



www.krakchemia.pl

KRAKCHEMIA S.A.

ul. Płk Dąbka 10
30-832 Kraków

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

e-mail: hurt@krakchemia.pl

KRAKCHEMIA SA
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA
I PÓŁROCZE 2009 ROK

- Kraków, 24 sierpnia 2009 roku -

KRAKCHEMIA S.A.



z siedzibą w Krakowie, ul. Płk Dąbka 10, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000217348. NIP 945-19-23-562. Kapitał zakładowy: 10 000 000 - opłacony w całości.

INDEKS DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

INFORMACJE OGÓLNE.....	- 3 -
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	- 6 -
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	- 7 -
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	- 8 -
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	- 9 -
II. NOTY DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	- 10 -
1. PRZYJĘTE ZASADY RACHUNKOWOŚCI PRZY SPORZĄDZANIU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA I PÓŁROCZE 2009 ROKU	- 10 -
2. CZYNNIKI RYZYKA FINANSOWEGO	- 19 -
3. ZMIANA ZASAD PREZENTACJI – PRZEKSZTAŁCENIE POZYCJI W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM.....	- 20 -
4. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	- 22 -
5. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI.....	- 22 -
6. PRZYCHODY / KOSZTY Z INWESTYCJI	- 23 -
7. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE NETTO	- 23 -
8. KOSZTY FINANSOWE - NETTO	- 23 -
9. PODATEK ODROZCZONY	- 24 -
10. PODATEK DOCHODOWY.....	- 25 -
11. ZYSK NA AKCJE	- 25 -
12. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI.....	- 26 -
13. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.....	- 27 -
14. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	- 28 -
15. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I INWESTYCJE W JEDNOSTACH ZALEŻNYCH	- 29 -
16. ZAPASY.....	- 31 -
17. AKTYWA FINANSOWE	- 31 -
17.1 AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	- 31 -
17.2 NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI.....	- 32 -
17.3 STRUKTURA CZASOWA AKTYWÓW FINANSOWYCH	- 33 -
17.4 EKSPOZYCJA AKTYWÓW FINANSOWYCH NARAŻONYCH NA RYZYKO KREDYTOWE	- 35 -
17.5 ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	- 35 -
18. KAPITAŁ WŁASNY	- 35 -
18.1. KAPITAŁ ZAKŁADOWY	- 35 -
18.2. KAPITAŁ TWORZONY OBLIGATORYJNIE NA POKRYCIE STRAT	- 36 -
18. 3. KAPITAŁ Z NADWYŻKI ZE SPRZEDAŻY AKCJI (AGIO)	- 36 -
18. 4. ZYSK ZATRZYMANY	- 36 -
18. 5. ZMIANY W KAPITALE WŁASNYM Z INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	- 36 -
19. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	- 37 -
19.1 KREDYTY I POŻYCZKI	- 37 -
19.2 ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	- 38 -
19.3 ZOBOWIĄZANIA I KREDYTY - RYZYKO PŁYNNOŚCI.....	- 38 -
19.4 ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM	- 40 -
19.5 ANALIZA WRAŻLIWOŚCI POZYCJI WALUTOWYCH	- 40 -
19.6 INSTRUMENTY FINANSOWE	- 41 -
20. REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA I INNE OBCIĄŻENIA.....	- 41 -
21. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	- 42 -
22. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	- 43 -
23. ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE	- 44 -
24. WPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	- 44 -
25. ZDARZENIA PO DACIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	- 45 -

Noty przedstawione na stronach 10-45 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

I. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO KRAKCHEMIA SA

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) 652 20 00
fax. : +48(12) 652 20 01
e-mail : info@krakchemia.pl

Statystyczny numer identyfikacyjny (REGON) : 357220430
Numer Identyfikacji Podatkowej (NIP) : 945-192-35-62
Krajowy Rejestr Sądowy (KRS) : 0000217348
Kapitał zakładowy : 10 000 000,00zł.

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

Zarząd :

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

Rada Nadzorcza :

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

W dniu 3 marca 2009 Pan Grzegorz Hajdarowicz złożył oświadczenie o rezygnacji z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej KRAKCHEMIA S.A z dniem 2 marca 2009.

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	- Ilona Malik
Członek Rady Nadzorczej	- Konrad Hernik

Noty przedstawione na stronach 10-45 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

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

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
Kapitał zakładowy : 5 428 990,00zł.

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

ZASADY RACHUNKOWOŚCI PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA I PÓŁROCZE 2009 ROKU

Sprawozdanie finansowe za I półrocze 2009 roku sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską i obowiązującymi na dzień sporządzenia sprawozdania. Nie zastosowano następujących obowiązujących standardów : MSSF 4- Spółka nie prowadzi działalności polegającej na wystawianiu umów ubezpieczeń, MSR 11 –Spółka nie realizuje umów o usługę budowlaną, MSR 41- Spółka nie prowadzi działalności rolniczej.

Zarząd zatwierdza jednostkowe sprawozdanie finansowe z dniem podpisania sprawozdań przez wszystkich członków Zarządu spółki dominującej.

Jeżeli po sporządzeniu rocznego sprawozdania finansowego Spółka otrzyma informacje o zdarzeniach, które mają istotny wpływ na to sprawozdanie, Zarząd KRAKCHEMIA SA jest upoważniony do wprowadzenia poprawek do jednostkowego sprawozdania finansowego do momentu jego zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Nie wyklucza to możliwości wprowadzenia w okresach późniejszych retrospektywnych zmian do sprawozdania finansowego w związku z korektami błędów lub zmian zasad rachunkowości zgodnie z MSR 8.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę memoriału oraz o założenie, że jednostka będzie kontynuowała działalność w dającej się przewidzieć przyszłości.

Główne zasady rachunkowości przyjęte przez Spółkę:

1. Rokiem obrachunkowym jednostki jest rok kalendarzowy.
2. W ramach roku obrotowego występują pośrednie okresy sprawozdawcze wynoszące:
Miesiąc – do uzgadniania zapisów ewidencji szczegółowej z zapisami na kontach syntetycznych,
Kwartał i półrocze – do dokonania wyceny aktywów i pasywów oraz ustalenia wyniku wg przyjętych zasad rachunkowości.
3. Rachunek zysków i strat sporządza się w układzie funkcjonalnym.
4. Rachunek przepływów pieniężnych sporządza się według metody pośredniej.
5. W ramach przyjętych zasad rachunkowości Spółka stosuje wzorcowe rozwiązania określone w MSR/MSSF mając na uwadze cel jakim jest rzetelna i użyteczna prezentacja sprawozdania.
6. Waluta prezentacji – PLN.

Noty przedstawione na stronach 10-45 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

7. Ewidencję i rozliczenie kosztów, zasady organizacji i przeprowadzania inwentaryzacji, zasady wyceny aktywów i pasywów, przyjęte procedury i zasady ochrony danych w systemach informatycznych przyjętych do stosowania w Spółce reguluje instrukcja - „Polityka Rachunkowości”.
8. Zasady sporządzania, obiegu a przede wszystkim kontroli dowodów księgowych regulują odrębne instrukcje operacyjne.

Przygotowanie sprawozdania finansowego zgodnie z MSR/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. Zasady rachunkowości przyjęte przy oszacowaniach i podczas sporządzania sprawozdania opisane są szczegółowo w treści sprawozdania.

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.

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	półrocze, okres od 01.01 do 30.06	
		2009	2008
Przychody ze sprzedaży	4	126 213	165 123
Koszt sprzedanych towarów i materiałów		(117 608)	(156 979)
Zysk brutto		8 605	8 144
Koszty sprzedaży i marketingu	5	(5 466)	(4 531)
Koszty ogólnego zarządu	5	(1 537)	(1 803)
Przychody/koszty z inwestycji	6	5	6
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	7	85	132
Zysk operacyjny		1 692	1 948
Przychody/koszty finansowe	8	(399)	(487)
Zysk przed opodatkowaniem		1 293	1 461
Podatek dochodowy	10	(276)	(300)
Zysk netto z działalności kontynuowanej		1 017	1 161
Zysk netto		1 017	1 161
Inne składniki całkowitego dochodu :			
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		-	-
Odroczony podatek dochodowy dotyczący innych składników całkowitego dochodu	10	-	-
RAZEM Inne składniki całkowitego dochodu (netto)		-	-
Całkowite dochody		1 017	1 161
Zysk z działalności kontynuowanej na akcję, przypadający na właścicieli Spółki w trakcie okresu (w zł na jedną akcję)			
– podstawowy	11	0,10	0,12
– rozwodniony	11	-	-
Całkowite dochody przypadające:			
właścicielom Spółki		1 017	1 161
udziałowcom mniejszościowym		-	-
Całkowite dochody na akcję, przypadające na właścicieli Spółki w trakcie okresu (w zł na jedną akcję)			
– podstawowy	11	0,10	0,12
– rozwodniony	11	-	-

Noty przedstawione na stronach 10-45 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Stan na 2009-06-30	Stan na 2008-12-31	Stan na 2008-06-30
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	13	3 760	3 984	4 147
Nieruchomości inwestycyjne	14	2 211	2 211	2 211
Wartości niematerialne	15	10 734	10 800	10 861
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9	179	234	199
Aktywa finansowe				
Należności handlowe oraz pozostałe należności	17.2	138	139	140
Razem aktywa finansowe		138	139	140
Razem aktywa trwałe		17 022	17 368	17 558
Aktywa obrotowe				
Zapasy	16	19 326	16 979	24 131
Aktywa finansowe				
Należności handlowe oraz pozostałe należności	17.2	65 261	63 135	75 427
Pozostałe aktywa finansowe w wartości godziwej rozliczane przez wynik finansowy	19.4	-	221	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17.5	6 941	6 695	6 982
Razem aktywa finansowe		72 202	70 051	82 409
Razem aktywa obrotowe		91 528	87 030	106 540
RAZEM AKTYWA		108 550	104 398	124 098
KAPITAŁ WŁASNY				
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Spółki	18	49 762	48 745	47 402
Razem kapitał własny		49 762	48 745	47 402
ZOBOWIĄZANIA				
Zobowiązania długoterminowe				
Zobowiązania finansowe				
Kredyty i pożyczki	19.1	15 034	14 826	14 311
Razem zobowiązania finansowe		15 034	14 826	14 311
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9	647	667	628
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	20	57	55	44
Razem zobowiązania długoterminowe		15 738	15 548	14 983
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	19.2	29 592	26 888	48 292
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		106	87	-
Kredyty i pożyczki	19.1	13 318	13 121	13 368
Pozostałe zobowiązania finansowe w wartości godziwej rozliczane przez wynik finansowy	19.4	25	-	26
Razem zobowiązania finansowe		43 041	40 096	61 686
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	20	9	9	27
Razem zobowiązania krótkoterminowe		43 050	40 105	61 713
Razem zobowiązania		58 788	55 653	76 696
RAZEM ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY		108 550	104 398	124 098

