

RAPORT OKRESOWY ZA IV KWARTAŁ 2016r.

za okres od 01.10.2016r. do 31.12.2016r.



Opatówek, 14.02.2016 r.



1.	Przedmiot działalności oraz model biznesowy Spółki	3
2.	Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości	4
3.	Skrócone sprawozdanie finansowe	6
4.	Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń, opis najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki	18
5.	Informacja Zarządu na temat aktywności jaką w okresie objętym raportem Emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności	19
6.	Struktura zatrudnienia	19
7.	Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników finansowych	20
8.	Opis stanu realizacji działań i inwestycji oraz harmonogramu ich realizacji, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu	20
9.	Grupa kapitałowa	20
10.	Struktura akcjonariatu	20

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

Niniejszy raport okresowy ALKAL S.A. nie podlegał badaniu, ani przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.

Skrócone sprawozdanie finansowe 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.

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 przeznaczona 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 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.

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

3. Skrócone sprawozdanie finansowe

BILANS NA DZIEŃ 31.12.2016r.

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2016
AKTYWA	PLN	PLN
A. AKTYWA TRWAŁE	8 033 948,61	7 252 561,85
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	7 667 035,61	6 885 648,85
1. Środki trwałe	7 667 035,61	6 885 648,85
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	1 899 524,00	1 899 524,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	4 491 589,07	4 375 882,29
c) urządzenia techniczne i maszyny	662 508,35	300 736,01
d) środki transportu	613 414,19	309 506,55
e) inne środki trwałe	0,00	0,00
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	366 913,00	366 913,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	366 913,00	366 913,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2016
	PLN	PLN
B. AKTYWA OBROTOWE	12 732 472,44	13 546 710,70
I. Zapasy	5 560 500,83	6 266 581,46
1. Materiały	3 601 064,72	3 608 743,72
2. Półprodukty i produkty w toku	1 959 436,11	2 530 196,65
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy	0,00	127 641,09
II. Należności krótkoterminowe	7 140 608,46	6 690 470,13
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek	7 140 608,46	6 690 470,13
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	5 231 444,26	6 519 689,81
- do 12 miesięcy	4 347 597,24	5 635 842,79
- powyżej 12 miesięcy	883 847,02	883 847,02
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	176 582,33	124 916,97
c) inne	1 732 581,87	45 863,35
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	6 384,39	568 465,25
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	6 384,39	568 465,25
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	6 384,39	568 465,25
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	6 384,39	568 465,25
- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	24 978,76	21 193,86
AKTYWA RAZEM:	20 766 421,05	20 799 272,55

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2016
PASYWA	PLN	PLN
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	8 742 420,22	6 794 388,62
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	564 762,00	564 762,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	-1 854 199,20
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	10 027 163,54	5 677 658,22
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	2 500 000,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
VIII. Zysk (strata) netto roku obrotowego	-1 849 505,32	-93 832,40
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZ.	12 024 000,83	14 004 883,93
I. Rezerwy na zobowiązania	66 642,00	66 642,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	66 642,00	66 642,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowa	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowa	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	292 501,50	88 353,77
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	292 501,50	88 353,77
a) kredyty i pożyczki	74 220,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	218 281,50	88 353,77
d) inne	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	11 473 079,95	13 642 584,62
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	11 473 079,95	13 642 584,62
a) kredyty i pożyczki	5 319 003,40	5 650 978,83
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	216 770,02	137 209,72
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	5 492 280,75	7 235 564,72
- do 12 miesięcy	5 492 280,75	7 235 564,72
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	284 483,71	374 169,26
h) z tytułu wynagrodzeń	159 336,14	100 347,09
i) inne	1 205,93	144 315,00
3. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	191 777,38	207 303,54
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	191 777,38	207 303,54
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	191 777,38	207 303,54
PASYWA RAZEM:	20 766 421,05	20 799 272,55

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za okres od 01.01.2016r. do 31.12.2016 r.
Dane narastająco

