



www.krakchemia.pl

KRAKCHEMIA S.A.

ul. Plk Dąbka 10
30-832 Kraków

tel.: (+48) 012 652 20 04
fax.: (+48) 012 652 20 01

e-mail: hurt@krakchemia.pl

KRAKCHEMIA SA
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA
9 MIESIĘCY 2007 ROKU

- Kraków, 12 listopada 2007 rok –

INDEKS DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

BILANS	- 3 -
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	- 4 -
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	- 5 -
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	- 6 -
1. INFORMACJE OGÓLNE	- 7 -
2. ZASADY RACHUNKOWOŚCI PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA III KWARTAŁ 2007	- 8 -
3. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM	- 22 -
4. WAŻNE OSZACOWANIA I ZAŁOŻENIA	- 24 -
5. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI	- 24 -
6. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	- 25 -
7. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	- 27 -
8. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY	- 28 -
9. ZAPASY	- 28 -
10. NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	- 29 -
11. POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE	- 30 -
12. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	- 30 -
13. KAPITAŁ ZAKŁADOWY	- 31 -
14. POZOSTAŁE KAPITAŁY	- 32 -
15. ZYSK ZATRZYMANY	- 32 -
16. KREDYTY I POŻYCZKI	- 33 -
17. ODROCZONY PODATEK DOCHODOWY	- 34 -
18. REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA I INNE OBCIĄŻENIA	- 36 -
19. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	- 36 -
20. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	- 36 -
21. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	- 38 -
22. ZYSKI / STRATY KURSOWE	- 38 -
23. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	- 39 -
24. POZOSTAŁE ZYSKI / STRATY OPERACYJNE – NETTO	- 39 -
25. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	- 39 -
26. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	- 40 -
27. KOSZTY FINANSOWE – NETTO	- 40 -
28. PODATEK DOCHODOWY	- 40 -
29. ZYSK NA AKCJE	- 41 -
30. WPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	- 42 -
31. POŁĄCZENIE JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH	- 44 -
32. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	- 45 -

KRAKCHEMIA SA – SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 9 MIESIĘCY 2007 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN o ile nie podano inaczej)

BILANS

		Stan na 30-09-2007	Stan na 31-12-2006	Stan na 30-09-2006
	Nota			
AKTYWA				
AKTYWA TRWAŁE				
Rzeczowe aktywa trwałe	6	4 159	1 939	1 986
Wartości niematerialne	7	11 128	1 864	1 892
Należności handlowe oraz pozostałe należności		141		
		15 428	3 803	3 878
AKTYWA OBROTOWE				
Zapasy	9	17 200	12 705	9 886
Należności handlowe oraz pozostałe należności	10	65 004	44 284	48 161
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		51	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	11	-	12	27
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	8	38	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12	35 586	993	682
		117 879	57 994	58 756
RAZEM AKTYWA		133 307	61 797	62 634
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA				
KAPITAŁ WŁASNY				
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Spółki				
Kapitał podstawowy	13	38 843	5 000	5 000
Pozostałe kapitały	14	-	(184)	-
Zyski zatrzymane	15	6 059	4 579	4 305
		44 902	9 395	9 305
Udziały mniejszości				
Razem kapitał własny		44 902	9 395	9 305
ZOBOWIĄZANIA				
Zobowiązania długoterminowe				
Kredyty i pożyczki	16	181	139	179
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17	72	129	117
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	18	52	42	40
		305	310	336
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	19	54 534	35 765	37 702
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	22	50
Kredyty i pożyczki	16	33 534	16 305	15 241
Pochodne instrumenty finansowe	11	5	-	-
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	18	27	-	-
		88 100	52 092	52 993
Razem zobowiązania		88 405	52 402	53 329
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA		133 307	61 797	62 634

Noty na stronach 7-45 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania

KRAKCHEMIA SA – SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 9 MIESIĘCY 2007 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN o ile nie podano inaczej)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

		Okres od 01-07-2007 do 30-09-2007	Okres od 01-01-2007 do 30-09-2007	Okres od 01-07-2006 do 30-09-2006	Okres od 01-01-2006 do 30-09-2006
	Nota				
Przychody ze sprzedaży	21	73 406	206 668	60 908	156 977
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	26	(70 147)	(196 834)	(58 033)	(148 683)
Zysk brutto		3 259	9 834	2 875	8 294
Pozostałe przychody operacyjne	23	-	6	3	12
Koszty sprzedaży i marketingu	26	(1 928)	(5 485)	(1 637)	(4 905)
Koszty ogólnego zarządu	26	(740)	(1 978)	(445)	(1 734)
Pozostałe zyski (straty) operacyjne – netto	24	116	209	9	892
Zysk operacyjny		707	2 586	805	2 559
Koszty finansowe	27	(221)	(737)	(204)	(565)
Zysk przed opodatkowaniem		486	1 849	601	1 994
Podatek dochodowy	28	(99)	(369)	(121)	(395)
Zysk netto roku obrotowego		387	1 480	480	1 599
z tego:					
przypadający na akcjonariuszy Spółki		387	1 480	480	1 599
Zysk na akcję przypadający na akcjonariuszy Spółki w					
trakcie okresu (w zł na jedną akcję)					
– podstawowy	29		0,29		0,32
– rozwodniony	29		0,29		0,32

Noty na stronach 7-45 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Przypadające na akcjonariuszy Spółki			Razem kapitał własny
	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Niepodzielone zyski	
Stan na 1 stycznia 2006 r.	5 000	(549)	2 706	7 157
Zysk netto roku obrotowego	-	-	1 599	1 599
Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych	-	549	-	549
Suma przychodów ujętych za rok 2006	-	-	1 599	1 599
Stan na 30 września 2006r.	5 000	-	4 305	9 305
Stan na 1 stycznia 2006 r.	5 000	(549)	2 706	7 157
Zysk netto roku obrotowego	-	-	1 873	1 873
Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych	-	549	-	549
Suma przychodów ujętych za rok 2006	-	-	1 873	1 873
Koszty poniesione w związku z planowaną emisją akcji	-	(184)	-	(184)
Stan na 31 grudnia 2006 r	5 000	(184)	4 579	9 395
Stan na 1 stycznia 2007 r.	5 000	(184)	4 579	9 395
Zysk netto za 2007 r.	-	-	1 480	1 480
Suma przychodów ujętych za 2007 r.	-	-	1 480	1 480
Emisja akcji	33 843	184	-	34 027
Stan na 30 września 2007r.	38 843	-	6 059	44 902

Noty na stronach 7-45 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

		Okres od 01-07-2007 do 30-09-2007	Okres od 01-01-2007 do 30-09-2007	Okres od 01-07-2006 do 30-09-2006	Okres od 01-01-2006 do 30-09-2006
	Nota				
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej					
Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej	30	(889)	(3 295)	(2 131)	(7 123)
Podatek dochodowy zapłacony		(98)	(325)	(6)	(246)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		(987)	(3 620)	(2 137)	(7 369)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej					
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(31)	(321)	(225)	(298)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		39	42	-	4
Nabycie wartości niematerialnych		(2)	(5)	(1)	(1 914)
Nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		-	-	-	(3 198)
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych		-	-	1 814	5 686
Nabycie jednostki zależnej , pomniejszone o przejęte środki pieniężne	31	(11 613)	(11 613)	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(11 607)	(11 897)	1 588	280
Przepływy pieniężne z działalności finansowej					
Wpływy z emisji akcji		33 867	33 930	-	-
Otrzymane kredyty i pożyczki		10 000	10 000	-	12 200
Splata zobowiązań z tyt. leasingu finansowego		(35)	(106)	(98)	(223)
Splata kredytów i pożyczek		-	(12 200)	-	(6 000)
Odsetki zapłacone		(352)	(899)	(208)	(559)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		43 480	30 725	(306)	5 418
(Zmniejszenie)/Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym w okresie		30 886	15 208	(855)	(1 671)
Stan środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym na początku roku	12	(18 611)	(2 933)	(1 345)	(529)
Stan środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym na dzień	12	12 275	12 275	(2 200)	(2 200)

Noty na stronach 7-45 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania

1. INFORMACJE OGÓLNE

KRAKCHEMIA S.A. z siedzibą w Krakowie ul. Płk.Dąbka 10 powstała w wyniku przekształcenia spółki KrakChemia-Hurt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną na podstawie uchwały o przekształceniu podjętej w dniu 02.09.2004r przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników KrakChemia-Hurt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego - Rejestru Przedsiębiorców w dniu 01.10.2004r pod nr 0000217348 pod nazwą KrakChemia – Hurt S.A. Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 05.11.2004r zmieniono nazwę Spółki na KRAKCHEMIA S.A. W dniu 16.11.2004r dokonano wpisu do KRS zmiany nazwy spółki.

Spółka kontynuuje działalność gospodarczą spółki KrakChemia-Hurt Sp. z o.o. zarejestrowanej w Sądzie Rejonowym dla Krakowa Śródmieścia pod nr RH/B 9660 w dniu 24.08.2000r, na podstawie aktu notarialnego sporządzonego 18.07.2000r - Rep. A nr 5393/2000. Dnia 19.09.2001r Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod Nr 0000045313. i wykreślona z KRS w dniu 30.09.2004r z tytułu przekształcenia w spółkę akcyjną.

Firma spółki : KRAKCHEMIA SA
Siedziba : Kraków, Polska
Adres : 30-832 Kraków, ul. Płk.Dąbka 10
tel. +48(12) 627 63 20
fax. +48(12) 627 61 65
e-mail : info@krakchemia.pl

Statystyczny numer identyfikacyjny (REGON) : 357220430
Numer Identyfikacji Podatkowej (NIP) : 945-192-35-62
Krajowy Rejestr Sądowy (KRS) : 0000217348

Audytor : Kancelaria Biegłych Rewidentów „KONTO” Sp. z o.o.

Zarząd :

Prezes Zarządu	- Andrzej Zdebski
Wiceprezes Zarządu	- Bogdan Wrześniak
Wiceprezes Zarządu	- Włodzimierz Oprzędek

Rada Nadzorcza :

Przewodniczący Rady Nadzorczej	- Jerzy Mazgaj
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	- Grzegorz Pilch
Członek Rady Nadzorczej	- Mariusz Wojdon
Członek Rady Nadzorczej	- Zbigniew Cwiąkański
Członek Rady Nadzorczej	- Konrad Hernik

KRAKCHEMIA SA jest Spółką dominującą Grupy kapitałowej KRAKCHEMIA SA
KRAKCHEMIA SA jest Spółką zależną Grupy kapitałowej ALMA MARKET SA
KRAKCHEMIA SA notowana jest na Giełdzie Papierów wartościowych w Warszawie SA.

Podmiot zależny:

Firma spółki : Maximex Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba : Płock, Polska
Adres : 09-400 Płock, ul. Wiadukt 4E
tel. : +48(24) 286 33 87
fax. : +48(24) 286 33 85

Statystyczny numer identyfikacyjny (REGON) : 611015046
Numer Identyfikacji Podatkowej (NIP) : 774-241-01-45
Krajowy Rejestr Sądowy (KRS) : 0000096284
Kapitał zakładowy : 625 000,00zł.

Podmiot dominujący:

Firma spółki : Alma Market Spółka Akcyjna
Siedziba : Kraków, Polska
Adres : 30-964 Kraków, ul. Pilotów 6
tel. : +48(12) 627 63 20
fax. : +48(12) 627 61 65

Statystyczny numer identyfikacyjny (REGON) : 350511695
Numer Identyfikacji Podatkowej (NIP) : 676-001-67-31
Krajowy Rejestr Sądowy (KRS) : 0000019474

ALMA MARKET SA notowana jest na Giełdzie Papierów wartościowych w Warszawie SA.

Rola KRAKCHEMIA S.A. w grupie kapitałowej

KRAKCHEMIA S.A. jest podmiotem zależnym w grupie kapitałowej.

KRAKCHEMIA S.A. posiada 100% udziałów w spółce Maximex Sp. z o.o.

Przedmiotem działalności grupy KRAKCHEMIA S.A jest handel hurtowy i konfekcjonowanie folii. Przy czym dominującym segmentem działalności jest handel hurtowy.

MAXIMEX Sp. z o.o. prowadzi podstawową działalność operacyjną związaną ze sprzedażą i dystrybucją surowców tworzyw sztucznych. Zakup udziałów w MAXIMEX Sp. z o.o. jest zgodny z przyjętą przez KRAKCHEMIĘ S.A. strategią, obejmującą akwizycję spółek tożsamych branżowo z rynkiem surowców tworzyw sztucznych.

2. ZASADY RACHUNKOWOŚCI PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA III KWARTAŁ 2007

2.1 Podstawa sporządzenia

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 9 miesięcy 2007 sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

Nie wyklucza to możliwości wprowadzenia w okresach późniejszych retrospektywnych zmian do Skonsolidowanego sprawozdania finansowego w związku z korektami błędów lub zmian zasad rachunkowości zgodnie z MSR 8.

2.2 Konsolidacja

Jednostki zależne.

Jednostki zależne to wszelkie jednostki, w odniesieniu do których Grupa ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną, co zwykle towarzyszy posiadaniu większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Przy dokonywaniu oceny, czy Grupa kontroluje daną jednostkę, uwzględnia się istnienie i wpływ Noty na stronach 7-45 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania

potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić. Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejęcia nad nimi kontroli przez Grupę. Przestaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli.

Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą nabycia.

Koszt przejęcia ustala się jako wartość godziwą przekazanych aktywów, wyemitowanych instrumentów kapitałowych oraz zobowiązań zaciągniętych lub przejętych na dzień wymiany, powiększoną o koszty bezpośrednio związane z przejęciem. Możliwe do zidentyfikowania aktywa nabyte oraz zobowiązania i zobowiązania warunkowe przejęte w ramach połączenia jednostek gospodarczych wycenia się początkowo według ich wartości godziwej na dzień przejęcia, niezależnie od wielkości ewentualnych udziałów mniejszości.