Noty przedstawione na stronach 10-45 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał zakładowy	Kapitał tworzony obligatoryjnie na pokrycie strat	Kapitał z nadwyżki ze sprzedaży akcji (agio)	Zyski zatrzymane	Razem kapitały przypadające na akcjonariuszy	Kapitały przypadające na udziały mniejszości	Razem kapitał własny
Nota	18.1	18.2	18.3	18.4			
Stan na 1 stycznia 2008 r.	10 000	342	28 843	7 056	46 241	-	46 241
całkowity dochód za okres od 01-01-2008 r. do 30-06-2008 r.	-	83	-	1 078	1 161	-	1 161
Stan na 30 czerwca 2008 r.	10 000	425	28 843	8 134	47 402	-	47 402
Stan na 1 stycznia 2008 r.	10 000	342	28 843	7 056	46 241	-	46 241
całkowity dochód za okres od 01-01-2008 r. do 31-12-2008 r.	-	200	-	2 304	2 504	-	2 504
Stan na 31 grudnia 2008 r.	10 000	542	28 843	9 360	48 745	-	48 745
Stan na 1 stycznia 2009 r.	10 000	542	28 843	9 360	48 745	-	48 745
całkowity dochód za okres od 01-01-2009 r. do 30-06-2009 r.	-	81	-	936	1 017	-	1 017
Stan na 30 czerwca 2009 r.	10 000	623	28 843	10 296	49 762	-	49 762

Noty przedstawione na stronach 10-45 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

		półrocze, okres od 01.01 do 30.06	
		2009	2008
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej	24	569	(2 455)
Podatek dochodowy zapłacony		(222)	(247)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		347	(2 702)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(184)	(406)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		80	64
Nabycie wartości niematerialnych		(2)	(104)
Nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		-	(1 515)
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych		-	1 490
Odsetki otrzymane		194	157
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		88	(314)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Otrzymane kredyty i pożyczki		239	5 037
Splata zobowiązań z tyt. leasingu finansowego		(74)	(83)
Odsetki zapłacone		(587)	(777)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(422)	4 177
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym w okresie		13	1 161
Stan środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym na początek okresu	17.5	(6 337)	(7 382)
Stan środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym na koniec okresu		(6 324)	(6 221)

Noty przedstawione na stronach 10-45 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

II. NOTY DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. PRZYJĘTE ZASADY RACHUNKOWOŚCI PRZY SPORZĄDZANIU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA I PÓŁROCZE 2009 ROKU

Połączenie jednostek gospodarczych

Połączenie jednostek gospodarczych w tym przejęcie jednostek zależnych przez Spółkę rozlicza się metodą nabycia. Jako połączenie jednostek gospodarczych zgodnie z MSSF 2 Spółka identyfikuje również nabycie aktywów netto w tym ewentualnej wartości firmy innej jednostki zamiast kapitału własnego takiej jednostki (na przykład; zorganizowana część przedsiębiorstwa).

Koszt przejęcia ustala się jako wartość godziwą przekazanych aktywów, wyemitowanych instrumentów kapitałowych oraz zobowiązań zaciągniętych lub przejętych na dzień wymiany, powiększoną o koszty bezpośrednio związane z przejęciem. Koszt przejęcia alokuje się na zidentyfikowane aktywa nabyte. Możliwe do zidentyfikowania aktywa nabyte oraz zobowiązania i zobowiązania warunkowe przejęte w ramach połączenia jednostek gospodarczych wycenia się początkowo według ich wartości godziwej na dzień przejęcia, niezależnie od wielkości ewentualnych udziałów mniejszości. Wyjątkiem w tym wypadku jest grupa aktywów trwałych sklasyfikowanych jako „przeznaczone do sprzedaży” zgodnie z MSSF 5, które ujmuje się według wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży.

Nadwyżkę kosztu przejęcia nad wartością godziwą udziału Spółki w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach netto ujmuje się jako wartość firmy. Jeżeli koszt przejęcia jest niższy od wartości godziwej aktywów netto przejętej jednostki zależnej, różnicę wynikającą z zakończenia początkowego rozliczenia, ujmuje się bezpośrednio w rachunku zysków i strat. Do czasu zakończenia początkowego ujęcia różnice wartości godziwych przejętych aktywów netto nad kosztem przejęcia ujmuje się zgodnie z zapisami MSR 16, 17, 2,38,39,40.

Spółka przyjmuje, że korekty wartości szacunkowych wynikające z zakończenia początkowego rozliczenia ujmuje się w ciągu 12 miesięcy od dnia przejęcia. Wszelkie inne korekty wartości szacunkowych po upływie 12 miesięcy Spółka ujmuje jako korektę błędu zgodnie z MSR 8.

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. Odpisy amortyzacyjne określone są przy uwzględnieniu wartości rezydualnej środka trwałego na moment zakończenia jego użytkowania, chyba że oszacowana wartość jest nieistotna.

Koszt wytworzenia uwzględnia wydatki bezpośrednio związane z wytworzeniem danych aktywów, ich instalacją, koszty finansowania oraz koszty demontażu, renowacji i usunięcia innego składnika aktywów, które są konieczne do poniesienia z tytułu instalacji i użytkowania danych aktywów trwałych. System operacyjny komputera lub program komputerowy obsługujący urządzenie sterowane komputerowo, które nie może pracować bez konkretnego programu (systemu), są traktowane jako integralne części tego składnika rzeczowych aktywów trwałych.

Późniejsze nakłady poniesione w celu zwiększenia przydatności składnika aktywów, zamiany części lub jego bieżącej obsługi uwzględnia się w wartości bilansowej danego środka trwałego lub ujmuje jako odrębny środek trwały (tam, gdzie jest to właściwe) tylko, gdy koszt danej pozycji można wiarygodnie zmierzyć.

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.

Począwszy od 1 stycznia 2009 roku w stosunku do wszystkich nieruchomości (to jest gruntów oraz budynków i budowli) w Spółce przyjęły model oparty na wartości przeszacowanej.

Noty przedstawione na stronach 10-45 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

Odpisy amortyzacyjne rzeczowych aktywów trwałych dokonywane są metodą liniową według stawek odzwierciedlających szacowane następujące okresy użytkowania odpowiednich aktywów lub oddzielnie dla każdego istotnego komponentu rzeczowych aktywów trwałych prezentowanych w zasadniczych grupach:

Budynki i budowle 20 – 40 lat

Pozostałe środki trwałe 2 – 15 lat

Spółka rozpoczyna amortyzację w miesiącu, kiedy dany składnik rzeczowych aktywów trwałych jest dostępny do użytkowania. 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. Nabyte prawa wieczystego użytkowania gruntów nie są ujmowane w pozycji rzeczowych aktywów trwałych, ponieważ zgodnie z MSR 17 są one rozpoznawane jako leasing finansowy. Prawa wieczystego użytkowania gruntów wykorzystywane przez Spółkę na mocy decyzji administracyjnej są ujmowane w ewidencji pozabilansowej.

Szacunkowo określone okresy użytkowania i związane z tym stawki amortyzacyjne dla środków trwałych są okresowo weryfikowane. Ze względu na szybki postęp techniczny oraz rozwój nowych technologii, szczególnie dla urządzeń, szacunki te mogą ulegać znaczącym zmianom. Zarząd Spółki zwiększa odpisy amortyzacyjne w razie skrócenia okresów użytkowania w stosunku do pierwotnych szacunków.

Utrata wartości aktywów

Aktywa o nieokreślonym okresie użytkowania oraz wartość firmy 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) i dokonuje oszacowania.

Wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży to kwota możliwa do uzyskania ze sprzedaży składnika aktywów na aktywnym rynku i na warunkach rynkowych. Wartość użytkowa jest bieżącą, szacunkową wartością przyszłych przepływów pieniężnych, których uzyskania się oczekuje. Spółka do określenia wartości użytkowej stosuje podejście tradycyjne a wyłącznie w uzasadnionych przypadkach podejście oczekiwanych przepływów pieniężnych.

Spółka na bieżąco ocenia istnienie przesłanek świadczących o możliwości utraty wartości któregoś ze składników aktywów zarówno z zewnętrznych jak i wewnętrznych źródeł informacji.

Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako aktywa przeznaczone do sprzedaży podlegają zapisom MSSF 5.

Nieruchomości inwestycyjne

Do grupy pierwszej nieruchomości inwestycyjnych zaliczane są grunty własne, grunty w wieczystym użytkowaniu wraz z budowlami związanymi z gruntami. Do grupy drugiej zaliczane są budynki lub ich części będące własnością Spółki, które są traktowane jako źródło przychodów z czynszów, lub utrzymywane w posiadaniu ze względu na przyrost ich wartości. Do grupy trzeciej zaliczamy pozostałe nieruchomości inwestycyjne.

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

Spółka wycenia wszystkie trzy grupy nieruchomości inwestycyjnych w wartości godziwej. Zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej ujmowane są w rachunku zysków i strat za dany okres.

Nabyte prawa wieczystego użytkowania gruntów nie są ujmowane w pozycji nieruchomości inwestycyjnych, ponieważ zgodnie z MSR 17 są one rozpoznawane jako leasing finansowy i prezentowane w postaci aktywów i zobowiązań.

Do czwartej grupy nieruchomości inwestycyjnych, prezentowanej w pozycji „budynki” zaliczane są również nieruchomości użytkowane na podstawie umów najmu a służące uzyskiwaniu przychodów z opłat czynszowych. Spółka wycenia te nieruchomości inwestycyjne w wartości godziwej zgodnie z zapisami MSR 40 i prezentuje je jako leasing finansowy.

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 Spółka 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. Rzeczowe aktywa trwale będące przedmiotem leasingu są amortyzowane według stawek odzwierciedlających szacowane okresy użytkowania tych aktywów albo przez krótszy okres leasingu. Inne aktywa będące przedmiotem leasingu finansowego są wykazywane zgodnie z zapisami oddzielnych MSR.

Leasing finansowy powoduje naliczanie amortyzacji zgodnie z zasadami przyjętymi dla rzeczowego majątku trwałego. Przy braku wystarczającej pewności, że leasingobiorca uzyska tytuł własności przed końcem okresu leasingu, dany składnik umarza się przez okres krótszy z dwóch okresów; okres leasingu lub okres użytkowania. Pozostałe umowy leasingowe, w których Spółka występuje jako leasingobiorca, są traktowane jako leasing operacyjny. Opłaty z tytułu tych umów są ujmowane jako koszty w trakcie trwania umowy leasingowej.

Spółka jako leasingodawca prezentuje w swoim bilansie aktywa oddane w leasing zgodnie z charakterem tych aktywów. Początkowe koszty bezpośrednie poniesione przez leasingodawcę w związku z negocjacjami i działaniami służącymi doprowadzeniu do zawarcia umowy leasingu zwiększają wartość bilansowa przedmiotu leasingu i są ujmowane jako koszty w okresie odpowiadającym otrzymanym przychodom z tytułu leasingu.

Spółka klasyfikuje transakcje sprzedaży i leasingu zwrotnego w momencie pierwszego ujęcia leasingu w księgach. Dalsze postępowanie jest określone wcześniej dokonaną klasyfikacją. Jeżeli leasing zwrotny ma charakter leasingu finansowego wszelkie koszty i przychody ze sprzedaży (w części przekraczającej wartość bilansową aktywu) ujmuje się w wartości przedmiotu leasingu i odpisuje w okresie leasingu. Wyłącznie w przypadku, kiedy transakcja została przeprowadzona w wartości godziwej, wynik na sprzedaży danego składnika aktywów będących przedmiotem leasingu zwrotnego ujmuje się niezwłocznie w rachunku zysków i strat. W pozostałych przypadkach zarówno stratę jak i zysk na transakcji sprzedaży ujmuje się metodą liniową w okresie leasingu.

