



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
12 MIESIĘCY 2007 ROKU

- Kraków, 29 luty 2008 rok –

INDEKS DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

BILANS	- 3 -
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	- 4 -
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁE 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	- 26 -
8. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	- 26 -
9. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY	- 27 -
10. ZAPASY	- 27 -
11. NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	- 28 -
12. POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE	- 29 -
13. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	- 29 -
14. KAPITAŁ ZAKŁADOWY	- 29 -
15. POZOSTAŁE KAPITAŁY	- 30 -
16. ZYSK ZATRZYMANY	- 31 -
17. KREDYTY I POŻYCZKI	- 31 -
18. ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY	- 33 -
19. REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA I INNE OBCIĄŻENIA	- 34 -
20. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	- 34 -
21. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	- 34 -
22. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	- 36 -
23. ZYSKI / STRATY KURSOWE	- 36 -
24. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	- 37 -
25. POZOSTAŁE ZYSKI / STRATY OPERACYJNE – NETTO	- 37 -
26. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	- 37 -
27. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	- 38 -
28. KOSZTY FINANSOWE – NETTO	- 38 -
29. PODATEK DOCHODOWY	- 38 -
30. ZYSK NA AKCJE	- 39 -
31. WPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	- 40 -
32. POŁĄCZENIE JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH	- 42 -
33. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	- 43 -

KRAKCHEMIA SA – SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 12 MIESIĘCY 2007 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN o ile nie podano inaczej)

BILANS

	Nota	Stan na 31-12-2007	Stan na 31-12-2006
AKTYWA			
AKTYWA TRWAŁE			
Rzeczowe aktywa trwałe	6	4 099	1 939
Nieruchomości inwestycyjne	8	2 211	-
Wartości niematerialne	7	11 099	1 864
Należności handlowe oraz pozostałe należności	11	140	-
		17 549	3 803
AKTYWA OBROTOWE			
Zapasy	10	25 024	12 705
Należności handlowe oraz pozostałe należności	11	61 742	44 284
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		3	-
Pochodne instrumenty finansowe	12	-	12
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	9	38	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	129	993
		86 936	57 994
RAZEM AKTYWA		104 485	61 797
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Spółki			
Kapitał podstawowy	14	38 842	5 000
Pozostałe kapitały	15	-	(184)
Zyski zatrzymane	16	7 423	4 579
		46 265	9 395
Udziały mniejszości			
Razem kapitał własny		46 265	9 395
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty i pożyczki	17	220	139
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18	322	129
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	19	49	42
		591	310
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	20	40 808	35 765
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	22
Kredyty i pożyczki	17	16 751	16 305
Pochodne instrumenty finansowe	12	43	-
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	19	27	-
		57 629	52 092
Razem zobowiązania		58 220	52 402
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA		104 485	61 797

Noty na stronach 7-43 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania

KRAKCHEMIA SA – SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 12 MIESIĘCY 2007 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN o ile nie podano inaczej)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

		Okres od 01-10-2007 do 31-12-2007	Okres od 01-01-2007 do 31-12-2007	Okres od 01-10-2006 do 31-12-2006	Okres od 01-01-2006 do 31-12-2006
	Nota				
Przychody ze sprzedaży	22	72 666	279 334	56 213	213 190
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	27	(68 982)	(265 816)	(53 014)	(201 697)
Zysk brutto		3 684	13 518	3 199	11 493
Pozostałe przychody operacyjne	24	22	29	5	17
Koszty sprzedaży i marketingu	27	(2 323)	(7 814)	(1 704)	(6 609)
Koszty ogólnego zarządu	27	(1 012)	(2 984)	(592)	(2 327)
Pozostałe zyski (straty) operacyjne – netto	25	1 563	1 772	(313)	579
Zysk operacyjny		1 934	4 521	595	3 153
Koszty finansowe	28	(240)	(977)	(225)	(790)
Zysk przed opodatkowaniem		1 694	3 544	370	2 363
Podatek dochodowy	29	(331)	(700)	(95)	(490)
Zysk netto roku obrotowego		1 363	2 844	275	1 873
z tego:					
przypadający na akcjonariuszy Spółki		1 363	2 844	275	1 873
Zysk na akcję przypadający na akcjonariuszy Spółki w trakcie okresu (w zł na jedną akcję)					
– podstawowy	30	0,21	0,45	0,06	0,37
– rozwodniony	30	0,21	0,45	0,06	0,37

Noty na stronach 7-43 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	-	-	1 873	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.	-	-	2 844	2 844
Suma przychodów ujętych za 2007 r.	-	-	2 844	2 844
Emisja akcji	33 842	184	-	34 026
Stan na 31 grudnia 2007 r	38 842	-	7 423	46 265

