

RAPORT OKRESOWY ZA II KWARTAŁ 2016



Indeks do raportu okresowego
za II kwartał 2016 r.,
za okres od 01.04.2016 r. do 30.06.2016 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.....	11
6.	Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.....	11
7.	Informacja Zarządu na temat aktywności jaką w okresie objętym raportem Emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności.....	14
8.	Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta	15
9.	Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.....	15
10.	Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie	15
11.	Informację dotyczącą emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.....	16
12.	Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.....	16
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	16
14.	Informację dotyczącą zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.....	16
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.....	16
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	17
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.....	17
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	17
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.....	18

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..... 18
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 18
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 19
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..... 19
24. Wskazanie czynników, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte przez nią wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału 20
25. Skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy do 30 czerwca 2016 r. 21

1. Przedmiot działalności oraz model biznesowy Spółki

Branża	Od szesnastu lat Spółka 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 sprzedaż eksportowa bez usługi montażu. W segmentach FSA, APP oraz ZOA produkcja i montaż realizowana jest na rynku krajowym oraz rynkach zagranicznych. Rozliczenia kontraktów eksportowych prowadzone są 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. w tych segmentach 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, głównie generalnych wykonawców oraz inwestorów lub inwestorów zastępczych. Zapraszamy do odwiedzenia strony www.alkal.pl oraz sekcji „OBIEKTY REFERENCYJNE”

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	Spółka oferując produkty i usługi montażowe 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 wahań 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 zakończonych usług wykonywanej na podstawie długoterwałych 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 II kwartał 2016 roku nie podlegał badaniu, ani przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe obejmujące okres od 1 stycznia 2016 r. do 30 czerwca 2016 r. oraz dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2015 r. do 30 czerwca 2015 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	II kwartał 2016 za okres od 01.04.2016 do 30.06.2016 w zł	II kwartał 2015 za okres od 01.04.2015 do 30.06.2015 w zł	II kwartał 2016 za okres od 01.04.2016 do 30.06.2016 w EUR	II kwartał 2015 za okres od 01.04.2015 do 30.06.2015 w EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	7 455 207,46	9 279 891,91	1 692 403,7	2 244 700,68
Zysk (strata) ze sprzedaży	388 733,21	-549 603,90	88 246,2	-132 942,95
Amortyzacja	375 135,41	183 457,82	85 159,3	44 376,37
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	462 030,58	-474 494,07	104 885,4	-114 774,74
Zysk (strata) brutto	150 780,35	-540 850,92	34 228,6	-130 825,71
Zysk (strata) netto	150 780,35	-578 942,92	34 228,6	-140 039,73
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-682 183,70	-2 176 758,55	-154 862,3	-526 533,22
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-500,00	-7 545,26	-113,5	-1 825,11
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	799 768,78	1 667 305,17	181 555,2	403 302,22
Przepływy pieniężne netto, razem	117 085,08	-516 998,64	26 579,4	-125 056,11

Wybrane dane finansowe	I- II kwartał 2016 za okres od 01.01.2016 do 30.06.2016 w zł	I- II kwartał 2015 za okres od 01.01.2015 do 30.06.2015 w zł	I- II kwartał 2016 za okres od 01.01.2016 do 30.06.2016 w EUR	I- II kwartał 2015 za okres od 01.01.2015 do 30.06.2015 w EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	10 557 424,33	15 591 251,54	2 410 095,7	3 757 954,35
Zysk (strata) ze sprzedaży	573 416,93	-265 381,92	130 902,2	-63 964,92

Amortyzacja	564 260,27	371 704,53	128 811,8	89 591,82
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	688 762,51	-195 709,58	157 233,8	-47 171,82
Zysk (strata) brutto	221 885,60	-333 092,85	50 653,0	-80 285,26
Zysk (strata) netto	221 885,60	-371 184,85	50 653,0	-89 466,57
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-75 988,05	-1 463 490,99	-17 346,9	-352 744,76
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-500,00	-94 168,44	-114,1	-22 697,39
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	215 919,69	1 542 084,67	49 291,1	371 688,17
Przepływy pieniężne netto, razem	139 431,64	-15 574,76	31 830,1	-3 753,98