Wartości niematerialne

Specjalistyczne oprogramowanie komputerowe.

Zakupione licencje na oprogramowanie komputerowe wycenia się w wysokości poniesionych kosztów na zakup i przygotowanie do używania konkretnego oprogramowania komputerowego pomniejszonych o zakumulowane odpisy amortyzacyjne. Aktywowane koszty odpisuje się metodą liniową przez szacowany okres użytkowania od 3 do 5 lat.

Jako składnik wartości niematerialnych i prawnych jest identyfikowane między innymi: zakupione prawo wynikające z tytułu umownego lub prawnego, wytworzone we własnym zakresie programy komputerowe,

Noty przedstawione na stronach 10-45 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

licencja lub składnik objęty ochroną praw autorskich. Ujmowane są w księgach w cenie zakupu lub koszcie wytworzenia.

Aktywa o nieokreślonym okresie użytkowania nie podlegają amortyzacji, lecz corocznie są testowane pod kątem możliwej utraty wartości.

Wartości niematerialne zaklasyfikowane jako aktywa przeznaczone do sprzedaży nie są prezentowane w tej pozycji bilansowej i podlegają zapisom MSSF 5.

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. Do tej grupy mogą być zakwalifikowane: wartości niematerialne i prawne, rzeczowy majątek trwały, wierzytelności, akcje i udziały spółek zależnych i stowarzyszonych, inny finansowy majątek spółki.

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.

Działalność zaniechana

Działalność zaniechana jest rozpoznawana i ujawniana w sprawozdaniu finansowym wtedy, gdy zgodnie z planem zostanie podjęta decyzja o zbyciu odrębnej, ważnej dziedziny działalności Spółki i której aktywa, zobowiązania i wyniki finansowe mogą zostać wyraźnie wydzielone operacyjnie lub dla celów sprawozdawczości finansowej. Zysk lub strata netto działalności zaniechanej oraz zysk lub strata z jej zbycia są wykazane odrębnie w rachunku zysków i strat. Przepływy środków pieniężnych netto, które można przypisać do działalności zaniechanej są prezentowane odrębnie w sprawozdaniu z przepływów środków pieniężnych.

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.

Aktywa finansowe

Spółka zalicza swoje aktywa finansowe do następujących kategorii: wykazywane według wartości godziwej przez wynik finansowy, pożyczki i należności, aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności 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.

Noty przedstawione na stronach 10-45 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

a) Aktywa finansowe wykazywane w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

b) 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”.

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.

c) Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności wykazuje się według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) metodą efektywnej stopy procentowej. Są to aktywa względem których Spółka ma stanowczy zamiar i jest w stanie utrzymać je w posiadaniu do upływu terminu wymagalności a które wiążą się z ustalonymi płatnościami w ustalonym terminie wymagalności. Tych aktywów nie można zaklasyfikować do pozostałych grup.

d) Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

Zmiany wartości godziwej pozostałych pieniężnych papierów wartościowych oraz niepieniężnych papierów wartościowych zaliczonych do „dostępnych do sprzedaży” ujmuje się w kapitale własnym. Jeżeli wystąpiły obiektywne dowody utraty wartości tego składnika aktywów, to skumulowane straty dotychczas ujęte w kapitale – przenosi się do rachunku zysków i strat.

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

Wartość bilansową składnika aktywów obniża się poprzez zastosowanie rachunku rezerw.

e) 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 krótkoterminowe kredyty i pożyczki - kredyt w rachunku bieżącym.

f) Pochodne instrumenty finansowe

Zidentyfikowane instrumenty pochodne wbudowane w umowy leasingu podlegają postanowieniom MSR 39. Pochodne instrumenty finansowe ujmuje się początkowo w wartości godziwej na dzień zawarcia kontraktu, a następnie aktualizuje się ich wycenę do poziomu aktualnej wartości godziwej. Metoda ujmowania powstających przy tym zysków lub strat zależy od tego, czy instrument pochodny uznany został za instrument zabezpieczający, a jeżeli tak, to także od charakteru pozycji zabezpieczanej.

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

Całkowita 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.

Rozliczenia międzyokresowe

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe obejmują rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne i bierne. Do czynnych rozliczeń międzyokresowych zalicza się wydatki lub zużycie składników majątkowych dotyczące późniejszych okresów niż ten, w którym je poniesiono. Koszty te w konsekwencji zwiększają liniowo koszty późniejszych okresów. Są one odroczone do rozliczenia w czasie pod warunkiem, że spełniają definicję aktywów.

Noty przedstawione na stronach 10-45 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

Rozliczenia międzyokresowe bierne są należnościami przypadającymi do zapłaty za towary lub usługi, które zostały otrzymane / wykonane, ale nie zostały opłacone, zafakturowane lub formalnie uzgodnione z dostawcą, oraz zobowiązaniami przyszłymi wynikającymi z bieżącej działalności Spółki oszacowanymi zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości. Szacunki są wykonane w taki sposób, aby w sposób całkowicie wiarygodny odzwierciedlały przyszłe skutki finansowe. Rozliczenia zawierają również kwoty przyszłe należne pracownikom. Wszystkie pozycje prezentowane są w wartościach godziwych tak jak należności i zobowiązania. Zmiany wartości szacunkowych dokonywane są poprzez odniesienie na bieżący wynik finansowy w chwili zrealizowania zobowiązań, na które wcześniej był utworzony odpis lub poprzez dokonanie nowych, wiarygodniejszych oszacowań.

Kapitały

Kapitały własne stanowią kapitały tworzone przez Spółkę zgodnie z obowiązującym prawem tj. właściwymi ustawami oraz Statutami spółek.

Kapitał zakładowy wynika z objęcia akcji spółki 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.

Spółka tworzy również kapitały z przeszacowania aktywów z tytułu hiperinflacji oraz z wyceny aktywów w wartości godziwej-kapitał z aktualizacji wartości a także zgodnie z zapisami MSSF 2.

Nie wypłacony wynik finansowy oraz kapitały wynikające z przeszacowania wartości (wprost proporcjonalnie do zmiany wartości aktywów trwałych oraz przekwalifikowane po okresie zrealizowania przychodów z przeszacowanego składnika aktywów) tworzą kapitały rezerwowe.

Zobowiązania finansowe

a) 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 Spółka posiada bezwarunkowe prawo do odroczenia spłaty zobowiązania, o co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

b) Zobowiązania

Zobowiązania w początkowym ujęciu wykazuje się w wartości godziwej, zaś w późniejszym okresie 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.

Transakcje w walutach obcych

Transakcje w walucie obcej są przeliczane na walutę polską zgodnie ze średnim kursem NBP dla danej waluty obowiązującym na dzień zawarcia transakcji. Zyski i straty kursowe z tytułu rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmują się w rachunku zysków i strat, o ile nie odracza się ich w kapitale własnym, gdy kwalifikują się do uznania za zabezpieczenie przepływów pieniężnych i zabezpieczenie udziałów w aktywach netto. Rozchody waluty na rachunkach środków pieniężnych ujmują się zgodnie z zasadą LIFO.

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.

Rezerwy

Rezerwy są tworzone wówczas, gdy spełnione są następujące warunki:

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

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

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

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

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

Świadczenia pracownicze

Świadczenia pracownicze obejmują krótkoterminowe świadczenia pracownicze (między innymi: wynagrodzenia, płatne urlopy wypoczynkowe, wypłaty premii, świadczenia niepieniężne) oraz długoterminowe świadczenia pracownicze, które obejmują wypłaty odpraw emerytalnych. Spółka tworzy rezerwy na odprawy emerytalne przewidziane kodeksem pracy dla pracowników zgodnie z zapisami MSR 19.

Jest to program świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia. Oszacowania i osądy w Spółce 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.

Wartość bieżąca przyszłych zobowiązań z tytułu odpraw emerytalnych zależy od szeregu czynników i jest określana metodami aktuarialnymi. Czynniki uwzględniane w naliczeniu wysokości odpraw to: staż pracy, struktura zatrudnienia, prawdopodobieństwo wypłaty odpraw emerytalnej. Założenia wykorzystywane przy ustalaniu kosztów (przychodów) netto z tytułu odpraw emerytalnych zawierają stopę dyskonta. Spółka określa odpowiednią stopę dyskonta na koniec każdego roku. Jest to stopa procentowa, jaką należy zastosować, aby

Noty przedstawione na stronach 10-45 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

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 Spółka uwzględnia stopy procentowe wysokiej jakości długoterminowych papierów wartościowych wyrażonych w walucie przyszłej wypłaty świadczeń, o terminach zapadalności zbliżonych do terminów regulowania odnośnego zobowiązania emerytalnego.

Ujmowanie przychodów

Przychody ze sprzedaży produktów, materiałów, towarów i praw są uznawane w momencie dostarczenia towaru, materiału i przeniesienia prawa jeżeli Spółka 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.

Przychody z tytułu dywidend ujmuje się w momencie nabycia prawa do otrzymania płatności.

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 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.

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: albo wpływ środków nie jest prawdopodobny albo niemożliwa jest wiarygodna wycena obowiązku (zobowiązania).

Noty przedstawione na stronach 10-45 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

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. CZYNNIKI RYZYKA FINANSOWEGO

Działalność prowadzona przez Spółkę 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.*

Spółka stara się minimalizować potencjalne niekorzystne wpływy tych ryzyk na wyniki finansowe.

Ryzykiem zarządza bezpośrednio zarząd spółki analizując na bieżąco skalę tego ryzyka i podejmując w tym zakresie stosowne decyzje.

a) Ryzyko rynkowe

- *Ryzyko zmiany kursu walut.*

Spółka 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.

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

Kontrakty te wyceniane są na dzień sporządzenia 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 wewnątrznijnego lub zakupu z importu.

- *Ryzyko cenowe.*

W przypadku nabywania kapitałowych papierów wartościowych klasyfikowanych w bilansie jako „dostępne do sprzedaży” Spółka narażona jest na ryzyko cenowe.

Spółka ze względu na rodzaj prowadzonej działalności jest narażona na ryzyko cenowe. Sprzedaż granulatów tworzyw sztucznych stanowi ponad 92,5% 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

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

Spółka 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 Spółki, którzy chcą skorzystać z kredytu kupieckiego, poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji. Stan należności jest na bieżąco monitorowany. Kredyty kupieckie charakteryzują się znaczną

Noty przedstawione na stronach 10-45 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

dywersyfikacją ryzyka jako że udzielane są dużej liczbie różnych klientów. W ramach ograniczenia tego ryzyka Spółka ubezpiecza w Euler Hermes Zarządzanie Ryzykiem Sp. z o.o. należności z tytułu obrotu handlowego.

c) Ryzyko utraty płynności

Zakłada się utrzymywanie w Spółka odpowiedniego poziomu środków płynnych oraz dostępności finansowania dzięki wystarczającej kwocie zabezpieczonych instrumentów kredytowych, oraz zdolność do zamykania pozycji rynkowych. Służby finansowe Spółki 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 Spółce ryzyko zmiany stóp procentowych związane jest z instrumentami dłużnymi. W przypadku występowania kredytów i pożyczek o zmiennym oprocentowaniu, Spółka narażona jest na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmiany stóp procentowych. Natomiast instrumenty dłużne o stałym oprocentowaniu narażają Spółkę na ryzyko zmiany wartości godziwej w wyniku zmiany stóp procentowych. Polityką Spółki 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.

