zysk/(strata) za III kwartały (narastająco) na jedną akcję zwykłą	-0,13	0,20

Wybrane dane finansowe	Stan na 30.09.2013 w zł	Stan na 30.09.2012 w zł	Stan na 30.09.2013 w EUR	Stan na 30.09.2012 w EUR
Kapitał własny	9 448 014,61	9 973 135,95	2 240 830,73	2 424 312,30
Kapitał zakładowy	554 762,00	554 762,00	131 575,55	134 853,91
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	9 576 497,60	12 424 180,59	2 271 303,65	3 020 122,66
Zobowiązania długoterminowe	641 492,78	1 038 872,72	152 145,91	252 533,60
Zobowiązania krótkoterminowe	8 336 538,62	10 643 251,75	1 977 216,66	2 587 206,90
Aktywa razem	19 024 512,21	22 397 316,54	4 512 134,39	5 444 434,96
Należności długoterminowe	21 231,14	895 025,77	5 035,49	217 566,67
Należności krótkoterminowe	4 107 059,45	5 504 614,88	974 090,90	1 338 085,20
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	671 316,51	1 144 013,99	159 219,34	278 091,79

Wybrane dane finansowe zostały przeliczone na euro według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu obowiązującego na dzień 30 września 2013 roku – 4,2163 złotych/euro,
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2013 roku (I-III kwartał 2013 r.) – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakońzonego miesiąca – 4,2231 złotych/euro,
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2013 roku (III kwartał 2013 r.) – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy na ostatni dzień każdego zakońzonego miesiąca – 4,2415 złotych/euro,
- poszczególne pozycje aktywów i pasywów porównywalnych danych finansowych 2012 roku – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 30 września 2012 roku – 4,1138 złotych/euro,
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych porównywalnych danych finansowych za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012 roku (I-III kwartał 2012 r.) – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakońzonego miesiąca – 4,1948 złotych/euro
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych porównywalnych danych finansowych za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2012 roku (III kwartał 2012 r.) – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy na ostatni dzień każdego zakońzonego miesiąca – 4,1354 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 lipcu br. produkcja budowlano-montażowa była o 5,2% niższa niż przed rokiem oraz o 7,8% wyższa niż w czerwcu br. Po wyeliminowaniu czynników o charakterze sezonowym produkcja budowlano-montażowa ukształtowała się na poziomie o 7,3% niższym niż w analogicznym miesiącu ubiegłego roku i o 5,0% wyższym w porównaniu z czerwcem br. W porównaniu z lipcem 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 0,8%, w jednostkach zajmujących się głównie robotami budowlanymi specjalistycznymi o 1,8% i w podmiotach wykonujących głównie roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków o 11,4%. W okresie styczeń-lipiec br. produkcja budowlano-montażowa była o 17,7% niższa niż w analogicznym okresie ub. roku.
- W sierpniu br. produkcja budowlano-montażowa była niższa o 11,1% niż przed rokiem i o 0,8% niższa w porównaniu z lipcem br. Po wyeliminowaniu wpływu czynników o charakterze sezonowym produkcja budowlano-montażowa ukształtowała się na poziomie niższym o 9,8% niż w analogicznym miesiącu ub. roku i o 1,6% niższym w porównaniu z lipcem br. W porównaniu z sierpniem 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 19,1%, w jednostkach zajmujących się głównie robotami budowlanymi specjalistycznymi o 3,8% i w podmiotach wykonujących głównie roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków o 6,6%. W okresie styczeń-sierpień br. produkcja budowlano-montażowa była o 17,2% niższa niż w analogicznym okresie ub. roku.
- We wrześniu br. produkcja budowlano-montażowa była niższa o 4,8% w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku i o 9,4% wyższa w porównaniu z sierpniem br. Po wyeliminowaniu wpływu czynników o charakterze sezonowym produkcja budowlano-montażowa ukształtowała się na poziomie niższym o 6,7% niż w analogicznym miesiącu ub. roku i o 0,3% wyższym w porównaniu z sierpniem br. W porównaniu z wrześniem ub. roku spadek poziomu zrealizowanych robót odnotowano w przedsiębiorstwach, w których podstawowym rodzajem działalności są roboty związane z budową obiektów inżynierii lądowej i wodnej o 7,0%, a także w podmiotach wykonujących głównie roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków o 7,8%. Wzrost w porównaniu z wrześniem ub. roku odnotowano w przypadku robót w jednostkach zajmujących się głównie robotami budowlanymi specjalistycznymi o 4,1%. W okresie styczeń-wrzesień br. produkcja budowlano-montażowa była o 15,6% niższa niż w analogicznym okresie ub. roku.

