

ALKAL S.A.

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK OBROTOWY KOŃCZĄCY SIĘ
31 GRUDNIA 2015 R.**

ALKAL S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.

SPIS TREŚCI

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	3
WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	4
BILANS	11
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	13
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	15
RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH	17
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	19

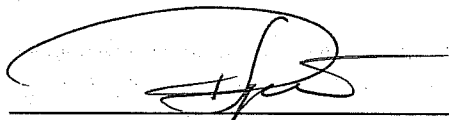
ALKAL S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zgodnie z wymogami art. 52 ust. 1 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330 z późniejszymi zmianami) Zarząd ALKAL S.A. ("Spółka") przedstawia sprawozdanie finansowe, na które składa się:

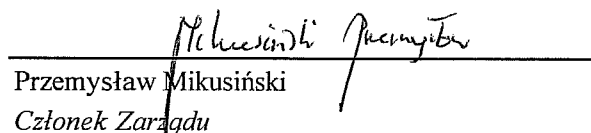
- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- 2) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 20.766.421,05 złotych;
- 3) rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. wykazujący stratę netto w kwocie 1.849.505,32 złotych;
- 4) zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. wykazujące zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę 1.849.505,32 złotych;
- 5) rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto na sumę 747.469,47 złotych;
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.



Radosław Lipiec

Prezes Zarządu

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych



Przemysław Mikusiński

Członek Zarządu

Opatówek, 28 czerwca 2016 r.

ALKAL S.A.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

1. Dane identyfikujące Spółkę

1. 1 Nazwa Spółki

ALKAL S.A.

1. 2 Siedziba Spółki

Opatówek, ul. Zdrojowa 12
62-860 Opatówek

1. 3 Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

Siedziba sądu: Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu,
IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Data: 25 Lipca 2002 r.

Numer rejestru: KRS 0000124425

1. 4 Podstawowy przedmiot i czas działalności Spółki

Przedmiotem działalności Spółki zgodnie z umową Spółki jest między innymi:

- produkcja drzwi aluminiowych
- produkcja i montaż architektonicznych systemowych elementów fasadowych
- produkcja i montaż przeszklonych elementów przeciwpożarowych

Spółka została utworzona na czas nieokreślony.

1. 5 Okres objęty sprawozdaniem finansowym

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane za okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r., natomiast dane porównawcze obejmują okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r.

1. 6 Założenie kontynuacji działalności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

Nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez Spółkę działalności.

ALKAL S.A.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

2. Znaczące zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe sporządzono stosując poniżej opisane zasady rachunkowości:

2.1 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, określonymi w ustawie o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (Dz. U. z 2013 r. poz. 330 z późniejszymi zmianami) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości stosowane były w sposób ciągły i są zgodne z zasadami rachunkowości stosowanymi w poprzednim roku obrotowym.

2.2 Przychody i koszty

Przychody i koszty są ujmowane zgodnie z zasadą memoriału, tj. w roku obrotowym, którego dotyczą, niezależnie od terminu otrzymania lub dokonania płatności.

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.

Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ujmuje się w rachunku zysków i strat, gdy Spółka przekazała nabywcy znaczące korzyści wynikające z praw własności do tych aktywów oraz przestała być trwale zaangażowana w zarządzanie przekazanymi aktywami, ani też nie sprawuje nad nimi efektywnej kontroli.

2.3 Przychody odsetkowe

Przychody odsetkowe są ujmowane przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

2.4 Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią.

2.5 Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne wycenia się w księgach według cen ich nabycia lub kosztów poniesionych na ich wytworzenie, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne a także o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

Wartości niematerialne i prawne umarza się metodą liniową przy zastosowaniu następujących stawek amortyzacyjnych:

Oprogramowanie	20 %
Inne	20 %

Poprawność stosowanych okresów i stawek amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych jest przez jednostkę weryfikowana, powodując odpowiednią korektę dokonywanych w następnych latach odpisów amortyzacyjnych.

ALKAL S.A.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

2. 6 Środki trwałe

Środki trwałe wycenia się w księgach w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia (wartość początkowa) , pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych oraz środków trwałych w budowie obejmuje ogół ich kosztów poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia do dnia przyjęcia do używania, w tym również koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe, pomniejszony o przychody z tego tytułu.

Wartość początkową środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia, polegające na przebudowie, rozbudowie, modernizacji lub rekonstrukcji, powodującego, że wartość użytkowa tego środka po zakończeniu ulepszenia przewyższa posiadaną przy przyjęciu do używania wartość użytkową.

Środki trwałe amortyzowane są metodą liniową. Rozpoczęcie amortyzacji następuje w następnym miesiącu po przyjęciu środka trwałego do używania.