Wyszczególnienie	okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	okres od 01.01.2016 do 31.12.2016
	PLN	PLN
A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,	25 174 995,77	17 554 472,77
<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	25 102 042,46	16 910 636,67
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	25 200,29	570 760,54
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	47 753,02	73 075,56
B Koszty działalności operacyjnej	26 138 187,46	17 258 295,37
I. Amortyzacja	750 171,96	730 389,53
II. Zużycie materiałów i energii	16 999 586,79	11 314 073,01
III. Usługi obce	4 928 959,49	3 029 136,52
IV. Podatki i opłaty, w tym: - podatek akcyzowy	137 660,13 <i>0,00</i>	45 301,25 <i>0,00</i>
V. Wynagrodzenia	2 378 726,45	1 619 431,95
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	422 662,18	327 300,66
VII. Podróże służbowe	419 293,35	102 317,18
VIII. Pozostałe koszty rodzajowe	58 483,35	51 504,82
IX. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	42 643,76	38 840,45
C Wynik ze sprzedaży (A-B)	-963 191,69	296 177,0
D Pozostałe przychody operacyjne	450 529,40	329 341,64
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		109 638,07
II. Dotacje	167 803,92	167 803,92
III. Inne przychody operacyjne	282 725,48	51 899,65
E Pozostałe koszty operacyjne	1 171 769,57	148 219,43
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0,00
III. Inne koszty operacyjne	1 171 769,57	148 219,43
F Wynik z działalności operacyjnej (C+D-E)	-1 684 431,86	477 299,61
G Przychody finansowe	11 450,82	0,09
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym: - od jednostek powiązanych	0,00 <i>0,00</i>	0,00 <i>0,00</i>
II. Odsetki, w tym: - od jednostek powiązanych	11 450,82 <i>0,00</i>	0,09 <i>0,00</i>
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00
H Koszty finansowe	417 609,28	571 132,10
I. Odsetki, w tym: - dla jednostek powiązanych	358 268,13 <i>0,00</i>	528 334,73 <i>0,00</i>
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV. Inne	59 341,15	42 797,37
I Wynik z działalności gospod. (F+G-H)	-2 090 590,32	-93 832,40

Wyszczególnienie	okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	okres od 01.01.2016 do 31.12.2016
	PLN	PLN
J Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I-J.II)	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
K Wynik brutto (I+/-J)	-2 090 590,32	-93 832,40
L Podatek dochodowy	-241 085,00	0,00
M Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
N Wynik netto (K-L-M)	-1 849 505,32	-93 832,40

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za okres od 01.10.2016r. do 31.12.2016 r.
Dane za IV kwartał

Wyszczególnienie	okres od 01.10.2015 do 31.12.2015	okres od 01.10.2016 do 31.12.2016
	PLN	PLN
A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,	3 490 828,35	4 413 189,41
<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	4 593 177,94	5 163 340,60
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	-1 113 473,22	- 762 542,46
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	11 123,63	12 391,27
B Koszty działalności operacyjnej	4 656 046,61	4 815 351,58
I. Amortyzacja	189 766,35	171 790,95
II. Zużycie materiałów i energii	2 314 905,15	2 918 603,77
III. Usługi obce	1 475 035,05	1 217 126,47
IV. Podatki i opłaty, w tym: - podatek akcyzowy	40 650,85 0,00	11 641,05 0,00
V. Wynagrodzenia	479 445,49	368 688,45
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	75 818,09	76 925,95
VII Podróże służbowe	419 293,35	33 166,93
VII I. Pozostałe koszty rodzajowe	-344 846,09	12 972,32
IX Wartość sprzedanych towarów i materiałów	5 978,37	4 435,69
C Wynik ze sprzedaży (A-B)	-1 165 218,26	-402 162,17
D Pozostałe przychody operacyjne	260 832,40	199 473,37
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	109 638,07
II. Dotacje	29 800,98	41 950,98
III. Inne przychody operacyjne	231 031,42	47 884,32
E Pozostałe koszty operacyjne	1 114 464,40	95 234,73
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	1 114 464,40	95 234,73
F Wynik z działalności operacyjnej (C+D-E)	-2 018 850,26	-297 923,53

