



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
2010 ROK

- Kraków, 24 luty 2011 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 ROK 2010..-	
10 -	
2. CZYNNIKI RYZYKA FINANSOWEGO	- 20 -
3. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	- 21 -
4. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI.....	- 21 -
5. PRZYCHODY / KOSZTY Z INWESTYCJI	- 22 -
6. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE NETTO	- 22 -
7. KOSZTY FINANSOWE - NETTO	- 22 -
8. PODATEK ODROZCZONY	- 23 -
9. PODATEK DOCHODOWY.....	- 24 -
10. ZYSK NA AKCJE	- 24 -
11. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI.....	- 25 -
12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	- 27 -
13. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	- 28 -
14. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I INWESTYCJE W JEDNOSTACH ZALEŻNYCH	- 29 -
15. ZAPASY	- 30 -
16. AKTYWA FINANSOWE	- 31 -
16.1 AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	- 31 -
16.2 NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI.....	- 31 -
16.3 STRUKTURA CZASOWA AKTYWÓW FINANSOWYCH	- 32 -
16.4 EKSPozyCJA AKTYWÓW FINANSOWYCH NARAŻONYCH NA RYZYKO KREDYTOWE	- 34 -
16.5 ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	- 34 -
17. KAPITAŁ WŁASNY	- 34 -
17.1 KAPITAŁ ZAKŁADOWY	- 34 -
17.2 KAPITAŁ TWORZONY OBLIGATORYJNIE NA POKRYCIE STRAT	- 35 -
17.3 KAPITAŁ Z NADWYŻKI ZE SPRZEDAŻY AKCJI (AGIO)	- 35 -
17.4 ZYSK ZATRZYMANÝ	- 35 -
17.5 ZMIANY W KAPITALE WŁASNYM Z INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	- 35 -
18. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	- 36 -
18.1 KREDYTY I POŻYCZKI	- 36 -
18.2 ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	- 37 -
18.3 ZOBOWIĄZANIA I KREDYTY - RYZYKO PŁYNNOŚCI.....	- 37 -
18.4 ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM	- 38 -
18.5 ANALIZA WRAŻLIWOŚCI POZYCJI WALUTOWYCH	- 39 -
18.6 INSTRUMENTY FINANSOWE	- 39 -
19. REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA I INNE OBCIĄŻENIA.....	- 40 -
20. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	- 40 -
21. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	- 43 -
22. ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE	- 43 -
23. WPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	- 44 -
24. ZDARZENIA PO DACIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	- 44 -

Noty przedstawione na stronach 10-44 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.

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

Zarząd :

Prezes Zarządu - Andrzej Zdebski
Wiceprezes Zarządu - Włodzimierz Oprzędek

W dniu 2 czerwca 2010 decyzją Rady Nadzorczej KRAKCHEMIA SA z Zarządu Spółki został odwołany Pan Bogdan Wrześniak pełniący funkcję Wiceprezesa Zarządu.

Rada Nadzorcza :

Przewodniczący Rady Nadzorczej - Jerzy Mazgaj
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej - Barbara Mazgaj
Sekretarz Rady Nadzorczej - Ilona Malik
Członek Rady Nadzorczej - Grzegorz Pilch
Członek Rady Nadzorczej - Mariusz Wojdon
Członek Rady Nadzorczej - Łukasz Magiera

Z dnia 26 stycznia 2011 dwóch członków Rady Nadzorczej KRAKCHEMIA SA w osobach: Grzegorz Pilch oraz Łukasz Magiera złożyli oświadczenie o rezygnacji z pełnienia funkcji członków Rady Nadzorczej KRAKCHEMIA S.A.

W dniu 26 stycznia 2011 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powołało nowych członków Rady Nadzorczej KRAKCHEMIA SA w osobach: Elżbieta Wyrobiec oraz Marek Kluciński.

Skład Rady Nadzorczej na dzień sporządzenia niniejszej informacji:

Przewodniczący Rady Nadzorczej - Jerzy Mazgaj
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej - Barbara Mazgaj
Sekretarz Rady Nadzorczej - Ilona Malik
Członek Rady Nadzorczej - Elżbieta Wyrobiec
Członek Rady Nadzorczej - Mariusz Wojdon
Członek Rady Nadzorczej - Marek Kluciński

Noty przedstawione na stronach 10-44 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 2010 ROK

Sprawozdanie finansowe za 2010 rok 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.

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 10-44 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	rok zakończony 31 grudnia	
		2010	2009
Przychody ze sprzedaży	3	390 441	252 760
Koszt sprzedanych towarów i materiałów		(366 082)	(235 281)
Zysk brutto		24 359	17 479
Koszty sprzedaży i marketingu	4	(12 355)	(10 845)
Koszty ogólnego zarządu	4	(3 504)	(3 355)
Przychody/koszty z inwestycji	5	(145)	10
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	6	(972)	144
Zysk operacyjny		7 383	3 433
Przychody/koszty finansowe	7	(899)	(673)
Zysk przed opodatkowaniem		6 484	2 760
Podatek dochodowy	9	(1 366)	(590)
Zysk netto z działalności kontynuowanej		5 118	2 170
Zysk netto		5 118	2 170
Inne składniki całkowitego dochodu :			
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		(110)	-
Odroczony podatek dochodowy dotyczący innych składników całkowitego dochodu		21	-
RAZEM Inne składniki całkowitego dochodu (netto)		(89)	-
Całkowite dochody		5 029	2 170
Zysk z działalności kontynuowanej na akcję, przypadający na właścicieli Spółki w trakcie okresu (w zł na jedną akcję)			
– podstawowy	10	0,51	0,22
– rozwodniony	10	-	-
Całkowite dochody przypadające:			
właścicieli Spółki		5 029	2 170
Całkowite dochody na akcję, przypadające na właścicieli Spółki w trakcie okresu (w zł na jedną akcję)			
– podstawowy	10	0,50	0,22
– rozwodniony	10	-	-

Noty przedstawione na stronach 10-44 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Stan na 2010-12-31	Stan na 2009-12-31
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	12	4 196	3 730
Nieruchomości inwestycyjne	13	3 707	2 211
Wartości niematerialne	14	10 591	10 676
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8	463	189
Aktywa finansowe			
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	16.1	296	-
Należności handlowe oraz pozostałe należności	16.2	135	137
Razem aktywa finansowe		431	137
Razem aktywa trwałe		19 388	16 943
Aktywa obrotowe			
Zapasy	15	32 529	20 787
Aktywa finansowe			
Należności handlowe oraz pozostałe należności	16.2	97 613	60 823
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	70
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16.5	3 183	7 271
Razem aktywa finansowe		100 796	68 164
Razem aktywa obrotowe		133 325	88 951
RAZEM AKTYWA		152 713	105 894
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Spółki	17	55 944	50 915
Razem kapitał własny		55 944	50 915
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania finansowe			
Kredyty i pożyczki	18.1	17 687	467
Razem zobowiązania finansowe		17 687	467
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8	671	675
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	19	69	58
Razem zobowiązania długoterminowe		18 427	1 200
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania finansowe			
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	18.2	65 683	32 773
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		666	-
Kredyty i pożyczki	18.1	11 910	20 955
Pozostałe zobowiązania finansowe w wartości godziwej rozliczane przez wynik finansowy	18.4	83	51
Razem zobowiązania finansowe		78 342	53 779
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia		-	-
Razem zobowiązania krótkoterminowe		78 342	53 779
Razem zobowiązania		96 769	54 979
RAZEM ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY		152 713	105 894