3. ZMIANA ZASAD PREZENTACJI – PRZEKSZTAŁCENIE POZYCJI W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

Na podstawie Rozporządzenia Komisji (WE) NR 1274/2008 z dnia 17 grudnia 2008 roku zmieniającego Rozporządzenie (WE) nr 1126/2008 przyjmujące określone międzynarodowe standardy rachunkowości zgodnie z rozporządzeniem (WE) Ne 1606/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady w odniesieniu do Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 1 przyjęto nowy, ujednolicony tekst tego standardu z obowiązkiem stosowania dla okresów rozpoczynających się po dniu 31 grudnia 2008 roku. Kierując się zasadą jasnej i rzetelnej prezentacji oraz nowymi wytycznymi, Spółka przyjęła nowe wzory sprawozdań oraz zmieniła prezentację niektórych pozycji sprawozdania finansowego. Wszystkie zmiany są prezentowane w tabelach poniżej.

	przed korektą		po korekcie
	Za okres 6 miesięcy 2008	Zmiana	Za okres 6 miesięcy 2008
Przychody ze sprzedaży	165 123	-	165 123
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	(156 979)	-	(156 979)
Zysk brutto	8 144	-	8 144
Koszty sprzedaży i marketingu	(4 531)	-	(4 531)
Koszty ogólnego zarządu	(1 821)	18	(1 803)
Przychody/koszty z inwestycji	6	-	6
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	150	(18)	132
Zysk operacyjny	1 948	-	1 948
Przychody/koszty finansowe	(487)	-	(487)
Zysk przed opodatkowaniem	1 461	-	1 461
Podatek dochodowy	(300)	-	(300)
Zysk netto	1 161	-	1 161

Wyjaśnienie dokonanych korekt:

Zmiana prezentacji różnic kursowych z Kosztów ogólnego zarządu do Pozostałe przychody/koszty operacyjne w wysokości 19tys. zł.

Noty przedstawione na stronach 10-45 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

KRAKCHEMIA SA –SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I PÓŁROCZE 2009 rok
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN o ile nie podano inaczej)

	przed korektą		po korekcie	przed korektą		po korekcie
	Stan na 2008-12-31	Zmiana	Stan na 2008-12-31	Stan na 2008-06-30	Zmiana	Stan na 2008-06-30
AKTYWA						
Aktywa trwałe						
Rzeczowe aktywa trwałe	3 984	-	3 984	4 147	-	4 147
Nieruchomości inwestycyjne	2 211	-	2 211	2 211	-	2 211
Wartości niematerialne	10 800	-	10 800	11 132	(271)	10 861
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	234	234	-	199	199
Aktywa finansowe						
Należności handlowe oraz pozostałe należności	139	-	139	140	-	140
Razem aktywa finansowe	139	-	139	140	-	140
Razem aktywa trwałe	17 134	234	17 368	17 630	(72)	17 558
Aktywa obrotowe						
Zapasy	16 979	-	16 979	24 131	-	24 131
Aktywa finansowe						
Należności handlowe oraz pozostałe należności	63 135	-	63 135	75 097	330	75 427
Pozostałe aktywa finansowe w wartości godziwej rozliczane przez wynik finansowy	221	-	221	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 695	-	6 695	6 982	-	6 982
Razem aktywa finansowe	70 051	-	70 051	82 079	330	82 409
Razem aktywa obrotowe	87 030	-	87 030	106 210	330	106 540
RAZEM AKTYWA	104 164	234	104 398	123 840	258	124 098
KAPITAŁ WŁASNY						
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Spółki	48 745	-	48 745	47 402	-	47 402
Razem kapitał własny	48 745	-	48 745	47 402	-	47 402
ZOBOWIĄZANIA						
Zobowiązania długoterminowe						
Zobowiązania finansowe						
Kredyty i pożyczki	14 826	-	14 826	224	14 087	14 311
Razem zobowiązania finansowe	14 826	-	14 826	224	14 087	14 311
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	433	234	667	370	258	628
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	55	-	55	44	-	44
Razem zobowiązania długoterminowe	15 314	234	15 548	638	14 345	14 983
Zobowiązania krótkoterminowe						
Zobowiązania finansowe						
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	26 888	-	26 888	48 292	-	48 292
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	87	-	87	-	-	-
Kredyty i pożyczki	13 121	-	13 121	27 455	(14 087)	13 368
Pozostałe zobowiązania finansowe w wartości godziwej rozliczane przez wynik finansowy	-	-	-	26	-	26
Razem zobowiązania finansowe	40 096	-	40 096	75 773	(14 087)	61 686
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	9	-	9	27	-	27
Razem zobowiązania krótkoterminowe	40 105	-	40 105	75 800	(14 087)	61 713
Razem zobowiązania	55 419	234	55 653	76 438	258	76 696
RAZEM ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY	104 164	234	104 398	123 840	258	124 098

Noty przedstawione na stronach 10-45 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

KRAKCHEMIA SA –SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I PÓŁROCZE 2009 rok
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN o ile nie podano inaczej)

Wyjaśnienie dokonanych korekt:

Korekta o zmianę wartości godziwej przejętych aktywów spółki przejętej 271 tys. zł, reklasyfikacja kredytu krótkoterminowego do kredytu długoterminowego – 14 087tys. zł.

Skorygowano wartość nadwyżki za sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej o 1 tys. zł wynikającej z zaokrągleń.

4. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

	półrocze, okres od 01.01 do 30.06	
	2009	2008
Sprzedaż detaliczna towarów i materiałów	52	105
Sprzedaż hurtowa towarów i materiałów	125 926	164 838
Sprzedaż usług	235	180
Razem, przychody ze sprzedaży	126 213	165 123

5. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI

	półrocze, okres od 01.01 do 30.06	
	2009	2008
Koszty sprzedaży i marketingu	5 466	4 531
Koszty ogólnego zarządu	1 537	1 803
Razem koszty	7 003	6 334

Koszty operacyjne w układzie rodzajowym

	półrocze, okres od 01.01 do 30.06	
	2009	2008
Amortyzacja środków trwałych, nieruchomości inwestycyjnych i wartości niematerialnych oraz odpisy z tytułu utraty wartości	448	441
Koszty świadczeń pracowniczych	2 574	2 454
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	(149)	(120)
Zużycie surowców i materiałów	385	401
Usługi obce	3 341	2 754
Podatki i opłaty	121	78
Pozostałe koszty	283	326
Razem koszty	7 003	6 334

Koszt świadczeń pracowniczych

	półrocze, okres od 01.01 do 30.06	
	2009	2008
Koszty wynagrodzeń oraz koszty świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy	2 175	2 080
Koszty ubezpieczeń społecznych	337	316
Pozostałe świadczenia na rzecz pracowników	62	58
Razem	2 574	2 454

Noty przedstawione na stronach 10-45 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

6. PRZYCHODY / KOSZTY Z INWESTYCJI

	półrocze, okres od 01.01 do 30.06	
	2009	2008
Przychody/koszty z tytułu z wynajmu nieruchomości inwestycyjnych	5	6
<i>Przychody z tytułu wynajmu</i>	5	6
Razem	5	6

7. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE NETTO

	półrocze, okres od 01.01 do 30.06	
	2009	2008
Zyski/straty ze sprzedaży środków trwałych	35	(21)
Zyski/straty z tytułu zmian wartości godziwej pozostałe	(357)	184
Zysk/Strata na różnicach kursowych	367	(29)
Pozostałe zyski i straty	40	(2)
Razem	85	132

W pozycjach pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych ujmowane są odpisy aktualizujące należności, koszty i przychody z tytułu odsetek od należności i zobowiązań, darowizny uzyskane i przekazane oraz pozostałe koszty i przychody operacyjne.

8. KOSZTY FINANSOWE - NETTO

	półrocze, okres od 01.01 do 30.06	
	2009	2008
Zyski/straty ze sprzedaży aktywów finansowych	-	107
Koszty odsetek:	(587)	(767)
- kredyty bankowe	(575)	(753)
- leasing(część odsetkowa opłat czynszowych z nieruchomości inwestycyjnych	(12)	(14)
Pozostałe przychody/ koszty finansowe	188	173
Razem	(399)	(487)

9. PODATEK ODROZCZONY

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego kompensuje się ze sobą, jeżeli istnieje możliwość do wyegzekwowania na drodze prawnej prawo do skompensowania bieżących aktywów i zobowiązań podatkowych, i jeżeli odroczonego podatek dochodowy podlega tym samym organom podatkowym.

Podatek odroczony w sprawozdaniu skonsolidowanym prezentuje się w dwóch pozycjach; aktyw i zobowiązań z tego tytułu.

W prezentowanych okresach nie dokonywano kompensaty aktyw i zobowiązań na odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

	Rezerwy utruty wartości	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2008 r.	25	203	228
(Obciążenie) / uznanie wyniku finansowego	-	(29)	(29)
Stan na 30 czerwca 2008 r.	25	174	199
Stan na 1 stycznia 2008 r.	25	203	228
(Obciążenie) / uznanie wyniku finansowego	(25)	31	6
Stan na 31 grudnia 2008r.	-	234	234
Stan na 1 stycznia 2009 r.	-	234	234
(Obciążenie) / uznanie wyniku finansowego	-	(55)	(55)
Stan na 30 czerwca 2009r.	-	179	179

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

	Przyspieszona amortyzacja podatkowa	Zyski z tytułu zmian wartości godziwej	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2008 r.	244	368	612
(Obciążenie) / uznanie wyniku finansowego	23	(7)	16
Stan na 30 czerwca 2008 r.	267	361	628
Stan na 1 stycznia 2008 r.	244	368	612
(Obciążenie) / uznanie wyniku finansowego	29	26	55
Stan na 31 grudnia 2008r.	273	394	667
Stan na 1 stycznia 2009 r.	273	394	667
(Obciążenie) / uznanie wyniku finansowego	12	(32)	(20)
Stan na 30 czerwca 2009r.	285	362	647

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego struktura czasowa:

	Stan na 2009-06-30	Stan na 2008-12-31	Stan na 2008-06-30
- Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy	11	10	8
- Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	168	224	191
Razem aktywa	179	234	199

Noty przedstawione na stronach 10-45 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

KRAKCHEMIA SA –SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I PÓŁROCZE 2009 rok
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN o ile nie podano inaczej)

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego struktura czasowa:

	Stan na 2009-06-30	Stan na 2008-12-31	Stan na 2008-06-30
- Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do uregulowania po upływie 12 miesięcy	634	622	621
- Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do uregulowania w ciągu 12 miesięcy	13	45	7
Razem zobowiązania	647	667	628
Saldo podatku odroczonego	468	433	429

Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego w trakcie roku przedstawia się następująco:

	Stan na 2009-06-30	Stan na 2008-12-31	Stan na 2008-06-30
Stan na początek okresu	433	384	384
Obciążenie wyniku finansowego (uznanie)	35	49	45
Stan na koniec okresu	468	433	429