Obliczenie wartości księgowej na akcję

	Stan na 30.06.2016	Stan na 31.03.2016	Stan na 31.12.2015	Stan na 30.06.2015
Wartość księgowa	8 893 200,57	8 813 525,47	8 742 420,22	10 220 740,69
Liczba akcji	5 647 620	5 647 620	5 647 620	5 647 620
Wartość księgowa na jedną akcję	1,57	1,56	1,92	1,81

Obliczenie zysku (straty) na jedną akcję zwykłą

	I-II kwartał 2015 r. narastająco za okres od 01.01.2016 r. do 30.06.2016 r.	I-II kwartał 2015 r. narastająco za okres od 01.01.2015 r. do 30.06.2015 r.
Zysk/(strata) za I kwartał	221 885,60	-371 184,84
Średnioważona liczba akcji zwykłych	5 647 620	5 647 620
Zysk/(strata) za I kwartał na jedną akcję zwykłą	0,04	-0,07

Wybrane dane finansowe	Stan na 30.06.2016 w zł	Stan na 30.06.2015 w zł	Stan na 30.06.2016 w EUR	Stan na 30.06.2015 w EUR
Kapitał własny	8 893 200,57	10 220 740,69	2 009 535,77	2 436 758,70
Kapitał zakładowy	564 762,00	564 762,00	127 615,41	134 646,67
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	13 648 619,21	15 263 189,67	3 084 085,24	3 638 944,70

Zobowiązania długoterminowe	131 398,69	376 631,75	29 691,26	89 793,95
Zobowiązania krótkoterminowe	13 328 719,44	14 548 235,58	3 011 799,67	3 468 490,27
Aktywa razem	22 541 819,78	25 483 930,36	5 093 621,01	6 075 703,40
Należności długoterminowe	0	8 066,60	0,00	1 923,18
Należności krótkoterminowe	9 124 454,60	9 234 870,32	2 061 790,67	2 201 714,27
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	123 469,47	737 982,10	27 899,55	175 944,62