Noty przedstawione na stronach 10-44 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	Zmiany w kapitale własnym z innych całkowitych dochodów	Razem kapitały przypadające na akcjonariuszy	Razem kapitał własny
	17.1	17.2	17.3	17.4	17.5		
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 31-12-2009 r.	-	174	-	1 996	-	2 170	2 170
	-	174	-	1 996	-	2 170	2 170
Stan na 31 grudnia 2009 r.	10 000	716	28 843	11 356	-	50 915	50 915
Stan na 1 stycznia 2010 r.	10 000	716	28 843	11 356	-	50 915	50 915
całkowity dochód za okres od 01-01-2010 r. do 31-12-2010 r.	-	409	-	4 709	(89)	5 029	5 029
	-	409	-	4 709	(89)	5 029	5 029
Stan na 31 grudnia 2010 r.	10 000	1 125	28 843	16 065	(89)	55 944	55 944

Noty przedstawione na stronach 10-44 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

		rok zakończony 31 grudnia	
		2010	2009
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej	23	(7 559)	8 890
Podatek dochodowy zapłacony		(887)	(694)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		(8 446)	8 196
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(230)	(285)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		106	191
Nabycie wartości niematerialnych		(55)	(12)
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych		(1 496)	-
Nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		(406)	-
Odsetki otrzymane		327	354
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(1 754)	248
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Otrzymane kredyty i pożyczki		16 823	(14 538)
Splata zobowiązań z tyt. leasingu finansowego		(328)	(139)
Odsetki zapłacone		(1 236)	(1 024)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		15 259	(15 701)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym w okresie		5 059	(7 257)
Stan środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym na początek okresu	17.5	(13 594)	(6 337)
Stan środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym na koniec okresu		(8 535)	(13 594)

Noty przedstawione na stronach 10-44 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

II. NOTY DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. PRZYJĘTE ZASADY RACHUNKOWOŚCI PRZY SPORZĄDZANIU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2010

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.

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 są ujmowane w pozycji rzeczowych aktywów trwałych i są traktowane jako grunty. Prawa wieczystego użytkowania gruntów wykorzystywane przez Spółkę dla celów działalności podstawowej operacyjnej na mocy decyzji administracyjnej są ujmowane w ewidencji pozabilansowej. Prawa wieczystego użytkowania gruntów wykorzystywane przez Spółkę dla celów działalności inwestycyjnej, są ewidencjonowane zgodnie z zapisami MSR 40 w wartości godziwej jako nieruchomości inwestycyjne.

Szacunkowo określane 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

Zgodnie z MSR 40 do nieruchomości inwestycyjnych zalicza się:

- nieruchomości (w tym grunty lub prawo wieczystego użytkowania gruntów), które posiadane są w związku z długoterminowym wzrostem wartości lub których przyszłe użytkowanie pozostaje aktualnie nieokreślone;
- nieruchomości (w tym grunty lub prawo wieczystego użytkowania gruntów), na terenie których planowane są inwestycje, które w przyszłości mają zostać oddane w podnajem (leasing operacyjny);
- nieruchomości wynajmowane (oddane w leasing operacyjny) lub niewykorzystywane obecnie przez jednostkę, a przeznaczone do wynajęcia (oddania w leasing operacyjny);

Noty przedstawione na stronach 10-44 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

- nieruchomości użytkowane przez Spółkę na podstawie umów najmu kwalifikowanych jako umowy leasingu finansowego, które są przeznaczone do podnajęcia (oddania w leasing operacyjny).

Nie są prezentowane w tej pozycji nieruchomości w trakcie budowy lub dostosowania, które mają być dopiero przekwalifikowane do nieruchomości inwestycyjnych. 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)

Wartość nieruchomości inwestycyjnych jest prezentowana i weryfikowana w następujący sposób:

1. Początkowa wycena na moment ujęcia nieruchomości inwestycyjnych jest oparta o cenę nabycia (cena zakupu plus koszty bezpośrednio związane z transakcją) lub koszt wytworzenia (koszt ustalony na dzień zakończenia budowy i przystosowania do użytkowania).
2. Na dzień bilansowy kończący rok obrotowy wycenia się wszystkie nieruchomości inwestycyjne w wartości godziwej. Przy wycenie według wartości godziwej nie uwzględnia się kosztów transakcji, które jednostka mogłaby dodatkowo ponieść, przyszłych nakładów inwestycyjnych w związku z ulepszeniem lub doskonaleniem nieruchomości, a także przyszłych korzyści z tytułu poniesienia tychże nakładów.
3. Wartość godziwa gruntów (lub prawa wieczystego użytkowania gruntów) ustalana jest przede wszystkim na podstawie aktualnych cen tego typu nieruchomości, kształtujących się na aktywnym rynku.
4. Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych, z których Spółka czerpie korzyści z podnajmu (nieruchomości we władaniu Spółki na podstawie umów najmu traktowanych jako leasing finansowy) jest wyceniana w okresach kwartalnych w oparciu o projekcje zdyskontowanego przepływu środków pieniężnych. Weryfikuje się wartość godziwą nieruchomości inwestycyjnych, które mają zostać oddane lub już zostały oddane w podnajem.
5. Zgodnie z MSR 8, wpływ zmian zasad rachunkowości związanych ze zmianą sposobu wyceny nieruchomości inwestycyjnych Spółka prezentuje porównawczo, przekształcając dane finansowe w okresach porównawczych zgodnie z zasadami wprowadzonymi w okresach bieżących, gdyż MSR 40 nie przewiduje okresu przejściowego w przypadku zastosowania wzorcowego podejścia do wyceny wartości nieruchomości inwestycyjnych.

Weryfikację ujętej wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych przeprowadza się i ujmuje nie rzadziej niż raz w roku na dzień bilansowy kończący rok obrotowy. Jeżeli w trakcie roku obrotowego wystąpiły zdarzenia gospodarcze istotnie wpływające na zmianę wartości godziwej nieruchomości, to weryfikację wartości godziwej przeprowadza się na bieżąco w okresach, gdy te zdarzenia wystąpiły i prezentuje stosowne zmiany z tym związane w śródrocznych sprawozdaniach finansowych przy zastosowaniu tej samej przyjętej dla grupy nieruchomości inwestycyjnych metodologii.