Wyszczególnienie	okres od 01.10.2015 do 31.12.2015	okres od 01.10.2016 do 31.12.2016
	PLN	PLN
G Przychody finansowe	-7 618,63	0,09
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	0,00	0,09
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V. Inne	-7 618,63	0,00
H Koszty finansowe	64 053,22	39 354,46
I. Odsetki, w tym:	174 250,05	108 264,77
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV. Inne	-110 196,83	-68 910,31
I Wynik z działalności gospod. (F+G-H)	-2 090 522,11	-337 277,90
J Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I-J.II)	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
K Wynik brutto (I+/-J)	-2 090 522,11	-337 277,90
L Podatek dochodowy	-279 177,00	0,00
M Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
N Wynik netto (K-L-M)	-1 811 345,11	-337 277,90

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH za okres od 01.01.2016r. do 31.12.2016 r.
Dane narastająco

Wyszczególnienie	okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	okres od 01.01.2016 do 31.12.2016
	PLN	PLN
A PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I Zysk (strata) netto	-1 849 505,32	-93 832,40
II Korekty razem	124 545,97	1 117 919,22
1. Amortyzacja	750 171,96	730 389,53
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	260 480,29	461 420,63
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	-109 638,07
5. Zmiana stanu rezerw	3 999,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	872 513,12	-706 080,63
7. Zmiana stanu należności	-2 610 617,21	450 138,33
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 254 537,54	2 126 577,57
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-406 538,73	19 311,06
10. Inne korekty	0,00	-1 854 199,20
III Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)	-1 724 959,35	1 024 086,82
B PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I Wpływy	0,00	175 487,80
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	175 487,80
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II Wydatki	389 380,04	14 852,50
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	389 380,04	14 852,50
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-389 380,04	160 635,30
C PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		

Wyszczególnienie	okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	okres od 01.01.2016 do 31.12.2016
	PLN	PLN
I Wpływy	5 658 366,06	4 049 879,94
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	5 658 366,06	4 049 879,94
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II Wydatki	4 291 496,14	4 672 521,20
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	3 704 969,92	4 001 612,54
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	326 045,93	209 488,03
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
8. Odsetki	260 480,29	461 420,63
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 366 869,92	-622 641,26
D PRZEPIŁY WY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	-747 469,47	562 080,86
E BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym:	-747 469,47	562 080,86
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	753 853,86	6 384,39
G ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), w tym:	6 384,39	568 465,25
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH za okres od 01.10.2016r. do 31.12.2016 r.
Dane za IV kwartał

Wyszczególnienie	okres od 01.10.2015 do 31.12.2015	okres od 01.10.2016 do 31.12.2016
	PLN	PLN
A PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I Zysk (strata) netto	-1 811 345,11	-337 277,90
II Korekty razem	1 331 968,44	1 582 043,29
1. Amortyzacja	189 766,35	171 790,95
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	10 061,55	84 665,22
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	-109 638,07
5. Zmiana stanu rezerw	3 999,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	1 576 211,31	689 489,90
7. Zmiana stanu należności	997 336,68	-680 274,78
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 172 079,64	1 274 156,26
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-273 326,81	151 853,81
10. Inne korekty	0,00	0,00
III Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)	-479 376,67	1 244 765,39
B PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I Wpływy	0,00	175 487,80
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	175 487,80
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II Wydatki	295 211,60	7 880,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	295 211,60	7 880,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-295 211,60	167 607,80
C PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		

Wyszczególnienie	okres od 01.10.2015 do 31.12.2015	okres od 01.10.2016 do 31.12.2016
	PLN	PLN
I Wpływy	3 221 384,65	-397 733,75
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	3 221 384,65	-397 733,75
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II Wydatki	3 698 456,65	1 194 707,78
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	3 624 287,27	1 056 414,88
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	326 045,93	53 627,68
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-265 033,62	0,00
8. Odsetki	13 157,07	84 665,22
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-477 072,00	-1 592 441,53
D PRZEPIŁY WY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	-1 251 660,27	-180 068,34
E BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym:	-1 251 660,27	-180 068,34
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	1 258 044,66	748 533,59
G ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), w tym:	6 384,39	568 465,25
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