Nadwyżkę kosztu przejęcia nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach netto ujmuje się jako wartość firmy. Jeżeli koszt przejęcia jest niższy od wartości godziwej aktywów netto przejętej jednostki zależnej, różnicę ujmuje się bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Transakcje, rozrachunki i niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy są eliminowane. Niezrealizowane straty również podlegają eliminacji, chyba, że transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości przez przekazany składnik aktywów. Zasady rachunkowości stosowane przez jednostki zależne zostały zmienione, tam gdzie było to konieczne, dla zapewnienia zgodności z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę.

2.3. Wartości szacunkowe

Przygotowanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymagało zastosowania pewnych oszacowań oraz założeń, które mają wpływ zarówno na prezentowane wartości aktywów i pasywów, jak również na prezentowane kwoty przychodów i kosztów za okres obrotowy. Pomimo tego, że oszacowania i założenia zostały dokonane zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu o bieżących wydarzeniach i działaniach, przyszłe rezultaty tych wydarzeń mogą się różnić od tych oszacowań.

2.4 Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Spółka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (PLN), który jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji.

2.5 Rzeczowe aktywa trwałe

Wycena stanu aktywów trwałych następuje wg cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o zakumulowane odpisy amortyzacyjne przy uwzględnieniu odpisów aktualizujących z tytułu utraty ich wartości (nota 2.9).

Koszt wytworzenia uwzględnia wydatki bezpośrednio związane z wytworzeniem danych aktywów.

Późniejsze nakłady uwzględnia się w wartości bilansowej danego środka trwałego lub ujmuje jako odrębny środek trwały (tam, gdzie jest to właściwe) tylko wówczas, gdy jest prawdopodobne, że z tytułu tej pozycji nastąpi wpływ korzyści ekonomicznych do Grupy, zaś koszt danej pozycji można wiarygodnie zmierzyć.

Zyski i straty z tytułu sprzedaży lub likwidacji rzeczowych aktywów trwałych są ustalone jako różnica między przychodami netto ze zbycia, (jeżeli takie były), a wartością bilansową zbywanych pozycji.

Ewidencja analityczna rzeczowych aktywów trwałych prowadzona jest w ujęciu ilościowo-wartościowym. Inwentaryzacja rzeczowych aktywów trwałych prowadzona jest zgodnie z zasadami określonymi w ustawie o rachunkowości.

Noty na stronach 7-45 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania

Odpisy amortyzacyjne rzeczowych aktywów trwałych dokonywane są metodą liniową według stawek odzwierciedlających szacowane następujące okresy użytkowania odpowiednich aktywów:

Budynki i budowle	25 – 40 lat
Maszyny i urządzenia	10 – 15 lat
Środki transportu	3 – 5 lat
Pozostałe środki trwałe	2 – 5 lat

Weryfikacji wartości końcowej i okresów użytkowania środków trwałych dokonuje się na każdy dzień bilansowy i w razie potrzeby dokonuje ich korekty.

Grunty nie podlegają amortyzacji (nota 6). Nabyte prawa wieczystego użytkowania gruntów nie są ujmowane w pozycji rzeczowych aktywów trwałych, ponieważ zgodnie z MSR 17 są one rozpoznawane jako leasing operacyjny (nota 11). Prawa wieczystego użytkowania gruntów wykorzystywane przez Spółkę na mocy decyzji administracyjnej są ujmowane w ewidencji pozabilansowej.

2.6 Wartości niematerialne

Zakupione licencje na oprogramowanie komputerowe aktywuje się w wysokości kosztów poniesionych na zakup i przygotowanie do używania konkretnego oprogramowania komputerowego. Aktywowane koszty odpisuje się przez szacowany okres użytkowania oprogramowania (5-10 lat).

Nabyte znaki towarowe i licencje wykazuje się według kosztu historycznego. Znaki towarowe i licencje posiadają ograniczone (skończone) okresy ekonomicznej użyteczności i wykazywane są w bilansie według ceny nabycia pomniejszonej o dotychczasowe umorzenie. Amortyzację nalicza się metodą liniową w celu rozłożenia kosztu przez szacowany okres użytkowania (5-20 lat).

(Nota 7)

Wartość firmy stanowi nadwyżkę kosztu przejęcia nad wartością godziwą w możliwych do zidentyfikowania aktywach netto przejętej jednostki zależnej na dzień przejęcia.

Wartość firmy z przejęcia jednostki zależnej ujmuje się w ramach wartości niematerialnych. Ujmowana wartość firmy jest testowana na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego pod kątem utraty wartości i wykazywana w bilansie według kosztu pomniejszonego o skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości. Odpisy z tytułu utraty wartości w odniesieniu do wartości firmy nie są odwracane. Zyski i straty ze zbycia jednostki uwzględniają wartość bilansową wartości firmy dotyczącą sprzedanej jednostki.

W celu przeprowadzenia testu pod kątem utraty wartości, wartość firmy alokowana jest do ośrodków wypracowujących środki pieniężne. Alokację robi się dla takich ośrodków bądź grup ośrodków wypracowujących środki pieniężne, które według oczekiwań będą czerpać korzyści z połączenia, dzięki któremu ta wartość powstała.

2.7 Leasing

Umowy leasingowe, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu przeniesienia aktywów są klasyfikowane jako leasing finansowy. Takie umowy, w których Grupa kapitałowa występuje jako leasingobiorca, skutkują wykazaniem aktywów będących przedmiotem leasingu oraz odpowiadających im zobowiązań w bilansie Spółki, początkowo w kwotach równych wartości godziwej przedmiotu leasingu na dzień rozpoczęcia leasingu, lub w kwotach równych wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu, jeżeli jest ona niższa od wartości godziwej. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy zmniejszenie niespłaconego salda zobowiązania z tytułu leasingu, a koszty finansowe. Koszty finansowe są rozliczane i ujmowane w rachunku zysków i strat w ciągu okresu trwania umowy leasingowej. Aktywa będące przedmiotem leasingu są amortyzowane według stawek odzwierciedlających szacowane okresy użytkowania tych aktywów albo przez krótszy okres leasingu.

Noty na stronach 7-45 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania

Pozostałe umowy leasingowe, w których Grupa występuje jako leasingobiorca, są traktowane jako leasing operacyjny. Opłaty z tytułu tych umów są ujmowane jako koszty w trakcie trwania umowy leasingowej.

2.8 Utrata wartości aktywów

Aktywa o nieokreślonym okresie użytkowania nie podlegają amortyzacji, lecz corocznie są testowane pod kątem możliwej utraty wartości. Aktywa podlegające amortyzacji analizuje się pod kątem utraty wartości, ilekroć jakieś zdarzenia lub zmiany okoliczności wskazują na możliwość niezrealizowania ich wartości bilansowej. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się w wysokości kwoty, o jaką wartość bilansowa danego składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalna to wyższa z dwóch kwot: wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży i wartości użytkowej. Dla potrzeb analizy pod kątem utraty wartości, aktywa grupuje się na najniższym poziomie, w odniesieniu, do którego występują dające się zidentyfikować odrębnie przepływy pieniężne (ośrodki wypracowujące środki pieniężne).

2.9 Inwestycje

Grupa zalicza swoje aktywa finansowe do następujących kategorii: wykazywane według wartości godziwej przez wynik finansowy, pożyczki i należności oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży. Klasyfikacja opiera się na kryterium celu nabycia aktywa finansowego. Zarząd określa klasyfikację swoich aktywów finansowych przy ich początkowym ujęciu, a następnie poddaje ją weryfikacji na każdy dzień bilansowy.

Aktywa finansowe wykazywane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Kategoria ta obejmuje dwie podkategorie: aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe przeznaczone w momencie ich początkowego ujęcia do wyceny według wartości godziwej przez wynik finansowy. Składnik aktywów finansowych zalicza się do tej kategorii, jeżeli nabyty został przede wszystkim w celu sprzedaży w krótkim terminie lub, jeżeli został, zaliczony do tej kategorii przez Zarząd. Instrumenty pochodne również zalicza się do „przeznaczonych do obrotu”, o ile nie zostały przeznaczone na zabezpieczenia. Aktywa z tej kategorii zalicza się do aktywów obrotowych, jeżeli są przeznaczone do obrotu lub ich realizacji oczekuje się w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Pożyczki, należności

Pożyczki i należności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Zalicza się je do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki i należności o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych. Pożyczki i należności są ujmowane w bilansie jako „należności handlowe oraz pozostałe należności”.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to niezaliczone do instrumentów pochodnych instrumenty finansowe przeznaczone do tej kategorii albo niezaliczone do żadnej z pozostałych. Zalicza się je do aktywów trwałych, o ile Zarząd nie zamierza zbyć inwestycji w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Zmiany wartości godziwej pozostałych pieniężnych papierów wartościowych oraz niepieniężnych papierów wartościowych zaliczonych do „dostępnych do sprzedaży” ujmuje się w kapitale własnym.

Regularne transakcje zakupu i sprzedaży inwestycji ujmuje się na dzień przeprowadzenia transakcji – dzień, w którym Grupa zobowiązuje się zakupić lub sprzedać dany składnik aktywów. Inwestycje ujmuje się początkowo według wartości godziwej powiększonej o koszty transakcyjne. Dotyczy to wszystkich aktywów finansowych

Noty na stronach 7-45 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania

niewykazywanych według wartości godziwej przez wynik finansowy. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są początkowo ujmowane w wartości godziwej, natomiast koszty transakcyjne odnoszone są do rachunku zysków i strat. Aktywa finansowe wykazywane według wartości godziwej przez wynik finansowy, wyłącza się z ksiąg rachunkowych, gdy prawa do uzyskiwania przepływów pieniężnych z ich tytułu wygasły lub zostały przeniesione i Grupa dokonała przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz aktywa finansowe wykazywane według wartości godziwej przez wynik finansowy wykazuje się po początkowym ujęciu według wartości godziwej. Pożyczki i należności oraz inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności wykazuje się według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) metoda efektywnej stopy procentowej.

Zyski i straty z tytułu zmian wartości godziwej aktywów finansowych wykazywanych według wartości godziwej przez wynik finansowy, wykazuje się w rachunku zysków i strat, w pozycji „Pozostałe zyski i straty netto” w okresie, w którym powstały. Przychody z tytułu dywidend z aktywów finansowych wykazywanych w wartości godziwej przez wynik finansowy wykazuje się w rachunku zysków i strat w ramach pozostałych przychodów operacyjnych w momencie uzyskania przez Spółkę prawa do otrzymania płatności.

2.10 Pochodne instrumenty finansowe oraz działalność zabezpieczająca

Pochodne instrumenty finansowe ujmuje się początkowo w wartości godziwej na dzień zawarcia kontraktu, a następnie aktualizuje się ich wycenę do poziomu aktualnej wartości godziwej. Metoda ujmowania powstających przy tym zysków lub strat zależy od tego, czy instrument pochodny uznany został za instrument zabezpieczający, a jeżeli tak, to także od charakteru pozycji zabezpieczanej.

Grupa wyznacza niektóre instrumenty pochodne jako:

- zabezpieczenia wartości godziwej
- zabezpieczenia określonego ryzyka związanego z ujętymi zobowiązaniami lub wysoce prawdopodobnymi, planowanymi transakcjami (zabezpieczenie przepływów pieniężnych).

Przy zawieraniu transakcji Grupa dokumentuje związek pomiędzy instrumentami zabezpieczającymi a pozycjami zabezpieczanymi, a także cel zarządzania ryzykiem i strategię związaną z zawieraniem różnych transakcji zabezpieczających. Grupa dokumentuje również, zarówno na dzień rozpoczęcia zabezpieczenia, jak i na bieżąco, swoją ocenę tego, czy instrumenty pochodne wykorzystywane w transakcjach zabezpieczających są wysoce skuteczne w kompensowaniu zmian wartości godziwej lub przepływów pieniężnych zabezpieczanych pozycji.

Całkowitą wartość godziwą zabezpieczających instrumentów pochodnych zalicza się do aktywów trwałych lub zobowiązań długoterminowych, jeśli dla zabezpieczonej pozycji czas pozostały do terminu zapadalności przekracza 12 miesięcy, albo do aktywów obrotowych lub zobowiązań krótkoterminowych, jeśli dla zabezpieczonej pozycji czas pozostały do terminu zapadalności nie przekracza 12 miesięcy.

Handlowe instrumenty pochodne zalicza się do aktywów obrotowych lub zobowiązań krótkoterminowych.

Zabezpieczenia wartości godziwej

Zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych, które zostały wyznaczone i kwalifikują się jako zabezpieczenia wartości godziwej, ujmuje się w rachunku zysków i strat wraz z wszystkimi zmianami wartości godziwej zabezpieczanego składnika aktywów lub zobowiązania, które odnoszą się do ryzyka, przed którym Spółka się zabezpiecza.

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych

Efektywną część zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych wyznaczonych i kwalifikujących się jako zabezpieczenia przepływów pieniężnych ujmuje się w kapitale własnym. Zyski lub straty z tytułu części nieefektywnej ujmuje się od razu w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałe straty/zyski – netto.

Noty na stronach 7-45 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania

Kwoty nagromadzone w kapitale własnym przenosi się do rachunku zysków i strat w okresach, w których pozycja zabezpieczana wpłynęła na rachunek zysków i strat.

2.11 Należności handlowe i pozostałe należności

Należności handlowe ujmuję się początkowo według wartości godziwej, a następnie wycenia się je według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) metodą efektywnej stopy procentowej, pomniejszając je przy tym o odpisy z tytułu utraty wartości. Odpis z tytułu utraty wartości należności handlowych tworzy się, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że Spółka nie będzie w stanie otrzymać wszystkich należnych kwot wynikających z pierwotnych warunków należności. Kwotę odpisu stanowi różnica pomiędzy wartością bilansową danego składnika aktywów a wartością bieżącą szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych według efektywnej stopy procentowej. Odpis tworzy się w ciężar kosztów w rachunku zysków i strat (nota 10).

2.12 Zapasy

Zapasy materiałowe i towarowe wycenia się wg cen zakupu, nie wyższych od wartości netto możliwej do uzyskania.