Komentarz Zarządu

W ocenie Zarządu w dalszym ciągu warunki realizacji zadań inwestycyjnych na rynku krajowym cechuje wysoki poziom ryzyka z uwagi na skumulowany wpływ następujących czynników:

- Występowania silnej presji konkurencyjnej, która prowadzi do zmniejszenia marż realizowanych na rynku krajowym,
- Przedłużania terminów zamknięcia zadań inwestycyjnych, na skutek czynników będących poza kontrolą Zarządu Spółki,
- 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 (działalność usługowa, handlowa i produkcyjna).

Z uwagi na istotne pogorszenie warunków realizacji kontraktów na rynku krajowym Zarząd podjął działania na rzecz rozwoju działalności Spółki na rynkach zagranicznych.

W trzecim kwartale br. Spółka osiągnęła sprzedaż na poziomie 5.832 tys. zł, w tym 332 tys. z robót na rynku krajowym oraz 5.500 tys. z tytułu sprzedaży eksportowej. W strukturze przychodów ze sprzedaży za III kwartał br. widoczna jest bardzo silna reorientacja aktywności na rynki zagraniczne w sytuacji pogorszenia warunków realizacji zadań na rynku krajowym. W ocenie Zarządu udział przychodów ze sprzedaży na rynki zagraniczne może wzrastać w kolejnych kwartałach, przy czym w związku z odbiorem i fakturowaniem większego zadania inwestycyjnego oczekujemy w czwartym kwartale większych wpływów w ujęciu nominalnym.

Po trzech kwartałach w pozycji przychodów ze sprzedaży Spółka odnotowała dynamiczny wzrost przychodów z rynków zagranicznych (25,51% r/r) oraz gwałtowny spadek przychodów z rynku krajowego co wynika z zaostrzonej selekcji kontraktów realizowanych na rynku wewnętrznym.

Na rynkach zagranicznych sprzedaż jest realizowana w euro a główną pozycją przychodów jest sprzedaż drzwi aluminiowych. 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.

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

	III kwartał 2013 r. okres od 01.07.2013 r. do 30.09.2013 r. w zł	Udział	III kwartał 2012 r. okres od 01.07.2012 r. do 30.09.2012 r. w zł	Udział
Rynek krajowy	332 303	5,70%	4 624 865	63,11%
Rynki zagraniczne	5 500 268	94,30%	2 703 538	36,89%
Razem	5 832 571	100,00%	7 328 403	100,00%

Tab. 2 Struktura przychodów ze sprzedaży po III kwartałach 2013 r. w podziale na rynki

	III kwartały 2013 r. okres od 01.01.2013 r. do 30.09.2013 r. w zł	Udział	III kwartały 2012 r. okres od 01.01.2012 r. do 30.09.2012 r. w zł	Udział
Rynek krajowy	2 235 254	5,70%	11 134 428	52,53%
Rynki zagraniczne	12 873 895	94,30%	10 257 306	47,47%
Razem	15 109 149	100,00%	21 605 734	100,00%

Po trzecim kwartale br. roku największy udział w przychodach ze sprzedaży posiadał segment drzwi aluminiowych (54,62%), następnie segment architektonicznych systemów fasadowych (38,66%) podczas gdy pozostałe segmenty powiązane z systemami fasadowymi (aluminiowe przeszklone elementy p.poż, żaluzje i okładziny oraz inne) odpowiadały za 6,73% przychodów tego okresu. Zgodnie z informacjami przekazanymi w raporcie okresowym za II kwartał br. w III kwartale Spółka osiągnęła istotne przychody na rynkach zagranicznych z tytułu realizacji kontraktów w segmencie architektonicznych systemów fasadowych (produkcja wraz z montażem).

W dalszym ciągu Spółka obserwuje ożywienie popytu na rynkach zagranicznych, które powinno znaleźć odzwierciedlenie w wynikach segmentu drzwi aluminiowych oraz architektonicznych systemów fasadowych w kolejnych kwartałach.