Wybrane dane finansowe zostały przeliczone na euro według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu obowiązującego na dzień 30 czerwca 2016 roku – 4,4255 złotych/euro,
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku (II kwartał 2016 r.) – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca – 4,4051 złotych/euro,
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku (I-II kwartał 2016 r.) – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca – 4,3805 złotych/euro,
- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu obowiązującego na dzień 30 czerwca 2015 roku – 4,1944 złotych/euro
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 roku (II kwartał 2015 r.) – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca – 4,1194 złotych/euro,
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 roku (I-II kwartał 2015 r.) – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca – 4,1341 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 kwietniu 2016 r. produkcja budowlano-montażowa była niższa o 14,8% niż przed rokiem (kiedy notowano wzrost o 8,5%), a w porównaniu z marcem br. wyższa o 10,0%. Po wyeliminowaniu wpływu czynników o charakterze sezonowym produkcja budowlano-montażowa ukształtowała się na poziomie niższym o 15,3% niż w analogicznym miesiącu ub. roku i o 0,6% w porównaniu z marcem br. W stosunku do kwietnia ub. roku spadek produkcji odnotowano we wszystkich działach budownictwa, przy czym w jednostkach specjalizujących się we wznoszeniu obiektów inżynierii lądowej i wodnej - o 31,5%, w jednostkach zajmujących się głównie robotami budowlanymi specjalistycznymi - o 4,8%, a w podmiotach, których podstawowym rodzajem działalności jest wznoszenie budynków - o 3,3%. W porównaniu z marcem br. wzrost produkcji wystąpił we wszystkich działach budownictwa: w jednostkach, których podstawowym rodzajem działalności są roboty związane z budową obiektów inżynierii lądowej i wodnej - o 18,8%, w przedsiębiorstwach realizujących roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków - o 7,5%, a wykonujących głównie roboty budowlane specjalistyczne - o 4,6%.
- W maju 2016 r. produkcja budowlano-montażowa była wyższa o 7,9%. Po wyeliminowaniu wpływu czynników o charakterze sezonowym produkcja budowlano-montażowa ukształtowała się na poziomie niższym o 12,7% niż w analogicznym miesiącu ub. roku i o 1,6% w porównaniu z kwietniem br. W stosunku do maja ub. roku spadek produkcji odnotowano we wszystkich działach budownictwa, przy czym w jednostkach zajmujących się głównie robotami budowlanymi specjalistycznymi - o 16,5%, w jednostkach specjalizujących się we wznoszeniu obiektów inżynierii lądowej i wodnej - o 15,1%, a w podmiotach, których podstawowym rodzajem działalności jest wznoszenie budynków - o 9,8%. W porównaniu z kwietniem br. wzrost produkcji wystąpił w jednostkach, których podstawowym rodzajem działalności są roboty związane z budową obiektów inżynierii lądowej i wodnej - o 23,5% oraz w przedsiębiorstwach wykonujących głównie roboty budowlane specjalistyczne - o 5,1%, spadek natomiast w firmach realizujących roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków - o 2,6%.
- W czerwcu 2016 r. produkcja budowlano-montażowa była niższa o 13,0% niż przed rokiem, a w porównaniu z majem br. wyższa o 13,4%. Po wyeliminowaniu wpływu czynników o charakterze sezonowym produkcja budowlano-montażowa ukształtowała się na poziomie niższym o 13,0% niż w analogicznym miesiącu ub. roku i o 3,7% w porównaniu z majem br. W stosunku do czerwca ub. roku spadek produkcji odnotowano we wszystkich działach budownictwa, przy czym w jednostkach specjalizujących się we wznoszeniu obiektów inżynierii lądowej i wodnej - o 17,9%, w jednostkach zajmujących się głównie robotami budowlanymi specjalistycznymi - o 11,0%, a w podmiotach, których podstawowym rodzajem działalności jest wznoszenie budynków - o 9,1%. W porównaniu z majem br. wzrost produkcji wystąpił we wszystkich działach budownictwa: w jednostkach, których podstawowym rodzajem działalności są roboty związane z budową obiektów inżynierii lądowej i wodnej - o 14,7%, w przedsiębiorstwach realizujących roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków - o 13,5%, a wykonujących głównie roboty budowlane specjalistyczne - o 11,5%.

Komentarz Zarządu

W drugim kwartale 2016 roku Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 7.455 tys. zł, w tym 1.860 tys. z robót na rynku krajowym oraz 5.594 tys. zł z tytułu sprzedaży eksportowej.

Tab. 1 Struktura przychodów ze sprzedaży w II kwartale 2016 r. w podziale na rynki

	II kwartał 2016 r. okres od 01.04.2016 r. do 30.06.2016 r. w zł	Udział	II kwartał 2015 r. okres od 01.04.2015 r. do 30.06.2015 r. w zł	Udział
Rynek krajowy	1 860 846	24,96%	3 439 098	37,06%
Rynki zagraniczne	5 594 361	75,04%	5 840 794	62,94%
Razem	7 455 207	100,00%	9 279 892	100,00%

W pierwszym półroczu 2016 roku Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 10.587 tys. zł, w tym 2.708 tys. z robót na rynku krajowym oraz 7.879 tys. zł z tytułu sprzedaży eksportowej.

Tab. 2 Struktura przychodów ze sprzedaży w pierwszym półroczu 2016 r. w podziale na rynki

	I-II kwartał 2016 r. okres od 01.01.2016 r. do 30.06.2016 r. w zł	Udział	I-II kwartał 2015 r. okres od 01.01.2015 r. do 30.06.2015 r. w zł	Udział
Rynek krajowy	2 708 141	25,57%	4 145 937	26,59%
Rynki zagraniczne	7 879 844	74,43%	11 445 315	73,41%
Razem	10 587 985	100,00%	15 591 252	100,00%

W drugim kwartale 2016 r. roku największy udział w przychodach ze sprzedaży posiadał segment drzwi aluminiowych (74,77%), następnie segment architektonicznych systemów fasadowych (24,96%) . Segment żaluzji i okładzin aluminiowych odpowiadał za 0,27% przychodów tego okresu.