Przykładowe stawki amortyzacyjne są następujące:

Budynki	2,5 %
Obiekty inżynierii lądowej i wodnej	2,5-4,5 %
Urządzenia techniczne i maszyny	7-30 %
Środki transportu	14 %

Poprawność stosowanych okresów i stawek amortyzacji środków trwałych jest przez jednostkę okresowo weryfikowana, powodując odpowiednią korektę dokonywanych w następnych latach odpisów amortyzacyjnych.

2. 7 Inwestycje

Inwestycje obejmują aktywa posiadane w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów, uzyskania z nich przychodów w formie odsetek, dywidend (udziałów w zyskach) lub innych pożytków, w tym również z transakcji handlowej, a w szczególności aktywa finansowe oraz te nieruchomości i wartości niematerialne i prawne, które nie są użytkowane przez jednostkę, lecz są posiadane w celu osiągnięcia tych korzyści.

ALKAL S.A.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

2. 8 Trwała utrata wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy ocenia się czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów. Jeśli takie dowody istnieją, ustala się szacowaną, możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje się odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową. Strata wynikająca z utraty wartości jest ujmowana w rachunku zysków i strat. W przypadku, gdy skutki uprzednio dokonanego przeszacowania aktywów ujęto jako kapitał z aktualizacji wyceny, to strata pomniejsza wysokość tego kapitału, a pozostała część straty jest odnoszona na rachunek zysków i strat.

2. 9 Zapasy

Zapasy wyceniane są według cen ich nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy.

Zapasy ujmowane są w bilansie w wartości netto, tj. pomniejszone o wartość odpisów aktualizujących. Odpisy aktualizujące ujmuje się w pozostałych kosztach operacyjnych.

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

ALKAL S.A.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

2. 10 Należności, roszczenia i zobowiązania, inne niż zaklasyfikowane jako aktywa i zobowiązania finansowe

Należności wykazuje się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, zaliczanego odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

Zobowiązania ujmuje się w księgach rachunkowych w kwocie wymagającej zapłaty.

Należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wykazuje się na dzień ich powstania według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego ogłoszonego dla danej waluty z dnia poprzedzającego ten dzień.

Na dzień bilansowy należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

2. 11 Rozliczenia międzyokresowe

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Bierno rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy

2. 12 Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy stanowią zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne.

2. 13 Podatek dochodowy

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat obejmuje część bieżącą i część odroczoną.

Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego jest naliczane zgodnie z przepisami podatkowymi. Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczona stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i na początek okresu sprawozdawczego.

Rezerwę i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnosi się na kapitał własny.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

ALKAL S.A.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego, przy uwzględnieniu przepisów podatkowych obowiązujących na dzień bilansowy.

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie są kompensowane dla potrzeb prezentacji w sprawozdaniu finansowym.

2.14 Różnice kursowe

Różnice kursowe wynikające z wyceny na dzień bilansowy aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych, z wyjątkiem inwestycji długoterminowych, oraz powstałe w związku z zapłatą należności i zobowiązań w walutach obcych, jak również przy sprzedaży walut, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach - do kosztu wytworzenia produktów lub ceny nabycia towarów, a także ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

Do wyceny pozycji bilansu wyrażonych w walutach obcych, przyjęto następujące kursy (w zł):

	Bilans	
	31.12.2015	31.12.2014
EUR	4,2615	4,2623
DKK	0,5711	0,5725

2.15 Instrumenty finansowe

2.15.1 Klasyfikacja instrumentów finansowych

Instrumenty finansowe ujmowane są oraz wyceniane zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych. Zasady wyceny i ujawniania aktywów finansowych opisane w poniższej notce nie dotyczą wyłączonych z Rozporządzenia w szczególności: udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych, praw i zobowiązań wynikających z umów leasingowych i ubezpieczeniowych, należności i zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz instrumentów finansowych wyemitowanych przez Spółkę stanowiących jej instrumenty kapitałowe.

Aktywa finansowe dzieli się na:

- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu,
- pożyczki udzielone i należności własne,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

ALKAL S.A.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

Zobowiązania finansowe dzieli się na:

- zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,
- pozostałe zobowiązania finansowe.

2. 15.2 Zasady ujmowania i wyceny instrumentów finansowych

Aktywa finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych, zaś zobowiązania finansowe w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych. Przy ustalaniu wartości godziwej na ten dzień uwzględnia się poniesione przez Spółkę koszty transakcji.

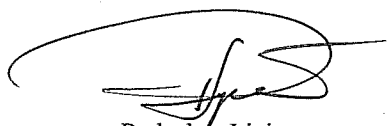
Transakcje kupna i sprzedaży instrumentów finansowych dokonane w obrocie regulowanym wprowadza się do ksiąg rachunkowych w dniu ich rozliczenia.