Noty na stronach 7-43 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

		Okres od 01-10-2007 do 31-12-2007	Okres od 01-01-2007 do 31-12-2007	Okres od 01-10-2006 do 31-12-2006	Okres od 01-01-2006 do 31-12-2006
Nota					
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej					
Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej	30	(18 469)	(21 764)	(94)	(7 217)
Podatek dochodowy zapłacony		(128)	(453)	(111)	(357)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		(18 597)	(22 217)	(205)	(7 574)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej					
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(23)	(344)	(106)	(404)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		-	42	6	10
Nabycie wartości niematerialnych		-	(5)	-	(1 914)
Nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		-	-	-	(3 198)
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych		-	-	-	5 686
Nabycie jednostki zależnej, pomniejszone o przejęte środki pieniężne	32	-	(11 613)	-	-
Odsetki otrzymane		144	144	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		121	(11 776)	(100)	180
Przepływy pieniężne z działalności finansowej					
Wpływy z emisji akcji		96	34 026	(184)	(184)
Otrzymane kredyty i pożyczki		-	10 000	-	12 200
Spłata zobowiązań z tyt. leasingu finansowego		(61)	(167)	(26)	(249)
Spłata kredytów i pożyczek		-	(12 200)	-	(6 000)
Odsetki zapłacone		(266)	(1 165)	(219)	(778)
Inne wpływy finansowe		-	-	1	1
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(231)	30 494	(428)	4 990
(Zmniejszenie)/Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym w okresie		(18 707)	(3 499)	(733)	(2 404)
Stan środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym na początku roku	13	12 275	(2 933)	(2 200)	(529)
Stan środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym na dzień	13	(6 432)	(6 432)	(2 933)	(2 933)

Noty na stronach 7-43 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

Audytór : 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

W dniu 20.11.2007 r. Pan Zbigniew Cwiąkański złożył oświadczenie o rezygnacji z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej KRAKCHEMIA S.A.

W dniu 07 lutego 2008 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołało na członka Rady Nadzorczej Pana Grzegorza Hajdarowicza.

Skład Rady Nadzorczej na dzień sporządzenia niniejszej informacji:

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

Noty na stronach 7-43 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania

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 12 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.

Noty na stronach 7-43 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania

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

Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą nabycia.

Koszt przejścia ustala się jako wartość godziwą przekazanych aktywów, wyemitowanych instrumentów kapitałowych oraz zobowiązań zaciągniętych lub przejętych na dzień wymiany, powiększoną o koszty bezpośrednio związane z przejściem. 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 przejścia, niezależnie od wielkości ewentualnych udziałów mniejszości.

Nadwyżkę kosztu przejścia nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach netto ujmuje się jako wartość firmy. Jeżeli koszt przejścia 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.

Noty na stronach 7-43 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania

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.

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. Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomościami inwestycyjnymi są grunty własne, grunty w wieczystym użytkowaniu oraz budynki lub ich części będące własnością Spółek wchodzących w skład Grupy kapitałowej, które są traktowane jako źródło przychodów z czynszów, lub utrzymywane w posiadaniu ze względu na przyrost ich wartości.

Noty na stronach 7-43 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania

Nieruchomości inwestycyjne nie są wykorzystywane przy zwykłej działalności operacyjnej lub czynnościach administracyjnych Spółek.

Grupa wycenia wszystkie swoje nieruchomości inwestycyjne w wartości godziwej.

Grunty nie podlegają amortyzacji. Nabyte prawa wieczystego użytkowania gruntów nie są ujmowane w pozycji nieruchomości inwestycyjnych, ponieważ zgodnie z MSR 17 są one rozpoznawane jako leasing operacyjny (nota 8).

2.8 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.

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.

2.9 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).

2.10 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 finansowe

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.

Noty na stronach 7-43 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania

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” ujemne się w kapitale własnym.

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

2.11 Pochodne instrumenty finansowe oraz działalność zabezpieczająca

Pochodne instrumenty finansowe ujemne 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

Noty na stronach 7-43 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania

pozycji.

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

2.12 Należności handlowe i pozostałe należności

Należności handlowe ujmuje 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 11).

2.13 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 10).

2.14 Rozliczenia międzyokresowe

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe obejmują rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne i bierne.

Noty na stronach 7-43 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania

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 11).

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 20).

2.15 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 9).

2.16 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. W rachunku przepływów pieniężnych do środków pieniężnych zalicza się również prezentowany w bilansie, w pozycji krótkoterminowych kredytów i pożyczek, kredyt w rachunku bieżącym (nota 13).

2.17 Kapitały

Kapitały własne stanowią kapitały tworzone przez Spółkę zgodnie z obowiązującym prawem tj. właściwymi ustawami oraz Statutem Spółki (nota 14, 15, 16).

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.

2.18 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 20).

2.19 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 17).

Noty na stronach 7-43 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania

2.20 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 18).

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

2.21 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 ujmuje 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 19).

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

Noty na stronach 7-43 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania

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.

2.22 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.

2.23 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.

2.24 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.

Noty na stronach 7-43 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania

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.

2.25 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”

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.

Noty na stronach 7-43 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania

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.