Tab. 3 Struktura przychodów ze sprzedaży w II kwartale 2016 r. w podziale na główne grupy produktowe

	II kwartał 2016 r. okres od 01.04.2016 r. do 30.06.2016 r. w zł	Udział	II kwartał 2015 r. okres od 01.04.2015 r. do 30.06.2015 r. w zł	Udział
Drzwi aluminiowe	5 574 549	74,77%	2 039 366	21,98%
Architektoniczne systemy fasadowe	1 860 846	24,96%	6 328 629	68,20%
Aluminiowe przeszklone elementy przeciwpożarowe	0	0%	156 897	1,69%
Żaluzje i okładziny aluminiowe	19 812	0,27%	755 000	8,14%
Inne	0	0	0	0,00%
Razem	7 455 207	100,00%	9 279 892	100,00%

Aktywa trwałe

W I kwartale 2016 r. w pozycji aktywów trwałych odnotowano spadek w stosunku do stanu na dzień 31.03.2016 r z poziomu 7.844 tys. zł do 7.659 tys. Zł.

Aktywa obrotowe

Na zmianę wartości aktywów obrotowych na dzień 30.03.2016 r. w stosunku do stanu na dzień 31.03.2016 r. wpływ miały przede wszystkim:

- zwiększenie salda krótkoterminowych należności handlowych o 1.622 tys. zł z poziomu 5.700 tys. zł do 7.322 tys. zł
- zwiększenie poziomu środków pieniężnych o 95 tys. zł, do 123 tys. zł.

Pasywa

Na zmianę wartości pasywów na dzień 30.06.2016 r. w stosunku do stanu na dzień 31.03.2016 r. wpływ miały przede wszystkim:

- zwiększenie salda krótkoterminowych kredytów i pożyczek o 1.666 tys. zł z poziomu 4.967 tys. zł do 6.634 tys. zł
- zmniejszenie poziomu krótkoterminowych zobowiązań handlowych o 264 tys. zł z poziomu 6.208 tys. zł do 5.944 tys. zł.

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

- Zarząd kontynuował działania związane z rozwojem działalności eksportowej, w tym produkcji i montażu architektonicznych systemów fasadowych oraz produkcji drzwi aluminiowych na rynkach zagranicznych.
- Równolegle realizowany jest proces oceny i ofertowania na wybrane zadania inwestycyjne na rynku krajowym.

- Zgodnie z treścią raportu bieżącego nr 10/2016 z dnia 10 maja 2016 r., Zarząd Spółki przekazał informację o zawarciu z podmiotem działającym na rynku inwestycji budowlanych umowy na wykonanie prac związanych z produkcją i montażem okien i drzwi aluminiowych, fasad aluminiowo-szklanych oraz okładzin z płyt kompozytowych.

Wynagrodzenie za realizację prac objętych umową określono na 5.516.550,00 zł brutto.

Termin zakończenia realizacji prac określono na 14.11.2016 r.

- Zgodnie z treścią raportu bieżącego nr 10/2016 z dnia 10 maja 2016 r., Zarząd Spółki przekazał informację o zawarciu z mBank S.A. umowy o kredyt obrotowy z przeznaczeniem na prefinansowanie realizowanego przez Spółkę kontraktu. W ramach ww. umowy Bank udzielił Spółce kredytu na kwotę 2,65 mln zł na okres do dnia 28.02.2017 r.

Warunki finansowe, na których Spółka będzie korzystać z przyznanego kredytu nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego rodzaju umów.

Zabezpieczeniem prawnym spłaty kredytu jest weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową oraz cesja należności Spółki z realizowanego kontraktu.

8. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta

Na umowę o pracę: 51 etatów, w tym niepełnosprawni 4 etaty.

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 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.

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

Nie wystąpiły.