10. PODATEK DOCHODOWY

	półrocze, okres od 01.01 do 30.06 2009	2008
Podatek bieżący	(241)	(255)
Podatek odroczony odniesiony na wynik finansowy	(35)	(45)
Razem podatek w wyniku finansowym	(276)	(300)
Razem podatek w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(276)	(300)

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

11. ZYSK NA AKCJE

Podstawowy zysk z działalności kontynuowanej na akcję wylicza się jako iloraz zysku z działalności kontynuowanej przypadającego na akcjonariuszy spółki oraz średniej ważonej liczby akcji zwykłych w trakcie okresu sprawozdawczego.

	półrocze, okres od 01.01 do 30.06 2009	2008
Zysk z działalności kontynuowanej przypadający na akcjonariuszy Spółki	1 017 637,07	1 161 284,94
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys.)	10 000	10 000
Zysk z działalności kontynuowanej na akcję (w zł na jedną akcję)	0,10	0,12

Wyliczenia zysku z działalności kontynuowanej przypadającego na 1 akcję

Spółka nie zaniechała działalności w I półroczu 2009 roku

- zysk z działalności kontynuowanej przypadający na 1 akcję w I półroczu 2009 = $1\,017\,637,07\text{zł} / 10\,000\,000 = 0,10\text{zł}$
- zysk z działalności kontynuowanej przypadający na 1 akcję w 2008 roku = $2\,503\,934,59\text{zł} / 10\,000\,000 = 0,25\text{zł}$
- zysk z działalności kontynuowanej przypadający na 1 akcję w I półroczu 2008 = $1\,161\,284,94\text{zł} / 10\,000\,000 = 0,12\text{zł}$

Noty przedstawione na stronach 10-45 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

Średnia ważona liczby akcji (w tys.) KRAKCHEMIA SA w okresie od 1 czerwca do 30 czerwca 2009 roku wynosi **10 000** tys.

Średnia ważona liczby akcji (w tys.) KRAKCHEMIA SA w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 roku wynosi **10 000** tys.

Średnia ważona liczby akcji (w tys.) KRAKCHEMIA SA w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2008 roku wynosi **10 000** tys.

Rozwodniony

Zarówno w I półroczu 2009 jak też 2008 roku rozwodnienie akcji nie występuje.

12. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Na dzień 30 czerwca 2009 roku KRAKCHEMIA SA prowadzi działalność gospodarczą w jednym segmencie branżowym, tj. handel hurtowy artykułami z branży chemicznej na terenie całej Polski. W związku z powyższym Spółka nie wyodrębnia segmentów działalności, zarówno ze względu na podział branżowy jak i geograficzny.

Spółka posiada nieruchomość inwestycyjną której wartość godziwa wynosi 2 211 tys. zł.

KRAKCHEMIA SA –SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I PÓŁROCZE 2009 rok
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN o ile nie podano inaczej)

13. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Meble, wypożyczenie i sprzęt	Środki trwale w budowie	Ogółem
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2008 r.	2 268	458	1 238	129	6	4 099
Przesunięcia	3	-	-	3	(6)	-
Zakup	108	32	307	2	54	503
Zbycie	-	(209)	-	-	-	(209)
Likwidacja	(20)	-	-	-	-	(20)
Amortyzacja	(60)	(93)	(199)	(23)	-	(375)
Zmniejszenie umorzenia z tytułu sprzedaży	-	135	-	-	-	135
Zmniejszenie umorzenia z tytułu likwidacji	14	-	-	-	-	14
Wartość księgowa netto na 30 czerwca 2008 r.	2 313	323	1 346	111	54	4 147
Stan na 30.06.2008 r.						
Koszt lub wartość z wyceny (brutto)	2 531	902	2 626	580	54	6 693
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy	(218)	(579)	(1 280)	(469)	-	(2 546)
Wartość księgowa netto na 30 czerwca 2008 r.	2 313	323	1 346	111	54	4 147
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2008 r.	2 268	458	1 238	129	6	4 099
Przesunięcia	3	-	-	3	(6)	-
Zakup	109	50	424	14	152	749
Zbycie	-	-	(227)	-	-	(227)
Likwidacja	(6)	(20)	-	-	-	(26)
Amortyzacja	(128)	(184)	(419)	(48)	-	(779)
Zmniejszenie umorzenia z tytułu sprzedaży	-	-	152	-	-	152
Zmniejszenie umorzenia z tytułu likwidacji	2	14	-	-	-	16
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2008 r.	2 248	318	1 168	98	152	3 984
Stan na 31.12.2008 r.						
Koszt lub wartość z wyceny (brutto)	2 546	1 109	2 516	592	152	6 915
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy	(298)	(791)	(1 348)	(494)	-	(2 931)
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2008 r.	2 248	318	1 168	98	152	3 984
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2009 r.	2 248	318	1 168	98	152	3 984
Przesunięcia	17	(16)	-	24	(25)	-
Zakup	-	14	93	4	89	200
Zbycie	-	-	(90)	-	-	(90)
Amortyzacja	(68)	(65)	(220)	(27)	-	(380)
Zwiększenia/zmniejszenia umorzenia z tytułu przesunięcia	-	11	-	(11)	-	-
Zmniejszenie umorzenia z tytułu sprzedaży	-	-	46	-	-	46
Wartość księgowa netto na 30 czerwca 2009 r.	2 197	262	997	88	216	3 760
Stan na 30.06.2009 r.						
Koszt lub wartość z wyceny (brutto)	2 563	1 093	2 426	616	127	6 825
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy	(366)	(845)	(1 522)	(532)	-	(3 265)
Wartość księgowa netto na 30 czerwca 2009 r.	2 197	248	904	84	127	3 560

Noty przedstawione na stronach 10-45 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

KRAKCHEMIA SA –SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I PÓŁROCZE 2009 rok
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN o ile nie podano inaczej)

Odpis amortyzacyjny powiększył:

	półrocze, okres od 01.01 do 30.06	
	2009	2008
koszty produkcji	27	31
koszty sprzedaży i marketingu	276	215
koszty zarządu	77	129
Razem	380	375

W ramach leasingu finansowego użytkowane są środki transportu:

	Stan na 2009-06-30	Stan na 2008-12-31	Stan na 2008-06-30
Koszt (brutto)	453	800	758
Umorzenie	(111)	(267)	(243)
Wartość księgowa netto	342	533	515

Wartość brutto wszystkich w pełni umorzonych rzeczowych aktywów trwałych będących w użytkowaniu.

	Stan na 2009-06-30	Stan na 2008-12-31	Stan na 2008-06-30
Środki trwałe (grupy 1-6)	415	253	120
Środki transportu	430	430	442
Meble, wyposażenie i sprzęt	359	437	349
	1 204	1 120	911

Rozrachunki z tytułu sprzedaży i nabycia aktywów trwałych

	Stan na 2009-06-30	Stan na 2008-12-31	Stan na 2008-06-30
Należności umowne z tytułu nabycia aktywów trwałych	-	-	-
Zobowiązania umowne z tytułu nabycia aktywów trwałych	(16)	-	(23)
Zobowiązania/należności netto	(16)	-	(23)

14. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Zgodnie z przepisami standardu do nieruchomości inwestycyjnych zalicza się ;

1. Grunty lub prawo wieczystego użytkowania gruntów, które posiadane są w związku z długoterminowym wzrostem wartości lub których przyszłe użytkowanie pozostaje aktualnie nieokreślone.
2. Grunty lub prawo wieczystego użytkowania gruntów, na terenie których planowana jest budowa budynków, które w przyszłości mają zostać oddane w podnajem (leasing operacyjny).
3. Budynki oddane w leasing operacyjny lub niewykorzystywane obecnie przez jednostkę, a przeznaczone do oddania w leasing operacyjny.
4. Budynki użytkowane na podstawie umowy najmu kwalifikowanej jako umowa leasingu finansowego, które są przeznaczone do oddania w leasing operacyjny.

Nie są prezentowane w tej pozycji nieruchomości w trakcie budowy lub dostosowania, które mają być traktowane jako nieruchomości inwestycyjne.

Początkowa wycena na moment ujęcia nieruchomości inwestycyjnych jest oparta o cenę nabycia (cena zakupu + koszty bezpośrednio związane z transakcją) lub koszcie wytworzenia (koszt ustalony na dzień zakończenia budowy i przystosowania do użytkowania).

Noty przedstawione na stronach 10-45 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

KRAKCHEMIA SA –SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I PÓŁROCZE 2009 rok
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN o ile nie podano inaczej)

Przy wycenie według wartości godziwej nie uwzględnia się kosztów transakcji, które jednostka mogłaby dodatkowo ponieść, przyszłych nakładów inwestycyjnych w związku z ulepszeniem lub udoskonaleniem nieruchomości, a także przyszłych korzyści z tytułu poniesienia tychże nakładów.

Wartość godziwa gruntów (lub prawa wieczystego użytkowania gruntów) ustalana jest przede wszystkim na podstawie aktualnych cen podobnych nieruchomości inwestycyjnych, kształtujących się na aktywnym rynku. Weryfikację ujętej wartości godziwej dla każdej gruntowej nieruchomości inwestycyjnej przeprowadza się i ujmuje nie rzadziej niż raz w roku na dzień bilansowy, chyba że wystąpiły zdarzenia gospodarcze istotnie wpływające na zmianę tej wartości godziwej.

Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych, które mają zostać oddane w podnajem (leasing operacyjny) jest wyceniana w oparciu o projekcję zdyskontowanego przepływu środków pieniężnych.

Weryfikację ujętej wartości godziwej dla każdej nieruchomości inwestycyjnej, która mają zostać oddana w podnajem, przeprowadza się i ujmuje nie rzadziej niż na koniec każdego roku, chyba że wystąpiły zdarzenia gospodarcze istotnie wpływające na zmianę tej wartości godziwej.

W zestawieniu poniżej w pozycji „budynki” przedstawiono wartość godziwą nieruchomości inwestycyjnej w wysokości 2 211 tys. zł.

Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych wg stanu na 30.06.2009 roku przedstawia się następująco:

	Grunty	Budynki	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2008 r.	-	2 211	2 211
Stan na 30 czerwca 2008 r.	-	2 211	2 211
Stan na 31 grudnia 2008r.	-	2 211	2 211
Stan na 1 stycznia 2009 r.	-	2 211	2 211
Stan na 30 czerwca 2009r.	-	2 211	2 211

15. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I INWESTYCJE W JEDNOSTACH ZALEŻNYCH

Na dzień bilansowy w aktywach sprawozdania finansowego prezentowana jest wartość firmy z tytułu przejęcia Spółki Maximex Sp. z o.o. w wysokości 9 074 tys. zł.

Wartość ta jest związana z przejętym rynkiem zbytu i jest testowana na utratę wartości zgodnie z zapisami MSR 36. Test na utratę wartości został skonstruowany w oparciu o obroty ilościowe granulem z tworzyw sztucznych (podstawowa działalność obydwu Spółek). Na podstawie danych historycznych ustalono wartość graniczną obrotów na dzień 31.12.2007 roku dla wskaźnika „Produkcja wyrobów chemicznych” dla Przetwórstwa przemysłowego (publikacja GUS-Rocznik Statystyczny za 2007r.). Jeżeli obrót będzie mniejszy od ustalonego wolumenu rocznego skorygowanego o zmianę wskaźnika GUS, nastąpi utrata wartości firmy w wielkości wprost proporcjonalnej do procentowego zmniejszenia obrotu.