2.26 Informacja o dokonanych korektach

W celu zapewnienia porównywalności prezentowanych danych finansowych dokonano zmian sposobu prezentacji niektórych kosztów za okres 12 miesięcy 2006 roku w porównaniu z kwotami, które wcześniej

Noty na stronach 7-43 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania

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 31.12.2006				
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Jest	Było	Różnica	Wyjaśnienie
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	213 190	213 190	-	
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(201 697)	(201 697)	-	
Zysk brutto	11 493	11 493	-	
Pozostałe przychody operacyjne	17	-	17	1
Koszty sprzedaży i marketingu	(6 609)	(6 609)	-	
Koszty ogólnego zarządu	(2 327)	(2 327)	-	
Pozostałe zyski (straty) operacyjne – netto	579	596	(17)	2
Zysk operacyjny	3 153	3 153	-	
Koszty finansowe	(790)	(790)	-	
Zysk przed opodatkowaniem	2 363	2 363	-	
Podatek dochodowy	(490)	(490)	-	
Zysk z działalności kontynuowanej	1 873	1 873	-	
Zysk netto	1 873	1 873	-	

1. Pozostałe przychody operacyjne

- przeniesienie z pozycji „Pozostałe przychody (koszty) operacyjne netto” przychodów operacyjnych, kwota 17 tys. zł.

2. Pozostałe zyski (straty) operacyjne – netto

- przeniesienie do pozycji „Pozostałe przychody operacyjne” przychodów operacyjnych, kwota 17 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 12 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 31.12.2006

	Jest	Było	Różnica	Wyjaśnienie
Zysk netto roku obrotowego	1 873	1 873	-	
Korekty:	(9 090)	(9 112)	(22)	1
- Podatek dochodowy	490	490	-	
- Amortyzacja środków trwałych	432	432	-	
- Amortyzacja wartości niematerialnych	114	114	-	
- (Zysk)/ strata z tytułu sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	12	12	-	
- Zyski z tytułu zmian wartości godziwej pochodnych instrumentów finansowych	(12)	(12)	-	
- 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)	(1 022)	(1 022)	-	
- Koszty odsetek	790	768	(22)	1
- Zapasy	(3 549)	(3 549)	-	
- Należności handlowe oraz pozostałe należności	(19 679)	(14 604)	5 075	2
- Rezerwy	6	6	-	
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	13 328	8 253	(5 075)	2
Wpływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(7 217)	(7 239)	(22)	

Wyjaśnienie dokonanych korekt:

1. Korekta kosztów odsetek od leasingu, kwota 22 tys. zł
2. Korekta zmiany należności i zobowiązań o wartość kompensat w wysokości 5 075 tys. zł.

Noty na stronach 7-43 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Okres od 01.01.2006 do 31.12.2006

	Jest	Było	Różnica	Wyjaśnienie
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej				
Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej	(7 217)	(7 239)	22	1
Podatek dochodowy zapłacony	(357)	(357)	-	
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(7 574)	(7 596)	22	
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej				
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(404)	(404)	-	
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	10	10	-	
Nabycie wartości niematerialnych	(1 914)	(1 914)	-	
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	180	180	-	
Przepływy pieniężne z działalności finansowej				
Opłacone wydatki związane z emisją akcji	(184)	(184)	-	
Otrzymane kredyty i pożyczki	12 200	12 200	-	
Spłata zobowiązań z tyt. leasingu finansowego	(249)	(249)	-	
Spłata kredytów i pożyczek	(6 000)	(6 000)	-	
Odsetki zapłacone	(778)	(756)	(22)	1
Inne wpływy finansowe	1	1	-	
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	4 990	5 012	(22)	
(Zmniejszenie)/Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym w okresie	(2 404)	(2 404)	-	
Stan środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym na początku roku	(529)	(529)	-	
Stan środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym na dzień	(2 933)	(2 933)	-	

Wyjaśnienie dokonanych korekt:

1. Korekta kosztów odsetek od leasingu, kwota 22 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 7-43 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 grudnia 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, wypożyczenie 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 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 31.12.2007						
Wartość księgowa netto na początek okresu	574	408	772	140	45	1 939
Przejęcie jednostki zależnej (nota 32)	1 769	14	403	12	-	2 198
Zwiększenia	14	217	351	21	6	609
Przesunięcia	-	-	45	-	(45)	-
Zbycie	-	-	(26)	-	-	(26)
Likwidacje	(1)	(1)	(2)	-	-	(4)
Amortyzacja	(88)	(177)	(308)	(44)	-	(617)
Wartość księgowa netto na koniec okresu	2 268	461	1 235	129	6	4 099
Stan na 31 grudnia 2007 r.						
Koszt lub wartość z wyceny (brutto)	2 440	1 082	2 316	575	6	6 419
Umorzenie	(172)	(621)	(1 081)	(446)	-	(2 320)
Wartość księgowa netto	2 268	461	1 235	129	6	4 099

Odpis amortyzacyjny powiększył:

	Okres od 01-01-2007 do 31-12-2007	Okres od 01-01-2006 do 31-12-2006
- koszty produkcji	46	64
- koszty sprzedaży i marketingu	444	268
- koszty zarządu	127	100
<u>Razem</u>	<u>617</u>	<u>432</u>