Treść pozycji	31.12.2015	31.12.2016
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO)	10 591 925,54	8 893 200,57
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	8 893 200,57
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	564 762,00	564 762,00
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	564 762,00	564 762,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
- z kapitału zapasowego	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	-1 854 199,20
akcje przeznaczone do umorzenia	0,00	-1 854 199,20
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	-1 854 199,20
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	9 377 159,34	7 527 163,54
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	650 004,20	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	650 004,20	0,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
- z tytułu zakupów środków trwałych (z ZFRON)	0,00	0,00
- różnica z wyceny rozchodowych śr. trwałych	0,00	0,00
- podziału zysku	650 004,20	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	1 849 505,32
- przesunięcie na kapitał rezerwowy	0,00	0,00
- pokrycie straty z 2015	0,00	1 849 505,32
- wypłata dywidendy	0,00	0,00
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	10 027 163,54	5 677 658,22
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
- przesunięcie z kapitału zapasowego na nabycie akcji własnych	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- zbycia środków trwałych	0,00	0,00
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

Treść pozycji	31.12.2015	31.12.2016
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0,00	2 500 000,00
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
- przesunięcie z kapitału zapasowego na nabycie akcji własnych	0,00	0,00
- wpłat na poczet akcji serii D	0,00	0,00
- wpłaty na kapitał z tytułu nowej emisji	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycie kosztów związanych z emisją	0,00	0,00
- nabycie akcji /rejestracja w KRS/	0,00	0,00
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0,00	2 500 000,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	650 004,20	-1 849 505,32
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	650 004,20	0,00
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
b) korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	650 004,20	0,00
7.3. Zmiany zysku z lat ubiegłych	-650 004,20	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	650 004,20	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych - na kapitał zapasowy	650 004,20	0,00
7.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	-1 849 505,32
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
b) korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
7.6. Strata lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	-1 849 505,32
7.7. Zmiany straty z lat ubiegłych	0,00	1 849 505,32
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	1 849 505,32
- pokrycie straty z kap. zapasowego	0,00	1 849 505,32
7.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
8. Wynik netto	-1 849 505,32	-93 832,40
a) zysk netto	0,00	0,00
b) strata netto	-1 849 505,32	-93 832,40
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	8 742 420,22	6 794 388,62
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	8 742 420,22	6 794 388,62

4. Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń, opis najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki

W czwartym kwartale 2016 roku Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 5.163 tys. zł, w tym 2.703 tys. zł z robót na rynku krajowym oraz 2.460 tys. zł z tytułu sprzedaży eksportowej.

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

Wyszczególnienie	IV kwartał 2015 r. [PLN]	udział	IV kwartał 2016 r. [PLN]	udział
Rynek krajowy	1 993 129	43,39 %	2 703 065	52,35%
Rynki zagraniczne	2 600 049	56,61%	2 460 276	47,65%
Razem	4 593 178	100,00%	5 163 341	100,00%

W 2016 roku Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 16.911 tys. zł, w tym 7.027 tys. z robót na rynku krajowym oraz 9.883 tys. zł z tytułu sprzedaży eksportowej. Struktura procentowa przychodów praktycznie nie uległa zmianie.

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

Wyszczególnienie	2015 r. [PLN]	udział	2016 r. [PLN]	udział
Rynek krajowy	9 810 114	39,08%	7 027 232	41,56%
Rynki zagraniczne	15 291 928	60,92%	9 883 405	58,44%
Razem	25 102 042	100,00%	16 910 637	100,00%

W czwartym kwartale 2016 r. roku największy udział w przychodach ze sprzedaży posiadał segment drzwi aluminiowych (48,66%), następnie segment architektonicznych systemów fasadowych i okien (25,61%). Dużym wzrostem w stosunku do poprzednich lat i kwartałów wykazał się segment żaluzji i okładzin aluminiowych, który odpowiadał aż za 21,69% przychodów tego okresu.