KRAKCHEMIA SA –SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I PÓŁROCZE 2009 rok
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN o ile nie podano inaczej)

Wartości niematerialne

	Znaki towarowe i licencje	Oprogramowanie	Wartość firmy	Ogółem
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2008 r.	1 577	177	9 074	10 828
Zakup	8	96	-	104
Likwidacja	(10)	-	-	(10)
Amortyzacja	(46)	(20)	-	(66)
Zmniejszenie umorzenia z tytułu likwidacji	5	-	-	5
Wartość księgowa netto na 30 czerwca 2008 r.	1 534	253	9 074	10 861
Stan na 30.06.2008 r.				
Koszt lub wartość z wyceny (brutto)	4 122	335	9 074	13 531
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy	(2 588)	(82)	-	(2 670)
Wartość księgowa netto na 30 czerwca 2008 r.	1 534	253	9 074	10 861
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2008 r.	1 577	177	9 074	10 828
Zakup	14	96	-	110
Likwidacja	(10)	-	-	(10)
Amortyzacja	(91)	(42)	-	(133)
Zmniejszenie umorzenia z tytułu likwidacji	5	-	-	5
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2008 r.	1 495	231	9 074	10 800
Stan na 31.12.2008 r.				
Koszt lub wartość z wyceny (brutto)	4 128	335	9 074	13 537
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy	(2 633)	(104)	-	(2 737)
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2008 r.	1 495	231	9 074	10 800
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2009 r.	1 495	231	9 074	10 800
Zakup	2	-	-	2
Amortyzacja	(46)	(22)	-	(68)
Wartość księgowa netto na 30 czerwca 2009 r.	1 451	209	9 074	10 734
Stan na 30.06.2009 r.				
Koszt lub wartość z wyceny (brutto)	4 130	335	9 074	13 539
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy	(2 679)	(126)	-	(2 805)
Wartość księgowa netto na 30 czerwca 2009 r.	1 451	209	9 074	10 734

Odpis amortyzacyjny powiększył:

	półrocze, okres od 01.01 do 30.06	
	2009	2008
koszty sprzedaży i marketingu	1	1
koszty zarządu	67	65
	68	66

Noty przedstawione na stronach 10-45 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

KRAKCHEMIA SA –SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I PÓŁROCZE 2009 rok
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN o ile nie podano inaczej)

Wartość brutto wszystkich w pełni umorzonych wartości niematerialnych będących w użytkowaniu.

	Stan na 2009-06-30	Stan na 2008-12-31	Stan na 2008-06-30
Znaki towarowe i licencje	275	275	275
Pozostałe wartości niematerialne	2 080	2 080	2 080
Razem	2 355	2 355	2 355

16. ZAPASY

	Stan na 2009-06-30	Stan na 2008-12-31	Stan na 2008-06-30
Towary	19 326	16 979	24 131
Zapasy razem	19 326	16 979	24 131

Odpisy aktualizujące wartość zapasów:

	Stan na 2009-06-30	Stan na 2008-12-31	Stan na 2008-06-30
Stan na początek okresu	102	106	106
Zwiększenie - utworzenie	-	88	-
Wykorzystanie	(13)	(92)	(7)
Stan na koniec okresu	89	102	99

Tytułem zabezpieczenia zaciągniętego kredytu na zapasach (towarach handlowych) ustanowiono cesję w kwocie 2 250 tys. zł. na rzecz BRE Bank oraz 15 000 tys. zł. na rzecz PKO BP.

17. AKTYWA FINANSOWE

17.1 AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

	Stan na 2009-06-30	Stan na 2008-12-31	Stan na 2008-06-30
Stan na początek okresu	-	38	38
Zwiększenia	-	1 515	1 515
Zmniejszenia	-	(1 553)	(1 553)
Stan na koniec okresu	-	-	-
Minus: część długoterminowa	-	-	-
Część krótkoterminowa	-	-	-

Noty przedstawione na stronach 10-45 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

17.2 NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	Stan na 2009-06-30	Stan na 2008-12-31	Stan na 2008-06-30
Należności handlowe	65 670	63 691	75 060
Minus: odpis aktualizujący wartość należności handlowych	(1 873)	(1 472)	(1 358)
Należności handlowe - netto	63 797	62 219	73 702
Pozostałe należności	1 031	560	1 120
Minus: odpis aktualizujący wartość pozostałych należności	(127)	(127)	-
Pozostałe należności - netto	904	433	1 120
Przedpłaty	419	354	434
Rozliczenia międzyokresowe (czynne)	267	242	261
Należności od podmiotów powiązanych	12	26	50
Razem należności	65 399	63 274	75 567
Minus: część długoterminowa - rozliczenia międzyokresowe	(138)	(139)	(140)
Należności-część krótkoterminowa	65 261	63 135	75 427
Część długoterminowa - rozliczenia międzyokresowe	138	139	140
Należności-część długoterminowa	138	139	140

Wartości bilansowe należności są zbliżone do wartości godziwej.

Na należnościach od wybranych kontrahentach ustanowiono cesję tytułem zabezpieczenie kredytu. Stan należności objętych cesją wynosi: 30-06-2009r. 30 932tys. zł wykorzystany kredyt – 28 032tys. zł ; 31-12-2008r. 31 356 tys. zł wykorzystany kredyt – 27 553 tys. zł; 30-06-2008r. 25 811 tys. zł wykorzystany kredyt – 23 543 tys. zł;

Prezentowane powyżej „należności handlowe” dotyczą należności za sprzedane przez Spółkę towary.

Odpisy aktualizujące wartość należności:

	Stan na 2009-06-30	Stan na 2008-12-31	Stan na 2008-06-30
Stan na początek okresu	1 599	1 265	1 265
- na należności handlowe	633	796	340
- na pozostałe należności	-	127	-
Razem zwiększenia odpisów	633	923	340
Razem zmniejszenia odpisów	(232)	(589)	(247)
Stan na koniec okresu	2 000	1 599	1 358

Zaprezentowane powyżej wartości bilansowe należności handlowych i pozostałych należności przedstawiają wartość godziwą tych należności.

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

17.3 STRUKTURA CZASOWA AKTYWÓW FINANSOWYCH

Ryzyko kredytowe

Spółka z racji swojej działalności jest narażona na istotne ryzyko z tytułu sprzedaży z odroczonym terminem płatności.

W przypadku należności przeterminowanych wprowadziła szczegółowe zasady postępowania windykacyjnego. Procedury polegają na stopniowym nasilaniu działań windykacyjnych od wysyłania ponagieł do podjęcia czynności sądowych - w celu wyegzekwowania należności.

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. Odpis tworzy się w ciężar kosztów w rachunku zysków i strat.

Klasyfikacja należności i pożyczek wg długości okresu przeterminowania.

ROK 2008	Należności przeterminowane					
	Nie przeterminowane	stan na 2008-06-30 w dniach				Razem
		1-30	31-120	121-360	>360	
Należności handlowe brutto	50 274	20 045	3 119	706	916	75 060
Minus: odpis aktualizujący wartość należności /dla należności powyżej roku	(40)	(47)	(252)	(202)	(817)	(1 358)
Należności handlowe - netto	50 234	19 998	2 867	504	99	73 702
Pozostałe należności	1 008	-	-	45	67	1 120
Pozostałe należności netto	1 008	-	-	45	67	1 120
Przedpłaty	434	-	-	-	-	434
Należności od podmiotów powiązanych	50	-	-	-	-	50
Część krótkoterminowa	51 726	19 998	2 867	549	166	75 306
Rozliczenia międzyokresowe (czynne)	261	-	-	-	-	261
Minus: część długoterminowa należności	(140)	-	-	-	-	(140)
Pozycja bilansowa należności krótkoterminowych	51 847	19 998	2 867	549	166	75 427
Wartość godziwa należności krótkoterminowych	51 847	19 998	2 867	549	166	75 427

KRAKCHEMIA SA –SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I PÓŁROCZE 2009 rok
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN o ile nie podano inaczej)

ROK 2008

	Nie przeterminowane	Należności przeterminowane stan na 2008-12-31 w dniach				Razem
		1-30	31-120	121-360	>360	
Należności handlowe brutto	38 885	13 889	9 761	460	696	63 691
Minus: odpis aktualizujący wartość należności /dla należności powyżej roku	(42)	(85)	(692)	(120)	(533)	(1 472)
Należności handlowe - netto	38 843	13 804	9 069	340	163	62 219
Pozostałe należności	329	119	-	-	112	560
Minus: odpis aktualizujący wartość pozostałych należności	(8)	(119)	-	-	-	(127)
Pozostałe należności netto	321	-	-	-	112	433
Przedpłaty	354	-	-	-	-	354
Należności od podmiotów powiązanych	26	-	-	-	-	26
Część krótkoterminowa	39 544	13 804	9 069	340	275	63 032
Rozliczenia międzyokresowe (czynne)	242	-	-	-	-	242
Minus: część długoterminowa należności	(139)	-	-	-	-	(139)
Pozycja bilansowa należności krótkoterminowych	39 647	13 804	9 069	340	275	63 135
Wartość godziwa należności krótkoterminowych	39 647	13 804	9 069	340	275	63 135

ROK 2009

	Nie przeterminowane	Należności przeterminowane stan na 2009-06-30 w dniach				Razem
		1-30	31-120	121-360	>360	
Należności handlowe brutto	46 591	9 132	3 815	3 848	2 284	65 670
Minus: odpis aktualizujący wartość należności /dla należności powyżej roku	(285)	(16)	(144)	(577)	(851)	(1 873)
Należności handlowe - netto	46 306	9 116	3 671	3 271	1 433	63 797
Pozostałe należności	800	-	118	-	113	1 031
Minus: odpis aktualizujący wartość pozostałych należności	(8)	-	(119)	-	-	(127)
Pozostałe należności netto	792	-	(1)	-	113	904
Przedpłaty	419	-	-	-	-	419
Należności od podmiotów powiązanych	9	3	-	-	-	12
Część krótkoterminowa	47 526	9 119	3 670	3 271	1 546	65 132
Rozliczenia międzyokresowe (czynne)	267	-	-	-	-	267
Minus: część długoterminowa należności	(138)	-	-	-	-	(138)
Pozycja bilansowa należności krótkoterminowych	47 655	9 119	3 670	3 271	1 546	65 261
Wartość godziwa należności krótkoterminowych	47 655	9 119	3 670	3 271	1 546	65 261

Noty przedstawione na stronach 10-45 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

17.4 EKSPOZYCJA AKTYWÓW FINANSOWYCH NARAŻONYCH NA RYZYKO KREDYTOWE

	Stan na 2009-06-30	Stan na 2008-12-31	Stan na 2008-06-30
Pożyczki i należności	65 399	63 274	75 567
Środki pieniężne w kasie i w banku	218	78	359
Krótkoterminowe depozyty bankowe	6 712	6 617	6 616
Środki pieniężne w drodze	11	-	7
Walutowe kontrakty Forward	(25)	221	(26)
RAZEM	72 315	70 190	82 523

17.5 ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	Stan na 2009-06-30	Stan na 2008-12-31	Stan na 2008-06-30
Środki pieniężne w kasie i w banku	218	78	359
Krótkoterminowe depozyty bankowe	6 712	6 617	6 616
w tym odsetki naliczone od depozytów	11	17	16
Środki pieniężne w drodze	11	-	7
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 941	6 695	6 982

W pozycji „Krótkoterminowych depozytów bankowych” uwzględniono jako ekwiwalent środków pieniężnych naliczone odsetki od krótkoterminowych depozytów bankowych.