Tab. 3 Struktura przychodów ze sprzedaży w III kwartale 2013r. w podziale na główne grupy produktowe

	III kwartał 2013 r. okres od 01.07.2013 r. do 30.06.2013 r. w zł	Udział	III kwartał 2012 r. okres od 01.07.2012 r. do 30.09.2012 r. w zł	Udział
Drzwi aluminiowe	2 813 154	48,23%	2 962 756	40,43%
Architektoniczne systemy fasadowe	2 789 471	47,83%	3 488 171	47,60%
Aluminiowe przeszklone elementy przeciwpożarowe	98 034	1,68%	111 686	1,52%
Żaluzje i okładziny aluminiowe	123 487	2,12%	745 500	10,17%
Inne	8 425	0,14%	20 291	0,28%
Razem	5 832 571	100,00%	7 328 404	100,00%

Tab. 4 Struktura przychodów ze sprzedaży po III kwartałach 2013r. w podziale na główne grupy produktowe

	III kwartały 2013 r. okres od 01.01.2013 r. do 30.09.2013 r. w zł	Udział	III kwartały 2012 r. okres od 01.01.2012 r. do 30.09.2012 r. w zł	Udział
Drzwi aluminiowe	8 252 077	54,62%	10 667 598	49,37%
Architektoniczne systemy fasadowe	5 840 822	38,66%	7 349 891	34,02%
Aluminiowe przeszklone elementy przeciwpożarowe	263 008	1,74%	278 000	1,29%
Żaluzje i okładziny aluminiowe	741 451	4,91%	3 256 789	15,07%
Inne	11 791	0,08%	53 456	0,25%
Razem	15 109 149	100,00%	21 605 734	100,00%

Aktywa trwałe

W III kwartale 2013 r. w pozycji aktywów trwałych nie odnotowano istotnych zmian w stosunku do stanu na dzień 30.06.2013 r.

Aktywa obrotowe

Na zmianę wartości aktywów obrotowych na dzień 30.09.2013 r. w stosunku do stanu na dzień 30.06.2013 r. wpływ miały przede wszystkim:

- wzrost poziomu zapasów o 230 tys. zł z poziomu 5.522 tys. zł na dzień 30.06.2013 r. do 5.752 tys. zł na dzień 30.09.2013 r., wynikający głównie ze zwiększenia stanu materiałów,
- zwiększenie salda należności krótkoterminowych o 700 tys. zł z poziomu 3.407 tys. zł na dzień 30.06.2013 r. do 4.107 tys. zł na dzień 30.09.2013 r., wynikające głównie fakturowania prac realizowanych na rynkach zagranicznych.

Według stanu na 30 września 2013 r. wartość półproduktów i robót w toku wyniosła 2.872 tys. zł a wartość środków pieniężnych w kasie i na rachunkach 670 tys. zł.

Pasywa

Po stronie pasywów istotne zmiany dotyczyły:

- Wzrostu kapitału własnego o 107 tys. z do 9.448 tys. zł na dzień 30.09.2013 r., wynikającego z zysku wypracowanego w III kwartale br.
- Zmniejszenia salda zobowiązań długoterminowych o 61 tys. zł w wyniku obsługi zobowiązań oprocentowanych (kredyt bankowy oraz leasingi).
- Zwiększenia salda zobowiązań krótkoterminowych o 272 tys. zł w wyniku zwiększenia salda kredytu obrotowego (wzrost o 493 tys. zł) oraz zmniejszenia wartości długoterminowych leasingów i zobowiązań handlowych.

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

- W trzecim kwartale br. Spółka realizowała głównie kontrakty w segmencie drzwi aluminiowych oraz architektonicznych systemów fasadowych, głównie na rynkach zagranicznych.
- W analizowanym okresie Spółka zrealizowała prace związane z produkcją i montażem zewnętrznej i wewnętrznej ślusarki aluminiowej w Niemczech.
- Zarząd kontynuował działania związane z rozwojem działalności eksportowej, w tym produkcji i montażu architektonicznych systemów fasadowych oraz produkcji drzwi aluminiowych w Wielkiej Brytanii.

8. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta

Na umowę o pracę: 67,68 etatów, w tym niepełnosprawni 7 etatów.

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

Nie wystąpiły.

10. 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 po-

szczególnych 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.

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

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

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

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30.09.2013 r. Spółka nie wypłaciła ani nie zadeklarowała wypłacenia dywidendy.