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

W okresie ostatnich trzech miesięcy zakończonym 30.06.2016 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 30.06.2016 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 trzech miesięcy do 30.06.2016 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 2016 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 II kwartał 2016 r. zarejestrowany kapitał zakładowy Emitenta wynosi 564.762 zł (pięćset sześćdziesiąt cztery tysiące siedemset sześćdziesiąt dwa złote) i dzieli się na 5.647.620 akcji, którym odpowiada 7.647.620 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. 4 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 (%)
Przemysław Mikusiński	2 315 545	3 315 545	41,00%	43,35%
Radosław Lipiec	2 315 000	3 315 000	40,99%	43,35%
Pozostali akcjonariusze	1 017 075	1 017 075	18,01%	13,30%
Razem	5 647 620	7 647 620	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 II kwartał 2016 roku przedstawia poniższa tabela.

Tab. 5 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 (%)
Przemysław Mikusiński	2 315 545	3 315 545	41,00%	43,35%
Radosław Lipiec	2 315 000	3 315 000	40,99%	43,35%

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 ostatnich trzech miesięcy do 30.06.2016 r. Spółka 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.

- 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 dniu 2 czerwca 2016 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie zgody na nabycie akcji własnych w trybie art.362 §1 pkt 8 Kodeksu spółek handlowych oraz art.362 §1 pkt 5

Kodeksu spółek handlowych. Pełna treść uchwały została przekazana raportem bieżącym nr 13/2016 w dniu 3 czerwca 2016 r.

24. Wskazanie czynników, które w ocenie Spółki 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 obiektowym,
- 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.

25. Skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy do 30 czerwca 2016 r.

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.03.2016	30.06.2016
AKTYWA			
A. AKTYWA TRWAŁE	8 033 948,61	7 844 823,75	7 659 313,20
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	7 667 035,61	7 477 910,75	7 292 400,20
1. Środki trwałe	7 667 035,61	7 477 910,75	7 291 900,20
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	4 491 589,07	4 458 949,25	4 426 309,43
c) urządzenia techniczne i maszyny	662 508,35	572 003,89	481 542,73
d) środki transportu	613 414,19	547 433,61	484 524,04
e) inne środki trwałe	0,00	0,00	0,00
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00	500,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00
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	366 913,00	366 913,00	366 913,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	366 913,00	366 913,00	366 913,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00

Wyszczególnienie	30.06.2015	31.03.2016	30.06.2016
B. AKTYWA OBROTOWE	17 406 243,32	13 136 335,44	14 882 506,58
I. Zapasy	7 379 668,96	5 574 848,63	5 586 492,36
1. Materiały	3 914 194,82	3 587 539,72	3 575 193,72
2. Półprodukty i produkty w toku	3 439 702,19	1 971 086,11	1 960 189,11
3. Produkty gotowe		0,00	0,00
4. Towary		0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy	25 771,95	16 222,80	51 109,53
II. Należności krótkoterminowe	9 234 870,32	7 527 322,47	9 124 454,60
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	9 234 870,32	7 527 322,47	9 124 454,60
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	8 832 081,15	5 700 486,10	7 322 054,84
- do 12 miesięcy	7 322 089,85	4 816 639,08	6 438 207,82
- powyżej 12 miesięcy	1 509 991,30	883 847,02	883 847,02
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	394 134,42	85 122,45	48 977,76
c) inne	8 654,75	1 741 713,92	1 753 422,00
d) dochodzone na drodze sądowej		0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	737 982,10	28 730,95	123 469,47
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	737 982,10	28 730,95	123 469,47
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	737 982,10	28 730,95	123 469,47
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	737 982,10	28 730,95	123 469,47
- 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	53 721,94	5 433,39	48 090,15
AKTYWA RAZEM:	25 483 930,36	20 981 159,19	22 541 819,78