2. 15.3 Zobowiązania finansowe

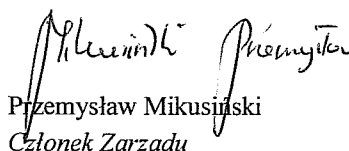
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym instrumenty pochodne, które nie zostały wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające, wykazywane są w wartości godziwej, zaś zyski i straty wynikające z ich wyceny ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Do zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się również zobowiązanie do dostarczenia pożyczonych papierów wartościowych oraz innych instrumentów finansowych, w przypadku zawarcia przez Spółkę umowy sprzedaży krótkiej.

Pozostałe zobowiązania finansowe wycenia się w skorygowanej cenie nabycia, wyliczonej przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.



Radosław Lipiec
Prezes Zarządu
Osoba, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych



Przemysław Mikusiński
Członek Zarządu

Opatówek, 28 czerwca 2016 r.

ALKAL S.A.**Bilans**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)


AKTYWA	Nota	31.12.2015	31.12.2014
Aktywa trwałe		8 033 948,61	8 156 423,13
Rzeczowe aktywa trwałe	2		
Środki trwałe		7 667 035,61	7 636 533,53
grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)		1 899 524,00	1 899 524,00
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		4 491 589,07	4 123 322,91
urządzenia techniczne i maszyny		662 508,35	833 152,51
środki transportu		613 414,19	780 247,11
inne środki trwałe		-	287,00
Środki trwałe w budowie		-	391 294,00
		<u>7 667 035,61</u>	<u>8 027 827,53</u>
Należności długoterminowe			
Od pozostałych jednostek		-	6 766,60
		-	<u>6 766,60</u>
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe			
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17.3	366 913,00	121 829,00
		<u>366 913,00</u>	<u>121 829,00</u>
Aktywa obrotowe		12 732 472,44	11 741 420,41
Zapasy	6		
Materiały		3 601 064,72	4 363 485,27
Półprodukty i produkty w toku		1 959 436,11	2 069 528,68
		<u>5 560 500,83</u>	<u>6 433 013,95</u>
Należności krótkoterminowe			
Należności od pozostałych jednostek		7 140 608,46	4 523 224,65
z tytułu dostaw i usług	7	5 231 444,26	4 111 587,05
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		176 582,33	407 221,00
inne		1 732 581,87	4 416,60
		<u>7 140 608,46</u>	<u>4 523 224,65</u>
Inwestycje krótkoterminowe			
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	8	6 384,39	753 853,86
		<u>6 384,39</u>	<u>753 853,86</u>
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9	24 978,76	31 327,95
AKTYWA RAZEM		<u>20 766 421,05</u>	<u>19 897 843,54</u>

Bilans należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

ALKAL S.A.**Bilans**

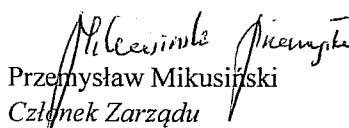
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

PASYWA	Nota	31.12.2015	31.12.2014
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	8.1	564 762,00	564 762,00
Kapitał zapasowy		10 027 163,54	9 377 159,34
(Strata)/Zysk netto		(1 849 505,32)	650 004,20
		<u>8 742 420,22</u>	<u>10 591 925,54</u>
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		12 024 000,83	9 305 918,00
Rezerwy na zobowiązania			
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17.3	66 642,00	62 643,00
		<u>66 642,00</u>	<u>62 643,00</u>
Zobowiązania długoterminowe			
Wobec pozostałych jednostek		292 501,50	461 900,12
kredyty i pożyczki	11	74 220,00	252 363,00
inne zobowiązania finansowe		218 281,50	209 537,12
		<u>292 501,50</u>	<u>461 900,12</u>
Zobowiązania krótkoterminowe			
Wobec pozostałych jednostek		11 473 079,95	8 421 793,58
kredyty i pożyczki		5 319 003,40	3 156 884,93
inne zobowiązania finansowe		216 770,02	256 093,73
z tytułu dostaw i usług	12	5 492 280,75	4 625 419,00
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń		284 483,71	248 964,39
z tytułu wynagrodzeń		159 336,14	132 795,55
inne		1 205,93	1 635,98
		<u>11 473 079,95</u>	<u>8 421 793,58</u>
Rozliczenia międzyokresowe			
Inne rozliczenia międzyokresowe		191 777,38	359 581,30
- długoterminowe	13.1	-	191 777,38
- krótkoterminowe	13.2	191 777,38	167 803,92
		<u>191 777,38</u>	<u>359 581,30</u>
PASYWA RAZEM		<u><u>20 766 421,05</u></u>	<u><u>19 897 843,54</u></u>



Radosław Lipiec
Prezes Zarządu

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych



Przemysław Mikusiński
Członek Zarządu

Opatówek, 28 czerwca 2016 r.