W trakcie roku obrotowego Spółka może przeprowadzić lub zweryfikować wycenę wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych w oparciu o przyjętą metodologię wyceny.

Zasadą jest jednak, że wartość nieruchomości inwestycyjnych jest przynajmniej raz w roku weryfikowana lub ustalana przez niezależnych rzeczoznawców majątkowych mających odpowiednie umiejętności i doświadczenie w tego typu wycenach.

Zmiany wartości godziwej ujmuje się w rachunku zysków i strat w pozycji przychody/koszty z inwestycji.

Leasing

Umowy leasingowe na mocy, których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i korzyści 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

Noty przedstawione na stronach 10-44 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

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 trwałe 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 bilansową 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) ujemuje 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 ujemuje się niezwłocznie w rachunku zysków i strat. W pozostałych przypadkach zarówno stratę jak i zysk na transakcji sprzedaży ujemuje 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, 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 trwałe przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwałe 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

Noty przedstawione na stronach 10-44 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

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.

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,

Noty przedstawione na stronach 10-44 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

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.

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 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 ujmuje 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 ujmuje 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.

Noty przedstawione na stronach 10-44 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

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 ujmuje się w rachunku zysków i strat.

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

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

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

2. 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 88,9% przychodów Spółki. Podstawowe surowce do produkcji granulatów tworzyw sztucznych są ropopochodne i podlegają notowaniom na giełdach światowych. Notowania te kształtują ogólnosiwiatowy 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 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

Noty przedstawione na stronach 10-44 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

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. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

	rok zakończony 31 grudnia	
	2010	2009
Sprzedaż detaliczna towarów i materiałów	128	137
Sprzedaż hurtowa towarów i materiałów	390 187	252 304
Sprzedaż usług	126	319
Razem przychody ze sprzedaży	390 441	252 760

4. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI

	rok zakończony 31 grudnia	
	2010	2009
Koszty sprzedaży i marketingu	12 355	10 845
Koszty ogólnego zarządu	3 504	3 355
Razem koszty	15 859	14 200

Koszty operacyjne w układzie rodzajowym

	rok zakończony 31 grudnia	
	2010	2009
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	811	868
Koszty świadczeń pracowniczych	6 001	5 171
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	(410)	(274)
Zużycie surowców i materiałów	876	749
Usługi obce	7 487	6 796
Podatki i opłaty	155	174
Pozostałe koszty	939	716
Razem koszty	15 859	14 200

Noty przedstawione na stronach 10-44 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

Koszt świadczeń pracowniczych

	rok zakończony 31 grudnia	
	2010	2009
Koszty wynagrodzeń oraz koszty świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy	5 132	4 407
Koszty ubezpieczeń społecznych	749	653
Pozostałe świadczenia na rzecz pracowników	120	111
Razem	6 001	5 171

5. PRZYCHODY / KOSZTY Z INWESTYCJI

	rok zakończony 31 grudnia	
	2010	2009
Przychody/koszty z tytułu z wynajmu nieruchomości inwestycyjnych	(145)	10
<i>Przychody z tytułu wynajmu</i>	17	10
<i>Koszty poniesione na utrzymanie majątku</i>	(162)	-
Razem	(145)	10

6. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE NETTO

	rok zakończony 31 grudnia	
	2010	2009
Zyski/straty ze sprzedaży środków trwałych	(7)	37
Zyski/straty z tytułu zmian wartości godziwej pozostałe	(2 062)	(549)
Zysk/Strata na różnicach kursowych	589	365
Pozostałe zyski i straty	508	291
Razem	(972)	144

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.

7. KOSZTY FINANSOWE - NETTO

	rok zakończony 31 grudnia	
	2010	2009
Koszty odsetek:	(1 236)	(1 024)
- kredyty bankowe	(1 191)	(1 002)
- leasing(część odsetkowa opłat czynszowych z nieruchomości inwestycyjnych	(45)	(22)
Pozostałe przychody/ koszty finansowe	337	351
Razem	(899)	(673)

8. PODATEK ODROZCHONY

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 odroczony 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 odroczony podatek dochodowy.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

	Rezerwy utruty wartości	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2009 r.	-	234	234
(Obciążenie) / uznanie wyniku finansowego	-	(45)	(45)
Stan na 31 grudnia 2009 r.	-	189	189
Stan na 1 stycznia 2010 r.	-	189	189
(Obciążenie) / uznanie wyniku finansowego	-	253	253
(Obciążenie) / uznanie kapitału	21	-	21
Stan na 31 grudnia 2010 r.	21	442	463

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

	Przyspieszona amortyzacja podatkowa	Zyski z tytułu zmian wartości godziwej	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2009 r.	273	394	667
(Obciążenie) / uznanie wyniku finansowego	25	(17)	8
Stan na 31 grudnia 2009 r.	298	377	675
Stan na 1 stycznia 2010 r.	298	377	675
(Obciążenie) / uznanie wyniku finansowego	10	(14)	(4)
Stan na 31 grudnia 2010 r.	308	363	671

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego struktura czasowa:

	Stan na 2010-12-31	Stan na 2009-12-31
- Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy	13	11
- Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	450	178
Razem aktywa	463	189

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego struktura czasowa:

	Stan na 2010-12-31	Stan na 2009-12-31
- Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do uregulowania po upływie 12 miesięcy	657	646
- Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do uregulowania w ciągu 12 miesięcy	14	29
Razem zobowiązania	671	675
Saldo podatku odroczonego	208	486

Noty przedstawione na stronach 10-44 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

KRAKCHEMIA SA –SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2010 rok
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN o ile nie podano inaczej)

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

	Stan na 2010-12-31	Stan na 2009-12-31
Stan na początek okresu	486	433
Obciążenie wyniku finansowego (uznanie)	(257)	53
Powiększenie kapitału własnego	(21)	-
Stan na koniec okresu	208	486

Odroczony podatek dochodowy dotyczący innych składników całkowitego dochodu

	Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2009 r.	-	-
Stan na 31 grudnia 2009 r.	-	-
 Stan na 1 stycznia 2010 r.	 -	 -
Uznanie kapitału	21	21
Stan na 31 grudnia 2010 r.	21	21

9. PODATEK DOCHODOWY

	rok zakończony 31 grudnia 2010	2009
Podatek bieżący	(1 623)	(537)
Podatek odroczoney odniesiony na wynik finansowy	257	(53)
Razem podatek w wyniku finansowym	(1 366)	(590)
Podatek odroczoney odniesiony na kapitał	21	-
Razem podatek w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(1 345)	(590)

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

10. 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.

	rok zakończony 31 grudnia 2010	2009
Zysk z działalności kontynuowanej przypadający na akcjonariuszy Spółki	5 118 138,85	2 170 083,11
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys.)	10 000	10 000
Zysk z działalności kontynuowanej na akcję (w zł na jedną akcję)	0,51	0,22

Noty przedstawione na stronach 10-44 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

Wyliczenia zysku z działalności kontynuowanej przypadającego na 1 akcję

Spółka nie zaniechała działalności w roku 2010.