Stany i rozchody towarów i materiałów objętych ewidencją ilościowo-wartościową wycenia się:

- a) towary w sprzedaży hurtowej – w cenach zakupu, koszt ustala z zastosowaniem metody „pierwsze przyszło – pierwsze wyszło”(FIFO),
- b) produkty wykazywane są w koszcie wytworzenia. Koszt wyrobów gotowych obejmuje koszty surowca, koszty bezpośrednie i koszty pośrednie produkcji (oparte o normalne zdolności produkcyjne),
- c) materiały według cen zakupu.

Wartość netto możliwa do uzyskania jest różnicą między szacowaną ceną sprzedaży dokonywanej w toku zwykłej działalności gospodarczej, a szacowanymi kosztami niezbędnymi do doprowadzenia sprzedaży do skutku. W razie, gdy cena nabycia lub zakupu zapasów przekracza wartość netto możliwą do uzyskania, Spółka dokonuje odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości (nota 9).

2.13 Rozliczenia międzyokresowe

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe obejmują rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne i bierne.

Do czynnych rozliczeń międzyokresowych zalicza się wydatki lub zużycie składników majątkowych dotyczące późniejszych okresów niż ten, w którym je poniesiono i w konsekwencji zwiększają koszty tych późniejszych okresów (nota 10).

Rozliczenia międzyokresowe bierne są zobowiązaniami przypadającymi do zapłaty za towary lub usługi, które zostały otrzymane / wykonane, ale nie zostały opłacone, zafakturowane lub formalnie uzgodnione z dostawcą, łącznie z kwotami należnymi pracownikom (nota 19).

2.14. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży stanowią zakwalifikowane do tej kategorii aktywa lub ich grupy i ujmowane są w sprawozdaniu finansowym w kwocie niższej z dwóch kwot: wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży, jeżeli ich wartość bilansową realizuje się przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a nie bieżącego użytkowania.

Warunkiem zaliczenia aktywów do tej grupy jest podjęcie przez Spółkę decyzji o sprzedaży aktywów, wysokie prawdopodobieństwo zbycia, a także dostępność tych aktywów do natychmiastowej sprzedaży (nota 8).

2.15 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie, depozyty bankowe płatne na żądanie oraz krótkoterminowe inwestycje o pierwotnym terminie wymagalności do trzech miesięcy i dużej płynności.

Noty na stronach 7-45 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania

W rachunku przepływów pieniężnych do środków pieniężnych zalicza się również prezentowany w bilansie, w pozycji krótkoterminowych kredytów i pożyczek, kredyt w rachunku bieżącym (nota 12).

2.16 Kapitały

Kapitały własne stanowią kapitały tworzone przez Spółkę zgodnie z obowiązującym prawem tj. właściwymi ustawami oraz Statutem Spółki (nota 13, 14, 15).

Kapitał zakładowy wynika z objęcia akcji spółki dominującej przez jej akcjonariuszy i jest wykazany według wartości nominalnej, w wysokości stanowiącej iloczyn wyemitowanych i objętych oraz należycie opłaconych akcji i wartości nominalnej jednej akcji zgodnej ze Statutem Spółki dominującej oraz wpisem do Krajowego Rejestru Spółek.

Koszty emisji akcji poniesione przy podwyższeniu kapitału zakładowego zmniejszają kapitał własny do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji, a pozostałą część zalicza się do kosztów finansowych.

2.17 Zobowiązania

Zobowiązania handlowe w początkowym ujęciu wykazuje się w wartości godziwej, zaś w okresie późniejszym wykazuje się je według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) stosując metodę efektywnej stopy procentowej.

Zobowiązania są zaliczane do krótkoterminowych, gdy są one wymagalne w ciągu dwunastu miesięcy od dnia bilansowego (nota 19).

2.18 Kredyty i pożyczki

Kredyty i pożyczki ujmuje się początkowo według wartości godziwej, pomniejszonej o poniesione koszty transakcyjne. Po początkowym ujęciu, kredyty i pożyczki wykazuje się według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu). Wszelkie różnice pomiędzy otrzymaną kwotą (pomniejszoną o koszty transakcyjne), a wartością wykupu ujmuje się w rachunku zysków i strat przez okres obowiązywania odnośnych umów metodą efektywnej stopy procentowej.

Kredyty i pożyczki zalicza się do zobowiązań krótkoterminowych, chyba że Grupa posiada bezwarunkowe prawo do odroczenia spłaty zobowiązania o co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego (nota 16).

2.19 Podatek dochodowy

Należności lub zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego wynikają z kalkulacji podatku podlegającego zapłacie lub zwrotowi od dochodu do opodatkowania (straty podatkowej) według ogólnych zasad i stawek określonych w ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych, obowiązujących w danym roku podatkowym.

Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowane jest w pełnej wysokości, metodą zobowiązaniową, z tytułu różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową w sprawozdaniu finansowym. Jeżeli jednak odroczony podatek dochodowy powstał z tytułu początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązania w ramach innej transakcji niż połączenie jednostek gospodarczych, które nie wpływa ani na wynik finansowy, ani na zysk (stratę) podatkową, nie wykazuje się go. Odroczony podatek dochodowy ustala się przy zastosowaniu stawek (i przepisów) podatkowych obowiązujących prawnie lub faktycznie na dzień bilansowy, które zgodnie z oczekiwaniami będą obowiązywać w momencie realizacji odnośnych aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub uregulowania zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi wykorzystanie różnic przejściowych (nota 17).

Obciążenie podatkowe ujęte w rachunku zysków i strat składa się z bieżącego i z odroczonego podatku dochodowego.

2.20 Rezerwy

Rezerwy są tworzone wówczas, gdy spełnione są następujące warunki:

- na Grupie ciąży obecny obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych,
- prawdopodobne jest, że wypełnienie obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne oraz
- można dokonać wiarygodnego szacunku nakładów niezbędnych do wypełnienia tego obowiązku.

W kwocie tworzonej rezerwy uwzględnia się wpływ przyszłych zdarzeń, które mogą wpłynąć na wysokość kwoty niezbędnej do wypełnienia obowiązku, jeżeli jest wystarczająco prawdopodobne, że zdarzenia te wystąpią.

Kwoty rezerw wykazuje się w bieżącej wartości nakładów, które jak się oczekuje, będą niezbędne do wypełnienia obowiązku, używając stopy procentowej przed opodatkowaniem, odzwierciedlającej bieżącą ocenę rynku odnośnie do wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko związane konkretnie z danym składnikiem zobowiązań. Zwiększenie rezerw związane z upływem czasu jest rozpoznawane jako koszty odsetkowe.

Stan rezerw weryfikuje się na każdy dzień bilansowy poprzez korektę w celu odzwierciedlenia bieżącego, najbardziej właściwego szacunku. Zmiany rezerw wynikające z korekt ujmują się w rachunku zysków i strat.

Rezerwy są rozwiązywane, gdy wypływ środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne niezbędnych do wypełnienia obowiązku przestanie być prawdopodobny lub, gdy powstaną zobowiązania dotyczące obowiązku, na które utworzono rezerwę.

Grupa tworzy rezerwy na odprawy emerytalne przewidziane kodeksem pracy dla pracowników (nota 18).

Grupa posiada programy określonych świadczeń, jak i określonych składek. Program określonych składek to program świadczeń emerytalnych, w ramach którego Spółka odprowadza określone składki do jednostki zarządzającej ubezpieczeniami społecznymi (ZUS). Spółki nie mają prawnego ani zwyczajowo oczekiwanego obowiązku wpłacenia dodatkowych składek, gdy fundusz nie posiada wystarczających środków, aby wypłacić wszystkim pracownikom świadczenia przysługujące im za pracę wykonywaną w okresie bieżącym i okresach poprzedzających. Program określonych świadczeń jest to program, który nie stanowi programu określonych składek. Program określonych świadczeń to program świadczeń, w którym określa się kwotę świadczeń, jakie pracownik otrzymywał będzie przy przejściu na emeryturę. Ich wysokość zależy zwykle od jednego lub więcej czynników, w tym wieku, stażu pracy i wynagrodzenia.

Zobowiązanie bilansowe z tytułu programów określonych świadczeń emerytalnych równe jest wartości bieżącej zobowiązania z tytułu określonych świadczeń na dzień bilansowy. Wartość bieżącą zobowiązania z tytułu określonych świadczeń ustala się poprzez dyskontowanie szacowanych przyszłych wpływów pieniężnych przy zastosowaniu stóp procentowych wysokiej jakości obligacji komercyjnych wyrażonych w walucie przyszłej wypłaty świadczeń, o terminach zapadalności zbliżonych do terminów regulowania odnośnego zobowiązania.

Kwoty rezerw wykazuje się w bieżącej wartości nakładów, które, jak się oczekuje, będą niezbędne do wypełnienia obowiązku, używając stopy procentowej przed opodatkowaniem, odzwierciedlającej bieżącą ocenę rynku odnośnie do wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko związane konkretnie z danym składnikiem zobowiązań. Zwiększenie rezerw związane z upływem czasu jest rozpoznawane jako koszty odsetkowe.

2.21 Aktywa i zobowiązania warunkowe

Informacje na temat zobowiązań warunkowych są ujawniane w informacji dodatkowej wtedy, gdy w wyniku zdarzeń przeszłych może nastąpić wpływ środków zawierających w sobie przyszłe korzyści ekonomiczne w celu wypełnienia:

- możliwego obowiązku, którego istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, nad którymi Spółka nie w pełni ma kontrolę lub
- obecnego obowiązku, ale wpływ środków nie jest prawdopodobny albo niemożliwa jest wiarygodna wycena obowiązku (zobowiązania).

Informacje na temat aktywów warunkowych są ujawniane w informacji dodatkowej wtedy, gdy w wyniku zdarzeń przeszłych powstaje możliwy składnik aktywów, którego istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, nad którymi Spółka nie w pełni ma kontrolę.

2.22 Ujmowanie przychodów

Przychody ze sprzedaży są uznawane w momencie dostarczenia towaru, jeżeli jednostka przekazała znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do towarów.

Przychody z tytułu sprzedaży usług ujmuje się w okresie, w którym świadczone usługi wtedy gdy:

- kwotę przychodów można ocenić w sposób wiarygodny,
- istnieje prawdopodobieństwo, że jednostka gospodarcza uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji,
- stopień realizacji transakcji na dzień bilansowy może być określony w wiarygodny sposób.

Wysokość przychodów ustala się w wartości godziwej zapłaty otrzymanej bądź należnej, uwzględniając kwoty rabatów. W przychodach nie uwzględnia się podatku od towarów i usług.

Wartość godziwa przychodów w większości przypadków jest równa kwocie środków pieniężnych otrzymanych lub należnych.

Przychody z tytułu odsetek ujmuje się pod datą wystawienia not odsetkowych jednocześnie tworząc odpis aktualizujący w ciężar kosztów.

2.23 Transakcje w walutach obcych

Transakcje w walucie obcej są przeliczane na walutę polską zgodnie z kursem obowiązującym na dzień zawarcia transakcji. Należności i zobowiązania w walutach obcych są przeliczane przy zastosowaniu średnich kursów na dzień bilansowy. Zyski i straty z tytułu różnic kursowych wynikające z operacji gospodarczych są przypisane do odpowiednich pozycji rachunku zysków i strat odpowiadających charakterowi transakcji w okresie, w którym powstają.

Różnice kursowe z tytułu wyceny niepieniężnych aktywów i zobowiązań finansowych wykazuje się w ramach zysków i strat z tytułu zmian wartości godziwej. Różnice kursowe z tytułu wyceny niepieniężnych aktywów i zobowiązań finansowych, takich jak instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, wykazuje się w ramach zysków i strat z tytułu zmian wartości godziwej. Różnice kursowe z tytułu wyceny takich niepieniężnych aktywów finansowych, jak instrumenty kapitałowe zaklasyfikowane do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, uwzględnia się w kapitale z wyceny instrumentów dostępnych do sprzedaży.

2.24 Nowe Standardy rachunkowości i interpretacje KIMSSF

Poniżej przedstawiono nowe opublikowane standardy, poprawki i interpretacje, które są obowiązkowe dla okresów sprawozdawczych kończących się 31 grudnia 2007 r.:

MSSF 7 „Instrumenty finansowe: Ujawnianie”

Noty na stronach 7-45 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania

Standard MSSF 7 został wydany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 18 sierpnia 2005 roku wraz z dodatkową zmianą do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych – Ujawnianie kapitałów”. MSSF 7 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2007 roku lub po tej dacie. Wprowadza nowe wymogi dotyczące ujawniania informacji o instrumentach finansowych i zastępuje MSR 30 „Ujawnianie informacji w sprawozdaniach finansowych banków i podobnych instytucji finansowych” oraz niektóre wymogi MSR 32 „Instrumenty finansowe: ujawnianie i prezentacja”.

Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych – Ujawnianie kapitałów”

Zmiana powinna być stosowana dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2007 roku i później. Stanowi ona uzupełnienie MSSF 7 „Instrumenty Finansowe: Ujawnianie” i wprowadza wymogi dotyczące ujawniania przez wszystkie jednostki:

- celów jednostki, polityk i procedur zarządzania kapitałem,
- opis składników zarządzanego kapitału,
- danych ilościowych dotyczących tego, co jednostka uważa za kapitał;
- czy jednostka spełniła ewentualne wymogi kapitałowe oraz
- jeśli nie, jakie są konsekwencje ich niespełnienia.

KIMSF 8 „ Zakres MSSF 2”

Interpretacja KIMSF 8 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 12 stycznia 2006 roku. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 maja 2006 roku lub po tej dacie. KIMSF 8 zawiera wyjaśnienie, że MSSF 2 „Płatności w formie akcji własnych” ma zastosowanie do umów, w których jednostka wypłaca wynagrodzenie w formie akcji własnych za niewystarczające świadczenie wzajemne lub bez takiego świadczenia.