ALKAL S.A.**Rachunek zysków i strat**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

	Nota	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	14		
Przychody netto ze sprzedaży produktów		25 102 042,46	19 795 052,89
Zmiana stanu produktów		25 200,29	(426 258,08)
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		47 753,02	30 925,89
		<u>25 174 995,77</u>	<u>19 399 720,70</u>
Koszty działalności operacyjnej			
Amortyzacja		(750 171,96)	(694 144,46)
Zużycie materiałów i energii		(16 999 586,79)	(12 034 844,37)
Usługi obce		(4 928 959,49)	(2 866 485,74)
Podatki i opłaty		(137 660,13)	(89 338,49)
Wynagrodzenia		(2 378 726,45)	(2 084 709,96)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		(841 955,53)	(877 777,78)
Pozostałe koszty rodzajowe		(58 483,35)	(64 244,15)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		(42 643,76)	(30 925,89)
		<u>(26 138 187,46)</u>	<u>(18 742 470,84)</u>
(Strata)/Zysk ze sprzedaży		(963 191,69)	657 249,86
Pozostałe przychody operacyjne			
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			14 176,07
Dotacje		167 803,92	372 803,92
Inne przychody operacyjne		282 725,48	154 378,35
		<u>450 529,40</u>	<u>541 358,34</u>
Pozostałe koszty operacyjne			
Inne koszty operacyjne		(1 171 769,57)	(23 465,95)
		(1 171 769,57)	(23 465,95)
(Strata)/Zysk z działalności operacyjnej		(1 684 431,86)	1 175 142,25

Rachunek zysków i strat należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

ALKAL S.A.**Rachunek zysków i strat**

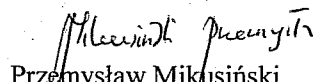
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

	Nota	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Przychody finansowe			
Odsetki	15	11 450,82	2 366,07
		<u>11 450,82</u>	<u>2 366,07</u>
Koszty finansowe			
Odsetki	16	(358 268,13)	(221 080,25)
Inne		(59 341,15)	(177 001,87)
		<u>(417 609,28)</u>	<u>(398 082,12)</u>
(Strata)/Zysk brutto		(2 090 590,32)	779 426,20
Podatek dochodowy	17	241 085,00	(129 422,00)
(Strata)/Zysk netto		<u>(1 849 505,32)</u>	<u>650 004,20</u>



Radosław Lipiec
Prezes Zarządu

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg
rachunkowych


Przemysław Mikusiński
Członek Zarządu

Opatówek, 28 czerwca 2016 r.

ALKAL S.A.**Zestawienie zmian w kapitale własnym**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

	<u>01.01.2015 - 31.12.2015</u>	<u>01.01.2014 - 31.12.2014</u>
Kapitał własny na początek okresu	10 591 925,54	9 941 921,34
Kapitał zakładowy na początek okresu	564 762,00	554 762,00
Zmiany kapitału zakładowego		
zwiększenia	-	10 000,00
- wydanie udziałów (emisja akcji)	-	10 000,00
Kapitał zakładowy na koniec okresu	<u>564 762,00</u>	<u>564 762,00</u>
Kapitał zapasowy na początek okresu	9 377 159,34	9 623 159,82
Zmiany kapitału zapasowego		
zwiększenia	650 004,20	195 000,00
- wydanie udziałów/emisja akcji powyżej wartości nominalnej	-	195 000,00
- z podziału zysku	650 004,20	-
zmniejszenia	-	(441 000,48)
- pokrycia straty	-	(441 000,48)
Kapitał zapasowy na koniec okresu	<u>10 027 163,54</u>	<u>9 377 159,34</u>
Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	-	205 000,00
Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych		
zmniejszenia	-	(205 000,00)
Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	<u>-</u>	<u>-</u>
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	650 004,20	(441 000,48)
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	650 004,20	-
zmniejszenia	(650 004,20)	-
- przeniesienie na kapitał zapasowy	(650 004,20)	-
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	<u>-</u>	<u>-</u>
Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	(441 000,48)
zmniejszenia	-	441 000,48
- pokrycie straty	-	441 000,48
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	<u>-</u>	<u>-</u>
Zysk/(Strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	<u>-</u>	<u>-</u>
Wynik netto	(1 849 505,32)	650 004,20
zysk netto	-	650 004,20
strata netto	(1 849 505,32)	-
Kapitał własny na koniec okresu	8 742 420,22	10 591 925,54

Zestawienie zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

ALKAL S.A.

Zestawienie zmian w kapitale własnym

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

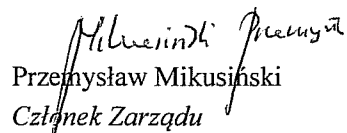
	<u>01.01.2015 - 31.12.2015</u>	<u>01.01.2014 - 31.12.2014</u>
Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	<u>8 742 420,22</u>	<u>10 591 925,54</u>



Radosław Lipiec
Prezes Zarządu

*Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg
rachunkowych*

Opatówek, 28 czerwca 2016 r.