- zysk z działalności kontynuowanej przypadający na 1 akcję w 2010 roku = $5\,118\,138,85\text{zł}/10\,000\,000 = 0,51\text{zł}$

- zysk z działalności kontynuowanej przypadający na 1 akcję w 2009 roku = $2\,170\,083,11\text{zł}/10\,000\,000 = 0,22\text{zł}$

Średnia ważona liczby akcji (w tys.) KRAKCHEMIA SA w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku wynosi **10 000** tys.

Średnia ważona liczby akcji (w tys.) KRAKCHEMIA SA w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku wynosi **10 000** tys.

CAŁKOWITY DOCHÓD NA AKCJĘ

Podstawowy

	rok zakończony 31 grudnia	
	2010	2009
Zysk z działalności kontynuowanej przypadający na akcjonariuszy Spółki	5 028 722,03	2 170 083,11
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys.)	10 000	10 000
Zysk z działalności kontynuowanej na akcję (w zł na jedną akcję)	0,50	0,22

Rozwodniony

Zarówno w 2010 roku jak też 2009 roku rozwodnienie akcji nie występuje.

11. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Wyodrębniono następujące segmenty: sprzedaż hurtową oraz działalność inwestycyjną.

Główna działalność Spółki to handel hurtowy artykułami z branży chemicznej głównie: granulatami tworzyw sztucznych, foliami, opakowaniami, tworzywami sztucznymi. Spółka sprzedaje towary handlowe na rynku krajowym jak również w nieznacznych ilościach poza granicami kraju.

Działalność inwestycyjna to taki segment działalności gdzie aktywa (nieruchomości inwestycyjne) przynoszą korzyści z tytułu czynszów najmu lub są utrzymywane przez Spółkę ze względu na przewidywany wzrost wartości rynkowej i uzyskanie dochodów ze sprzedaży.

Spółka realizuje przychody z wynajmu posiadanych nieruchomości inwestycyjnych (prezentowane w segmencie „Działalność inwestycyjna”).

Wyniki segmentów za 12 miesięcy 2009 r. przedstawiają się następująco:

	Sprzedaż hurtowa	Działalność inwestycyjna*	Spółka
Przychody segmentu	252 760	10	252 770
Koszty działalności operacyjnej	(249 337)	-	(249 337)
Zysk operacyjny	3 423	10	3 433
Koszty finansowe netto	(673)		(673)
Zysk przed opodatkowaniem			2 760
Podatek dochodowy			(590)
Zysk netto roku obrotowego			2 170

Noty przedstawione na stronach 10-44 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

Wyniki segmentów za 12 miesięcy 2010 r. przedstawiają się następująco:

	Sprzedaż hurtowa	Działalność inwestycyjna*	Spółka
Przychody segmentu	390 441	(145)	390 296
Koszty działalności operacyjnej	(382 913)	-	(382 913)
Zysk operacyjny	7 528	(145)	7 383
Koszty finansowe netto	(899)		(899)
Zysk przed opodatkowaniem			6 484
Podatek dochodowy			(1 366)
Zysk netto roku obrotowego			5 118

Aktywa i zobowiązania segmentów na dzień 31 grudnia 2009r. oraz wydatki inwestycyjne za okres 12 miesięcy 2009r. przedstawiają się w sposób następujący:

	Sprzedaż hurtowa	Działalność inwestycyjna*	Spółka
Aktywa	103 683	2 211	105 894
Zobowiązania	54 979	-	54 979
Wydatki inwestycyjne	643	-	643

Aktywa i zobowiązania segmentów na dzień 31 grudnia 2010r. oraz wydatki inwestycyjne za okres 12 miesięcy 2010r. przedstawiają się w sposób następujący:

	Sprzedaż hurtowa	Działalność inwestycyjna*	Spółka
Aktywa	148 308	3 707	152 015
Zobowiązania	96 071	-	96 071
Wydatki inwestycyjne	1 304	-	1 304

Przyjęte przez Zarząd Spółki kryterium określenia segmentów sprawozdawczych to rodzaj świadczonych przez daną Spółkę usług. Wydzielono dwa rodzaje świadczonych usług;

1. Segment sprzedaży hurtowej,
2. Segment działalności inwestycyjnej.

* - Działalność inwestycyjna to taki segment działalności gdzie, aktywa (nieruchomości inwestycyjne) przynoszą korzyści z tytułu czynszów najmu lub są utrzymywane przez Spółkę ze względu na przewidywany wzrost wartości rynkowej i uzyskanie dochodów ze sprzedaży.

W pozycji przychodów segmentu wykazujemy zarówno sprzedaż bezpośrednią w segmencie (sprzedaż hurtową) jak i pozostałe przychody operacyjne ściśle związane z danym segmentem.

12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Meble, wypośażenie i sprzęt	Środki trwale w budowie	Ogółem
Wartość księgową netto na 1 stycznia 2009 r.	2 248	318	1 168	98	152	3 984
Przesunięcia	17	(16)	-	24	(25)	-
Zakup	64	39	411	19	98	631
Zbycie	-	-	(434)	(69)	-	(503)
Likwidacja	-	(36)	-	(3)	-	(39)
Amortyzacja	(137)	(126)	(416)	(52)	-	(731)
Zwiększenia/zmniejszenia umorzenia z tytułu przesunięcia	-	11	-	(11)	-	-
Zmniejszenie umorzenia z tytułu sprzedaży	-	-	288	65	-	353
Zmniejszenie umorzenia z tytułu likwidacji	-	32	-	3	-	35
Wartość księgową netto na 31 grudnia 2009 r.	2 192	222	1 017	74	225	3 730
Stan na 31.12.2009 r.						
Koszt lub wartość z wyceny (brutto)	2 627	1 096	2 493	563	225	7 004
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy	(435)	(874)	(1 476)	(489)	-	(3 274)
Wartość księgową netto na 31 grudnia 2009 r.	2 192	222	1 017	74	225	3 730
Wartość księgową netto na 1 stycznia 2010 r.						
Zakup	51	833	258	42	66	1 250
Zbycie	-	(8)	(278)	-	-	(286)
Amortyzacja	(147)	(147)	(342)	(37)	-	(673)
Zmniejszenie umorzenia z tytułu sprzedaży	-	2	173	-	-	175
Wartość księgową netto na 31 grudnia 2010 r.	2 096	902	828	79	291	4 196
Stan na 31.12.2010 r.						
Koszt lub wartość z wyceny (brutto)	2 678	1 921	2 473	605	291	7 968
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy	(582)	(1 019)	(1 645)	(526)	-	(3 772)
Wartość księgową netto na 31 grudnia 2010 r.	2 096	902	828	79	291	4 196

Na nieruchomości ustanowiono hipotekę kaucyjną na zabezpieczenie kredytu w PKO BP w wysokości 2 011 tys. zł.