KIMSF 9 „Ponowna wycena wbudowanych instrumentów finansowych”, zakres MSR 39

Interpretacja KIMSF 9 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 1 marca 2006 roku i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 czerwca 2006 roku lub po tej dacie. Interpretacja ta dotyczy wbudowanych instrumentów finansowych, do których zastosowanie ma MSR 39 Instrumenty finansowe – ujmowanie i wycena. Interpretacja określa moment, na który jednostka dokonuje oceny, czy należy wyodrębnić z umowy zasadniczej i ująć odrębnie wbudowany instrument pochodny oraz na bazie jakich warunków oceny takiej dokonuje jednostka stosująca MSSF po raz pierwszy.

KIMSF 10 „Śródroczne sprawozdanie finansowe a utrata wartości”

Interpretacja KIMSF 10 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 20 lipca 2006 roku i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 listopada 2006 roku lub po tej dacie. Interpretacja ta wyjaśnia czy odpisy z tytułu utraty wartości ujęte na dzień bilansowy w sprawozdaniu śródrocznym w stosunku do wartości firmy, inwestycji w instrumenty kapitałowe i aktywa finansowe wyceniane w cenie nabycia, mogą zostać zmniejszone lub odwrócone, jeżeli na kolejny dzień bilansowy - w sprawozdaniu śródrocznym lub sprawozdaniu rocznym - wystąpiłyby przesłanki wskazujące na możliwość ustąpienia przyczyn powodujących ujęcie wcześniejszego odpisu.

Przyjęcie powyższych zmian standardów rachunkowości, nowych standardów oraz interpretacji nie ma znaczącego wpływu na sprawozdania finansowe oraz sytuację finansową Grupy.

Następujące standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje są obowiązujące, ale nie mają zastosowania do działalności Grupy:

KIMSF 7 „Zastosowanie metody przekształcenia w ramach MSR 29 Sprawozdawczość finansowa w warunkach hiperinflacji”

Interpretacja KIMSF 7 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 24 listopada 2005 roku i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 marca 2006 roku lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera wytyczne dotyczące zastosowania wymogów MSR 29 w okresie sprawozdawczym, w którym jednostka stwierdza istnienie hiperinflacji w kraju swojej waluty funkcjonalnej, w warunkach, w których gospodarka nie była gospodarką hiperinflacyjną w poprzednim okresie, w związku, z czym jednostka zobowiązana jest do skorygowania swojego sprawozdania finansowego zgodnie z MSR 29.

KIMSF 11 „Grupowe oraz jednostkowe opcje na udziały”

Interpretacja KIMSF 11 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 2 listopada 2006 roku i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 marca 2007 roku lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera następujące wytyczne dotyczące zastosowania MSSF 2 „Płatności w formie akcji własnych” dla transakcji płatności w formie akcji własnych, w których biorą udział dwie lub więcej jednostek powiązanych; oraz podejścia księgowego w następujących przypadkach:

- jednostka udziela swoim pracownikom prawa do swoich instrumentów kapitałowych, które mogą lub muszą być odkupione od strony trzeciej w celu uregulowania zobowiązania wobec pracowników,
- jednostka lub jej właściciel udziela pracownikom tej jednostki prawa do instrumentów kapitałowych tej jednostki, przy czym dostawcą tych instrumentów jest właściciel jednostki.

Grupa wybrała opcję wcześniejszego zastosowania następujących standardów oraz interpretacji (już zatwierdzonych lub będących w trakcie zatwierdzania przez Unię Europejską) :

MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego”

Zmieniony MSR 23 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 29 marca 2007 r. Standard ten odnosi się do rachunkowego ujęcia kosztów zadłużenia odnoszących się do aktywów, których okres przystosowania do sprzedaży lub użytkowania jest znaczący. Zmieniony MSR 23 wymaga aktywowania kosztów finansowania zewnętrznego, uniemożliwia ujęcie tych kosztów bezpośrednio w rachunku wyników.

Zmieniony MSR 23 ma zastosowanie po raz pierwszy do sprawozdań finansowych sporządzonych za rok obrotowy rozpoczynający się w 2009 r. Istnieje możliwość wcześniejszego stosowania standardu i spółka będzie go stosować począwszy do 1 stycznia 2007 roku, co niniejszym ujawnia, pod warunkiem zatwierdzenia tego MSR przez Komisję Wspólnot Europejskich.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego interpretacja zmiany do MSR23 nie została jeszcze zatwierdzona przez Komisję Wspólnot Europejskich.

Poniżej przedstawiono nowe opublikowane standardy, poprawki i interpretacje właściwe dla okresów sprawozdawczych po 1 stycznia 2007 roku i późniejszych, których Grupa nie wybrała opcji wcześniejszego zastosowania następujących standardów oraz interpretacji (już zatwierdzonych lub będących w trakcie zatwierdzania przez Unię Europejską) :

KIMSF 13 „Programy lojalnościowe”

Ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 lipca 2008 roku lub później. Przy czym dozwolone jest wcześniejsze zastosowanie.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego KIMSF 13 nie został jeszcze zatwierdzony przez Komisję Wspólnot Europejskich.

KIMSF 14 „MSR 19 „Ograniczenie aktywów w ramach programów określonych świadczeń a minimalne wymogi finansowania”

Ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2008 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego KIMSF 14 nie został jeszcze zatwierdzony przez Komisję Wspólnot Europejskich.

MSSF 8 „Segmenty operacyjne”

Standard MSSF 8 został wydany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 30 listopada 2006 roku i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie. MSSF 8 zastępuje MSR 14 „Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności”. Standard ten określa nowe wymagania wobec ujawnień informacji dotyczących segmentów działalności, a także informacji dotyczących produktów i usług, obszarów geograficznych, w których prowadzona jest działalność oraz głównych klientów. MSSF 8 wymaga „podejścia zarządczego” do sprawozdawczości o wynikach finansowych segmentów działalności.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, standard MSSF 8 nie został jeszcze zatwierdzony przez Komisję Wspólnot Europejskich.

KIMSF 12 „Umowy na usługi koncesjonowane”

Interpretacja KIMSF 12 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 30 listopada 2006 roku i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2008 roku lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera wytyczne w zakresie zastosowania istniejących standardów przez podmioty uczestniczące w umowach koncesji na usługi między sektorem publicznym a prywatnym. KIMSF 12 dotyczy umów, w których zlecający kontroluje to, jakie usługi operator dostarczy przy pomocy infrastruktury, komu świadczy te usługi i za jaką cenę.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego interpretacja KIMSF 12 nie została jeszcze zatwierdzona przez Komisję Wspólnot Europejskich.

Grupa analizuje obecnie konsekwencje oraz wpływ zastosowania powyższych nowych standardów oraz interpretacji na sprawozdania finansowe.

2.25 Informacja o dokonanych korektach

W celu zapewnienia porównywalności prezentowanych danych finansowych dokonano zmian sposobu prezentacji niektórych kosztów za okres III kwartału 2006 roku w porównaniu z kwotami, które wcześniej zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym. Zmiany te nie wpłynęły na przychody, zysk netto oraz kapitały własne.

Dokonane zmiany przedstawiono poniżej:

Okres od 01.01.2006 do 30.09.2006				
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Jest	Było	Różnica	Wyjaśnienie
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	156 977	156 971	6	1
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(148 683)	(148 299)	(384)	2
Zysk brutto	8 294	8 672	(378)	
Pozostałe przychody operacyjne	12	-	12	3
Koszty sprzedaży i marketingu	(4 905)	(4 905)	-	
Koszty ogólnego zarządu	(1 735)	(1 735)	-	
Pozostałe zyski (straty) operacyjne – netto	892	526	366	4
Zysk operacyjny	2 558	2 558	-	
Koszty finansowe	(565)	(565)	-	
Zysk przed opodatkowaniem	1 993	1 993	-	
Podatek dochodowy	(394)	(394)	-	
Zysk z działalności kontynuowanej	1 599	1 599	-	
Zysk netto	1 599	1 599	-	

Wyjaśnienie dokonanych korekt:

- Przychody ze sprzedaży
 - przeniesienie do pozycji „Pozostałe zyski (straty) operacyjne – netto” ujemnych różnic kursowych, kwota 6 tys. zł.
 - Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów
 - przeniesienie z pozycji „Pozostałe zyski (straty) operacyjne – netto” kosztów poręczenia, kwota 384 tys. zł.
 - Pozostałe przychody operacyjne
 - przeniesienie z pozycji „Pozostałe przychody (koszty) operacyjne netto” przychodów operacyjnych, kwota 12 tys. zł.
 - Pozostałe zyski (straty) operacyjne – netto
 - przeniesienie z pozycji „Przychody ze sprzedaży” ujemnych różnic kursowych, kwota 6 tys. zł,
 - przeniesienie do pozycji „Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów” kosztów poręczenia, kwota 384 tys. zł,
 - przeniesienie do pozycji „Pozostałe przychody operacyjne” przychodów operacyjnych, kwota 12 tys. zł.
- W Bilansie przeniesiono kwotę 6 tys. zł. z pozycji „Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży” do pozycji „Należności handlowe oraz pozostałe należności”.

KRAKCHEMIA SA – SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 9 MIESIĘCY 2007 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN o ile nie podano inaczej)

**WPLYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI
OPERACYJNEJ**

Okres od 01.01.2006 do 30.09.2006

	Jest	Było	Różnica	Wyjaśnienie
Zysk netto roku obrotowego	1 599	1 599	-	
Korekty:	(8 723)	(8 741)	(18)	
- Podatek dochodowy	394	394	-	
- Amortyzacja środków trwałych	316	316	-	
- Amortyzacja wartości niematerialnych	86	86	-	
- (Zysk)/ strata z tytułu sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	18	18	-	
- Zyski z tytułu zmian wartości godziwej pochodnych instrumentów finansowych	(27)	(27)	-	
- Straty z tytułu zmian wartości godziwej pozostałych aktywów finansowych wykazywanych według wartości godziwej, z zyskami lub stratami rozliczanymi przez rachunek zysków i strat (w tym straty na sprzedaży)	(1 021)	(1 021)	-	
- Koszty odsetek	565	547	(18)	1
- Zapasy	(730)	(730)	-	
- Należności handlowe oraz pozostałe należności	(20 017)	(18 481)	1 536	2
- Rezerwy	4	4	-	
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	11 689	10 153	(1 536)	2
Wpływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(7 124)	(7 142)	(18)	

Wyjaśnienie dokonanych korekt:

1. Korekta kosztów odsetek od leasingu, kwota 18 tys. zł
2. Korekta zmiany należności i zobowiązań o wartość kompensat w wysokości 1 536 tys. zł..

Noty na stronach 7-45 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Okres od 01.01.2006 do 30.09.2006

	Jest	Było	Różnica	Wyjaśnienie
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej				
Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej	(7 124)	(7 142)	(18)	1
Podatek dochodowy zapłacony	(245)	(245)	-	
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(7 369)	(7 387)	(18)	
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej				
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(298)	(299)	(1)	2
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	4	4	-	
Nabycie wartości niematerialnych	(1 914)	(1 913)	1	2
Nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	(3 198)	(3 198)	-	
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	5 686	5 686	-	
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	280	280	-	
Przepływy pieniężne z działalności finansowej				
Otrzymane kredyty i pożyczki	12 200	12 200	-	
Spłata zobowiązań z tyt. leasingu finansowego	(223)	(223)	-	
Spłata kredytów i pożyczek	(6 000)	(6 000)	-	
Odsetki zapłacone	(559)	(541)	18	1
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	5 418	5 436	18	
(Zmniejszenie)/Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym w okresie	(1 671)	(1 671)	-	
Stan środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym na początku roku	(529)	(529)	-	
Stan środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym na dzień	(2 200)	(2 200)	-	

Wyjaśnienie dokonanych korekt:

1. Korekta kosztów odsetek od leasingu, kwota 18 tys. zł
2. Korekta nabycia rzeczowych aktywów trwałych w powiązaniu z nabyciem wartości niematerialnych i prawnych, kwota 1 tys. zł.

3. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM

Działalność prowadzona przez Spółki Grupy kapitałowej narażona jest na następujące zagrożenia finansowe:

- ryzyko rynkowe, w tym ryzyko zmiany kursu walut (przede wszystkim kursu EUR/PLN), ryzyko wartości godziwej związane ze zmianą stóp procentowych oraz ryzyko cenowe,
- ryzyko kredytowe,
- ryzyko utraty płynności,
- ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmiany stóp procentowych.

Spółki starają się minimalizować potencjalne niekorzystne wpływy tych ryzyk na wyniki finansowe.

Ryzykiem zarządzają bezpośrednio zarządy spółek analizując na bieżąco skalę tego ryzyka i podejmując w tym zakresie stosowne decyzje.

a) Ryzyko rynkowe

- Ryzyko zmiany kursu walut.

Noty na stronach 7-45 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania

Grupa prowadzi działalność międzynarodową polegającą przede wszystkim na imporcie towarów z krajów Europejskiego Obszaru Gospodarczego, co naraża ją na ryzyko zmiany kursu walut (w szczególności EUR). Ryzyko zmiany kursu walut wynika z dokonywanych transakcji zakupu towarów handlowych, za które płatność następuje w terminie późniejszym niż zamówienie.

KRAKCHEMIA SA podejmuje działania w celu zabezpieczenia zobowiązań walutowych przed aprecjacją EUR, poprzez zawieranie transakcji zabezpieczających typu Forward.

Kontrakty te wyceniane są na dzień sporządzenia Skonsolidowanego sprawozdania finansowego w wartości godziwej dokonywanej przez bank, w którym dokonano transakcji. Różnicę z wyceny Spółka odnosi na pozostałe przychody (koszty) operacyjne oraz w bilansie w pochodnych instrumentach finansowych w aktywach bądź w pasywach.

Polityką Spółki w zakresie zarządzania ryzykiem jest zabezpieczenie od 80-100% transakcji nabycia wewnątrzunijnego lub zakupu z importu.

- Ryzyko cenowe.