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

	Stan na 2009-06-30	Stan na 2008-12-31	Stan na 2008-06-30
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 930	6 678	6 966
Kredyt w rachunku bieżącym	(13 255)	(13 015)	(13 187)
	(6 325)	(6 337)	(6 221)

18. KAPITAŁ WŁASNY

18.1. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Według stanu na dzień 31.06.2009 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 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2009 nie nastąpiła zmiana w liczbie akcji. 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 24.08.2009

Akcyonariusze	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%
OFE PZU Złota Jesień	950 000	9,50%	950 000	9,50%
Pozostali, posiadający poniżej 5% ogólnej liczby 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%

Noty przedstawione na stronach 10-45 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

18.2. KAPITAŁ TWORZONY OBLIGATORYJNIE NA POKRYCIE STRAT

Zgodnie z Kodeksem S 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 dzień 30 czerwca 2009 kapitał wynosi 623 tys. zł.

18. 3. KAPITAŁ Z NADWYŻKI ZE SPRZEDAŻY AKCJI (AGIO)

Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej wynosi 28 843 tys. zł.

18. 4. ZYSK ZATRZYMANY

	Zyski poprzednich okresów	Zysk nie podzielony	Ogółem
Stan na 01.01.2008 r.	4 379	2 677	7 056
Zysk netto za okres od 01-01-2008 r. do 30-06-2008 r. przypadający na akcjonariuszy Spółki dominującej	-	1 078	1 078
Inne	2 677	(2 677)	-
Stan na 30.06.2008 r.	7 056	1 078	8 134
Stan na 01.01.2008 r.	4 379	2 677	7 056
Zysk netto za okres od 01-01-2008 r. do 31-12-2008 r. przypadający na akcjonariuszy Spółki dominującej	-	2 304	2 304
Inne	2 677	(2 677)	-
Stan na 31.12.2008 r.	7 056	2 304	9 360
Stan na 01.01.2009 r.	7 056	2 304	9 360
Zysk netto za okres od 01-01-2009 r. do 30-06-2009 r. przypadający na akcjonariuszy Spółki dominującej	-	936	936
Inne	2 304	(2 304)	-
Stan na 30.06.2009 r.	9 360	936	10 296

18. 5. ZMIANY W KAPITALE WŁASNYM Z INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Kapitały własne z innych dochodów na dzień 30 czerwca 2009 oraz 30 czerwca 2008 nie występują.

19. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

19.1 KREDYTY I POŻYCZKI

	Stan na 2009-06-30	Stan na 2008-12-31	Stan na 2008-06-30
Długoterminowe			
Kredyty bankowe	14 777	14 538	14 086
Zobowiązania z tytułu umów leasingu z opcją zakupu	257	288	225
Razem długoterminowe	15 034	14 826	14 311
Krótkoterminowe			
Kredyty bankowe			
- kredyt w rachunku bieżącym	13 255	13 015	13 187
- naliczone odsetki	-	-	25
Zobowiązania z tytułu umów leasingu z opcją zakupu	63	106	156
Razem krótkoterminowe	13 318	13 121	13 368
Kredyty i pożyczki ogółem	28 352	27 947	27 679

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

	Stan na 2009-06-30	Stan na 2008-12-31	Stan na 2008-06-30
Do 1 roku	13 318	13 121	13 343
Powyżej 1 roku	15 034	14 826	14 311
Razem	28 352	27 947	27 654

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

	Stan na 2009-06-30	Stan na 2008-12-31	Stan na 2008-06-30
PLN	28 352	27 947	27 679
	28 352	27 947	27 679

Efektywna stopa procentowa dla kredytów w rachunku bieżącym wynosiła:

BRE BANK S.A. 30.06.2009: 4,41%; 31.12.2008: 6,59%; 30.06.2008: 6,56%;

PKO BP S.A. 30.06.2009: 5,05%; 31.12.2008: 6,85%; 30.06.2008: 6,60%;

Kredyt Bank S.A. 30.06.2009: 4,82%; 31.12.2008: 6,48%; 30.06.2008: 6,42%;

Na dzień 30 czerwca 2009 r. Spółka dysponowała niewykorzystanymi, przyznanymi środkami kredytowymi w rachunku bieżącym w wysokości 768 tys. zł.; 31.12.2008: 11 612 tys. zł. 30.06.2008: 1 257tys. zł.

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego – minimalne opłaty leasingowe:

	Stan na 2009-06-30	Stan na 2008-12-31	Stan na 2008-06-30
Poniżej jednego roku	82	127	174
Od jednego do pięciu lat	285	326	254
Razem	367	453	428
Przyszłe koszty finansowe z tytułu leasingu finansowego	(47)	(59)	(48)
Wartość bieżąca zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	320	394	380

Noty przedstawione na stronach 10-45 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

KRAKCHEMIA SA –SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I PÓŁROCZE 2009 rok
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN o ile nie podano inaczej)

Wartość bieżąca zobowiązań z tytułu leasingu finansowego:

	Stan na 2009-06-30	Stan na 2008-12-31	Stan na 2008-06-30
Poniżej jednego roku	63	106	156
Od jednego do pięciu lat	257	288	225
Razem	320	394	381

19.2 ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

	Stan na 2009-06-30	Stan na 2008-12-31	Stan na 2008-06-30
Zobowiązania handlowe	28 777	25 761	47 677
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i innych obciążeń	373	687	239
Pozostałe zobowiązania	79	107	67
Rozliczenia międzyokresowe	359	328	306
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	4	5	3
	29 592	26 888	48 292
Część krótkoterminowa	29 592	26 888	48 292

19.3 ZOBOWIĄZANIA I KREDYTY - RYZYKO PŁYNNOŚCI

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

Ryzyko płynności - terminy zapadalności zobowiązań finansowych.

	Terminy zapadalności zobowiązań stan na 2008-06-30 w dniach/latach						
ROK 2008	-	1-30	31-120	121-360	>360	>5 lat	RAZEM
Zobowiązania handlowe	12 012	29 763	5 899	3	-	-	47 677
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i innych obciążeń	102	137	-	-	-	-	239
Pozostałe zobowiązania	-	67	-	-	-	-	67
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	-	3	-	-	-	-	3
Część krótkoterminowa	12 114	29 970	5 899	3	-	-	47 986
Rozliczenia międzyokresowe RMB	306	-	-	-	-	-	306
Pozycja bilansowa zobowiązań krótkoterminowych	12 420	29 970	5 899	3	-	-	48 292
Zobowiązania z tyt. podatku dochodowego	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu kredytów i leasingu:							
Bankowe kredyty w rachunku bieżącym.	-	25	4 778	8 409	14 087	-	27 299
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	13	40	103	225	-	381
Instrumenty pochodne (forwardy -zobowiązanie)	-	19	7	-	-	-	26
Razem zobowiązania kredytowe	-	57	4 825	8 512	14 312	-	27 706

Noty przedstawione na stronach 10-45 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

KRAKCHEMIA SA –SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I PÓŁROCZE 2009 rok
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN o ile nie podano inaczej)

	Terminy zapadalności zobowiązań stan na 2008-12-31 w dniach/latach						
	-	1-30	31-120	121-360	>360	>5 lat	RAZEM
ROK 2008							
Zobowiązania handlowe	4 916	18 358	2 486	-	-	-	25 760
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i innych obciążeń	-	687	-	-	-	-	687
Pozostałe zobowiązania	-	108	-	-	-	-	108
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	2	3	-	-	-	-	5
Część krótkoterminowa	4 918	19 156	2 486	-	-	-	26 560,00
Rozliczenia międzyokresowe RMB	328	-	-	-	-	-	328
Pozycja bilansowa zobowiązań krótkoterminowych	5 246	19 156	2 486	-	-	-	26 888
Zobowiązania z tyt. podatku dochodowego	-	87	-	-	-	-	87
Zobowiązania z tytułu kredytów i leasingu:							
Bankowe kredyty w rachunku bieżącym.	-	8 604	-	4 411	14 538	-	27 553
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	13	51	41	288	-	393
Razem zobowiązania kredytowe	-	8 617	51	4 452	14 826	-	27 946

	Terminy zapadalności zobowiązań stan na 2009-06-30 w dniach/latach						
	-	1-30	31-120	121-360	>360	>5 lat	RAZEM
ROK 2009							
Zobowiązania handlowe	27 917	530	325	1	4	-	28 777
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i innych obciążeń	-	373	-	-	-	-	373
Pozostałe zobowiązania	79	-	-	-	-	-	79
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	-	4	-	-	-	-	4
Część krótkoterminowa	27 996	907	325	1	4	-	29 233
Rozliczenia międzyokresowe RMB	359	-	-	-	-	-	359
Pozycja bilansowa zobowiązań krótkoterminowych	28 355	907	325	1	4	-	29 592
Zobowiązania z tyt. podatku dochodowego	-	106	-	-	-	-	106
Zobowiązania z tytułu kredytów i leasingu:							
Bankowe kredyty w rachunku bieżącym.	-	-	4 801	8 454	14 777	-	28 032
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	5	16	43	256	-	320
Instrumenty pochodne (forwardy -zobowiązanie)	-	-	25	-	-	-	25
Razem zobowiązania kredytowe	-	5	4 842	8 497	15 033	-	28 377

Noty przedstawione na stronach 10-45 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

19.4 ZOBOWIAZANIA FINANSOWE ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM

RYZIKO WALUTOWE - EKSPOZYCJA NARAŻONA NA RYZYKO WALUTOWE

W wartościach nominalnych w tys. CCY

WALUTA	Stan na 2009-06-30		Stan na 2008-12-31		Stan na 2008-06-30	
	EUR	USD	EUR	USD	EUR	USD
Należności handlowe	19	-	-	-	27	68
Zobowiązania handlowe	5 447	3	2 034	3	3 567	2
Wartość bilansowa brutto	5 466	3	2 034	3	3 594	70

- Ryzyko zmiany kursu walut.

Spółka prowadzi działalność międzynarodową polegającą przede wszystkim na imporcie i w mniejszej części na eksporcie towarów z i do krajów Europejskiego Obszaru Gospodarczego i spoza obszaru Unii Europejskiej, co naraża ją na ryzyko zmiany kursu walut (EUR i USD). Ryzyko zmiany kursu walut wynika z dokonywanych transakcji zakupu i sprzedaży towarów handlowych, za które płatność następuje w terminie późniejszym niż zamówienie.

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

Kontrakty te wyceniane są na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego w wartości godziwej dokonywanej przez bank, w którym dokonano transakcji. Różnice z wyceny odnoszone są w rachunku zysków i strat na przychody (koszty) finansowe.

Pochodne instrumenty finansowe wynikają z wyceny wartości godziwej zawartych przez Spółkę, 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.