W ramach leasingu finansowego użytkowane są środki transportu

	Okres od 01-01-2007 do 31-12-2007	Okres od 01-01-2006 do 31-12-2006
Koszt (brutto)	595	416
Umorzenie	(142)	(83)
<u>Wartość księgowa netto</u>	<u>453</u>	<u>333</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 7-43 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 31.12.2006				
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 31.12.2007 r.				
Wartość księgowa netto na początek okresu	-	1 864	-	1 864
Zwiększenia	-	5	-	5
Przejęcie jednostki zależnej (nota 32)	9 345	-	-	9 345
Amortyzacja	-	(115)	-	(115)
Wartość księgowa netto na koniec okresu	9 345	1 754	-	11 099
Stan na 31 grudnia 2007 r.				
Koszt lub wartość z wyceny (brutto)	9 345	2 283	2 080	13 708
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy	-	(529)	(2 080)	(2 609)
Wartość księgowa netto	9 345	1 754	-	11 099

Odpis amortyzacyjny powiększył:

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

8. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

	Stan na 31-12-2007	Stan na 31-12- 2006
Stan na początek okresu	-	-
Zwiększenia	1 100	-
Odniesienie różnicy z wyceny na wynik finansowy	1 111	-
Stan na koniec okresu	2 211	-
Minus: część długoterminowa	2 211	-
Część krótkoterminowa	-	-

Noty na stronach 7-43 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania

9. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

	Stan na 31-12-2007	Stan na 31-12- 2006
Stan na początek okresu	-	788
Przejęcie jednostki zależnej (nota 32)	38	-
Zwiększenia	-	3 198
Zmniejszenia	-	(4 664)
Odniesienie różnicy z wyceny na kapitał własny	-	678
Stan na koniec okresu	38	-
Minus: część długoterminowa	-	-
Część krótkoterminowa	38	-

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży obejmują:

	Stan na 31-12-2007	Stan na 31-12- 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.

10. ZAPASY

	Stan na 31-12-2007	Stan na 31-12- 2006
Wyroby gotowe	-	104
Materiały	9	27
Towary	25 015	12 574
	25 024	12 705

Odpisy aktualizujące wartość zapasów

	Stan na 31-12-2007	Stan na 31-12- 2006
Stan na początek okresu 01 stycznia	33	13
Zwiększenie	-	26
Wykorzystanie	(10)	(6)
Przejęcie jednostki zależnej (nota 32)	80	-
Stan na koniec okresu	103	33

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 7-43 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania

11. NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	Stan na 31-12-2007	Stan na 31-12- 2006
Należności handlowe	61 414	43 552
Minus: odpis aktualizujący wartość należności	(1 606)	(927)
Należności handlowe - netto	59 808	42 625
Pozostałe należności netto	1 755	1 396
Rozliczenia międzyokresowe (czynne)	221	263
Należności od podmiotów powiązanych (nota 21)	98	-
	61 882	44 284
Minus: część długoterminowa: rozliczenia międzyokresowe	140	-
Część krótkoterminowa	61 742	44 284

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 :

31-12-2007r - 22 607 tys. zł wykorzystany kredyt – 13 338 tys. zł; 31-12- 2006r - 11 308 tys. zł. wykorzystany kredyt – 3 926 tys. zł..

Spółka zależna

31-12-2007 - 4 353 tys. zł wykorzystany kredyt 3 850 tys. zł

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

	Stan na 31-12-2007	Stan na 31-12- 2006
PLN	61 305	43 526
EUR	31	26
USD	78	-
	61 414	43 552

Odpisy aktualizujące wartość należności

Kwoty dokonanych odpisów aktualizujących wartość należności :

	Stan na 31-12-2007	Stan na 31-12- 2006
stan na 01 stycznia	927	985
Przejęcie jednostki zależnej	1 121	
- na należności handlowe - przeterminowane	748	632
Razem zwiększenia odpisów	1 869	632

Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących wartość należności:

	Stan na 31-12-2007	Stan na 31-12- 2006
- na należności handlowe, przeterminowane - zapłata	(908)	(165)
- na należności handlowe, przeterminowane - wykorzystanie odpisu	(282)	(525)
Razem zmniejszenia odpisów	(1 190)	(690)

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 05.12.2008r.

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 7-43 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania

KRAKCHEMIA SA – SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 12 MIESIĘCY 2007 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN o ile nie podano inaczej)

Odpis rat - wartość bilansowa

	Stan na 31-12-2007	Stan na 31-12- 2006
poniżej jednego roku	2	-
Od jednego roku do pięciu lat	9	-
Powyżej	131	-
Razem	142	-

Koszty z tytułu wieczystego użytkowania gruntu wyniosły 305zł.

12. POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE

	Stan na 31-12-2007	Stan na 31-12- 2006
Terminowe kontrakty walutowe		
- zabezpieczenie wartości godziwej (aktywa)	-	12
- zabezpieczenie wartości godziwej (zobowiązania)	(43)	-
Część krótkoterminowa	(43)	12

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 31-12-2007 Spółka poniosła stratę w wysokości 43 tys. zł. Na dzień 31-12-2006 Spółka uzyskała zysk z tytułu wyceny w wysokości 12 tys. zł.

13. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	Stan na 31-12-2007	Stan na 31-12- 2006
Środki pieniężne w kasie i w banku	108	928
Środki pieniężne w drodze	21	65
	129	993

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

	Stan na 31-12-2007	Stan na 31-12- 2006
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	129	993
Kredyt w rachunku bieżącym	(6 561)	(3 926)
	(6 432)	(2 933)

14. 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 31 grudnia 2006 r.	5 000 000	5 000	-	5 000
Wpływy z emisji akcji	5 000 000	5 000	28 842	33 842
Stan na 31 grudnia 2007 r.	10 000 000	10 000	28 842	38 842

Noty na stronach 7-43 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania

Kapitał podstawowy składa się z następujących kategorii :

1. Kapitał zakładowy spółki

Według stanu na dzień 31.12.2007 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 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 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.

Na dzień 29.02.2007

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	950 000	9,50%	950 000	9,50%
Pozostali, posiadający poniżej 5% ogólnej liby głosów	2 550 000	25,50%	2 550 000	25,50%
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.

15. 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	(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 31 grudnia 2007 r.	-	-	-

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.

Noty na stronach 7-43 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania

16. 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 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 31-12-2007 r.	227	2 617	2 844
Stan na 31 grudnia 2007 r.	427	6 996	7 423

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.

Na wielkość pozostałych zysków składa się:

	Stan na 31-12-2007	Stan na 31-12- 2006
- Zysk zatrzymany	4 579	2 706
- Zysk bieżącego okresu	2 844	1 873
Razem:	7 423	4 579

17. KREDYTY I POŻYCZKI

	Stan na 31-12-2007	Stan na 31-12- 2006
Długoterminowe		
Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego	220	139
Krótkoterminowe		
Kredyty bankowe		
- kredyt celowy krótkoterminowy	10 000	-
- kredyt w rachunku bieżącym	6 561	3 926
- naliczone odsetki	36	6
Pożyczki od podmiotu dominującego	-	12 200
- naliczone odsetki	-	53
Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego	154	120
	16 751	16 305
Kredyty i pożyczki ogółem	16 971	16 444

Noty na stronach 7-43 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania

KRAKCHEMIA SA – SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 12 MIESIĘCY 2007 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN o ile nie podano inaczej)

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

	Stan na 31-12-2007	Stan na 31-12- 2006
Od 1 do 2 lat	131	139
Od 2 do 5 lat	89	-
	220	139

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

	Stan na 31-12-2007	Stan na 31-12- 2006
PLN	16 971	16 444

Efektywna stopa procentowa dla kredytów w rachunku bieżącym wynosiła:

BRE BANK S.A. 31.12..2007: 5,46%; 31.12.2006: 5,16%;

PKO BP S.A. 31.12..2007: 5,34%; 31.12.2006: 5,09%;

Kredyt Bank S.A. 31.12..2007: 4,96%

Kredyt Bank S.A. kredyt dyskontowy 31.12..2007: 5,35%

Fortis Bank 31.12.2007: 6,67%

Efektywna stopa procentowa dla pożyczek wynosiła:

31.12.2006: 6,42%;

Na dzień 31 grudnia 2007 r. Spółka dysponowała niewykorzystanymi, przyznanymi środkami kredytowymi w rachunku bieżącym w wysokości 11 612 tys. zł. (31.12.2006: 4 074 tys. zł).

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego - minimalne opłaty leasingowe:

	Stan na 31-12-2007	Stan na 31-12- 2006
Poniżej jednego roku	172	134
Od jednego do pięciu lat	244	146
Razem	416	280
Przyszłe koszty finansowe z tytułu leasingu finansowego	(42)	(21)
Wartość bieżąca zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	374	259

Wartość bieżąca zobowiązań z tytułu leasingu finansowego:

	Stan na 31-12-2007	Stan na 31-12- 2006
Poniżej jednego roku	154	120
Od jednego do pięciu lat	220	139
Razem	374	259

Efektywna stopa procentowa dla leasingu wynosiła:

2007: 4,13%; 2006: 4,26%

W spółce zależnej efektywna stopa wyniosła 4,79%

Noty na stronach 7-43 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania

18. ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY

	Stan na 31-12-2007	Stan na 31-12- 2006
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:		
- Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy	9	8
- Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	278	87
	287	95
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego:		
- Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do uregulowania po upływie 12 miesięcy	591	183
- Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do uregulowania w ciągu 12 miesięcy	18	41
	609	224
	322	129

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

	Stan na 31-12-2007	Stan na 31-12- 2006
Stan na początek okresu	129	(113)
Obciążenie wyniku finansowego (nota 29)	222	113
Przejęcie jednostki zależnej	(175)	-
Podatek odroczone od zmian wartości godziwej aktywów finansowych	-	129
Stan na koniec okresu	176	129

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:

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	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	57	146	(24)	179
Przejęcie jednostki zależnej (nota 32)	4	55	-	59
Stan na 31 grudnia 2007r.	244	218	-	462

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	-	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	-	(51)	8	(43)
Przejęcie jednostki zależnej (nota 32)	25	193	16	234
Stan na 31 grudnia 2007r.	25	168	93	286

Noty na stronach 7-43 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania

19. 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	8
- Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	(2)
Stan na 31 grudnia 2006 r.	42
Stan na 1 stycznia 2006 r.	42
Przejęcie jednostki zależnej (nota 32)	37
Ujęte w rachunku zysków i strat:	
- Utworzenie dodatkowych rezerw	6
- Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	(9)
Stan na 31 grudnia 2007r.	76

Struktura łącznej kwoty rezerw:

	Stan na 31-12-2007	Stan na 31-12- 2006
Długoterminowe	49	42
Krótkoterminowe	27	-
	76	42

20. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

	Stan na 31-12-2007	Stan na 31-12- 2006
Zobowiązania handlowe	40 244	35 333
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i innych obciążeń	151	110
Pozostałe zobowiązania	114	80
ZFŚS	5	33
Rozliczenia międzyokresowe	292	209
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych (nota 21)	3	-
	40 809	35 765
Minus: część długoterminowa: kwoty zatrzymane (kaucje)	-	-
Część krótkoterminowa	40 809	35 765

21. 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 7-43 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania

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

	Okres od 01-10-2007 do 31-12-2007	Okres od 01-01-2007 do 31-12-2007	Okres od 01-10-2006 do 31-12-2006	Okres od 01-01-2006 do 31-12-2006
Przychody ze sprzedaży środków trwałych				
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	118	393	96	302
Przychody ze sprzedaży usług	6	24	6	23
	124	417	102	325

II. Zakup materiałów, towarów i usług, środków trwałych

	Okres od 01-10-2007 do 31-12-2007	Okres od 01-01-2007 do 31-12-2007	Okres od 01-10-2006 do 31-12-2006	Okres od 01-01-2006 do 31-12-2006
Zakupy materiałów:	-	1	-	8
Zakup usług	17	44	15	58
Koszty z tytułu udzielenia gwarancji	220	440	150	533
	237	485	165	599

III. Wynagrodzenie kluczowych członków kadry kierowniczej

	Okres od 01-10-2007 do 31-12-2007	Okres od 01-01-2007 do 31-12-2007	Okres od 01-10-2006 do 31-12-2006	Okres od 01-01-2006 do 31-12-2006
Płace i inne krótkoterminowe świadczenia pracownicze				
Zarząd	164	597	91	395
Rada Nadzorcza	42	233	93	372

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

	Stan na 31-12-2007	Stan na 31-12-2006
Należności od podmiotów powiązanych		
Alma Market S.A.	98	-
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		
Alma Market S.A.	3	-

Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym

	Okres od 01-10-2007 do 31-12-2007	Okres od 01-01-2007 do 31-12-2007	Okres od 01-10-2006 do 31-12-2006	Okres od 01-01-2006 do 31-12-2006
Pożyczki udzielone Członkom Zarządu i innym kluczowym członkom kadry kierowniczej (oraz członkom ich rodzin)				
Początek roku	-	6	11	16
Splata udzielonych pożyczek	-	(6)	(3)	(10)
	-	-	8	6

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 7-43 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania

KRAKCHEMIA SA – SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 12 MIESIĘCY 2007 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN o ile nie podano inaczej)

Pożyczki otrzymane od jednostki dominującej:

	Okres od 01-10-2007 do 31-12-2007	Okres od 01-01-2007 do 31-12-2007	Okres od 01-10-2006 do 31-12-2006	Okres od 01-01-2006 do 31-12-2006
Początek roku	-	12 253	12 253	6 047
Pożyczki udzielone w trakcie roku	-	-	-	12 200
Spłata udzielonych pożyczek	-	(12 200)	-	(6 000)
Odsetki naliczone	-	90	164	554
Odsetki zapłacone	-	(143)	(169)	(548)
	-	-	12 248	12 253

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.

22. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

	Okres od 01-10-2007 do 31-12-2007	Okres od 01-01-2007 do 31-12-2007	Okres od 01-10-2006 do 31-12-2006	Okres od 01-01-2006 do 31-12-2006
Sprzedaż detaliczna towarów i materiałów	79	309	55	285
Sprzedaż hurtowa towarów i materiałów	71 753	275 308	55 129	208 655
Sprzedaż hurtowa produktów	860	3 069	933	3 908
Sprzedaż usług	(26)	648	96	342
Razem, przychody ze sprzedaży	72 666	279 334	56 213	213 190
dostawy wewnątrzzunijne	1 006	3 171	599	3 821
Łączne przychody ze sprzedaży poza kraj	1 016	3 187	599	3 821

23. ZYSKI / STRATY KURSOWE

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

	Okres od 01-10-2007 do 31-12-2007	Okres od 01-01-2007 do 31-12-2007	Okres od 01-10-2006 do 31-12-2006	Okres od 01-01-2006 do 31-12-2006
Pozostałe zyski (straty) operacyjne – netto	(7)	(17)	(2)	(8)
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	45	29	23	(29)
Koszty ogólnego zarządu	80	90	37	70
	118	102	58	33

Noty na stronach 7-43 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania

24. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	Okres od 01-10-2007 do 31-12-2007	Okres od 01-01-2007 do 31-12-2007	Okres od 01-10-2006 do 31-12-2006	Okres od 01-01-2006 do 31-12-2006
Pozostałe przychody operacyjne	22	29	5	17
Pozostałe przychody operacyjne	22	29	5	17