Odpis amortyzacyjny powiększył:

	rok zakończony 31 grudnia	
	2010	2009
koszty produkcji	85	60
koszty sprzedaży i marketingu	445	515
koszty zarządu	143	156
Razem	673	731

W ramach leasingu finansowego użytkowane są środki transportu oraz maszyna do cięcia folii:

	Stan na 2010-12-31	Stan na 2009-12-31
Koszt (brutto)	1 608	771
Umorzenie	(320)	(152)
Wartość księgową netto	1288	619

Noty przedstawione na stronach 10-44 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

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

	Stan na 2010-12-31	Stan na 2009-12-31
Środki trwałe (grupy 1-6)	794	400
Środki transportu	838	565
Meble, wyposażenie i sprzęt	451	313
	2 083	1 278

Rozrachunki z tytułu sprzedaży i nabycia aktywów trwałych

	Stan na 2010-12-31	Stan na 2009-12-31
Należności umowne z tytułu nabycia aktywów trwałych	-	-
Zobowiązania umowne z tytułu nabycia aktywów trwałych	(212)	(29)
Zobowiązania/należności netto	(212)	(29)

Spółka przyjęła dla wyceny rzeczowych aktywów trwałych model oparty o cenę nabycia lub koszt wytworzenia (cenę historyczną), gdzie cena nabycia lub koszt wytworzenia pomniejszany jest o zakumulowaną amortyzację i zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Na nieruchomości w Płocku ustanowiono hipotekę kaucyjną w kwocie 2 011 tys. zł. celem zabezpieczenia kredytu w PKO BP SA.

13. 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).

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 ma 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.

Noty przedstawione na stronach 10-44 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

KRAKCHEMIA SA –SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2010 rok
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN o ile nie podano inaczej)

Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych przedstawia się następująco:

	Grunty	Budynki	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2009 r.	-	2 211	2 211
Stan na 31 grudnia 2009 r.	-	2 211	2 211
Stan na 1 stycznia 2010 r.	-	2 211	2 211
Zakup	574	922	1 496
Stan na 31 grudnia 2010 r.	574	3 133	3 707

Na nieruchomości ustanowiono hipotekę kaucyjną na zabezpieczenie kredytu w PKO BP w wysokości 2 387tys. zł.

14. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I INWESTYCJE W JEDNOSTACH ZALEŻNYCH

Na dzień bilansowy w aktywach sprawozdania finansowego prezentowana jest wartości 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 granulatem 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. Zmniejszenia wartości firmy w 2010 nie stwierdzono.

Wartości niematerialne

	Znaki towarowe i licencje	Oprogramowanie	Wartość firmy	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2009 r.	1 495	231	9 074	-	10 800
Zakup	12	-	-	-	12
Amortyzacja	(93)	(43)	-	-	(136)
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2009 r.	1 414	188	9 074	-	10 676
Stan na 31.12.2009 r.					
Koszt lub wartość z wyceny (brutto)	4 140	335	9 074	-	13 549
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy	(2 726)	(147)	-	-	(2 873)
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2009 r.	1 414	188	9 074	-	10 676
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2010 r.	1 414	188	9 074	-	10 676
Zakup	11	-	-	44	55
Zbycie	(2)	-	-	-	(2)
Amortyzacja	(95)	(43)	-	-	(138)
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2010 r.	1 328	145	9 074	44	10 591
Stan na 31.12.2010 r.					
Koszt lub wartość z wyceny (brutto)	4 149	335	9 074	44	13 602
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy	(2 821)	(190)	-	-	(3 011)
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2010 r.	1 328	145	9 074	44	10 591

Noty przedstawione na stronach 10-44 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

KRAKCHEMIA SA –SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2010 rok
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN o ile nie podano inaczej)

Odpis amortyzacyjny powiększył:

	rok zakończony 31 grudnia	
	2010	2009
koszty sprzedaży i marketingu	3	2
koszty zarządu	135	134
	138	136

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

	Stan na 2010-12-31	Stan na 2009-12-31
Znaki towarowe i licencje	281	277
Pozostałe wartości niematerialne	2 080	2 080
Razem	2 361	2 357

15. ZAPASY

	Stan na 2010-12-31	Stan na 2009-12-31
Towary	32 529	20 787
Zapasy razem	32 529	20 787

Odpisy aktualizujące wartość zapasów:

	Stan na 2010-12-31	Stan na 2009-12-31
Stan na początek okresu	73	102
Zwiększenie - utworzenie	66	4
Wykorzystanie	(34)	(33)
Stan na koniec okresu	105	73

Tytułem zabezpieczenia zaciągniętego kredytu na zapasach (towarach handlowych) ustanowiono cesję w kwocie 2 550 tys. zł. na rzecz BRE Bank oraz 20 000 tys. zł. na rzecz PKO BP.

Noty przedstawione na stronach 10-44 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

16. AKTYWA FINANSOWE

16.1 AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

	Stan na 2010-12-31	Stan na 2009-12-31
Stan na początek okresu	-	-
Zwiększenia	406	-
Odpis aktualizujący aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	(110)	-
Stan na koniec okresu	296	-
Minus: część długoterminowa	(296)	-
Część krótkoterminowa	-	-

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży obejmują:

	Stan na 2010-12-31	Stan na 2009-12-31
Papiery wartościowe notowane na giełdzie:		
- Kapitałowe papiery wartościowe	296	-
	296	-

16.2 NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	Stan na 2010-12-31	Stan na 2009-12-31
Należności handlowe	100 644	62 337
Minus: odpis aktualizujący wartość należności handlowych	(4 458)	(3 020)
Należności handlowe - netto	96 186	59 317
Pozostałe należności	1 233	1 451
Minus: odpis aktualizujący wartość pozostałych należności	(113)	(119)
Pozostałe należności - netto	1 120	1 332
Rozliczenia międzyokresowe (czynne)	422	282
Należności od podmiotów powiązanych	20	29
Razem należności	97 748	60 960
Minus: część długoterminowa - rozliczenia międzyokresowe	(135)	(137)
Należności-część krótkoterminowa	97 613	60 823
Część długoterminowa - rozliczenia międzyokresowe	135	137
Należności-część długoterminowa	135	137

Wartości bilansowe należności są zbliżone do wartości godziwej.