Przemysław Mikusiński
Członek Zarządu

ALKAL S.A.**Rachunek przepływów pieniężnych**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

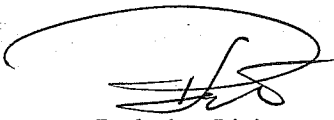
	<u>Nota</u>	<u>01.01.2015 - 31.12.2015</u>	<u>01.01.2014 - 31.12.2014</u>
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
(Strata)/Zysk netto		(1 849 505,32)	650 004,20
Korekty razem:			
Amortyzacja		750 171,96	694 144,46
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		260 480,29	312 014,16
Zysk z działalności inwestycyjnej		-	(14 176,07)
Zmiana stanu rezerw		3 999,00	21 595,00
Zmiana stanu zapasów		872 513,12	1 030 897,83
Zmiana stanu należności		(2 610 617,21)	(1 366 352,15)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	18.2	1 254 537,54	419 704,60
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(406 538,73)	(189 416,34)
		<u>124 545,97</u>	<u>908 411,49</u>
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		<u>(1 724 959,35)</u>	<u>1 558 415,69</u>
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy		-	49 292,68
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		-	49 292,68
Wydatki		(389 380,04)	(23 515,11)
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	18.3	(389 380,04)	(23 515,11)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		<u>(389 380,04)</u>	<u>25 777,57</u>

Rachunek przepływów pieniężnych należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

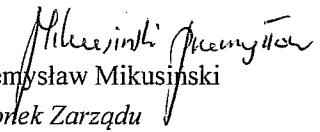
ALKAL S.A.**Rachunek przepływów pieniężnych**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

Nota	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Przeptywy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	5 658 366,06	1 799 863,78
Kredyty i pożyczki	5 658 366,06	1 799 863,78
Wydatki	(4 291 496,14)	(3 198 815,75)
Spłaty kredytów i pożyczek	(3 704 969,92)	(2 557 850,85)
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	(326 045,93)	(328 950,74)
Odsetki	(260 480,29)	(312 014,16)
Przeptywy pieniężne netto z działalności finansowej	1 366 869,92	(1 398 951,97)
Przeptywy pieniężne netto razem	(747 469,47)	185 241,29
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	(747 469,47)	185 241,29
Środki pieniężne na początek okresu	753 853,86	568 612,57
Środki pieniężne na koniec okresu	6 384,39	753 853,86


Radosław Lipiec

Prezes Zarządu

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg
rachunkowych
Przemysław Mikusiński

Członek Zarządu

Opatówek, 28 czerwca 2016 r.

ALKAL S.A.**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

1. Wartości niematerialne i prawne*Zmiana stanu wartości niematerialnych i prawnych*

	Inne wartości niematerialne i prawne
	<u> </u>
Wartość brutto	
01.01.2015	19 135,25
Zwiększenia	<u>3 635,00</u>
31.12.2015	<u>22 770,25</u>
Umorzenie	
01.01.2015	(19 135,25)
Zwiększenia	<u>(3 635,00)</u>
31.12.2015	<u>(22 770,25)</u>
Wartość netto	
01.01.2015	<u> </u>
31.12.2015	<u> </u>

ALKAL S.A.**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

2. Rzeczowe aktywa trwałe**2. 1 Zmiana stanu środków trwałych**

	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
brutto						
01.01.2015	1 899 524,00	4 677 084,77	2 842 686,65	1 298 806,29	76 814,80	10 794 916,51
Zwiększenia	-	488 039,00	188 500,04	100 500,00	-	777 039,04
31.12.2015	1 899 524,00	5 165 123,77	3 031 186,69	1 399 306,29	76 814,80	11 571 955,55
Umorzenie						
01.01.2015	-	(553 761,86)	(2 009 534,14)	(518 559,18)	(76 527,80)	(3 158 382,98)
Zwiększenia	-	(119 772,84)	(359 144,20)	(267 332,92)	(287,00)	(746 536,96)
31.12.2015	-	(673 534,70)	(2 368 678,34)	(785 892,10)	(76 814,80)	(3 904 919,94)
Wartość netto						
01.01.2015	1 899 524,00	4 123 322,91	833 152,51	780 247,11	287,00	7 636 533,53
31.12.2015	1 899 524,00	4 491 589,07	662 508,35	613 414,19	-	7 667 035,61

2. 2 Wartość gruntów użytkowanych wieczyście

Wartość gruntów użytkowanych wieczyście ustalona administracyjnie w celu ustalenia opłaty za użytkowanie wieczyste wynosi 329 846,00 zł (2014 r.: 329 846,00 zł).

2. 3 Środki trwałe w budowie

Koszty wytworzenia środków trwałych w budowie wyniosły 0,00 zł (2014 r.: 391 294 zł).