13. 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.

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

Na dzień 30.06.2013 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.

Na dzień 30.09.2013 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.

- 15. 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.

- 16. 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 9 miesięcy do 30 września 2013 roku nie wystąpiły zmiany w strukturze ALKAL S.A.

- 17. 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.

- 18. 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 III 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.

W dniu 30 października 2013 r. Zarząd Spółki otrzymał od spółki INVESTcon GROUP S.A. zawiadomienie na podstawie art. 69 ustawy o ofercie publicznej o zmniejszeniu udziału w liczbie głosów ogółem w spółce ALKAL S.A. poniżej progu 5 %:

Po zbyciu, INVESTcon GROUP S.A. posiada 276.494 akcji spółki ALKAL S.A. dających tyle samo głosów, co stanowi 4,984 % w kapitale oraz 3,663 % w głosach. Podmioty zależne INVESTcon GROUP S.A. nie posiadają akcji spółki. Nie występują osoby, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. c ustawy o ofercie publicznej.

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

Tab. 5 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.	276 494	276 494	3,66%	4,98%
Pozostali akcjonariusze	646 126	646 126	8,56%	11,65%
Razem	5 547 620	7 547 620	100,00%	100,00%

19. 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 III kwartał 2013 roku przedstawia poniższa tabela.

Tab. 6 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.

- 20. 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.

- 21. 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.

- 22. 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 9 miesięcy do 30 września 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.

- 23. 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.

- 24. 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:

- zmiany koniunktury w branży budowlanej na rynku krajowym – w szczególności w budownictwie obiektywnym,
- zmiany koniunktury w branży budowlanej na rynku zagranicznym – w szczególności w budownictwie obiektywnym,
- terminowa realizacja zadań przez podmioty uczestniczące we wcześniejszych etapach prac konstrukcyjnych,
- terminowa realizacja płatności przez inwestorów, inwestorów zastępczych oraz generalnych wykonawców,
- 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.

25. Skrócone sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy do 30 września 2013 r.

BILANS

Wyszczególnienie	30.09.2013	30.06.2013	30.09.2012
AKTYWA			
A. AKTYWA TRWAŁE	8 456 918,59	8 618 442,45	9 913 080,13
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
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	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	8 425 253,45	8 581 777,31	9 003 362,36
1. Środki trwałe	8 033 959,45	8 190 483,31	8 612 068,36
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	4 267 156,00	4 296 643,54	4 385 106,16
c) urządzenia techniczne i maszyny	1 252 776,56	1 337 044,50	1 585 170,07
d) środki transportu	610 005,86	651 868,93	731 991,47
e) inne środki trwałe	4 497,03	5 402,34	10 276,66
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	21 231,14	26 231,14	895 025,77
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek	21 231,14	26 231,14	895 025,77
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	10 434,00	14 692,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10 434,00	10 434,00	14 692,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00

Wyszczególnienie	30.09.2013	30.06.2013	30.09.2012
B. AKTYWA OBROTOWE	10 567 593,62	10 130 457,86	12 484 236,41
I. Zapasy	5 752 258,93	5 522 521,93	5 807 764,12
1. Materiały	2 872 050,17	2 626 873,17	3 420 355,62
2. Półprodukty i produkty w toku	2 872 208,76	2 887 648,76	2 387 408,50
3. Produkty gotowe	0,00	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy	8 000,00	8 000,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	4 107 059,45	3 406 880,54	5 504 614,88
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	4 107 059,45	3 406 880,54	5 504 614,88
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	4 030 809,88	3 317 827,70	5 326 038,03
- do 12 miesięcy	3 450 267,00	2 694 424,67	5 326 038,03
- powyżej 12 miesięcy	580 542,88	623 403,03	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	76 249,57	84 537,69	177 269,08
c) inne	0,00	4 515,15	1 307,77
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	671 316,51	1 161 339,15	1 144 013,99
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	671 316,51	1 161 339,15	1 144 013,99
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	671 316,51	1 161 339,15	1 144 013,99
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	670 510,56	1 161 339,15	1 144 013,99
- inne środki pieniężne	805,95	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	36 958,73	39 716,24	27 843,42
AKTYWA RAZEM:	19 024 512,21	18 748 900,31	22 397 316,54