Na należnościach od wybranych kontrahentów ustanowiono cesję tytułem zabezpieczenia kredytu. Stan należności objętych cesją wynosi:
31-12-2010r. 45 757 tys. zł wykorzystany kredyt – 28 517 tys. zł ; 31-12-2009r: 26 992 tys. zł wykorzystany kredyt – 20 850 tys. zł.
Prezentowane powyżej „należności handlowe” dotyczą należności za sprzedane przez Spółkę towary.

Noty przedstawione na stronach 10-44 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

Odpisy aktualizujące wartość należności:

	Stan na 2010-12-31	Stan na 2009-12-31
Stan na początek okresu	3 139	1 599
- na należności handlowe	4 573	3 615
- na pozostałe należności	113	119
Razem zwiększenia odpisów	4 686	3 734
Razem zmniejszenia odpisów	(3 254)	(2 194)
Stan na koniec okresu	4 571	3 139

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.

16.3 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 ponagleń 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.

KRAKCHEMIA SA –SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2010 rok
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN o ile nie podano inaczej)

ROK 2009

ROK 2009	Należności przeterminowane					Razem
	Nie przeterminowane	stan na 2009-12-31 w dniach				
		1-30	31-120	121-360	>360	
Należności handlowe brutto	38 789	10 831	6 065	2 427	4 225	62 337
Minus: odpis aktualizujący wartość należności /dla należności powyżej roku	(721)	(2)	(308)	(791)	(1 198)	(3 020)
Należności handlowe - netto	38 068	10 829	5 757	1 636	3 027	59 317
Pozostałe należności	1 219	-	-	119	113	1 451
Minus: odpis aktualizujący wartość pozostałych należności	-	-	-	(119)	-	(119)
Pozostałe należności netto	1 219	-	-	-	113	1 332
Rozliczenia międzyokresowe (czynne)	282	-	-	-	-	282
Należności od podmiotów powiązanych	29	-	-	-	-	29
	39 598	10 829	5 757	1 636	3 140	60 960
Minus: część długoterminowa - rozliczenia międzyokresowe	(137)	-	-	-	-	(137)
Pozycja bilansowa należności krótkoterminowych	39 461	10 829	5 757	1 636	3 140	60 823
Wartość godziwa należności krótkoterminowych	39 461	10 829	5 757	1 636	3 140	60 823

Część długoterminowa - rozliczenia międzyokresowe	137	-	-	-	-	137
Pozycja bilansowa należności długoterminowych	137	-	-	-	-	137

ROK 2010

ROK 2010	Należności przeterminowane					Razem
	stan na 2010-12-31 w dniach					
	Nie przeterminowane	1-30	31-120	121- 360	>360	
Należności handlowe brutto	72 512	17 115	5 551	1 378	4 088	100 644
Minus: odpis aktualizujący wartość należności /dla należności powyżej roku	(516)	-	(244)	(871)	(2 827)	(4 458)
Należności handlowe - netto	71 996	17 115	5 307	507	1 261	96 186
Pozostałe należności	1 120	-	-	-	113	1 233
Minus: odpis aktualizujący wartość pozostałych należności	-	-	-	-	(113)	(113)
Pozostałe należności netto	1 120	-	-	-	-	1 120
Rozliczenia międzyokresowe (czynne)	422	-	-	-	-	422
Należności od podmiotów powiązanych	20	-	-	-	-	20
	73 558	17 115	5 307	507	1 261	97 748
Minus: część długoterminowa - rozliczenia międzyokresowe	(135)	-	-	-	-	(135)
Pozycja bilansowa należności krótkoterminowych	73 423	17 115	5 307	507	1 261	97 613
Wartość godziwa należności krótkoterminowych	73 423	17 115	5 307	507	1 261	97 613

Część długoterminowa - rozliczenia międzyokresowe	135	-	-	-	-	135
Pozycja bilansowa należności długoterminowych	135	-	-	-	-	135

Noty przedstawione na stronach 10-44 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

16.4 EKSPOZYCJA AKTYWÓW FINANSOWYCH NARAŻONYCH NA RYZYKO KREDYTOWE

	Stan na 2010-12-31	Stan na 2009-12-31
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	296	-
Pożyczki i należności	97 748	60 960
Środki pieniężne w kasie i w banku	139	542
Krótkoterminowe depozyty bankowe	3 025	6 715
Środki pieniężne w drodze	19	14
RAZEM	101 227	68 231

16.5 ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	Stan na 2010-12-31	Stan na 2009-12-31
Środki pieniężne w kasie i w banku	139	542
Krótkoterminowe depozyty bankowe	3 025	6 715
w tym odsetki naliczone od depozytów	25	15
Środki pieniężne w drodze	19	14
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 183	7 271

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 2010-12-31	Stan na 2009-12-31
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 158	7 256
Kredyt w rachunku bieżącym	(11 693)	(20 850)
	(8 535)	(13 594)

17. KAPITAŁ WŁASNY

17.1 KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Według stanu na dzień 31.12.2010 roku kapitał zakładowy spółki wynosi 10 000 tys. zł i składa się z w pełni opłaconych 10 000 000 akcji dwóch serii:

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

W okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2010 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 24.02.2011

Akcjonariusze	Liczba akcji i ich struktura w %		Liczba głosów na WZA i ich struktura w %	
ALMA MARKET SA	5 000 000	50,00%	5 000 000	50,00%
Piecka Sławomir	1 500 000	15,00%	1 500 000	15,00%
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 10-44 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

17.2 KAPITAŁ TWORZONY OBLIGATORYJNIE NA POKRYCIE STRAT

Zgodnie z Kodeksem Sółek 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 31 grudnia 2010 kapitał wynosi 1125 tys. zł.

17.3 KAPITAŁ Z NADWYŻKI ZE SPRZEDAŻY AKCJI (AGIO)

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

17.4 ZYSK ZATRZYMANY

	Zyski poprzednich okresów	Zysk nie podzielony
Stan na 01.01.2009 r.	7 056	2 304
Zysk netto za okres od 01-01-2009 r. do 31-12-2009 r. przypadający na akcjonariuszy Spółki	-	1 996
Inne	2 304	(2 304)
Stan na 31.12.2009 r.	9 360	1 996
 Stan na 01.01.2010 r.	 9 360	 1 996
Zysk netto za okres od 01-01-2010 r. do 31-12-2010 r. przypadający na akcjonariuszy Spółki	-	4 709
Inne	1 996	(1 996)
Stan na 31.12.2010 r.	11 356	4 709

17.5 ZMIANY W KAPITALE WŁASNYM Z INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Kapitał z aktualizacji wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Razem kapitał własny z innych całkowitych dochodów
Stan na 01.01.2009 r.	-	-
Stan na 31.12.2009 r.	-	-
 Stan na 01.01.2010 r.	 -	 -
Zwiększenie/zmniejszenia z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów	(110)	(110)
Zwiększenie/zmniejszenia podatku odroczonego	21	21
Stan na 31.12.2010 r.	(89)	(89)