25. POZOSTAŁE ZYSKI / STRATY OPERACYJNE – NETTO

	Okres od 01-10-2007 do 31-12-2007	Okres od 01-01-2007 do 31-12-2007	Okres od 01-10-2006 do 31-12-2006	Okres od 01-01-2006 do 31-12-2006
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)	(158)	(748)	(307)	(666)
- zyski z tytułu zmian wartości godziwej (zrealizowane i niezrealizowane)	1 631	1 991	66	172
Instrumenty pochodne	-	-	-	-
- kontrakty terminowe: transakcje nie kwalifikujące się na zabezpieczenia	(38)	(55)	(15)	22
Przychody z tytułu odsetek	210	794	35	158
Przychody ze sprzedaży aktywów finansowych	18	6	-	1 022
Zysk ze sprzedaży środków trwałych	(2)	12	6	(12)
Koszty pozostałe	(98)	(228)	(98)	(117)
Pozostałe zyski (straty) operacyjne – netto	1 563	1 772	(313)	579

26. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

	Okres od 01-10-2007 do 31-12-2007	Okres od 01-01-2007 do 31-12-2007	Okres od 01-10-2006 do 31-12-2006	Okres od 01-01-2006 do 31-12-2006
Koszty wynagrodzeń oraz koszty świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy	1 000	3 544	769	3 024
Koszty ubezpieczeń społecznych	150	554	111	473
Pozostałe świadczenia na rzecz pracowników	38	107	21	76
Rezerwy na świadczenia emerytalno - rentowe	-	-	-	8
	1 188	4 205	901	3 581

Noty na stronach 7-43 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania

27. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU

	Okres od 01-10-2007 do 31-12-2007	Okres od 01-01-2007 do 31-12-2007	Okres od 01-10-2006 do 31-12-2006	Okres od 01-01-2006 do 31-12-2006
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych oraz odpisy z tytułu utraty wartości (nota 6, 7)	215	732	144	546
Środki trwałe	186	617	116	432
Wartości niematerialne i prawne	29	115	28	114
Koszty świadczeń pracowniczych (nota 26)	1 188	4 205	909	3 581
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	59	7	5	(53)
Koszty sprzedanych towarów i materiałów	68 183	262 959	52 177	198 111
Zużycie surowców i materiałów	994	3 357	980	4 058
Usługi obce	1 543	4 900	1 037	4 108
Podatki i opłaty	47	154	23	91
Pozostałe koszty	168	390	72	261
Łączne koszty sprzedanych towarów i materiałów marketingu i dystrybucji oraz koszty ogólnego zarządu	72 397	276 704	55 347	210 703

28. KOSZTY FINANSOWE – NETTO

	Okres od 01-10-2007 do 31-12-2007	Okres od 01-01-2007 do 31-12-2007	Okres od 01-10-2006 do 31-12-2006	Okres od 01-01-2006 do 31-12-2006
Koszty odsetek:				
- kredyty bankowe	(234)	(1 009)	(57)	(214)
- leasing	(6)	(21)	(4)	(22)
- pożyczki	-	(91)	(164)	(554)
	(240)	(1 121)	(225)	(790)
Przychody odsetkowe				
- krótkoterminowe depozyty bankowe	-	144	-	-
	-	144	-	-
Koszty finansowe netto	(240)	(977)	(225)	(790)

29. 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 01-10-2007 do 31-12-2007	Okres od 01-01-2007 do 31-12-2007	Okres od 01-10-2006 do 31-12-2006	Okres od 01-01-2006 do 31-12-2006
Podatek bieżący	176	478	83	377
Podatek odroczony (nota 18)	155	222	12	113
	331	700	95	490

Noty na stronach 7-43 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania

KRAKCHEMIA SA – SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 12 MIESIĘCY 2007 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN o ile nie podano inaczej)

	Okres od 01-10-2007 do 31-12-2007	Okres od 01-01-2007 do 31-12-2007	Okres od 01-10-2006 do 31-12-2006	Okres od 01-01-2006 do 31-12-2006
Zysk przed opodatkowaniem	1 901	3 544	369	2 363
Podatek wyliczony według stawek krajowych	777	673	70	449
Przychody nie opodatkowane	(493)	(140)	(9)	(34)
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu	47	167	34	75
Podatek wykazywany w rachunku zysków i strat	331	700	95	490

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.

30. 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 od 01-10-2007 do 31-12-2007	Okres od 01-01-2007 do 31-12-2007	Okres od 01-10-2006 do 31-12-2006	Okres od 01-01-2006 do 31-12-2006
Zysk z działalności przypadający na akcjonariuszy Spółki	1 363	2 844	275	1 873
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys.)	6 356	6 356	5 000	5 000
Podstawowy zysk na akcję (w zł. na jedną akcję)	0,21	0,45	0,06	0,37

Wyliczenia zysku z działalności kontynuowanej przypadającego na 1 akcję

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 w 2007 roku = $2\,843\,530,90\text{zł} / 6\,356\,164 = 0,45\text{zł}$

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 31 grudnia 2006 roku wynosi **5 000** tys.

Średnia ważona liczby akcji (w tys.) KRAKCHEMIA SA w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2007 roku wynosi **6 356** tys.