Wyszczególnienie	30.09.2013	30.06.2013	30.09.2012
PASYWA			
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	9 448 014,61	9 340 725,72	9 973 135,95
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	9 623 159,82	9 623 159,82	8 297 385,59
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	0,00	0,00	0,00
VIII. Zysk (strata) netto roku obrotowego	-729 907,21	-837 196,10	1 120 988,36
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZ.	9 576 497,60	9 408 174,59	12 424 180,59
I. Rezerwy na zobowiązania	29 130,00	29 130,00	4 916,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	29 130,00	29 130,00	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	641 492,78	702 878,29	1 038 872,72
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	641 492,78	702 878,29	1 038 872,72
a) kredyty i pożyczki	475 023,00	519 555,00	653 151,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	166 469,78	183 323,29	385 721,72
d) inne	0,00	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	8 336 538,62	8 064 879,12	10 643 251,75
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	8 336 538,62	8 064 879,12	10 643 251,75
a) kredyty i pożyczki	3 505 187,61	3 012 656,44	2 036 316,10
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	231 093,44	272 492,55	243 784,13
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	4 208 883,70	4 373 253,96	8 050 296,12
- do 12 miesięcy	4 208 883,70	4 373 253,96	8 033 558,28
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	16 737,84
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	231 352,68	234 222,75	190 925,48
h) z tytułu wynagrodzeń	158 917,15	170 630,69	120 059,74
i) inne	1 104,04	1 622,73	1 870,18
3. Fundusze specjalne	0,00	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	569 336,20	611 287,18	737 140,12
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	569 336,20	611 287,18	737 140,12
- długoterminowe	401 532,28	443 483,26	569 336,20
- krótkoterminowe	167 803,92	167 803,92	167 803,92
PASYWA RAZEM:	19 024 512,21	18 748 900,31	22 397 316,54

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT PORÓWNAWCZY)

Wyszczególnienie	IIIQ 2013	IIIQ 2012	Narastająco I-IIIQ 2013	Narastająco I-IIIQ 2012
A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,	5 832 571,97	7 328 403,23	15 109 149,64	21 605 734,09
<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	5 839 587,07	6 612 618,59	15 276 365,36	20 589 785,46
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	-15 440,00	700 000,00	-179 006,00	967 000,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	8 424,90	15 784,64	11 790,28	48 948,63
B. Koszty działalności operacyjnej	5 604 125,88	6 988 288,33	15 734 632,91	20 163 262,62
I. Amortyzacja	162 645,81	143 557,96	492 143,57	421 499,02
II. Zużycie materiałów i energii	3 175 501,48	4 597 227,30	9 921 048,99	14 235 504,53
III. Usługi obce	1 232 738,19	1 612 211,82	2 815 205,69	3 609 717,24
IV. Podatki i opłaty, w tym:	21 153,57	21 256,99	51 640,93	39 502,36
<i>- podatek akcyzowy</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	670 642,46	446 964,45	1 711 958,48	1 351 252,05
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	113 567,98	86 821,74	332 808,62	297 016,87
VII. Podróże służbowe	214 300,78	59 760,40	366 576,07	145 032,49
VIII. Pozostałe koszty rodzajowe	13 575,61	20 487,67	43 250,56	63 738,06
IX. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Wynik ze sprzedaży (A-B)	228 446,09	340 114,90	-625 483,27	1 442 471,47
D. Pozostałe przychody operacyjne	54 771,12	41 951,11	251 093,10	125 854,42
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 900,00	0,00	1 900,00	0,00
II. Dotacje	41 950,98	41 950,98	125 852,94	125 852,94
III. Inne przychody operacyjne	10 920,14	0,13	123 340,16	1,48
E. Pozostałe koszty operacyjne	5,29	0,52	57 072,62	2,63
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	5,29	0,52	57 072,62	2,63
F. Wynik z działalności operacyjnej (C+D-E)	283 211,92	382 065,49	-431 462,79	1 568 323,26
G. Przychody finansowe	0,22	5,82	0,26	2 794,26
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>- od jednostek powiązanych</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	0,22	5,82	0,26	2 794,26
<i>- od jednostek powiązanych</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
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	147 195,25	120 830,03	269 716,68	204 564,16
I. Odsetki, w tym:	48 834,00	50 203,26	144 307,34	129 575,25
<i>- dla jednostek powiązanych</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
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	98 361,25	70 626,77	125 409,34	74 988,91
I. Wynik z działalności gospod. (F+G-H)	136 016,89	261 241,28	-701 179,21	1 366 553,36
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)	136 016,89	261 241,28	-701 179,21	1 366 553,36
L. Podatek dochodowy	28 728,00	52 279,00	28 728,00	245 565,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N. Wynik netto (K-L-M)	107 288,89	208 962,28	-729 907,21	1 120 988,36