W przypadku nabywania przez spółki kapitałowych papierów wartościowych klasyfikowanych w bilansie jako „dostępne do sprzedaży” Grupa narażona jest na ryzyko cenowe. Niemniej jednak w okresach prezentowanych tego typu transakcje nie występowały stąd ryzyko to nie wystąpiło.

Spółki Grupy ze względu na rodzaj prowadzonej działalności są narażone na ryzyko cenowe. Sprzedaż granulatów tworzyw sztucznych stanowi ponad 89,4% przychodów Spółki. Podstawowe surowce do produkcji granulatów tworzyw sztucznych są ropopochodne i podlegają notowaniom na giełdach światowych. Notowania te kształtują ogólnoswiatowy rynek cenowy granulatów tworzyw sztucznych, w tym rynek europejski i polski. Poziom cen granulatów tworzyw sztucznych przy stabilnej sprzedaży ilościowej wynikającej z popytu na rynku przetwórczym i producenckim ma istotny wpływ na przychody Spółki i realizowany wynik na sprzedaży

b) Ryzyko kredytowe

Grupa jest narażona na ryzyko z tytułu sprzedaży z odroczonym terminem płatności.

Grupa stosuje politykę gwarantującą, że sprzedaż hurtowa towarów dokonywana jest na rzecz klientów o odpowiedniej historii spłat zobowiązań i ponadto, którzy później są odpowiednio monitorowani.

Klienci Grupy, którzy pragną skorzystać z kredytu kupieckiego, poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji. Stan należności jest na bieżąco monitorowany. Kredyty kupieckie charakteryzują się znaczną dywersyfikacją ryzyka, jako że udzielane są dużej liczbie różnych klientów.

c) Ryzyko utraty płynności

Zakłada się utrzymywanie w Grupie odpowiedniego poziomu środków płynnych oraz dostępności finansowania dzięki wystarczającej kwocie zabezpieczonych instrumentów kredytowych, oraz zdolność do zamykania pozycji rynkowych. Służby finansowe spółek będą zachowywać odpowiednią elastyczność finansowania w ramach posiadanych dostępnych środków finansowych i przyznanych linii kredytowych.

d) Ryzyko zmiany przepływów pieniężnych oraz wartości godziwej w wyniku zmiany stóp procentowych

W Grupie ryzyko zmiany stóp procentowych związane jest z instrumentami dłużnymi. W przypadku występowania kredytów i pożyczek o zmiennym oprocentowaniu, spółki Grupy narażone są na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmiany stóp procentowych. Natomiast instrumenty dłużne o stałym oprocentowaniu narażają spółki na ryzyko zmiany wartości godziwej w wyniku zmiany stóp procentowych. Polityką spółek Grupy jest utrzymywanie swoich kredytów i pożyczek w postaci instrumentów raczej o zmiennym oprocentowaniu, stąd występować będzie raczej ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmiany stóp procentowych.

4. WAŻNE OSZACOWANIA I ZAŁOŻENIA

Oszacowania i osądy w spółkach Grupy poddaje się bieżącej weryfikacji. Wynikają one z dotychczasowych doświadczeń oraz innych czynników, w tym przewidywań, co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się zasadne.

Grupa dokonuje oszacowań i przyjmuje założenia dotyczące przyszłości. Uzyskane w ten sposób oszacowania księgowe często odbiegają od faktycznych rezultatów.

Takie oszacowania i założenia dotyczą:

- Bieżąco dokonywanej aktualizacji wartości zapasów towarów o niskiej rotacji oraz ze względu na przewidywane ubytki towarowe. Ostateczna inwentaryzacja stanów magazynowych i dokonywane przeceny towarów lub ich likwidacja ujawniają dopiero rzeczywiste różnice w stosunku do oszacowań i mogą wpływać ujemnie lub dodatnio na wynik finansowy spółki,
- Szacunkowego określania okresów użytkowania i stawek amortyzacyjnych dla środków trwałych. Ze względu na szybki postęp techniczny oraz rozwój nowych technologii, szczególnie dla urządzeń, szacunki te mogą ulegać znaczącym zmianom. Zarząd Spółki zwiększy odpisy amortyzacyjne w razie skrócenia okresów użytkowania w stosunku do pierwotnych szacunków oraz odpisze przestarzałe technicznie urządzenia.
- Wartości bieżącej przyszłych zobowiązań z tytułu odpraw emerytalnych, która zależy od szeregu czynników określanych metodami aktuarialnymi przy wykorzystaniu pewnych założeń. Założenia wykorzystywane przy ustalaniu kosztów (przychodów) netto z tytułu odpraw emerytalnych zawierają stopę dyskonta. Grupa określa odpowiednią stopę dyskonta na koniec każdego roku. Jest to stopa procentowa, jaką należy zastosować, aby ustalić wartość bieżącą szacowanych przyszłych wydatków pieniężnych, co do których przewiduje się, że będą wymagane do uregulowania odnośnych zobowiązań emerytalnych. Przy ustalaniu odpowiedniej stopy dyskonta Grupa uwzględnia stopy procentowe wysokiej jakości długoterminowych papierów wartościowych wyrażonych w walucie przyszłej wypłaty świadczeń, o terminach zapadalności zbliżonych do terminów regulowania odnośnego zobowiązania emerytalnego.

5. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Na dzień 31 września 2007 roku grupa kapitałowa prowadzi działalność gospodarczą w jednym segmencie branżowym, tj. handel hurtowy artykułami z branży chemicznej na terenie całej Polski. W związku z powyższym Grupa nie wyodrębnia segmentów działalności, zarówno ze względu na podział branżowy jak i geograficzny.

6. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Mebel, wyposażenie i sprzęt	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2006 r.						
Koszt lub wartość z wyceny (brutto)	477	830	1 382	501	3	3 193
Umorzenie	(33)	(326)	(788)	(366)	-	(1 513)
Wartość księgowa netto	444	504	594	135	3	1 680
Okres od 01.01 do 30.09.2006						
Wartość księgowa netto na początek okresu	444	504	594	135	3	1 680
Zwiększenia	47	40	407	19	131	644
Przesunięcia	-	-	-	1	(1)	-
Likwidacje	-	-	(22)	-	-	(22)
Amortyzacja	(36)	(103)	(151)	(26)	-	(316)
Wartość księgowa netto na koniec okresu	455	441	828	129	133	1 986
Stan na 30 września 2006 r.						
Koszt lub wartość z wyceny (brutto)	524	870	1 722	521	133	3 770
Umorzenie	(69)	(429)	(894)	(392)	-	(1 784)
Wartość księgowa netto	455	441	828	129	133	1 986
Okres od 01.01 do 31.12.2006						
Wartość księgowa netto na początek okresu	444	504	594	135	3	1 680
Zwiększenia	63	42	407	28	173	713
Przesunięcia	118	-	-	13	(131)	-
Likwidacje	-	-	(22)	-	-	(22)
Amortyzacja	(51)	(138)	(207)	(36)	-	(432)
Wartość księgowa netto na koniec roku	574	408	772	140	45	1 939
Stan na 31 grudnia 2006 r.						
Koszt lub wartość z wyceny (brutto)	658	872	1 686	542	45	3 803
Umorzenie	(84)	(464)	(914)	(402)	-	(1 864)
Wartość księgowa netto	574	408	772	140	45	1 939
Okres od 01.01 do 30.09.2007						
okresu	574	408	772	140	45	1 939
Przejęcie jednostki zależnej (nota 31)	1 769	14	403	12	-	2 198
Zwiększenia	2	197	263	16	3	481
Przesunięcia	-	-	43	-	(43)	-
Zbycie	-	-	(26)	-	-	(26)
Likwidacje	(1)	(1)	-	-	-	(2)
Amortyzacja	(58)	(129)	(212)	(32)	-	(431)
Wartość księgowa netto na koniec okresu	2 286	489	1 243	136	5	4 159
Stan na 30 września 2007 r.						
Koszt lub wartość z wyceny (brutto)	2 428	1 062	2 228	570	5	6 293
Umorzenie	(142)	(573)	(985)	(434)	-	(2 134)
Wartość księgowa netto	2 286	489	1 243	136	5	4 159

Noty na stronach 7-45 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania

KRAKCHEMIA SA – SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 9 MIESIĘCY 2007 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN o ile nie podano inaczej)

Odpis amortyzacyjny powiększył:

	Okres od 01-01-2007 do 30-09-2007	Okres od 01-01-2006 do 31-12-2006	Okres od 01-01-2006 do 30-09-2006
- koszty produkcji	46	64	33
- koszty sprzedaży i marketingu	259	268	122
- koszty zarządu	126	100	50
<u>Razem</u>	<u>431</u>	<u>432</u>	<u>205</u>

W ramach leasingu finansowego użytkowane są środki transportu

	Okres od 01-01-2007 do 30-09-2007	Okres od 01-01-2006 do 31-12-2006	Okres od 01-01-2006 do 30-09-2006
Koszt (brutto)	648	415	751
Umorzenie	(114)	(83)	(215)
<u>Wartość księgowa netto</u>	<u>534</u>	<u>332</u>	<u>536</u>

Na środkach trwałych ustanowiono zabezpieczenie na rzecz Fortis Bank z tytułu zaciągniętego kredytu przez spółkę zależną Maximex Sp. z o.o. Ustanowiono hipotekę kaucyjną do kwoty 1 200 tys. zł na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości położonej w Płocku oraz związanym z tym prawem własności budynków i urządzeń znajdujących się na w/w nieruchomości.

Noty na stronach 7-45 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania

7. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	Wartość firmy	Znaki towarowe i licencje	Pozostałe	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2006 r.				
Koszt lub wartość z wyceny (brutto)	-	2 277	2 080	4 357
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	-	(300)	(2 080)	(2 380)
Wartość księgowa netto	-	1 977	-	1 977
Okres od 01.01 do 30.09.2006 r.				
Wartość księgowa netto na początek okresu	-	1 977	-	1 977
Zwiększenia	-	1	-	1
Amortyzacja	-	(86)	-	(86)
Wartość księgowa netto na koniec okresu	-	1 892	-	1 892
Stan na 30 września 2006 r.				
Koszt lub wartość z wyceny (brutto)	-	2 278	2 080	4 358
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy	-	(386)	(2 080)	(2 466)
Wartość księgowa netto	-	1 892	-	1 892
Rok obrotowy 2006				
Wartość księgowa netto na początek okresu	-	1 977	-	1 977
Zwiększenia	-	1	-	1
Amortyzacja	-	(114)	-	(114)
Wartość księgowa netto na koniec okresu	-	1 864	-	1 864
Stan na 31 grudnia 2006 r.				
Koszt lub wartość z wyceny (brutto)	-	2 278	2 080	4 358
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy	-	(414)	(2 080)	(2 494)
Wartość księgowa netto	-	1 864	-	1 864
Okres od 01.01 do 30.09.2007 r.				
Wartość księgowa netto na początek okresu	-	1 864	-	1 864
Zwiększenia	-	5	-	5
Przejęcie jednostki zależnej (nota 31)	9 345	-	-	9 345
Amortyzacja	-	(86)	-	(86)
Wartość księgowa netto na koniec okresu	9 345	1 783	-	11 128
Stan na 30 września 2007 r.				
Koszt lub wartość z wyceny (brutto)	9 345	2 283	2 080	13 708
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy	-	(500)	(2 080)	(2 580)
Wartość księgowa netto	9 345	1 783	-	11 128

Odpis amortyzacyjny powiększył:

	Okres od 01-01-2007 do 30-09-2007	Okres od 01-01-2006 do 31-12-2006	Okres od 01-01-2006 do 30-09-2006
- koszty zarządu	86	114	57
<u>Razem</u>	<u>86</u>	<u>114</u>	<u>57</u>

Noty na stronach 7-45 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania

8. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

	Stan na 30-09-2007	Stan na 31-12- 2006	Stan na 30-09-2006
Stan na początek okresu	-	788	788
Przejęcie jednostki zależnej (nota 31)	38	-	-
Zwiększenia	-	3 198	3 198
Zmniejszenia	-	(4 664)	(4 664)
Odniesienie różnicy z wyceny na kapitał własny	-	678	678
Stan na koniec okresu	38	-	-
Minus: część długoterminowa	-	-	-
Część krótkoterminowa	38	-	-

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży obejmują:

	Stan na 30-09-2007	Stan na 31-12- 2006	Stan na 30-09-2006
Papiery wartościowe notowane na giełdzie:			
- Kapitałowe papiery wartościowe	-	-	-
Papiery wartościowe nienotowane na giełdzie:			
- Dłużne papiery wartościowe w obrocie na nieaktywnych rynkach oraz wyemitowane przez jednostki nienotowane na giełdzie	38	-	-
	38	-	-

Spółka zależna posiada:

50% udziałów w spółce Wilking Sp. z o.o. o wartości 132 tys. zł. udziały te zostały objęte w całości odpisem aktualizującym 12,5 % udziałów w spółce Polimer Centrum Sp. z o.o. w wysokości 38 tys. zł. w związku z brakiem możliwości rzetelnego ustalenia wartości godziwej papierów nie notowanych na giełdzie oraz z uwagi na fakt że nie ma na nich aktywnego rynku, wyceniono je według cen nabycia.

9. ZAPASY

	Stan na 30-09-2007	Stan na 31-12- 2006	Stan na 30-09-2006
Wyroby gotowe	20	104	78
Materiały	1	27	-
Towary	17 179	12 574	9 808
	17 200	12 705	9 886

Odpisy aktualizujące wartość zapasów

	Stan na 30-09-2007	Stan na 31-12- 2006	Stan na 30-09-2006
Stan na początek okresu 01 stycznia	28	13	13
Zwiększenie	-	26	-
Wykorzystanie	(6)	(6)	(5)
Stan na koniec okresu	22	33	8

Tytułem zabezpieczenia zaciągniętego kredytu na zapasach (towarach handlowych) ustanowiono cesję w kwocie 2 750 tys. zł. na rzecz BRE Bank oraz 10 000 tys. zł. na rzecz PKO BP.