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

Wyszczególnienie	IV kwartał 2015 r. [PLN]	udział	IV kwartał 2016 r. [PLN]	udział
Drzwi aluminiowe	2 844 162	61,92%	2 512 692	48,66%

Architektoniczne systemy fasadowe i okna	1 462 316	31,84%	1 322 580	25,61%
Aluminiowe przeszklone elementy przeciwpożarowe	85 018	1,85%	208 169	4,03%
Żaluzje i okładziny aluminiowe	201 682	4,39%	1 119 900	21,69%
Razem	4 593 178	100,00%	5 163 341	100,00%

W IV kwartale 2016 r. w pozycji aktywów trwałych odnotowano spadek w stosunku do stanu na dzień 30.09.2016 r. z poziomu 8.034 tys. zł do 7.253 tys. zł.

Aktywa obrotowe w stosunku do stanu na dzień 30.09.2016r. wzrosły z poziomu 12.732 tys. zł do 13.547 tys. zł. Na dzień 31.12.2016 r. bilans zamykał się sumą 20.799.272,55 zł. Majątek został sfinansowany w 32,7% z kapitałów własnych.

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

- W dniu 20 października 2016 r. Zarząd Spółki poinformował, że Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta, które zostało zwołane na dzień 19 października 2016 roku zostało otwarte, jednak po podjęciu uchwały porządkowej w sprawie wyboru Przewodniczącego, Zgromadzenie nie mogło podjąć uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego, gdyż nie było władne do podejmowania wiążących uchwał z uwagi na brak wymaganego kworum.
- 10 listopada Zarząd Spółki poinformował o rezygnacji Pana Piotra Białowąsa z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki z dniem 9 listopada 2016 r.
- 8 grudnia 2016 r. Zarząd Spółki poinformował, iż do Spółki wpłynęła umowa na badanie sprawozdania finansowego Spółki za rok 2016 z Kancelarią Biegłego Rewidenta PROFIN K. Szewczyk, reprezentowaną przez panią Krystynę Szewczyk.
- W dniu 16 grudnia 2016r. Zarząd Spółki poinformował o zawarciu umowy z podmiotem działającym na rynku inwestycji budowlanych na wykonanie prac związanych z produkcją i montażem zewnętrznej ślusarki aluminiowej. Wynagrodzenie Spółki (Podwykonawcy) za realizację prac objętych umową określono na 1.150.000,00 EURO netto. Termin realizacji prac określono na 15.09.2017r. Zawarcie rzeczonyj umowy jest elementem realizacji strategii rozwoju działalności produkcyjnej i montażowej architektonicznych systemów fasadowych na rynkach zagranicznych. W umowie zawarto postanowienia określające wysokość kar umownych, zgodnie z którymi Podwykonawca zapłaci Wykonawcy karę umowną:
 - za niedotrzymanie terminów pośrednich – w wysokości 0,2% wartości niewykonanych robót netto za każdy dzień opóźnienia,
 - za niedotrzymanie terminu końcowego – w wysokości 0,2% wartości netto kwoty rachunku końcowego za każdy dzień opóźnienia.
 Łączna wysokość kar za niedotrzymanie terminów nie może przekroczyć 5% wartości netto kwoty rachunku końcowego. Powyższa umowa została uznana za istotną z uwagi na przekroczenie 20% wartości kapitałów własnych Spółki.
- Kontynuowano działania reorganizacyjnych w Spółce rozpoczęte w 3 kwartale 2016 roku.

6. Struktura zatrudnienia

Na koniec IV kwartału 2016 r.: na umowę o pracę 52 osoby, w tym 6 osób niepełnosprawnych.

7. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników finansowych

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych na 2016 r.

8. Opis stanu realizacji działań i inwestycji oraz harmonogramu ich realizacji, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu

Dokument informacyjny ALKAL S.A. nie zawierał informacji o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu

9. Grupa kapitałowa

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

10. Struktura akcjonariatu

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

Tab. 3 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	1 157 545	1 554 305	20,50%	20,32%
Radosław Lipiec	1 157 000	1 553 760	20,50%	20,32%
ALKAL S.A.	2 316 000	3 522 480	41,01%	46,06%
Pozostali akcjonariusze	1 017 075	1 017 075	18,01%	13,30%
Razem	5 647 620	7 647 620	100,00%	100,00%

Stan posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień publikacji raportu przedstawia poniższa tabela.

Tab. 4 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	1 157 000	1 553 760	20,50%	20,32%

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