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)

Wyszczególnienie	IIIQ 2013	IIIQ 2012	Narastająco I-IIIQ 2013	Narastająco I-IIIQ 2012
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	107 288,89	208 962,28	-729 907,21	1 120 988,36
II. Korekty razem	-875 645,06	-852 156,38	67 758,82	-1 444 376,83
1. Amortyzacja	162 645,81	143 557,96	492 143,57	421 499,02
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	105 291,07	49 422,12	263 503,37	128 164,39
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	-229 737,00	-1 138 716,45	1 258 477,16	-2 290 110,24
7. Zmiana stanu należności	-695 178,91	164 780,25	704 770,38	-1 989 468,08
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-179 472,56	-14 029,60	-2 509 458,82	2 397 282,18
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-39 193,47	-57 170,66	-141 676,84	-111 744,10
10. Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)	-768 356,17	-643 194,10	-662 148,39	-323 388,47
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	6 121,95	423 338,01	27 802,74	615 375,98
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	6 121,95	423 338,01	27 802,74	615 375,98
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)	-6 121,95	-423 338,01	-27 802,74	-615 375,98
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Wpływy	880 367,35	880 367,35	2 375 302,19	1 482 439,61
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	880 367,35	880 367,35	2 375 302,19	1 482 439,61
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	595 911,87	328 062,07	1 533 558,78	642 200,84
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	432 368,18	212 228,08	1 095 907,84	378 908,90
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	58 252,62	66 411,87	174 147,57	135 127,55
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Odsetki	105 291,07	49 422,12	263 503,37	128 164,39
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	284 455,48	926 527,55	841 743,41	840 238,77
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	-490 022,64	-140 004,56	151 792,28	-98 525,68
E. BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	-490 022,64	-140 004,56	151 792,28	-140 004,56
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	1,00	0,00	0,00	0,00
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	1 161 339,15	1 284 018,55	519 524,23	1 242 539,67
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM	671 316,51	1 144 013,99	671 316,51	1 144 013,99
- o ograniczonej możliwości dysponowania	1,00	0,00	1,00	0,00

W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

Wyszczególnienie	30.09.2013	30.06.2013	30.09.2012
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO)	10 177 921,82	10 177 921,82	8 852 147,59
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	10 177 921,82	10 177 921,82	8 852 147,59
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	8 349 777,52	8 349 777,52	5 829 299,64
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	1 325 774,23	1 325 774,23	2 468 085,95
a) zwiększenia (z tytułu)	1 325 774,23	1 325 774,23	2 468 085,95
- 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	1 325 774,23	1 325 774,23	2 468 085,95
b) zmniejszenia (z tytułu)	-52 391,93	-52 391,93	0,00
- pokrycia straty	-52 391,93	-52 391,93	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	9 623 159,82	9 623 159,82	8 297 385,59
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	1 325 774,23	1 325 774,23	2 468 085,95
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 325 774,23	1 325 774,23	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	1 325 774,23	1 325 774,23	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)	-1 325 774,23	-1 325 774,23	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych - na kapitał zapasowy	-1 325 774,23	-1 325 774,23	-2 468 085,95
7.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-52 391,93	-52 391,93	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	-52 391,93	-52 391,93	0,00
7.7. Zmiany straty z lat ubiegłych	52 391,93	52 391,93	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	52 391,93	52 391,93	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	52 391,93	52 391,93	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	0,00	0,00	0,00
8. Wynik netto	-729 907,21	-837 196,10	1 120 988,36
a) zysk netto	0,00	0,00	1 120 988,36
b) strata netto	-729 907,21	-837 196,10	0,00
c) odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	9 448 014,61	9 340 725,72	9 973 135,95
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	9 448 014,61	9 340 725,72	9 973 135,95

Opatówek, 14.11.2013 r.

Radosław Lipiec – Prezes Zarządu ALKAL S.A.

Przemysław Mikusiński – Wiceprezes Zarządu ALKAL S.A.