W I półroczu 2009 roku spółka zawarła kontrakty Forward na kwotę 19 014 tys. zł (4 229 tys. EUR). Na dzień 30 czerwca 2009 spółka posiada otwarte transakcje na kwotę 5 860 tys. zł (1 303 tys. EUR)

	Stan na 2009-06-30	Stan na 2008-12-31	Stan na 2008-06-30
Terminowe kontrakty walutowe			
- zabezpieczenie wartości godziwej (aktywo)	-	221	-
- zabezpieczenie wartości godziwej (zobowiązanie)	(25)	-	(26)
	(25)	221	(26)

19.5 ANALIZA WRAŻLIWOŚCI POZYCJI WALUTOWYCH

Z analizy zaprezentowanej powyżej wynika, że Spółka przez cały rok nabywa walutę na rynku bankowym w celu zakupu towarów handlowych na rynkach unijnym i światowym. W zakresie obszaru ryzyka pozostaje działalność Spółki polegającą przede wszystkim na imporcie towarów z krajów Europejskiego Obszaru Gospodarczego i spoza obszaru Unii Europejskiej, co naraża ją na ryzyko zmiany kursu walut (EUR i USD). Ryzyko zmiany kursu może spowodować, że każda następna dostawa będzie droższa niż poprzednia. Przyjęte rozwiązania w Spółce w zakresie kształtowania cen detalicznych sprzedaży niwelują to zjawisko poprzez systematyczne weryfikacje cen sprzedaży towarów w przypadku dużego wzrostu kursu waluty. Wartość ewentualnie wprowadzanych zmian cen sprzedaży pokrywa straty wynikające ze wzrostów kursów. Przy czym kontroluje się czy popyt nie ogranicza możliwości zmian marży na towary.

Noty przedstawione na stronach 10-45 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

19.6 INSTRUMENTY FINANSOWE

	Stan na 2009-06-30	Stan na 2008-12-31	Stan na 2008-06-30
Należności wszystkie	65 399	63 274	75 567
Pozostałe aktywa finansowe	6 941	6 695	6 982
Zobowiązania	(29 592)	(26 888)	(48 292)
Otrzymane kredyty	(28 352)	(27 947)	(27 679)
Kontrakty Forward	(25)	221	(26)
Razem	14 371	15 355	6 552

20. REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA I INNE OBCIĄŻENIA

	Rezerwa na odpłaty emerytalne i podobne	Pozostałe rezerwy	Ogółem
Stan na 01 stycznia 2008 r.	49	27	76
Ujęte w rachunku zysków i strat:			-
- Utworzenie dodatkowych rezerw	3	-	3
- Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	(8)	-	(8)
Stan na 30 czerwca 2008 r.	44	27	71
 Stan na 01 stycznia 2008 r.	 49	 27	 76
Ujęte w rachunku zysków i strat:			-
- Utworzenie dodatkowych rezerw	10	9	19
- Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	(4)	-	(4)
Rezerwy wykorzystane w okresie	-	(27)	(27)
Stan na 31 grudnia 2008 r.	55	9	64
 Stan na 01 stycznia 2009 r.	 53	 9	 62
Ujęte w rachunku zysków i strat:			-
- Utworzenie dodatkowych rezerw	3	-	3
- Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	(2)	-	(2)
Stan na 30 czerwca 2009 r.	54	9	63

W Spółce tworzy się rezerwy na odpłaty emerytalne przewidziane kodeksem pracy dla pracowników.

Struktura łącznej kwoty rezerw:

	Stan na 2009-06-30	Stan na 2008-12-31	Stan na 2008-06-30
Długoterminowe	57	55	44
Krótkoterminowe	9	9	27
	66	64	71

Noty przedstawione na stronach 10-45 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

21. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Informacje o podmiotach powiązanych.

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

Z podmiotami powiązаныmi przeprowadzono następujące transakcje:

Wszystkie zawarte transakcje pomiędzy Spółkami powiązаныmi były typowymi i rutynowymi transakcjami, zawierаныmi na warunkach rynkowych.

I Przychody netto ze sprzedaży towarów i usług, środków trwałych

	półrocze, okres od 01.01 do 30.06	
	2009	2008
<i>Spółka dominująca</i>		
Przychody ze sprzedaży hurtowej towarów i materiałów	32	213
Przychody ze sprzedaży usług	13	12
	<u>45</u>	<u>225</u>

II Zakup materiałów, towarów i usług, środków trwałych

	półrocze, okres od 01.01 do 30.06	
	2009	2008
<i>Spółka dominująca</i>		
Zakupy materiałów:	18	18
Zakupy usług	9	9
Koszty z tytułu udzielenia gwarancji	-	28
	<u>27</u>	<u>55</u>

III Wynagrodzenie kluczowych członków kadry kierowniczej

	półrocze, okres od 01.01 do 30.06	
	2009	2008
Zarządzający (wraz z prokurentami)	351	342
Nadzorujący	90	88

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

	Stan na 2009-06-30	Stan na 2008-12-31	Stan na 2008-06-30
<i>Należności od podmiotów powiązanych</i>			
Spółka dominująca	12	26	50
<i>Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</i>			
Spółka dominująca	4	5	3

Noty przedstawione na stronach 10-45 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

Podmioty powiązane

Głównym akcjonariuszem Spółki dominującej ALMA MARKET SA jest Pan Jerzy Mazgaj posiadający bezpośrednio i pośrednio 1 500 000 akcji (27,63%), co daje 3 329 204 głosów (47,63%) 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: ALMA DEVELOPMENT Spółka z o.o. w Krakowie

Alma Development Sp. z o.o. jest podmiotem powiązanym z Alma Market S.A., w związku z tym, że 100% udziałów i głosów na Zgromadzeniu Wspólników w Alma Development Sp. z o.o. posiada ALMA MARKET S.A.

2) Firma spółki: Krakowski Kredens Sp. z o.o. w Krakowie

Krakowski Kredens Sp. z o.o. jest podmiotem powiązanym z Alma Market S.A., w związku z tym, że 100% udziałów i głosów na Zgromadzeniu Wspólników w Krakowski Kredens Sp. z o.o. posiada ALMA MARKET S.A.

3) Firma spółki: PARADISE GROUP Sp. z o.o. w Krakowie

Paradise Group Sp. z o.o. jest podmiotem powiązanym z Alma Market S.A., w związku z tym, że 100% udziałów i głosów na Zgromadzeniu Wspólników w Paradise Group Sp. z o.o. posiada ALMA MARKET S.A.

4) Firma spółki: AM1 Sp. z o.o. w Krakowie

AM 1 Sp. z o.o. jest podmiotem powiązanym z Alma Market S.A., w związku z tym, że 100% udziałów i głosów na Zgromadzeniu Wspólników w AM 1 Sp. z o.o. posiada ALMA MARKET S.A.

5) Firma spółki: AM2 Sp. z o.o. w Krakowie

AM 2 Sp. z o.o. jest podmiotem powiązanym z Alma Market S.A., w związku z tym, że 100% udziałów i głosów na Zgromadzeniu Wspólników w AM 2 Sp. z o.o. posiada ALMA MARKET S.A.

6) Firma spółki: Kraków -1 AM1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k w Krakowie

Kraków -1 AM1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k jest podmiotem powiązanym z Alma Market S.A., w związku z tym, że 99,5% udziałów i głosów na Zgromadzeniu Wspólników w Kraków -1 AM1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k posiada ALMA MARKET S.A.

7) Firma spółki: Tarnów – AM1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k w Krakowie

Tarnów – AM1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k jest podmiotem powiązanym z Alma Market S.A., w związku z tym, że 99,5% udziałów i głosów na Zgromadzeniu Wspólników w Tarnów – AM1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k posiada ALMA MARKET S.A.

8) 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.

22. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Udzielone pożyczki, oraz poręczenia i gwarancje

	Stan na 2009-06-30	Stan na 2008-12-31	Stan na 2008-06-30
Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych poręczeń i gwarancji	6 800	6 800	6 800

KRAKCHEMIA SA 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.

W dniu 31 grudnia 2008 Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów nałożył na Spółkę karę w wysokości 121 763,00zł.

Spółka złożyła w dniu 16 stycznia 2009 odwołanie od decyzji. Do dnia 20 sierpnia odwołanie nie zostało rozpatrzone.

Spółka posiada również wierzytelności z tytułu udzielonych pożyczek pracownikom w ramach Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych.

Innych wierzytelności z tytułu udzielonych pożyczek na 30 czerwca 2009 roku Spółka nie posiada.

Noty przedstawione na stronach 10-45 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

23. ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE

KRAKCHEMIA SA rozbudowuje sieć magazynową handlową, która w znacznej swojej części będzie funkcjonowała w wynajętych lokalach. Generalnie Spółka zawiera umowy najmu na okres nieokreślony.

W Spółce zawarto umowę na czas określony na wynajem siedziby KRAKCHEMII S.A. w Krakowie

Kwoty przyszłych minimalnych opłat czynszowych z tytułu najmu powierzchni przejętych do użytkowania.

Określenie	Wartość czynszu w tys. PLN/mies.	Zobowiązania z tytułu najmu w okresach w tys. PLN w wartościach nominalnych			Postanowienia dodatkowe umowy		
		od roku do roku	powyżej do 5 lat	5 lat	współczynnik waloryzacji	opcja wydłużenia umowy	możliwość podnajmu
Saint-Gobain Dystrybucja Budowlana Sp. z o.o., Wrocław	85	1020	4288	845	wskaźnik wzrostu cen konsumpcyjnych GUS	Tak	Tak
RAZEM wartość nominalna:							
Przyjęto stopę dyskonta dla najmu na podstawie wartości średniej stopy rentowności inwestycji pewnych z rynku pieniężnego papierów dłużnych skorygowaną o stopę inflacji i współczynnik ryzyka na poziomie 8,00%							
RAZEM wartość bieżąca opłat z tytułu najmu :		983	3 281	493			
Różnica wynikająca z dyskonta		37	1 007	352			

24. WPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

	półroczne, okres od 01.01 do 30.06	
	2009	2008
Zysk za okres	1 017	1 161
Korekty:	(448)	(3 616)
- Podatek dochodowy	276	300
- Amortyzacja środków trwałych	380	375
- Amortyzacja wartości niematerialnych	68	66
- (Zysk)/strata z tytułu sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	(35)	21
- Zyski z tytułu zmian wartości godziwej pozostałych aktywów finansowych wykazywanych według wartości godziwej, z zyskami lub stratami rozliczanymi przez rachunek zysków i strat nie zrealizowane	246	(124)
- Przychody z tytułu odsetek	(188)	(173)
- Koszty odsetek	587	767
- Zapasy	(2 347)	819
- Należności handlowe oraz pozostałe należności	(2 125)	(12 832)
- Rezerwy	2	(5)
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	2 688	7 170
Wpływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	569	(2 455)

Noty przedstawione na stronach 10-45 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

25. ZDARZENIA PO DACIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Po dacie sprawozdania finansowego nie wystąpiły zdarzenia, które miałyby istotny wpływ na powyższe sprawozdanie finansowe.

Osoba sporządzająca jednostkowe sprawozdanie finansowe



.....
Dorota Widz-Szwarc

Główna Księgowa

Zarząd Spółki KRAKCHEMIA SA


.....
Andrzej Zdebski
Prezes Zarządu
.....
Bogdan Wrześniak
Wiceprezes Zarządu
.....
Włodzimierz Oprządek
Wiceprezes Zarządu

Kraków, 24 sierpnia 2009 r.