Tytułem zabezpieczenia zaciągniętego kredytu przez spółkę zależną, na zapasach ustanowiono cesję w kwocie 1 500 tys. zł. na rzecz Fortis Bank

Noty na stronach 7-45 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania

KRAKCHEMIA SA – SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 9 MIESIĘCY 2007 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN o ile nie podano inaczej)

10. NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	Stan na 30-09-2007	Stan na 31-12- 2006	Stan na 30-09-2006
Należności handlowe	65 776	43 552	47 707
Minus: odpis aktualizujący wartość należności	(2 006)	(927)	(968)
Należności handlowe - netto	63 770	42 625	46 739
Pozostałe należności	1 026	1 396	895
Minus: odpis aktualizujący wartość pozostałych należności			
Pozostałe należności netto	1 026	1 396	895
Przedpłaty		-	-
Rozliczenia międzyokresowe (czynne)	312	263	527
Należności od podmiotów powiązanych (nota 20)	37	-	-
	65 145	44 284	48 161
Minus: część długoterminowa: rozliczenia międzyokresowe	141	-	-
Część krótkoterminowa	65 004	44 284	48 161

Wartości bilansowe należności są zbliżone do wartości godziwej.

Na należnościach od wybranych kontrahentach ustanowiono cesję tytułem zabezpieczenia kredytu. Stan należności objętych cesją wynosi:

KRAKCHEMIA SA :

30-09-2007 -28 984 tys. zł wykorzystany kredyt – 19 478 tys. zł 2006r - 11 308 tys. zł. wykorzystany kredyt – 3 926 tys. zł.; 30-09-2006 - 10 659 tys. zł wykorzystany kredyt – 2 883 tys. zł

Spółka zależna

30-09-2007 - 5 705 tys. zł wykorzystany kredyt 3 813tys. zł

Struktura walutowa wartości bilansowej należności brutto Spółki przedstawia się w sposób następujący:

	Stan na 30-09-2007	Stan na 31-12- 2006	Stan na 30-09-2006
PLN	65 691	43 526	47 680
EUR	85	26	27
	65 776	43 552	47 707

Odpisy aktualizujące wartość należności

Kwoty dokonanych odpisów aktualizujących wartość należności :

	Stan na 30-09-2007	Stan na 31-12- 2006	Stan na 30-09-2006
stan na 01 stycznia	927	985	985
- na należności handlowe - przeterminowane	581	632	353
Razem zwiększenia odpisów	581	632	353

Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących wartość należności:

	Stan na 30-09-2007	Stan na 31-12- 2006	Stan na 30-09-2006
- na należności handlowe, przeterminowane - zapłata	(352)	(165)	(101)
- na należności handlowe, przeterminowane - wykorzystanie odpisu	(272)	(525)	(269)
Razem zmniejszenia odpisów	(624)	(690)	(370)

Utworzenie i rozwiązanie odpisów aktualizujących przeterminowane należności ujęto w rachunku zysku i strat w pozycji pozostałe zyski (straty) operacyjne - netto.

Spółka zależna Maximex Sp. z o.o. nabyła prawa do wieczystego użytkowania gruntów położonych w Płocku których własnością jest Skarb Państwa. Powyższe prawa zostały ustanowione do 05.12.2009r.

Koszt nabycia prawa wieczystego użytkowania gruntu, traktowany jako przedpłata na poczet przeszłych opłat leasingowych i prezentowany w rozliczeniach międzyokresowych jest rozliczany metodą liniową do momentu wygaśnięcia omawianego prawa.

Noty na stronach 7-45 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania

KRAKCHEMIA SA – SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 9 MIESIĘCY 2007 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN o ile nie podano inaczej)

Odpis rat - wartość bilansowa

	Stan na 30-09-2007	Stan na 31-12- 2006	Stan na 30-09-2006
poniżej jednego roku	2	-	-
Od jednego roku do pięciu lat	9	-	-
Powyżej	132	-	-
Razem	143	-	-

Koszty z tytułu wieczystego użytkowania gruntu wyniosły 305zł.

11. POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE

	Stan na 30-09-2007	Stan na 31-12- 2006	Stan na 30-09-2006
Terminowe kontrakty walutowe			
- zabezpieczenie wartości godziwej (aktywa)	-	12	27
- zabezpieczenie wartości godziwej (zobowiązania)	(5)	-	-
Część krótkoterminowa	(5)	12	27

Pochodne instrumenty finansowe wynikają z wyceny wartości godziwej zawartych przez Grupę, transakcji (Forward) zabezpieczających płatności zobowiązań w walutach obcych. Kontrakty te wyceniane są na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego w wartości godziwej dokonywanej przez bank, w którym dokonano transakcji. Zyski i straty z tytułu wyceny odnoszone są na rachunek zysków i strat w pozycji Pozostałe zyski (straty) operacyjne - netto (nota 23). Na dzień 30-09-2007 Spółka poniosła stratę w wysokości 5 tys. zł. Na dzień 31-12-2006 Spółka uzyskała zysk z tytułu wyceny w wysokości 12 tys. zł., natomiast na 30-09-2006 Spółka uzyskała zysk z tytułu z wyceny w kwocie 27 tys. zł.

12. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	Stan na 30-09-2007	Stan na 31-12- 2006	Stan na 30-09-2006
Środki pieniężne w kasie i w banku	450	928	636
Krótkoterminowy depozyt bankowy	35 000	-	-
Środki pieniężne w drodze	136	65	46
	35 586	993	682

Na krótkoterminowym depozycie bankowym zdeponowano środki uzyskane z emisji akcji serii B Termin wymagalności wynosi 31.10.2007 z prawem do wcześniejszego dysponowania środków w chwili złożenia polecenia wraz z prawomocnym potwierdzeniem zarejestrowania emisji akcji serii B KRAKCHEMIA SA. Efektywna stopa procentowa krótkoterminowego depozytu bankowego wynosi 3,64% . Naliczone odsetki od depozytu na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego w wysokości 144 tys. zł. zaprezentowano w pozycji należności netto (nota 10).

Dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych, w skład środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym wchodzi:

	Stan na 30-09-2007	Stan na 31-12- 2006	Stan na 30-09-2006
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	35 586	993	682
Kredyt w rachunku bieżącym	(23 311)	(3 926)	(2 882)
	12 275	(2 933)	(2 200)

Noty na stronach 7-45 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania

13. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Razem
Stan na 1 stycznia 2006 r.	5 000 000	5 000	-	5 000
Stan na 30 września 2006 r.	5 000 000	5 000	-	5 000
Stan na 31 grudnia 2006 r.	5 000 000	5 000	-	5 000
Wpływy z emisji akcji	5 000 000	5 000	28 843	33 843
Stan na 30 września 2007 r.	10 000 000	10 000	28 843	38 843

Kapitał podstawowy składa się z następujących kategorii :

1. Kapitał zakładowy spółki

Według stanu na dzień 30.09.2007 roku kapitał zakładowy spółki wynosi 10 000 tys. zł i składa się z w pełni opłaconych 10 000 000 akcji dwóch serii:

- seria A złożona z 5 000 000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1złoty każda,
- seria B złożona z 5 000 000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1złoty każda.

W okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2007 nastąpiła zmiana w liczbie akcji.

Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dnia 24.09.2007 r. dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.

Kapitał zakładowy Spółki został podwyższony z kwoty 5 000 tys. zł do kwoty 10 000 tys. zł w drodze emisji 5 000 000 akcji serii B.

Ogólna liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu po podwyższeniu kapitału zakładowego wynosi 10 000 tys.

Każda akcja uprawnia do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu KRAKCHEMIA SA, zgodnie z posiadanymi przez spółkę informacjami.

Akcjonariusze	Liczba akcji i ich struktura w %		Liczba głosów na WZA i ich struktura w %	
ALMA MARKET SA	5 000 000	50,00%	5 000 000	50,00%
Piecka Sławomir	1 500 000	15,00%	1 500 000	15,00%
PTE PZU SA	900 000	9,00%	900 000	9,00%
Pozostali, posiadający poniżej 5% ogólnej liby głosów	2 600 000	26,00%	2 600 000	26,00%
Ogólna liczba akcji spółki i głosów z nimi związanych	10 000 000	100,00%	10 000 000	100,00%

2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej w kwocie 28 843 tys. zł.

Noty na stronach 7-45 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania

14. POZOSTAŁE KAPITAŁY

	Element kapitałowy z tyt. ujęcia kosztów poniesionych w związku z planowaną emisją	Kapitał z inwestycji dostępnych do sprzedaży	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2006 r.	-	(549)	(549)
- Zyski z tytułu zmian wartości godziwej w trakcie roku	-	800	800
- Podatek odroczone od zysków z tytułu zmian wartości godziwej	-	(152)	(152)
- Przeniesienie do rachunku zysków i strat	-	(122)	(122)
- Podatek od przeniesień do rachunku zysków i strat	-	23	23
- Koszty poniesione w związku z planowaną emisją akcji	-	-	-
Stan na 30 września 2006r.	-	-	-
Stan na 1 stycznia 2006 r.	-	(549)	(549)
- Zyski z tytułu zmian wartości godziwej w trakcie roku	-	800	800
- Podatek odroczone od zysków z tytułu zmian wartości godziwej	-	(152)	(152)
- Przeniesienie do rachunku zysków i strat	-	(122)	(122)
- Podatek od przeniesień do rachunku zysków i strat	-	23	23
- Koszty poniesione w związku z planowaną emisją akcji	(184)	-	(184)
Stan na 31 grudnia 2006 r.	(184)	-	(184)
Stan na 1 stycznia 2007 r.	(184)	-	(184)
- Koszty poniesione w związku z planowaną emisją akcji	184	-	184
Stan na 30 września 2007r.	-	-	-

W pozycji element kapitałowy z tytułu ujęcia kosztów poniesionych w związku z planowaną emisją akcji Spółka wykazana kwota 184 tys. z tytułu poniesionych kosztów w związku wejściem na Giełdę Papierów Wartościowych została rozliczona z nadwyżką ceny emisyjnej nad nominalną i pomniejszyła kapitał podstawowy związany z nadwyżką ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej (nota 10).

15. ZYSK ZATRZYMANY

	Zysk zatrzymany do wysokości 1/3 kapitału akcyjnego	Pozostałe zyski	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2006 r.	50	2 656	2 706
- zysk netto za okres od 01-01-2006 r.do 30-09-2006 r.	128	1 471	1 599
Stan na 30 września 2006r.	178	4 127	4 305
Stan na 1 stycznia 2006 r.	50	2 656	2 706
- zysk netto za okres od 01-01-2006 r. do 31-12-2006 r.	150	1 723	1 873
Stan na 31 grudnia 2006 r.	200	4 379	4 579
Stan na 1 stycznia 2007 r.	200	4 379	4 579
- zysk netto za okres od 01-01-2007 r.do 30-09-2007 r.	118	1 362	1 480
Stan na 30 września 2007r.	318	5 741	6 059

Zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych i Statutem Spółki tworzony jest kapitał przeznaczony na pokrycie strat bilansowych. Na kapitał ten odpisuje się przynajmniej 8% czystego zysku, dopóki nie osiągnie 1/3 wartości nominalnej kapitału akcyjnego Spółki.

Poza wyżej wymienionym nie ma ograniczeń w dysponowaniu zyskiem zatrzymanym.

Noty na stronach 7-45 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania

KRAKCHEMIA SA – SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 9 MIESIĘCY 2007 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN o ile nie podano inaczej)

Na wielkość pozostałych zysków składa się:

	Stan na 30-09-2007	Stan na 31-12- 2006	Stan na 30-09-2006
- Zysk zatrzymany	4 579	2 706	2 706
- Zysk bieżącego okresu	1 480	1 873	1 599
Razem:	6 059	4 579	4 305

16. KREDYTY I POŻYCZKI

	Stan na 30-09-2007	Stan na 31-12- 2006	Stan na 30-09-2006
Długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego	181	139	179
Krótkoterminowe			
Kredyty bankowe			
- kredyt celowy krótkoterminowy	10 000	-	
- kredyt w rachunku bieżącym	23 311	3 926	2 883
- naliczone odsetki	61	6	5
Pożyczki od podmiotu dominującego	-	12 200	12 200
- naliczone odsetki	-	53	48
Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego	162	120	105
	33 534	16 305	15 241
Kredyty i pożyczki ogółem	33 715	16 444	15 420

Struktura zapadalności kredytów i pożyczek długoterminowych przedstawia się w sposób następujący:

	Stan na 30-09-2007	Stan na 31-12- 2006	Stan na 30-09-2006
Od 1 do 2 lat	181	139	179

Struktura walutowa wartości bilansowej kredytów i pożyczek Spółki przedstawia się w sposób następujący:

	Stan na 30-09-2007	Stan na 31-12- 2006	Stan na 30-09-2006
PLN	33 715	16 444	15 420

Efektywna stopa procentowa dla kredytów w rachunku bieżącym wynosiła:

BRE BANK S.A. 30.09.2007: 5,22%; 2006: 5,16%; 30.09.2006: 5,22%

PKO BP S.A. 30.09.2007: 5,11%; 2006: 5,09%; 30.09.2006: 5,15%

Kredyt Bank S.A. 30.09.2007: 5,03%

Fortis Bank 30.09.2007: 5,93%

Kredyt Bank S.A. kredyt dyskontowy 30.09.2007: 5,32%

Efektywna stopa procentowa dla pożyczek wynosiła:

2006: 6,42%; 30.09.2006: 5,44%

Na dzień 30 września 2007 r. Spółka dysponowała niewykorzystanymi, przyznanymi środkami kredytowymi w rachunku bieżącym w wysokości 5 508 tys. zł. (2006: 4 074 tys. zł; 30.09.2006: 5 117 tys. zł).