Rozwodniony

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

Noty na stronach 7-43 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania

31. WPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

	Okres od 01-10-2007 do 31-12-2007	Okres od 01-01-2007 do 31-12-2007	Okres od 01-10-2006 do 31-12-2006	Okres od 01-01-2006 do 31-12-2006
Zysk netto roku obrotowego	1 363	2 844	275	1 873
Korekty:	(19 832)	(24 608)	(369)	(9 090)
- Podatek dochodowy (nota 29)	331	700	95	490
- Amortyzacja środków trwałych (nota 6)	186	617	116	432
- Amortyzacja wartości niematerialnych (nota 7)	29	115	28	114
- (Zysk)/ strata z tytułu sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	2	(13)	(6)	12
- Zyski z tytułu zmian wartości godziwej pochodnych instrumentów finansowych	-	12	15	(12)
- 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)	(1 111)	(1 111)	-	(1 022)
- Przychody z tytułu odsetek	-	(144)	-	-
- Koszty odsetek (nota 28)	240	1 121	225	790
- Zapasy	(7 824)	(9 894)	(2 819)	(3 549)
- Należności handlowe oraz pozostałe należności	(2 339)	(6 369)	338	(19 679)
- Rezerwy	(3)	(3)	2	6
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	(9 343)	(9 639)	1 637	13 328
Wpływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(18 469)	(21 764)	(94)	(7 217)

W rachunku przepływów pieniężnych wartość pozycji składa się z

I. Nabycie

1.Nabycie rzeczowych aktywów trwałych

	Okres od 01-10-2007 do 31-12-2007	Okres od 01-01-2007 do 31-12-2007	Okres od 01-10-2006 do 31-12-2006	Okres od 01-01-2006 do 31-12-2006
-zakup środków trwałych (nota 6)	128	609	188	713
-zmiana stanu zobowiązań z tytułu zakupu środków trwałych	(13)	(15)	37	37
-środki trwałe nabyte w leasingu	(92)	(250)	-	(346)
Razem	23	344	225	404

2.Nabycie wartości niematerialnych

	Okres od 01-10-2007 do 31-12-2007	Okres od 01-01-2007 do 31-12-2007	Okres od 01-10-2006 do 31-12-2006	Okres od 01-01-2006 do 31-12-2006
-zakup wartości niematerialnych (nota 7)	-	5	1	1
-zmiana stanu zobowiązań z tytułu zakupu wartości niematerialnych	-	-	-	1 913
Razem	-	5	1	1 914

Noty na stronach 7-43 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania

KRAKCHEMIA SA – SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 12 MIESIĘCY 2007 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN o ile nie podano inaczej)

3. Nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży

	Okres od 01-10-2007 do 31-12-2007	Okres od 01-01-2007 do 31-12-2007	Okres od 01-10-2006 do 31-12-2006	Okres od 01-01-2006 do 31-12-2006
- aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (nota 9)	-	-	-	3 198
Razem	-	-	-	3 198

II. Sprzedaż

1. Sprzedaż środków trwałych

	Okres od 01-10-2007 do 31-12-2007	Okres od 01-01-2007 do 31-12-2007	Okres od 01-10-2006 do 31-12-2006	Okres od 01-01-2006 do 31-12-2006
- wartość księgowa netto (nota 6)	2	30	22	22
- zysk na sprzedaży środków trwałych (nota 25)	(2)	12	(22)	(12)
Razem	-	42	-	10

2. Sprzedaż aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży

	Okres od 01-10-2007 do 31-12-2007	Okres od 01-01-2007 do 31-12-2007	Okres od 01-10-2006 do 31-12-2006	Okres od 01-01-2006 do 31-12-2006
- wartość księgowa netto	-	-	1 755	4 664
- zysk na sprzedaży inwestycji (nota 25)	-	-	59	1 022
Razem	-	-	1 814	5 686

III. Zyski z tytułu zmian wartości godziwej pochodnych instrumentów finansowych

	Okres od 01-10-2007 do 31-12-2007	Okres od 01-01-2007 do 31-12-2007	Okres od 01-10-2006 do 31-12-2006	Okres od 01-01-2006 do 31-12-2006
- kontrakty terminowe; transakcje nie kwalifikujące się na zabezpieczenia (nota 25)	(38)	(55)	(15)	22
- zmiana stanu zobowiązań z tytułu zmian wartości godziwej	38	43	-	(10)
Razem	-	(12)	(15)	12

Transakcje niepieniężne

Działalność operacyjna

Operacje niepieniężne dotyczyły sprzedaży towarów i stanowiły zapłatę za zakupione towary

	Okres od 01-10-2007 do 31-12-2007	Okres od 01-01-2007 do 31-12-2007	Okres od 01-10-2006 do 31-12-2006	Okres od 01-01-2006 do 31-12-2006
zmiana stanu operacji niepieniężnych	(4 358)	(2 618)	(3 020)	(5 075)

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 2.25 niniejszego sprawozdania.

Noty na stronach 7-43 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania

32. 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 tożsamyh 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	11 790
Wartość godziwa aktywów netto	2 445
Wartość firmy	9 345

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	2 445	1 820
Kwota zapłaty w środkach pieniężnych	11 790	
Nabyte środki pieniężne	(177)	
Wydatek pieniężny z tytułu nabycia	11 613	

Noty na stronach 7-43 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania

33. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

	Stan na 31-12-2007	Stan na 31-12- 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, 29 luty 2008 rok