Wyszczególnienie	30.06.2015	31.03.2016	30.06.2016
PASYWA			
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	10 220 740,69	8 813 525,47	8 893 200,57
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	564 762,00	564 762,00	564 762,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość uj.	0,00	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	10 027 163,54	10 027 163,54	10 027 163,54
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	-1 849 505,32	-1 849 505,32
VIII. Zysk (strata) netto roku obrotowego	-371 184,85	71 105,25	150 780,35
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wiel	0,00	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZ.	15 263 189,67	12 167 633,72	13 648 619,21
I. Rezerwy na zobowiązania	62 643,00	66 642,00	66 642,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	62 643,00	66 642,00	66 642,00
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	376 631,75	197 724,93	131 398,69
1. Wobec jednostek powiązanych		0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	376 631,75	197 724,93	131 398,69
a) kredyty i pożyczki	163 299,00	29 688,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	213 332,75	168 036,93	131 398,69
d) inne	0,00	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	14 548 235,58	11 753 440,39	13 328 719,44
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	14 548 235,58	11 753 440,39	13 328 719,44
a) kredyty i pożyczki	5 107 934,53	4 967 772,72	6 634 235,71
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	262 856,41	215 884,24	201 650,25
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	8 792 361,94	6 207 847,29	5 944 288,40
- do 12 miesięcy	8 792 361,94	6 207 847,29	5 944 288,40
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
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 świad	210 501,78	199 894,30	382 271,83
h) z tytułu wynagrodzeń	174 580,92	161 923,61	166 126,93
i) inne	0,00	118,23	146,32
3. Fundusze specjalne	0,00	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	275 679,34	149 826,40	121 859,08
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	275 679,34	149 826,40	121 859,08
- długoterminowe	107 875,42	0,00	0,00
- krótkoterminowe	167 803,92	149 826,40	121 859,08
PASYWA RAZEM:	25 483 930,36	20 981 159,19	22 541 819,78

Wyszczególnienie	IIQ 2016	IIQ 2015	I-IIQ 2016	I-IIQ 2015
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,	7 455 207,46	9 279 891,91	10 587 986,29	15 591 251,54
<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	7 439 925,80	8 694 940,40	10 557 424,33	14 200 424,36
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	753,00	564 297,84	12 403,00	1 370 173,51
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	14 528,66	20 653,67	18 158,96	20 653,67
B. Koszty działalności operacyjnej	7 066 474,25	9 829 495,81	10 014 569,36	15 856 633,46
I. Amortyzacja	375 135,41	183 457,82	564 260,27	371 704,53
II. Zużycie materiałów i energii	4 609 089,31	6 737 896,31	6 223 748,25	11 339 207,67
III. Usługi obce	981 585,59	1 819 810,21	1 560 481,71	2 217 093,90
IV. Podatki i opłaty, w tym:	22 249,47	53 902,48	34 529,60	74 824,74
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	835 075,75	700 295,64	1 256 687,37	1 274 123,04
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	173 552,67	141 220,93	259 195,84	245 013,84
VII. Podróże służbowe	37 250,84	44 449,88	64 528,15	158 520,55
VIII. Pozostałe koszty rodzajowe	26 217,96	129 944,27	39 716,64	145 149,70
IX. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	6 317,25	18 518,27	11 421,53	30 995,49
C. Wynik ze sprzedaży (A-B)	388 733,21	-549 603,90	573 416,93	-265 381,92
D. Pozostałe przychody operacyjne	73 930,02	80 160,57	115 978,50	126 976,48
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	69 918,30	48 025,98	111 869,28	89 976,96
III. Inne przychody operacyjne	4 011,72	32 134,59	4 109,22	36 999,52
E. Pozostałe koszty operacyjne	632,65	5 050,74	632,92	57 304,14
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	632,65	5 050,74	632,92	57 304,14
F. Wynik z działalności operacyjnej (C+D-E)	462 030,58	-474 494,07	688 762,51	-195 709,58
G. Przychody finansowe	0,00	7 618,63	0,00	19 069,45
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	0,00	0,00	0,00	11 450,82
- od jednostek powiązanych	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	7 618,63	0,00	7 618,63
H. Koszty finansowe	311 250,23	73 975,48	466 876,91	156 452,72
I. Odsetki, w tym:	237 238,37	65 412,98	329 762,99	116 133,46
- dla jednostek powiązanych	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	74 011,86	8 562,50	137 113,92	40 319,26
I. Wynik z działalności gospod. (F+G-H)	150 780,35	-540 850,92	221 885,60	-333 092,85
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)	150 780,35	-540 850,92	221 885,60	-333 092,85
L. Podatek dochodowy	0,00	38 092,00	0,00	38 092,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenie)	0,00	0,00	0,00	0,00
N. Wynik netto (K-L-M)	150 780,35	-578 942,92	221 885,60	-371 184,85