Noty na stronach 7-45 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania

KRAKCHEMIA SA – SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 9 MIESIĘCY 2007 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN o ile nie podano inaczej)

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego - minimalne opłaty leasingowe:

	Stan na 30-09-2007	Stan na 31-12- 2006	Stan na 30-09-2006
Poniżej jednego roku	178	134	122
Od jednego do pięciu lat	197	146	188
Razem	375	280	310
Przyszłe koszty finansowe z tytułu leasingu finansowego	(32)	(21)	(26)
Wartość bieżąca zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	343	259	284

Wartość bieżąca zobowiązań z tytułu leasingu finansowego:

	Stan na 30-09-2007	Stan na 31-12- 2006	Stan na 30-09-2006
Poniżej jednego roku	162	120	105
Od jednego do pięciu lat	181	139	179
Razem	343	259	284

Efektywna stopa procentowa dla leasingu wynosiła:
30.09.2007: 4,28%; 2006: 4,26%; 30.09.2006: 4,28%
W spółce zależnej efektywna stopa wyniosła 4,79%

17. ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY

	Stan na 30-09-2007	Stan na 31-12- 2006	Stan na 30-09-2006
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:			
- Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy	10	8	8
- Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	395	87	48
	405	95	56
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego:			
- Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do uregulowania po upływie 12 miesięcy	451	183	166
- Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do uregulowania w ciągu 12 miesięcy	26	41	7
	477	224	173
	72	129	117

Zmiany stanu brutto odroczonego podatku dochodowego przedstawiają się w sposób następujący:

	Stan na 30-09-2007	Stan na 31-12- 2006	Stan na 30-09-2006
Stan na początek okresu	129	(113)	(113)
Obciążenie wyniku finansowego (nota 28)	67	113	101
Przejęcie jednostki zależnej	(28)	-	-
Podatek odroczone od kosztów emisji akcji	(96)	-	-
Podatek odroczone od zmian wartości godziwej aktywów finansowych	-	129	129
Stan na koniec okresu	72	129	117

Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego w trakcie roku (przed uwzględnieniem ich kompensaty w ramach jednej jurysdykcji prawnej) przedstawia się następująco:

Noty na stronach 7-45 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania

KRAKCHEMIA SA – SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 9 MIESIĘCY 2007 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN o ile nie podano inaczej)

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	Przyspieszona amortyzacja podatkowa	Zyski z tytułu zmian wartości godziwej	Pozostałe zmienne	Razem
Stan na 1 stycznia 2006 r.	99	5	4	108
Obciążenie / (uznanie) wyniku finansowego	67	2	(4)	65
Stan na 30 września 2006r.	166	7	-	173
Stan na 1 stycznia 2006 r.	99	5	4	108
Obciążenie / (uznanie) wyniku finansowego	84	12	20	116
Stan na 31 grudnia 2006 r.	183	17	24	224
Stan na 01 stycznia 2007 r.	183	17	24	224
Obciążenie / (uznanie) wyniku finansowego	43	11	(8)	46
Przejęcie jednostki zależnej (nota 31)	4	202	-	206
Stan na 30 września 2007r.	230	230	16	476

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	Rezerwy utruty wartości	Inne rezerwy	Pozostałe	Razem
Stan na 1 stycznia 2006 r.	129	23	69	221
Obciążenie / (uznanie) wyniku finansowego	-	(1)	(35)	(36)
Powiększenie kapitału własnego	(129)	-	-	(129)
Stan na 30 września 2006r.	-	22	34	56
Stan na 1 stycznia 2006 r.	129	23	69	221
(Obciążenie)/uznanie wyniku finansowego	-	3	-	3
Powiększenie kapitału własnego	(129)	-	-	(129)
Stan na 31 grudnia 2006 r.	-	26	69	95
Stan na 1 stycznia 2007 r.	-	26	69	95
(Obciążenie) / uznanie wyniku finansowego	-	(2)	(19)	(21)
Przejęcie jednostki zależnej (nota 31)	25	193	16	234
Powiększenie kapitału własnego	-	-	96	96
Stan na 30 września 2007r.	25	217	162	404

Noty na stronach 7-45 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania

18. REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA I INNE OBCIĄŻENIA

	Rezerwa na odprawy emerytalne i podobne
Stan na 1 stycznia 2006 r.	36
Ujęte w rachunku zysków i strat:	
- Utworzenie dodatkowych rezerw	6
- Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	(2)
Stan na 30 września 2006r.	40
Stan na 1 stycznia 2006 r.	36
Ujęte w rachunku zysków i strat:	
- Utworzenie dodatkowych rezerw	8
- Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	(2)
Stan na 31 grudnia 2006 r.	42
Stan na 1 stycznia 2006 r.	42
Przejęcie jednostki zależnej (nota 31)	37
Ujęte w rachunku zysków i strat:	
- Utworzenie dodatkowych rezerw	4
- Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	(4)
Stan na 30 września 2007r.	79

	Stan na 30-09-2007	Stan na 31-12- 2006	Stan na 30-09-2006
Długoterminowe	52	42	40
Krótkoterminowe	27	-	-
	79	42	40

19. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

	Stan na 30-09-2007	Stan na 31-12- 2006	Stan na 30-09-2006
Zobowiązania handlowe	53 056	35 333	36 473
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i innych obciążeń	629	110	747
Pozostałe zobowiązania	612	80	70
ZFŚS	19	33	56
Rozliczenia międzyokresowe	211	209	354
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych (nota 20)	7	-	2
	54 534	35 765	37 702
Minus: część długoterminowa: kwoty zatrzymane (kaucje)	-	-	-
Część krótkoterminowa	54 534	35 765	37 702

20. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Informacje o podmiotach powiązanych.

Spółka ALMA MARKET S.A. jest spółką dominującą i posiada 50 % akcji .

Z podmiotami powiązanymi przeprowadzono następujące transakcje:

Wszystkie zawarte transakcje pomiędzy Spółkami powiązanymi były typowymi i rutynowymi transakcjami, zawieranymi na warunkach rynkowych.

Noty na stronach 7-45 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania

I. Przychody netto ze sprzedaży towarów i usług, środków trwałych

	Okres od 01-01-2007 do 30-09-2007	Okres od 01-01-2006 do 31-12-2006	Okres od 01-01-2006 do 30-09-2006
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	275	302	206
Przychody ze sprzedaży usług	18	23	17
	293	325	223

II. Zakup materiałów, towarów i usług, środków trwałych

	Okres od 01-01-2007 do 30-09-2007	Okres od 01-01-2006 do 31-12-2006	Okres od 01-01-2006 do 30-09-2006
<i>Zakupy materiałów:</i>	1	8	8
<i>Zakupu usług</i>	27	58	43
<i>Koszty z tytułu udzielenia gwarancji</i>	330	533	383
	358	599	434

III. Wynagrodzenie kluczowych członków kadry kierowniczej

	Okres od 01-01-2007 do 30-09-2007	Okres od 01-01-2006 do 31-12-2006	Okres od 01-01-2006 do 30-09-2006
Płace i inne krótkoterminowe świadczenia pracownicze			
Zarząd	433	395	301
Rada Nadzorcza	191	372	279

IV. Salda rozrachunków na dzień bilansowy powstałe w wyniku sprzedaży/zakupu towarów/usług

	Stan na 30-09-2007	Stan na 31-12- 2006	Stan na 30-09-2006
<i>Należności od podmiotów powiązanych</i>			
Alma Market S.A.	37	-	-
<i>Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</i>			
Alma Market S.A.	7	-	2

Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym

	Okres od 01-01-2007 do 30-09-2007	Okres od 01-01-2006 do 31-12-2006	Okres od 01-01-2006 do 30-09-2006
Pożyczki udzielone Członkom Zarządu i innym kluczowym członkom kadry kierowniczej (oraz członkom ich rodzin)			
Początek roku	6	16	16
Splata udzielonych pożyczek	(6)	(10)	(8)
	-	6	8

Warunki pożyczek udzielonych członkom Zarządu :
Pożyczki udzielone zostały przez spółkę na zasadach ogólnych z zakładowego funduszu świadczeń socjalnych na cele mieszkaniowe.
Okres spłaty od 3 do 10 lat, oprocentowanie 1 pkt. procentowy za każdy rok naliczone z góry od całej kwoty pożyczki.
Nie było wymagane utworzenie rezerwy na pożyczki udzielone członkom Zarządu w żadnym z prezentowanych okresów.

Noty na stronach 7-45 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania

Pożyczki otrzymane od jednostki dominującej:

	Okres od 01-01-2007 do 30-09-2007	Okres od 01-01-2006 do 31-12-2006	Okres od 01-01-2006 do 30-09-2006
Początek roku	12 253	6 047	6 047
Pożyczki udzielone w trakcie roku	-	12 200	12 200
Spłata udzielonych pożyczek	(12 200)	(6 000)	(6 000)
Odsetki naliczone	90	554	390
Odsetki zapłacone	(143)	(548)	(389)
	-	12 253	12 248

Głównym akcjonariuszem Spółki dominującej ALMA MARKET SA jest Pan Jerzy Mazgaj posiadający 1 442 301 akcji (33,99%), co daje 3 551 505 głosów (53,46%) na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Poprzez osobę głównego akcjonariusza i Prezesa Zarządu spółki ALMA MARKET S.A., KRAKCHEMIA S.A. jest podmiotem powiązanym z następującymi Spółkami:

1. Firma spółki: PARADISE GROUP Sp. z o.o. w Krakowie

W Paradise Group Sp. z o.o. Pan Jerzy Mazgaj posiada 99,57% udziałów i głosów na Walnym Zgromadzeniu Wspólników.

2. Firma spółki: „PREMIUM CIGARS” Sp. z o.o. w Krakowie

W Premium Cigars Sp. z o.o. Pan Jerzy Mazgaj posiada 75% udziałów i głosów na Walnym Zgromadzeniu Wspólników.

W prezentowanym okresie KRAKCHEMIA S.A. nie zawierała transakcji z Panem Jerzym Mazgajem innych niż świadczenia z tytułu pełnienia funkcji zarządzających.

Jako, że jednostka dominująca ALMA MARKET S.A. posiada 100% udziałów podmiotu zależnego ALMA DEVELOPMENT Spółka z o.o., oraz Krakowski Kredens Sp. z o.o. w związku z tym KRAKCHEMIA S.A. jest podmiotem powiązanym z tymi spółkami.

W trakcie okresów objętych niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, za wyjątkiem transakcji zawieranych z ALMA MARKET S.A. i opisanymi powyżej, KRAKCHEMIA S.A. nie zawierała innych transakcji z powyżej wymienionymi podmiotami powiązanymi.

21. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

	Okres od 01-07-2007 do 30-09-2007	Okres od 01-01-2007 do 30-09-2007	Okres od 01-07-2006 do 30-09-2006	Okres od 01-01-2006 do 30-09-2006
Sprzedaż detaliczna towarów i materiałów	92	230	112	230
Sprzedaż hurtowa towarów i materiałów	72 351	203 555	59 669	153 526
Sprzedaż hurtowa produktów	806	2 209	1 062	2 975
Sprzedaż usług	157	674	65	246
Razem, przychody ze sprzedaży	73 406	206 668	60 908	156 977
eksport	6	6	-	-
dostawy wewnątrznijne	1 160	2 165	1 770	3 222
Łączne przychody ze sprzedaży poza kraj	1 166	2 171	1 770	3 222

22. ZYSKI / STRATY KURSOWE

Różnice kursowe powiększające (koszty) / przychody w rachunku zysków i strat uwzględnione zostały w następujących pozycjach:

	Okres od 01-07-2007 do 30-09-2007	Okres od 01-01-2007 do 30-09-2007	Okres od 01-07-2006 do 30-09-2006	Okres od 01-01-2006 do 30-09-2006
Pozostałe zyski (straty) operacyjne – netto	(6)	(10)	(6)	(6)
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	25	(16)	(16)	(52)
Koszty ogólnego zarządu	(8)	10	100	33
	11	(16)	78	(25)

Noty na stronach 7-45 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania

KRAKCHEMIA SA – SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 9 MIESIĘCY 2007 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN o ile nie podano inaczej)

23. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	Okres od 01-07-2007 do 30-09-2007	Okres od 01-01-2007 do 30-09-2007	Okres od 01-07-2006 do 30-09-2006	Okres od 01-01-2006 do 30-09-2006
Pozostałe przychody operacyjne	-	6	3	12
Pozostałe przychody operacyjne	-	6	3	12

24. POZOSTAŁE ZYSKI / STRATY OPERACYJNE – NETTO

	Okres od 01-07-2007 do 30-09-2007	Okres od 01-01-2007 do 30-09-2007	Okres od 01-07-2006 do 30-09-2006	Okres od 01-01-2006 do 30-09-2006
Pozostałe aktywa finansowe wykazywane według wartości godziwej, z zyskami lub stratami rozliczonymi przez rachunek zysków i strat:				
- straty z tytułu zmian wartości godziwej (zrealizowane i niezrealizowane)	(198)	(590)	(81)	(359)
- zyski z tytułu zmian wartości godziwej (zrealizowane i niezrealizowane)	191	360	9	106
Instrumenty pochodne	-	-	-	
- kontrakty terminowe: transakcje nie kwalifikujące się na zabezpieczenia	(14)	(17)	(14)	37
Przychody z tytułu odsetek	235	584	49	123
Przychody ze sprzedaży aktywów finansowych	(12)	(12)	59	1 022
Zysk ze sprzedaży środków trwałych	13	14	(22)	(18)
Koszty pozostałe	(99)	(130)	9	(19)
Pozostałe zyski (straty) operacyjne – netto	116	209	9	892

25. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

	Okres od 01-07-2007 do 30-09-2007	Okres od 01-01-2007 do 30-09-2007	Okres od 01-07-2006 do 30-09-2006	Okres od 01-01-2006 do 30-09-2006
Koszty wynagrodzeń oraz koszty świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy	923	2 544	760	2 255
Koszty ubezpieczeń społecznych	147	404	122	362
Pozostałe świadczenia na rzecz pracowników	21	69	16	55
	1 091	3 017	898	2 672

Noty na stronach 7-45 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania

KRAKCHEMIA SA – SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 9 MIESIĘCY 2007 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN o ile nie podano inaczej)

26. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU

	Okres od 01-07-2007 do 30-09-2007	Okres od 01-01-2007 do 30-09-2007	Okres od 01-07-2006 do 30-09-2006	Okres od 01-01-2006 do 30-09-2006
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych oraz odpisy z tytułu utraty wartości (nota 6, 7)	196	517	140	402
Środki trwałe	167	431	111	316
Wartości niematerialne i prawne	29	86	29	86
Koszty świadczeń pracowniczych (nota 25)	1 091	3 017	898	2 672
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	(2)	(52)	(42)	(58)
Koszty sprzedanych towarów i materiałów	69 406	194 776	57 033	145 934
Zużycie surowców i materiałów	851	2 363	1 105	3 078
Usługi obce	1 176	3 357	1 019	3 071
Podatki i opłaty	33	107	22	68
Pozostałe koszty	56	222	40	189
Łączne koszty sprzedanych towarów i materiałów marketingu i dystrybucji oraz koszty ogólnego zarządu	72 807	204 307	60 215	155 356

27. KOSZTY FINANSOWE – NETTO

	Okres od 01-07-2007 do 30-09-2007	Okres od 01-01-2007 do 30-09-2007	Okres od 01-07-2006 do 30-09-2006	Okres od 01-01-2006 do 30-09-2006
Koszty odsetek:				
- kredyty bankowe	(359)	(775)	(34)	(157)
- leasing	(6)	(15)	(6)	(18)
- pożyczki	0	(91)	(164)	(390)
	(365)	(881)	(204)	(565)
Przychody odsetkowe				
- krótkoterminowe depozyty bankowe	144	144	-	-
	144	144	-	-
Koszty finansowe netto	(221)	(737)	(204)	(565)

28. PODATEK DOCHODOWY

Podatek od zysku przed opodatkowaniem różni się w następujący sposób od teoretycznej kwoty podatku, wyliczonej przy zastosowaniu 19%, obecnie obowiązującej stawki podatkowej.