3. Zapasy

Zapasy wykazane zostały w bilansie w wartości netto 3 601 064,72 zł (2014 r.: 4 363 485,27 zł).
Dokonano odpisu aktualizującego wartości zapasów na dzień 31 grudnia 2015 r. w wysokości 765 409,10 zł

ALKAL S.A.**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

7. Należności krótkoterminowe***Struktura wiekowa należności krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek***

	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
<i>O okresie spłaty:</i>		
Do 12 miesięcy	4 347 597,24	2 745 896,64
Powyżej 12 miesięcy	1 157 879,83	1 646 977,34
	<u>5 505 477,07</u>	<u>4 392 873,98</u>
Stan należności brutto	5 505 477,07	4 392 873,98
Odpis aktualizujący wartość należności	(274 032,81)	(281 286,93)
Stan należności netto	<u>5 231 444,26</u>	<u>4 111 587,05</u>

7.1 Odpisy aktualizujące wartość należności krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług

	<u>Jednostki powiązane</u>	<u>Pozostałe jednostki</u>
01.01.2015	-	281 286,93
Wykorzystanie	-	(7 254,12)
31.12.2015	<u>-</u>	<u>274 032,81</u>

8. Inwestycje krótkoterminowe***Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne***

	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	6 384,39	753 853,86
	<u>6 384,39</u>	<u>753 853,86</u>

9. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Ubezpieczenia	24 531,51	31 031,11
Pozostałe	447,25	296,84
	<u>24 978,76</u>	<u>31 327,95</u>

ALKAL S.A.**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

10. Kapitał własny**10. 1 Struktura własności kapitału zakładowego**

Udziałowiec / Akcjonariusz	Ilość	Wartość	Udział %
	udziałów/akcji	nominalna udziałów/akcji	
Przemysław Mikusiński	2 315 545	231 554,50	41,00%
Radosław Lipiec	2 315 000	231 500,00	40,99%
Pozostali	1 017 075	101 707,50	18,01%
	5 647 620	564 762,00	100,00%

10. 2 Propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy

Zarząd Spółki proponuje pokrycie straty za rok obrotowy 2015 z przyszłych zysków

11. Zobowiązania długoterminowe**11. 1 Struktura wiekowa zobowiązań długoterminowych wobec pozostałych jednostek**

Przypadające do spłaty:	Inne zobowiązania	Kredyty i pożyczki
	finansowe	
powyżej 1 roku do 3	218 281,50	74 220,00
	218 281,50	74 220,00

12. Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek z tytułu dostaw i usług w kwocie 5 492 280,75 zł są wymagalne do 12 miesięcy od dnia bilansowego.

13. Inne rozliczenia międzyokresowe**13. 1 Rozliczenia długoterminowe**

	31.12.2015	31.12.2014
Dotacja	-	191 777,38
	-	191 777,38

13. 2 Rozliczenia krótkoterminowe

	31.12.2015	31.12.2014
Dotacja	191 777,38	167 803,92
	191 777,38	167 803,92

ALKAL S.A.**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

14. Struktura przychodów ze sprzedaży

	<u>01.01.2015 - 31.12.2015</u>	<u>01.01.2014 - 31.12.2014</u>
<i>Struktura terytorialna</i>		
Przychody ze sprzedaży produktów		
Kraj	9 760 160,00	9 639 851,91
Eksport	15 341 882,46	10 155 200,98
	<u>25 102 042,46</u>	<u>19 795 052,89</u>
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		
Kraj	47 753,02	30 925,89

15. Przychody odsetkowe*(w tym wynikające z dłużnych instrumentów finansowych oraz pożyczek udzielonych i należności własnych)**w okresie od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.*

	Odsetki zrealizowane	Odsetki niezrealizowane, o terminie płatności do 3 miesiący	Razem
Pozostałe aktywa	11 450,82		11 450,82
	11 450,82	-	11 450,82

w okresie od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r.

	Odsetki zrealizowane
Pozostałe aktywa	2 366,07
	<u>2 366,07</u>

16. Koszty odsetkowe*(w tym wynikające z zaciągniętych zobowiązań finansowych)**w okresie od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.*

	Odsetki zrealizowane
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	358 268,13
	<u>358 268,13</u>

w okresie od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r.

	Odsetki zrealizowane
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	221 080,25
	<u>221 080,25</u>

ALKAL S.A.**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

17. Podatek dochodowy od osób prawnych**17. 1 Struktura podatku dochodowego od osób prawnych**

	<u>01.01.2015 - 31.12.2015</u>	<u>01.01.2014 - 31.12.2014</u>
Podatek dochodowy bieżący	-	129 422,00
Zmiana stanu odroczonego podatku dochodowego	(241 085,00)	-
	<u>(241 085,00)</u>	<u>129 422,00</u>