Wyszczególnienie	IIQ 2016	IIQ 2015	I-IIQ 2016	I-IIQ 2015
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI				
I. Zysk (strata) netto	150 780,35	-578 942,92	221 885,60	-371 184,85
II. Korekty razem	-832 964,05	-1 597 815,63	-297 873,65	-1 092 306,14
1. Amortyzacja	375 135,41	183 457,82	564 260,27	371 704,53
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	237 238,37	75 327,98	323 064,08	132 959,24
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	-25 991,53	395 573,03	-40 339,33	-946 655,01
7. Zmiana stanu należności	-1 983 846,14	-4 636 469,36	-2 370 560,15	-4 712 945,67
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem	657 529,53	2 416 007,51	1 341 136,78	4 168 926,72
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-93 029,69	-31 712,61	-115 435,30	-106 295,95
10. Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)	-682 183,70	-2 176 758,55	-75 988,05	-1 463 490,99
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI		0,00	0,00	
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych	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	500,00	7 545,26	500,00	94 168,44
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych	500,00	7 545,26	500,00	94 168,44
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)	-500,00	-7 545,26	-500,00	-94 168,44
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI		0,00	0,00	
I. Wpływy	2 441 696,62	2 026 688,10	2 480 335,59	2 506 630,11
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	2 441 696,62	2 026 688,10	2 480 335,59	2 506 630,11
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	1 641 927,84	359 382,93	2 264 415,90	964 545,44
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	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	1 302 686,89	172 126,24	1 788 218,89	644 644,51
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	102 002,58	111 925,71	153 132,93	186 938,69
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Odsetki	237 238,37	75 330,98	323 064,08	132 962,24
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	799 768,78	1 667 305,17	215 919,69	1 542 084,67
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	117 085,08	-516 998,64	139 431,64	-15 574,76
E. BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	117 085,08	-516 998,64	139 431,64	-15 574,76
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	6 384,39	1 255 277,74	28 730,95	753 853,86
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM	123 469,47	738 279,10	123 469,47	738 279,10
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

	30.06.2015	31.03.2016	30.06.2016
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO)	10 591 925,54	8 742 420,22	8 813 525,47
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		0,00	0,00
b) korekty błędów podstawowych		0,00	0,00
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	10 591 925,54	8 742 420,22	8 813 525,47
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	564 762,00	564 762,00	564 762,00
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	564 762,00	564 762,00	564 762,00
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	9 377 159,34	10 027 163,54	10 027 163,54
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	650 004,20	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	650 004,20	0,00	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	650 004,20	0,00	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	10 027 163,54	10 027 163,54	10 027 163,54
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
- wpłaty na kapitał z tytułu nowej emisji	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
- pokrycie kosztów związanych z emisją	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	650 004,20	-1 849 505,32	-1 849 505,32
7.1. Zysk 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
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00
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		
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych - na kapitał zapasowy	0,00	0,00	0,00
7.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	-1 849 505,32	-1 849 505,32
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	-1 849 505,32	-1 849 505,32
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	-1 849 505,32	-1 849 505,32
7.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	650 004,20	-1 849 505,32	-1 849 505,32
8. Wynik netto	-371 184,85	71 105,25	150 780,35
a) zysk netto	0,00	71 105,25	150 780,35
b) strata netto	-371 184,85	0,00	0,00
c) odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	10 220 740,69	8 813 525,47	8 893 200,57
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	10 220 740,69	8 813 525,47	8 893 200,57

Opatówek, 16.08.2016 r.

Radosław Lipiec –Prezes Zarządu ALKAL S.A.