	Okres od 01-07-2007 do 30-09-2007	Okres od 01-01-2007 do 30-09-2007	Okres od 01-07-2006 do 30-09-2006	Okres od 01-01-2006 do 30-09-2006
Podatek bieżący	73	302	95	294
Podatek odroczony (nota 17)	26	67	26	101
	99	369	121	395

Noty na stronach 7-45 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania

KRAKCHEMIA SA – SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 9 MIESIĘCY 2007 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN o ile nie podano inaczej)

Podatek od zysku przed opodatkowaniem różni się w następujący sposób od teoretycznej kwoty, podatku wyliczonej przy zastosowaniu 19% , obenie obowiązującej stawki podatkowej.

	Okres 01-07-2007 do 30-09-2007	od 30-09-2007	Okres 01-01-2007 do 30-09-2007	Okres 01-07-2006 do 30-09-2006	Okres 01-01-2006 do 30-09-2006
Zysk przed opodatkowaniem		486	1 849	601	1 994
Podatek wyliczony według stawek krajowych		-363	(104)	115	379
Przychody nie opodatkowane		419	353	(10)	(25)
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu		43	120	16	41
Podatek wykazywany w rachunku zysków i strat		99	369	121	395

Władze podatkowe mogą przeprowadzić kontrolę ksiąg rachunkowych i rozliczeń podatkowych w ciągu 5 lat od zakończenia roku, w którym złożono deklaracje podatkowe i obciążyć Spółkę dodatkowym wymiarem podatku wraz z karnymi odsetkami. W opinii Zarządu Spółki nie istnieją okoliczności wskazujące na możliwość powstania istotnych zobowiązań z tego tytułu.

29. ZYSK NA AKCJE

Podstawowy

Podstawowy zysk na jedną akcję wylicza się jako iloraz zysku przypadającego na akcjonariuszy Spółki oraz średniej ważonej liczby akcji zwykłych w ciągu roku w trakcie okresu sprawozdawczego.

	Okres 01-01-2007 do 30-09-2007	Okres 01-01-2006 do 31-12-2006	Okres 01-01-2006 do 30-09-2006
Zysk z działalności przypadający na akcjonariuszy Spółki	1 480	1 873	1 599
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys.)	5 096	5 000	5 000
Podstawowy zysk na akcję (w zł. na jedną akcję)	0,29	0,37	0,32

Wyliczenia zysku z działalności kontynuowanej przypadającego na 1 akcję

zysk z działalności kontynuowanej przypadający na 1 akcję w III kwartałach 2006 roku = $1\,599\,138,07\text{zł} / 5\,000\,000 = 0,32\text{zł}$

zysk z działalności kontynuowanej przypadający na 1 akcję w 2006 roku = $1\,872\,709,80\text{zł} / 5\,000\,000 = 0,37\text{zł}$

zysk z działalności kontynuowanej przypadający na 1 akcję III kwartałach 2007 roku = $1\,480\,405,54\text{zł} / 5\,095\,890 = 0,29\text{zł}$

Wyliczenia zysku z działalności zaniechanej przypadającego na 1 akcję

Spółka nie zaniechała działalności w 2007 roku

Średnia ważona liczby akcji (w tys.) KRAKCHEMIA SA w okresie od 1 stycznia do 30 września 2006 roku wynosi **5 000** tys.

Średnia ważona liczby akcji (w tys.) KRAKCHEMIA SA w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 roku wynosi **5 000** tys.

Średnia ważona liczby akcji (w tys.) KRAKCHEMIA SA w okresie od 1 stycznia do 30 września 2007 roku wynosi **5 096** tys.

Rozwodniony

Zarówno w okresie 2007 roku jak też 2006 roku rozwodnienie akcji nie występuje.

Noty na stronach 7-45 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania

30. WPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

	Okres od 01-07-2007 do 30-09-2007	Okres od 01-01-2007 do 30-09-2007	Okres od 01-07-2006 do 30-09-2006	Okres od 01-01-2006 do 30-09-2006
Zysk netto roku obrotowego	387	1 480	480	1 599
Korekty:	(1 276)	(4 775)	(2 611)	(8 722)
- Podatek dochodowy (nota 28)	99	369	121	395
- Amortyzacja środków trwałych (nota 6)	167	431	111	316
- Amortyzacja wartości niematerialnych (nota 7)	29	86	29	86
- (Zysk)/ strata z tytułu sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	(14)	(15)	22	18
- Zyski z tytułu zmian wartości godziwej pochodnych instrumentów finansowych	9	12	14	(27)
- Straty z tytułu zmian wartości godziwej pozostałych aktywów finansowych wykazywanych według wartości godziwej, z zyskami lub stratami rozliczanymi przez rachunek zysków i strat (w tym straty na sprzedaży)	-	-	(59)	(1 021)
- Przychody z tytułu odsetek	(144)	(144)	-	-
- Koszty odsetek (nota 27)	365	881	204	565
- Zapasy	(1 622)	(2 070)	(2 491)	(730)
- Należności handlowe oraz pozostałe należności	3 221	(4 029)	(12 938)	(20 017)
- Rezerwy	1	-	-	4
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	(3 387)	(296)	12 376	11 689
Wpływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(889)	(3 295)	(2 131)	(7 123)

W rachunku przepływów pieniężnych wartość pozycji składa się z

I. Nabycie

1.Nabycie rzeczowych aktywów trwałych

	Okres od 01-07-2007 do 30-09-2007	Okres od 01-01-2007 do 30-09-2007	Okres od 01-07-2006 do 30-09-2006	Okres od 01-01-2006 do 30-09-2006
-zakup środków trwałych (nota 6)	31	481	188	644
-zmiana stanu zobowiązań z tytułu zakupu środków trwałych	-	(2)	37	-
-środki trwałe nabyte w leasingu	-	(158)	-	(346)
Razem	31	321	225	298

2.Nabycie wartości niematerialnych

	Okres od 01-07-2007 do 30-09-2007	Okres od 01-01-2007 do 30-09-2007	Okres od 01-07-2006 do 30-09-2006	Okres od 01-01-2006 do 30-09-2006
-zakup wartości niematerialnych (nota 7)	2	5	1	1
-zmiana stanu zobowiązań z tytułu zakupu wartości niematerialnych	-	-	-	1 913
Razem	2	5	1	1 914

Noty na stronach 7-45 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania

KRAKCHEMIA SA – SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 9 MIESIĘCY 2007 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN o ile podano inaczej)

3. Nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży

	Okres od 01-07-2007 do 30-09-2007	Okres od 01-01-2007 do 30-09-2007	Okres od 01-07-2006 do 30-09-2006	Okres od 01-01-2006 do 30-09-2006
- aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (nota 8)	-	-	-	3 198
Razem	-	-	-	3 198

II. Sprzedaż

1. Sprzedaż środków trwałych

	Okres od 01-07-2007 do 30-09-2007	Okres od 01-01-2007 do 30-09-2007	Okres od 01-07-2006 do 30-09-2006	Okres od 01-01-2006 do 30-09-2006
- wartość księgowa netto (nota 6)	26	28	22	22
- zysk na sprzedaży środków trwałych (nota 24)	13	14	(22)	(18)
Razem	39	42	-	4

2. Sprzedaż aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży

	Okres od 01-07-2007 do 30-09-2007	Okres od 01-01-2007 do 30-09-2007	Okres od 01-07-2006 do 30-09-2006	Okres od 01-01-2006 do 30-09-2006
- wartość księgowa netto	-	-	1 755	4 664
- zysk na sprzedaży inwestycji (nota 24)	-	-	59	1 022
Razem	-	-	1 814	5 686

III. Zyski z tytułu zmian wartości godziwej pochodnych instrumentów finansowych

	Okres od 01-07-2007 do 30-09-2007	Okres od 01-01-2007 do 30-09-2007	Okres od 01-07-2006 do 30-09-2006	Okres od 01-01-2006 do 30-09-2006
- kontrakty terminowe; transakcje nie kwalifikujące się na zabezpieczenia (nota 24)	(14)	(17)	(14)	37
- zmiana stanu zobowiązań z tytułu zmian wartości godziwej	5	5	-	(10)
Razem	(9)	(12)	(14)	27

Transakcje niepieniężne

Działalność operacyjna

Operacje niepieniężne dotyczyły sprzedaży towarów i stanowiły zapłatę za zakupione towary

	Okres od 01-07-2007 do 30-09-2007	Okres od 01-01-2007 do 30-09-2007	Okres od 01-07-2006 do 30-09-2006	Okres od 01-01-2006 do 30-09-2006
zmiana stanu operacji niepieniężnych	(4 032)	1 740	(3 020)	(1 536)

W zmianie stanu zobowiązań ujęto kwotę kredytu obrotowego przejętej spółki zależnej Maximex Sp. z o.o. w wysokości 3 751 tys. zł.

W celach porównawczych skorygowano pozycje: należności handlowe oraz zobowiązania handlowe, w rachunku przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej, o powyższe kwoty (transakcje niepieniężne) w poprzednich okresach sprawozdawczych prezentację dokonanych zmian pokazano w pkt 2.24 niniejszego sprawozdania.

Noty na stronach 7-45 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania

31. POŁĄCZENIE JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH

Dnia spółka nabyła 100% kapitału Firmy Maximex Sp. z o.o.

MAXIMEX Sp. z o.o. prowadzi podstawową działalność operacyjną związaną ze sprzedażą i dystrybucją surowców tworzyw sztucznych. Zakup udziałów w MAXIMEX Sp. z o.o. jest zgodny z przyjętą przez KRAKCHEMIĘ S.A. strategią, obejmującą akwizycję spółek tożsamych branżowo z rynkiem surowców tworzyw sztucznych, ze środków pozyskanych z planowanej emisji akcji KRAKCHEMII S.A. w ramach oferty publicznej.

Przejęte aktywa netto i wartość firmy wynoszą:

Kwota zapłaty:

Zapłacone środki pieniężne	11 500
Koszty bezpośrednie dotyczące nabycia	290
Łączna zapłata	<u>11 790</u>
Wartość godziwa aktywów netto	<u>2 445</u>
Wartość firmy	<u>9 345</u>

W wyniku nabycia na dzień 1 sierpnia 2007r. powstały następujące aktywa i zobowiązania

	Wartość godziwa	Wartość bilansowa w księgach jednostki nabytej
AKTYWA TRWAŁE		
Rzeczowe aktywa trwałe	2 198	1 426
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	38	38
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	175	175
Należności handlowe oraz pozostałe należności	138	138
AKTYWA OBROTOWE		
Zapasy	2 425	2 425
Należności handlowe oraz pozostałe należności	14 810	14 810
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	50	50
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	177	177
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty i pożyczki	(16)	(16)
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(147)	-
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	(27)	(27)
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	(13 578)	(13 578)
Kredyty i pożyczki	(3 788)	(3 788)
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	(10)	(10)
Nabyte aktywa netto	<u>2 445</u>	<u>1 820</u>
Kwota zapłaty w środkach pieniężnych	11 790	
Nabyte środki pieniężne	<u>(177)</u>	
Wydatek pieniężny z tytułu nabycia	<u>11 613</u>	

Noty na stronach 7-45 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania

32. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

	Stan na 30-09-2007	Stan na 31-12- 2006	Stan na 30-09-2006
Zobowiązania warunkowe z tytułu			
- udzielonych gwarancji i poręczeń dla spółki zależnej			
- udzielonych gwarancji i poręczeń dla podmiotów z spoza Grupy			
Kapitałowej	6 800	-	-
Pozycje pozabilansowe	6 800	-	-

Spółka zależna Maximex sp. z o.o. jest poręczycielem wekslowym do kwoty 6 800 tys. zł tytułem zabezpieczenia zobowiązań handlowych Polskiej Grupy Dystrybucyjnej „Polimer Centrum” Sp. z o.o. wobec Basell Orlen Polyolefins Sprzedaż Sp. z o.o.

Osoba sporządzająca skonsolidowane sprawozdanie finansowe

.....
Dorota Widz-Szwarc
Główna Księgowa

Zarząd spółki KRAKCHEMIA SA

.....
Andrzej Zdebski
Prezes Zarządu

.....
Bogdan Wrześniak
Wiceprezes Zarządu

.....
Włodzimierz Oprządek
Wiceprezes Zarządu

Kraków, 12 listopada 2007 rok