17. 2 Wyliczenie podatku dochodowego od osób prawnych

	<u>01.01.2015 - 31.12.2015</u>	<u>01.01.2014 - 31.12.2014</u>
Zysk brutto	(2 090 590,32)	779 426,20
Różnice przejściowe (główne tytuły poniżej w kalkulacji podatku odroczonego)	1 268 868,42	-
Kwoty, które zwiększają podstawę opodatkowania:		
Amortyzacja bilansowa	437 657,80	378 662,93
Odsetki	28 405,00	36 364,94
Niewypłacone wynagrodzenia i składki ZUS	111 910,15	53 385,48
Rezerwa na urlopy	-	8 478,95
Odpisy należności, zapasy, produkcja w toku	1 119 208,92	-
Odsetki wobec budżetu	5 118,98	1 582,70
Przeterminowane zobowiązania	843 446,51	75 057,96
Wycena bilansowa	-	27 653,21
Pozostałe	1 346,45	4 697,25
	<u>2 547 093,81</u>	<u>585 883,42</u>
Kwoty, które zmniejszają podstawę opodatkowania:		
wartość rat leasingowych	323 567,44	356 202,48
Dotacja	191 777,38	217 888,31
Wypłacone wynagrodzenia i składki ZUS	53 385,48	47 510,97
Wycena bilansowa	87 081,66	6 389,25
Pozostałe	13 250,72	-
	<u>669 062,68</u>	<u>627 991,01</u>
Dochód do opodatkowania, w tym:	(212 559,19)	737 318,61
Strata 2013		(56 150,14)
Podstawa opodatkowania	<u>(212 559,19)</u>	<u>681 168,47</u>
Podatek dochodowy	<u>-</u>	<u>129 422</u>

17. 3 Odroczonego podatek dochodowy

ALKAL S.A.

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
różnice przejściowe:		
Przeterminowane zobowiązania	918 504,47	563 573,34
Zus do zapłaty	111 910,15	53 385,48
Odpisy aktualizujące wartość produkcji w toku	135 292,86	-
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	765 409,10	-
wycena bilansowa	-	24 242,63
	<u>1 931 116,58</u>	<u>641 201,45</u>
Wartość netto aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	<u>366 913,00</u>	<u>121 829,00</u>
różnice przejściowe:		
Wartość netto śt w leasingu	722 975,41	795 329,29
Wartość zobowiązań z tyt. Leasingu	(435 051,52)	(465 630,85)
Wycena bilansowa	62 818,87	-
	<u>350 742,76</u>	<u>329 698,44</u>
Wartość rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	<u>66 642,00</u>	<u>62 643,00</u>
Wykazane w bilansie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	<u>366 913,00</u>	<u>121 829,00</u>
Wykazana w bilansie rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	<u>66 642,00</u>	<u>62 643,00</u>

18. Objasnienia do rachunku przepływów pieniężnych

18. 1 Zysk z działalności inwestycyjnej

	<u>01.01.2015 - 31.12.2015</u>	<u>01.01.2014 - 31.12.2014</u>
(Zysk)/Strata ze zbycia środków trwałych	-	(14 176,07)
	<u>-</u>	<u>(14 176,07)</u>

18. 2 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem kredytów i pożyczek)

	<u>01.01.2015 - 31.12.2015</u>	<u>01.01.2014 - 31.12.2014</u>
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	3 051 286,37	419 704,60
Zmiana stanu kredytów i pożyczek	(2 162 118,47)	-
Zmiana stanu z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
Zmiana stanu innych zobowiązań finansowych (w tym leasingu)	365 369,64	-
	<u>1 254 537,54</u>	<u>419 704,60</u>

18. 3 Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych

ALKAL S.A.**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

	<u>01.01.2015 - 31.12.2015</u>	<u>01.01.2014 - 31.12.2014</u>
Zwiększenia wartości niematerialnych i prawnych	(3 635,00)	
Zwiększenia środków trwałych	(777 039,04)	(23 515,11)
Zmiana stanu środków trwałych w budowie	391 294,00	
	<u>(389 380,04)</u>	<u>(23 515,11)</u>

19. Zatrudnienie

Stan zatrudnienia na dzień 31.12.2015 w osobach

Pracownicy - wykształcenie podstawowe	31
Pracownicy - wykształcenie średnie ogólnokształcące	3
Pracownicy- wykształcenie średnie zawodowe/techniczne	6
Pracownicy- wykształcenie wyższe	10
Pracownicy- wykształcenie zasadnicze zawodowe	10
	<u>60</u>

20. Wynagrodzenia oraz pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze dla osób wchodzących w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących

Wynagrodzenia członków Zarządu, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wyniosły w roku obrotowym 432 000 zł (2014 r.: 432 000 zł).

W latach 2015 i 2014 nie udzielono pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze osobom wchodzącym w skład organów zarządzających

21. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wypłacone lub należne

	<u>01.01.2015- 31.12.2015</u>	<u>01.01.2014 - 31.12.2014</u>
Wynagrodzenie z tytułu badania rocznego sprawozdania finansowego	10 000,00	10 000,00

22. Ustanowione przez Spółkę zabezpieczenia majątkowe

	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
hipoteka	5 551 000,00	5 551 000,00
zastaw	371 250,00	371 250,00
	<u>5 922 250,00</u>	<u>5 922 250,00</u>

ALKAL S.A.