Noty przedstawione na stronach 10-44 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

18. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

18.1 KREDYTY I POŻYCZKI

	Stan na 2010-12-31	Stan na 2009-12-31
Długoterminowe		
Kredyty bankowe	16 823	-
Zobowiązania z tytułu umów leasingu z opcją zakupu	864	467
Razem długoterminowe	17 687	467
Krótkoterminowe		
Kredyty bankowe		
- kredyt w rachunku bieżącym	11 693	20 850
Zobowiązania z tytułu umów leasingu z opcją zakupu	217	105
Razem krótkoterminowe	11 910	20 955
Kredyty i pożyczki ogółem	29 597	21 422

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

	Stan na 2010-12-31	Stan na 2009-12-31
Do 1 roku	11 910	20 955
Powyżej 1 roku	17 687	467
Razem	29 597	21 422

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

	Stan na 2010-12-31	Stan na 2009-12-31
PLN	29 597	21 422
Razem	29 597	21 422

Efektywna stopa procentowa dla kredytów w rachunku bieżącym wynosiła:

BRE BANK S.A. 31.12.2010: 4,92%; 31.12.2009: 4,72%;

PKO BP S.A. 31.12.2010: 4,57%; 31.12.2009: 4,68%;

Kredyt Bank S.A. 31.12.2010: 5,34%; 31.12.2009: 4,48%;

Na dzień 31 grudnia 2010 r. Spółka dysponowała niewykorzystanymi, przyznanymi środkami kredytowymi w rachunku bieżącym w wysokości 6 783 tys. zł.; 31.12.2009: 7 950 tys. zł.

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego – minimalne opłaty leasingowe:

	Stan na 2010-12-31	Stan na 2009-12-31
Poniżej jednego roku	303	140
Od jednego do pięciu lat	936	530
Razem	1 239	670
Przyszłe koszty finansowe z tytułu leasingu finansowego	(158)	(98)
Wartość bieżąca zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	1 081	572

Noty przedstawione na stronach 10-44 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

Wartość bieżąca zobowiązań z tytułu leasingu finansowego:

	Stan na 2010-12-31	Stan na 2009-12-31
Poniżej jednego roku	217	105
Od jednego do pięciu lat	863	467
Razem	1 080	572

18.2 ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

	Stan na 2010-12-31	Stan na 2009-12-31
Zobowiązania handlowe	64 993	32 019
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i innych obciążeń	170	146
Pozostałe zobowiązania	22	201
Rozliczenia międzyokresowe	472	392
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	26	15
	65 709	32 773
Część krótkoterminowa	65 709	32 773

18.3 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 2009-12-31 w dniach/latach						RAZEM
	-	1-30	31-120	121-360	>360	>5 lat	
ROK 2009							
Zobowiązania handlowe	276	26 044	5 699	-	-	-	32 019
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i innych obciążeń	-	146	-	-	-	-	146
Pozostałe zobowiązania	201	-	-	-	-	-	201
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	-	15	-	-	-	-	15
Część krótkoterminowa	477	26 205	5 699	-	-	-	32 381
Rozliczenia międzyokresowe RMB	392	-	-	-	-	-	392
Pozycja bilansowa zobowiązań krótkoterminowych	869	26 205	5 699	-	-	-	32 773
Zobowiązania z tytułu kredytów i leasingu:							-
Zabezpieczone bankowe kredyty w rachunku bieżącym.	-	7 523	-	13 327	-	-	20 850
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	8	26	71	467	-	572
Instrumenty pochodne (forwardy -zobowiązanie)	-	32	19	-	-	-	51
Razem zobowiązania kredytowe	-	7 563	45	13 398	467	-	21 473

Noty przedstawione na stronach 10-44 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

KRAKCHEMIA SA –SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2010 rok
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN o ile nie podano inaczej)

Terminy zapadalności zobowiązań stan na 2010-12-31 w dniach/latach							
ROK 2010	-	1-30	31-120	121-360	>360	>5 lat	RAZEM
Zobowiązania handlowe	38	38 195	26 760	-	-	-	64 993
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i innych obciążeń	-	170	-	-	-	-	170
Pozostałe zobowiązania	22	-	-	-	-	-	22
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	20	6	-	-	-	-	26
Część krótkoterminowa	80	38 371	26 760	-	-	-	65 211
Rozliczenia międzyokresowe RMB	472	-	-	-	-	-	472
Pozycja bilansowa zobowiązań krótkoterminowych	552	38 371	26 760	-	-	-	65 683
Zobowiązania z tyt. podatku dochodowego	-	666	-	-	-	-	666
Zobowiązania z tytułu kredytów i leasingu:							-
Zabezpieczone bankowe kredyty w rachunku bieżącym.	-	7 715	-	3 978	16 823	-	28 516
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	19	58	161	843	-	1 081
Instrumenty pochodne (forwardy -zobowiązanie)	-	8	75	-	-	-	83
Razem zobowiązania kredytowe	-	7 742	133	4 139	17 666	-	29 680

18.4 ZOBOWIAZANIA FINANSOWE ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM

RYZYZKO WALUTOWE - EKSPOZYCJA NARAŻONA NA RYZYKO WALUTOWE

W wartościach nominalnych w tys. CCY

WALUTA	Stan na 2010-12-31		Stan na 2009-12-31	
	EUR	USD	EUR	USD
Należności handlowe	660	-	200	-
Zobowiązania handlowe	9 475	-	4 347	116
Wartość bilansowa brutto	10 135	-	4 547	116

- 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.

Noty przedstawione na stronach 10-44 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

W roku 2010 spółka zawarła kontrakty Forward na kwotę 71 197 tys. zł (17 431 tys. EUR oraz 561 tys.USD). Na dzień 31 grudnia 2010 spółka posiada otwarte transakcje na kwotę 10 823 tys. zł (2 708 tys. EUR)

	Stan na 2010-12-31	Stan na 2009-12-31
Terminowe kontrakty walutowe		
- zabezpieczenie wartości godziwej (zobowiązanie)	(83)	(51)
	(83)	(51)

18.5 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 zmianę wartości marży realizowanej na transakcjach handlowych, przekładającą się bezpośrednio na wynik finansowy. Przyjęte rozwiązania w Spółce w zakresie kształtowania cen sprzedaży niwelują to zjawisko poprzez systematyczną weryfikację 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 towarze.