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

23. Informacje o instrumentach finansowych

23. 1 Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Działalność Spółki narażona jest na następujące rodzaje ryzyka wynikające z posiadania instrumentów finansowych:

- Ryzyko kredytowe
- Ryzyko płynności
- Ryzyko rynkowe

Podstawowe zasady zarządzania ryzykiem

Zarząd ponosi odpowiedzialność za ustanowienie i nadzór nad zarządzaniem ryzykiem przez Spółkę, w tym identyfikację i analizę ryzyk, na które Spółka jest narażona, określenie odpowiednich ich limitów i kontroli, jak też monitorowanie ryzyka i stopnia dopasowania do limitów. Zasady i procedury zarządzania ryzykiem podlegają regularnym przeglądom w celu uwzględnienia zmiany warunków rynkowych i zmian w działalności Spółki.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia straty finansowej przez Spółkę w sytuacji, kiedy strona instrumentu finansowego nie spełnia obowiązków wynikających z umowy. Ryzyko kredytowe związane jest przede wszystkim z dłużnymi instrumentami finansowymi. Celem zarządzania ryzykiem jest utrzymywanie stabilnego i zrównoważonego pod względem jakości i wartości portfela wierzytelności z tytułu udzielonych pożyczek oraz innych inwestycji w dłużne instrumenty finansowe, dzięki polityce ustalania limitów kredytowych dla stron umowy.

Ryzyko płynności

Ryzyko płynności jest to ryzyko wystąpienia trudności w spełnieniu przez Spółkę obowiązków związanych ze zobowiązaniami finansowymi, które rozliczane są w drodze wydania środków pieniężnych lub innych aktywów finansowych. Zarządzanie płynnością przez Spółkę polega na zapewnianiu, aby w możliwie najwyższym stopniu, Spółka posiadała płynność wystarczającą do regulowania wymagalnych zobowiązań, zarówno w normalnej jak i kryzysowej sytuacji, bez narażania na niedopuszczalne straty lub podważenie reputacji Spółki. W tym celu Spółka monitoruje przepływy pieniężne, utrzymuje linie kredytowe i zapewnia środki pieniężne w kwocie wystarczającej dla pokrycia oczekiwanych wydatków operacyjnych i bieżących zobowiązań finansowych, utrzymuje założone wskaźniki płynności.

Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe polega na tym, że zmiany cen rynkowych, takich jak kursy walutowe, stopy procentowe, ceny instrumentów kapitałowych będą wpływać na wyniki Spółki lub na wartość posiadanych instrumentów finansowych. Celem zarządzania ryzykiem rynkowym jest utrzymanie i kontrolowanie stopnia narażenia Spółki na ryzyko rynkowe w granicach przyjętych parametrów, przy jednoczesnym dążeniu do optymalizacji stopy zwrotu z inwestycji.

ALKAL S.A.

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

a) Ryzyko walutowe


Spółka jest narażona na ryzyko walutowe w związku z transakcjami sprzedaży, zakupu oraz pożyczkami, które są wyrażone w walucie obcej, czyli głównie EUR. Spółka minimalizuje ryzyko walutowe poprzez odpowiednie ukształtowanie struktury aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych.

b) Ryzyko stopy procentowej

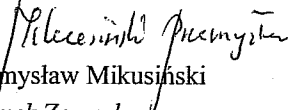
Spółka jest narażona na ryzyko zmienności przepływów pieniężnych powodowanych przez stopy procentowe, związane z aktywami i zobowiązaniami o zmiennych stopach procentowych, oraz na ryzyko zmienności wartości godziwej wynikające z aktywów i zobowiązań o stałych stopach procentowych. Spółka minimalizuje ryzyko stopy procentowej poprzez odpowiednie ukształtowanie struktury aktywów i pasywów o zmiennej i stałej stopie procentowej.

23. 2 Charakterystyka instrumentów finansowych

Portfel	Charakterystyka (ilość)	Wartość bilansowa	Warunki i terminy wpływające na przyszłe przepływy pieniężne
Środki pieniężne	Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	6 384,39	
Pozostałe zobowiązania finansowe	Kredyt w rachunku bieżącym PKO BP	1 929 930,65	
	Kredyt w rachunku bieżącym mBank	1 981 663,16	
	Kredyt obrotowy 40/059/09/Z/IN	252 363,00	
	Kredyt obrotowy 40/030/15/Z/OB.	623 158,08	
	Kredyt obrotowy 40/065/15/Z/OB.	400 000,00	
	Kredyt obrotowy 40/098/15/Z/LF	181 127,78	


Radosław Lipiec
Prezes Zarządu

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych


Przemysław Mikusiński
Członek Zarządu

Opatówek, 28 czerwca 2016 r.