18.6 INSTRUMENTY FINANSOWE

	Stan na 2010-12-31	Stan na 2009-12-31
Należności wszystkie	97 748	60 960
Pozostałe aktywa finansowe	3 479	7 271
Zobowiązania	(65 683)	(32 773)
Otrzymane kredyty	(29 597)	(21 422)
Kontrakty Forward	(83)	(51)
Razem	5 864	13 985

19. REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA I INNE OBCIĄŻENIA

	Rezerwa na odpłaty emerytalne i podobne	Pozostałe rezerwy	Ogółem
Stan na 01 stycznia 2009 r.	55	9	64
Ujęte w rachunku zysków i strat:			
- Utworzenie dodatkowych rezerw	5	-	5
- Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	(2)	(5)	(7)
Rezerwy wykorzystane w okresie	-	(4)	(4)
Stan na 31 grudnia 2009 r.	58	-	58
Stan na 01 stycznia 2010 r.	58	-	58
Ujęte w rachunku zysków i strat:			
- Utworzenie dodatkowych rezerw	11	-	11
Stan na 31 grudnia 2010 r.	69	-	69

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

Struktura łącznej kwoty rezerw:

	Stan na 2010-12-31	Stan na 2009-12-31
Długoterminowe	69	58
	69	58

20. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Informacje o podmiotach powiązanych.

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

Z podmiotami powiązanymi przeprowadzono następujące transakcje:

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

I Przychody netto ze sprzedaży towarów i usług, środków trwałych

	rok zakończony 31 grudnia	
	2010	2009
<i>Spółka dominująca</i>		
Przychody ze sprzedaży hurtowej towarów i materiałów	40	58
Przychody ze sprzedaży usług	31	43
	71	101

Noty przedstawione na stronach 10-44 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

KRAKCHEMIA SA –SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2010 rok
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN o ile nie podano inaczej)

II Zakup materiałów, towarów i usług, środków trwałych

	rok zakończony 31 grudnia	
	2010	2009
<i>Spółka dominująca</i>		
Zakupy materiałów:	47	53
Zakupy usług	18	18
	65	71
<i>Spółki powiązane</i>		
Zakupy materiałów:	20	-
	20	-

III Wynagrodzenie kluczowych członków kadry kierowniczej

	rok zakończony 31 grudnia	
	2010	2009
Ogólna wartość wynagrodzeń i innych świadczeń osób zarządzających i nadzorujących		
Zarządzający (wraz z prokurentami)	967	731
Andrzej Zdebski	311	222
Bogdan Wrześniak	175	209
Włodzimierz Oprzędek	199	180
Prokurent		
Dorota Widz-Szwarc	122	120
Barbara Waga	160	-
Nadzorujący	299	180
Jerzy Mazgaj	94	60
Barbara Mazgaj	48	-
Grzegorz Pilch	43	48
Mariusz Wojdon	34	24
Konrad Hernik	9	24
Ilona Malik	46	20
Łukasz Magiera	25	-

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

	Stan na 2010-12-31	Stan na 2010-09-30
<i>Należności od podmiotów powiązanych</i>		
Spółka dominująca	20	10
<i>Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</i>		
Spółka dominująca	6	3
Podmioty powiązane	20	-

Dnia 8 grudnia 2009 spółka udzieliła krótkoterminowej pożyczki odnawialnej Almie Market SA do wysokości 5 mln zł. W dniu 18 maja 2010 roku aneksem dokonano obniżenia wysokości pożyczki do kwoty 2 500 tys. PLN oraz przedłużono okres obowiązywania umowy do dnia 31 grudnia 2011 roku. Pożyczka jest oprocentowana na poziomie stałej stopy WIBOR 1M z notowania na dzień zawarcia umowy, powiększonej o marżę umowną. Stan wykorzystania pożyczki na dzień 31.12.2010 roku wynosi zero zł. Za rok 2010 spółka naliczyła odsetki w wysokości 98 tys. zł.

Noty przedstawione na stronach 10-44 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% udziału w zyskach 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% udziału w zyskach w Tarnów – AM1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k posiada ALMA MARKET S.A.

8) Firma spółki: Nowy Targ – AM1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k w Krakowie

Nowy Targ – AM1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k jest podmiotem powiązanym z Alma Market S.A., w związku z tym, że 99,5% udziału w zyskach w Nowy Targ – AM1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k posiada ALMA MARKET S.A.

9) Firma spółki: Kraków2 – AM1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k w Krakowie

Kraków2 – AM1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k jest podmiotem powiązanym z Alma Market S.A., w związku z tym, że 99,5% udziału w zyskach w Kraków2 – AM1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k posiada ALMA MARKET S.A.

10) Firma spółki: Flor spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k w Krakowie

Flor spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k jest podmiotem powiązanym z Alma Market S.A., w związku z tym, że 99,5% udziału w zyskach w Flor spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k posiada ALMA MARKET S.A.

11) Firma spółki: Flor Sp. z o.o.

Flor 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 Flor Sp. z o.o. posiada ALMA MARKET S.A.

12) 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.

21. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Udzielone pożyczki, oraz poręczenia i gwarancje

	Stan na 2010-12-31	Stan na 2009-12-31
Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych poręczeń i gwarancji	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 31 grudnia 2010 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 31 grudnia 2010 roku Spółka nie posiada.

22. 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		
					współczynnik waloryzacji	opcja wydłużenia umowy	możliwość podnajmu
		od roku do roku	powyżej do 5 lat	5 lat			
Saint-Gobain Dystrybucja Budowlana Sp. z o.o., Wrocław	78	936	3175		wskaźnik wzrostu cen konsumpcyjnych GUS	Tak	Tak
RAZEM wartość nominalna:	78	936	3175	-			

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 :	902	2 494
Różnica wynikająca z dyskonta	34	681

23. WPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

	rok zakończony 31 grudnia	
	2010	2009
Zysk za okres	5 118	2 170
Korekty:	(12 677)	6 720
- Podatek dochodowy	1 366	590
- Amortyzacja środków trwałych	673	731
- Amortyzacja wartości niematerialnych	138	136
- (Zysk)/strata z tytułu sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	7	(37)
- 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	32	272
- Przychody z tytułu odsetek	(337)	(351)
- Koszty odsetek	1 236	1 024
Zmiany stanu kapitału obrotowego:	-	-
- Zapasy	(11 742)	(3 808)
- Należności handlowe oraz pozostałe należności	(36 788)	2 314
- Rezerwy	11	(6)
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	32 727	5 855
Wpływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(7 559)	8 890

24. ZDARZENIA PO DACIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

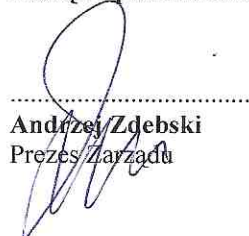
Po dacie sprawozdania finansowego nie wystąpiły zdarzenia, które miałyby istotny wpływ na powyższe sprawozdanie finansowe.

Osoba sporządzająca jednostkowe sprawozdanie finansowe



Dorota Widz-Szwarc
Główna Księgowa

Zarząd Spółki KRAKCHEMIA SA


Andrzej Zdebski
Prezes Zarządu


Włodzimierz Oprzędek
Wiceprezes Zarządu

Kraków, 24 luty 2011 r.

Noty przedstawione na stronach 10-44 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego