



www.krakchemia.pl

KRAKCHEMIA S.A.

ul. Plk Dąbka 10
30-832 Kraków

tel.: (+48) 012 652 20 04

fax.: (+48) 012 652 20 01

e-mail: hurt@krakchemia.pl

KRAKCHEMIA SA
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA
2012 ROK

Kraków, 4 marca 2013 roku

INDEKS DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

INFORMACJE OGÓLNE.....	- 3 -
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	- 5 -
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	- 6 -
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	- 7 -
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	- 8 -
II. NOTY DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	- 9 -
1. PRZYJĘTE ZASADY RACHUNKOWOŚCI PRZY SPORZĄDZANIU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2012- 9	
-	
2. CZYNNIKI RYZYKA FINANSOWEGO	- 19 -
3. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	- 20 -
4. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI.....	- 20 -
5. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE NETTO.....	- 21 -
6. PRZYCHODY / KOSZTY Z INWESTYCJI	- 21 -
7. KOSZTY FINANSOWE - NETTO.....	- 21 -
8. PODATEK DOCHODOWY.....	- 21 -
9. PODATEK ODROZCZONY	- 22 -
10. ZYSK NA AKCJE.....	- 23 -
11. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI.....	- 24 -
12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.....	- 26 -
13. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE.....	- 28 -
14. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I INWESTYCJE W JEDNOSTACH ZALEŻNYCH	- 29 -
15. AKTYWA OBROTOWE.....	- 30 -
15.1 ZAPASY.....	- 30 -
16. AKTYWA FINANSOWE	- 30 -
16.1 AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY.....	- 30 -
16.2 NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI.....	- 31 -
16.3 STRUKTURA CZASOWA AKTYWÓW FINANSOWYCH	- 32 -
16.4 EKSPozyCJA AKTYWÓW FINANSOWYCH NARAŻONYCH NA RYZYKO KREDYTOWE	- 33 -
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	- 34 -
17.3 KAPITAŁ Z NADWYŻKI ZE SPRZEDAŻY AKCJI (AGIO)	- 35 -
17.4 ZYSK ZATRZYMANY	- 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	- 42 -
22. ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE	- 42 -
23. WPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	- 43 -
24. ZDARZENIA PO DACIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	- 43 -

Noty przedstawione na stronach 10-43 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 Oprządek

Rada Nadzorcza :

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

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

Noty przedstawione na stronach 10-43 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

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 2012 ROK

Sprawozdanie finansowe za 2012 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.
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.

Noty przedstawione na stronach 10-43 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

		rok zakończony 31 grudnia	
		2012	2011
Przychody ze sprzedaży	3	535 663	499 413
Koszt sprzedanych towarów i materiałów		(502 151)	(471 222)
Zysk / Strata brutto		33 512	28 191
Koszty sprzedaży i marketingu	4	(15 467)	(13 422)
Koszty ogólnego zarządu	4	(4 918)	(4 269)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	5	1 537	(80)
Przychody/koszty z inwestycji	6	(30)	(64)
Zysk / Strata operacyjny		14 634	10 356
Przychody/koszty finansowe	7	(1 876)	(1 514)
Zysk / Strata przed opodatkowaniem		12 758	8 842
Podatek dochodowy bieżący	8	(2 725)	(1 985)
Podatek dochodowy odroczony	9	205	147
Zysk / Strata netto z działalności kontynuowanej		10 238	7 004
Zysk / Strata netto		10 238	7 004
Inne składniki całkowitego dochodu :			
Pozycje, które mogą zostać przeklasyfikowane do wyniku finansowego			
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		696	(55)
Odroczony podatek dochodowy dotyczący innych składników całkowitego dochodu	9	(132)	10
RAZEM inne składniki całkowitego dochodu, które mogą zostać przeklasyfikowane do wyniku finansowego		564	(45)
RAZEM inne składniki całkowitego dochodu, które nie będą podlegały przeklasyfikowaniu do wyniku finansowego		-	-
RAZEM Inne składniki całkowitego dochodu (netto)		564	(45)
Całkowite dochody		10 802	6 959
Zysk / Strata netto z działalności kontynuowanej przypadający akcjonariuszom		10 238	7 004
Zysk / Strata z działalności kontynuowanej na akcję, przypadający na właścicieli w trakcie okresu (w zł. na jedną akcję)			
– podstawowy	10	1,02	0,70
Całkowite dochody przypadające akcjonariuszom		10 802	6 959
Całkowite dochody na akcję, przypadające na właścicieli w trakcie okresu (w zł. na jedną akcję)			
– podstawowy	10	1,08	0,70

Noty przedstawione na stronach 10-43 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Stan na 2012-12-31	Stan na 2011-12-31
AKTYWA			
Aktywa trwale			
Rzeczowe aktywa trwale	12	7 025	4 277
Nieruchomości inwestycyjne	13	2 214	3 710
Wartości niematerialne	14	10 359	10 504
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		835	643
Aktywa finansowe			
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	16.1	3 001	241
Należności handlowe oraz pozostałe należności	16.2	131	133
Razem aktywa finansowe		3 132	374
Razem aktywa trwale		23 565	19 508
Aktywa obrotowe			
Zapasy	15.1	52 940	30 357
Aktywa finansowe			
Należności handlowe oraz pozostałe należności	16.2	97 385	99 953
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16.5	3 527	3 865
Razem aktywa finansowe		100 912	103 818
Razem aktywa obrotowe		153 852	134 175
RAZEM AKTYWA		177 417	153 683
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Spółki	17	70 205	62 903
Razem kapitał własny		70 205	62 903
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania finansowe			
Kredyty i pożyczki	18.1	1 411	16 169
Razem zobowiązania finansowe		1 411	16 169
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9	813	694
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	19	97	88
Razem zobowiązania długoterminowe		2 321	16 951
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania finansowe			
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	18.2	65 902	62 314
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		743	608
Kredyty i pożyczki	18.1	38 145	10 718
Pozostałe zobowiązania finansowe w wartości godziwej rozliczane przez wynik finansowy	18.4	101	189
Razem zobowiązania finansowe		104 891	73 829
Razem zobowiązania krótkoterminowe		104 891	73 829
Razem zobowiązania		107 212	90 780
RAZEM ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY		177 417	153 683

Noty przedstawione na stronach 10-43 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Nota	Kapitał zakładowy 17.1	Kapitał tworzony obligatoryjnie na pokrycie strat 17.2	Kapitał z nadwyżki ze sprzedaży akcji (agio) 17.3	Zyski zatrzymane 17.4	Zmiany w kapitale własnym z innych całkowitych dochodów 17.5	Razem kapitały przypadające na akcjonariuszy	Razem kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2011 r.		10 000	1 125	28 843	16 065	(89)	55 944	55 944
Całkowity dochód za okres od 01-01-2011 r. do 31-12-2011 r.		-	560	-	6 444	(45)	6 959	6 959
Zmiany w okresie		-	560	-	6 444	(45)	6 959	6 959
Stan na 31 grudnia 2011 r.		10 000	1 685	28 843	22 509	(134)	62 903	62 903
Stan na 1 stycznia 2012 r.		10 000	1 685	28 843	22 509	(134)	62 903	62 903
Całkowity dochód za okres od 01-01-2012 r. do 31-12-2012 r.		-	819	-	9 419	564	10 802	10 802
Inne zwiększenia/zmniejszenia w okresie		-	-	-	(3 500)	-	(3 500)	(3 500)
Zmiany w okresie		-	819	-	5 919	564	7 302	7 302
Stan na 31 grudnia 2012 r.		10 000	2 504	28 843	28 428	430	70 205	70 205

Noty przedstawione na stronach 10-43 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

		rok zakończony 31 grudnia	
	Nota	2012	2011
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej	20	(919)	8 029
Podatek dochodowy zapłacony		(2 590)	(2 043)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		(3 509)	5 986
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(439)	(648)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		28	11
Nabycie wartości niematerialnych		(12)	(63)
Wpływy z nieruchomości inwestycyjnych		(30)	(63)
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych		(99)	(3)
Nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		(2 065)	(2 055)
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych		-	2 076
Odsetki otrzymane		172	132
Dywidendy otrzymane		14	7
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(2 431)	(606)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Splata zobowiązań z tyt. leasingu finansowego		(530)	(408)
Splata kredytów i pożyczek		(15 468)	(1 356)
Odsetki zapłacone		(1 916)	(1 603)
Inne wydatki finansowe		(3 616)	(73)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(21 530)	(3 440)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym w okresie		(27 470)	1 940
Stan środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym na początek okresu	16.5	(6 595)	(8 535)
Stan środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym na koniec okresu		(34 065)	(6 595)

Noty przedstawione na stronach 10-43 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

II. NOTY DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. PRZYJĘTE ZASADY RACHUNKOWOŚCI PRZY SPORZĄDZANIU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2012

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 trwale 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 10-43 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 koszty 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 pożytków wynikających z tytułu przeniesienia aktywów są klasyfikowane jako leasing finansowy. Takie umowy, w których Spółka występuje jako leasingobiorca, skutkują wykazaniem aktywów będących przedmiotem leasingu oraz odpowiadających im zobowiązań w bilansie Spółki, początkowo w kwotach równych wartości godziwej przedmiotu leasingu na dzień rozpoczęcia leasingu lub w kwotach równych wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu, jeżeli jest ona niższa od wartości

Noty przedstawione na stronach 10-43 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 bilansowa przedmiotu leasingu i są ujmowane jako koszty w okresie odpowiadającym otrzymanym przychodom z tytułu leasingu.

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

Wartości niematerialne

Specjalistyczne oprogramowanie komputerowe.

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

Jako składnik wartości niematerialnych i prawnych jest identyfikowane między innymi: zakupione prawo wynikające z tytułu umownego lub prawnego, wytworzone we własnym zakresie programy komputerowe, 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 10-43 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 10-43 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 10-43 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 90,4% 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 10-43 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	
	2012	2011
Sprzedaż detaliczna towarów i materiałów	247	206
Sprzedaż hurtowa towarów i materiałów	535 308	499 083
Sprzedaż usług	108	124
Razem, przychody ze sprzedaży	535 663	499 413

4. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI

	rok zakończony 31 grudnia	
	2012	2011
- Koszty sprzedaży i marketingu	15 467	13 422
- Koszty ogólnego zarządu	4 918	4 269
Razem koszty	20 385	17 691

Koszty operacyjne w układzie rodzajowym

	rok zakończony 31 grudnia	
	2012	2011
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	949	811
Koszty świadczeń pracowniczych	7 332	6 640
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	(160)	(154)
Zużycie surowców i materiałów	1 198	952
Usługi obce	9 407	8 127
Podatki i opłaty	173	124
Pozostałe koszty	1 486	1 191
Razem koszty	20 385	17 691

Koszt świadczeń pracowniczych

	rok zakończony 31 grudnia	
	2012	2011
Koszty wynagrodzeń oraz koszty świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy	6 231	5 714
Koszty ubezpieczeń społecznych	954	801
Pozostałe świadczenia na rzecz pracowników	147	125
Razem	7 332	6 640

Noty przedstawione na stronach 10-43 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

5. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE NETTO

	rok zakończony 31 grudnia	
	2012	2011
Zyski/straty ze sprzedaży środków trwałych	23	(15)
Zyski/straty z tytułu zmian wartości godziwej pozostałe	941	(2 266)
Zysk/Strata na różnicach kursowych	1 980	2 045
Pozostałe zyski i straty	(1 407)	156
Razem	1 537	(80)

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.

W pozycji Zysk/Strata na różnicach kursowych nie ujęto różnic kursowych od zobowiązań, które to ujęto w rachunku zysków i strat w pozycji: Koszt sprzedanych towarów i materiałów. W roku 2012 koszty związane z różnicami kursowymi od zobowiązań wyniosły 3 409 tys. zł. natomiast w roku 2011 koszty związane z różnicami kursowymi od zobowiązań wynosiły 2 242 tys. zł.

6. PRZYCHODY / KOSZTY Z INWESTYCJI

	rok zakończony 31 grudnia	
	2012	2011
Przychody/koszty z tytułu z wynajmu nieruchomości inwestycyjnych	(30)	(64)
<i>Przychody z tytułu wynajmu</i>	68	85
<i>Koszty z tytułu wynajmu</i>	(98)	(149)
Razem	(30)	(64)

7. KOSZTY FINANSOWE - NETTO

	rok zakończony 31 grudnia	
	2012	2011
Zyski/straty ze sprzedaży aktywów finansowych	-	21
Koszty odsetek:	(2 032)	(1 676)
- kredyty bankowe	(1 916)	(1 603)
-leasing - część odsetkowa dotycząca leasingu aktywów trwałych	(116)	(73)
Pozostałe przychody/ koszty finansowe	156	141
Razem	(1 876)	(1 514)

8. PODATEK DOCHODOWY

	rok zakończony 31 grudnia	
	2012	2011
Podatek bieżący	(2 725)	(1 985)
Podatek odroczony odniesiony na wynik finansowy	205	147
Razem podatek w wyniku finansowym	(2 520)	(1 838)
Podatek odroczony odniesiony na kapitał	(132)	10
Razem podatek w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(2 652)	(1 828)

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

9. PODATEK ODRO CZONY

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

Podatek odroczonego w sprawozdaniu skonsolidowanym prezentuje się w dwóch pozycjach; aktyw i zobowiązań z tego tytułu. W prezentowanych okresach nie dokonywano kompensaty aktyw i zobowiązań na odroczonego podatek dochodowy.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

	Rezerwy utruty wartości	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2011 r.	21	442	463
(Obciążenie) / uznanie wyniku finansowego	-	170	170
(Obciążenie) / uznanie kapitału	10	-	10
Stan na 31 grudnia 2011 r.	31	612	643
Stan na 1 stycznia 2012 r.	31	612	643
(Obciążenie) / uznanie wyniku finansowego	-	187	187
(Obciążenie) / uznanie kapitału	5	-	5
Stan na 31 grudnia 2012 r.	36	799	835

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

	Przyspieszona amortyzacja podatkowa	Zyski z tytułu zmian wartości godziwej	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2011 r.	308	363	671
(Obciążenie) / uznanie wyniku finansowego	(16)	39	23
Stan na 31 grudnia 2011 r.	292	402	694
Stan na 1 stycznia 2012 r.	292	402	694
(Obciążenie) / uznanie wyniku finansowego	8	(26)	(18)
(Obciążenie) / uznanie kapitału	-	137	137
Stan na 31 grudnia 2012 r.	300	513	813

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego struktura czasowa:

	Stan na 2012-12-31	Stan na 2011-12-31
- Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy	18	17
- Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	817	626
Razem aktywa	835	643

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego struktura czasowa:

	Stan na 2012-12-31	Stan na 2011-12-31
- Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do uregulowania po upływie 12 miesięcy	648	640
- Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do uregulowania w ciągu 12 miesięcy	165	54
Razem zobowiązania	813	694
Saldo podatku odroczonego	(22)	51

Noty przedstawione na stronach 10-43 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

KRAKCHEMIA SA –SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2012 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 2012-12-31	Stan na 2011-12-31
Stan na początek okresu	51	208
Obciążenie wyniku finansowego (uznanie)	(205)	(147)
Powiększenie/zmniejszenie kapitału własnego	132	(10)
Stan na koniec okresu	(22)	51

Odroczony podatek dochodowy dotyczący innych składników całkowitego dochodu

	Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2011 r.	21	21
Uznanie/obciążenie kapitału	10	10
Stan na 31 grudnia 2011 r.	31	31
	-	-
Stan na 1 stycznia 2012 r.	31	31
Uznanie/obciążenie kapitału	(132)	(132)
Stan na 31 grudnia 2012 r.	(101)	(101)

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.

Podstawowy

	rok zakończony 31 grudnia 2012	2011
Zysk z działalności kontynuowanej przypadający na akcjonariuszy Spółki	10 238 258,79	7 004 343,86
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys.)	10 000	10 000
 Zysk z działalności kontynuowanej na akcję (w zł na jedną akcję)	 1,02	 0,70

Wyliczenia zysku z działalności kontynuowanej przypadającego na 1 akcję

Spółka nie zaniechała działalności w roku 2012.

- zysk z działalności kontynuowanej przypadający na 1 akcję w 2012 roku = $10\,238\,258,79\text{zł} / 10\,000\,000 = 1,02\text{zł}$

- zysk z działalności kontynuowanej przypadający na 1 akcję w 2011 roku = $7\,004\,343,86\text{zł} / 10\,000\,000 = 0,70\text{zł}$

Średnia ważona liczby akcji (w tys.) KRAKCHEMIA SA w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wynosi **10 000** tys.

Średnia ważona liczby akcji (w tys.) KRAKCHEMIA SA w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku wynosi **10 000** tys.

Noty przedstawione na stronach 10-43 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

CAŁKOWITY DOCHÓD NA AKCJĘ

Podstawowy

	rok zakończony 31 grudnia	
	2012	2011
Zysk z działalności kontynuowanej przypadający na akcjonariuszy Spółki	10 801 791,71	6 959 860,78
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys.)	10 000	10 000
Zysk z działalności kontynuowanej na akcję (w zł na jedną akcję)	1,08	0,70
Zysk z działalności zaniechanej na akcję (w zł na jedną akcję)	0,00	0,00

Rozwodniony

Zarówno w 2012 roku jak też 2011 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 2011 r. przedstawiają się następująco:

	Sprzedaż hurtowa	Działalność inwestycyjna	Spółka
Przychody segmentu	499 413	(64)	499 349
Koszty działalności operacyjnej	(488 993)	-	(488 993)
Zysk operacyjny	10 420	(64)	10 356
Koszty finansowe netto	(1 514)		(1 514)
Zysk przed opodatkowaniem			8 842
Podatek dochodowy			(1 838)
Zysk netto roku obrotowego			7 004

Wyniki segmentów za 12 miesięcy 2012 r. przedstawiają się następująco:

	Sprzedaż hurtowa	Działalność inwestycyjna	Spółka
Przychody segmentu	535 663	(30)	535 633
Koszty działalności operacyjnej	(520 999)	-	(520 999)
Zysk operacyjny	14 664	(30)	14 634
Koszty finansowe netto	(1 876)		(1 876)
Zysk przed opodatkowaniem			12 758
Podatek dochodowy			(2 520)
Zysk netto roku obrotowego			10 238

Aktywa i zobowiązania segmentów na dzień 31 grudnia 2011r. przedstawiają się w sposób następujący:

	Sprzedaż hurtowa	Działalność inwestycyjna	Spółka
Aktywa	149 973	3 710	153 683
Zobowiązania	90 780	-	90 780
Wydatki inwestycyjne	829	3	832

Aktywa i zobowiązania segmentów na dzień 31 grudnia 2012r. przedstawiają się w sposób następujący:

	Sprzedaż hurtowa	Działalność inwestycyjna	Spółka
Aktywa	175 204	2 214	177 418
Zobowiązania	107 213	-	107 213
Wydatki inwestycyjne	441	-	441

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

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Meble, wypożyczenie i sprzęt	Środki trwałe w budowie	Ogółem
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 księgowa netto na 31 grudnia 2010 r.	-	2 096	902	828	79	291	4 196
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2011 r.							
Zakup	-	597	94	25	22	(291)	447
Zbycie	-	-	-	(147)	-	-	(147)
Likwidacja	-	-	(65)	(78)	-	-	(143)
Zwiększenia z tytułu zakupu w leasingu finansowym	-	-	-	205	-	115	320
Zwiększenia/zmniejszenia inne wartość brutto	-	-	20	(40)	(17)	-	(37)
Amortyzacja	-	(161)	(195)	(276)	(30)	-	(662)
Zmniejszenie umorzenia z tytułu sprzedaży	-	-	-	125	-	-	125
Zmniejszenie umorzenia z tytułu likwidacji	-	-	63	78	-	-	141
Zwiększenia/zmniejszenia inne dotyczące umorzenia	-	-	(20)	40	17	-	37
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2011 r.	-	2 532	799	760	71	115	4 277
Stan na 31.12.2011 r.							
Koszt lub wartość z wyceny (brutto)	-	3 275	1 970	2 438	610	115	8 408
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy	-	(743)	(1 171)	(1 678)	(539)	-	(4 131)
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2011 r.	-	2 532	799	760	71	115	4 277
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2012 r.							
Przesunięcia	879	681	-	-	36	-	1 596
Zakup	-	138	120	4	129	38	429
Zbycie	-	-	(6)	(257)	-	-	(263)
Likwidacja	-	-	(12)	-	(2)	-	(14)
Zwiększenia z tytułu zakupu w leasingu finansowym	-	-	1 188	331	-	1	1 520
Amortyzacja	-	(196)	(270)	(288)	(38)	-	(792)
Zmniejszenie umorzenia z tytułu sprzedaży	-	-	5	253	-	-	258
Zmniejszenie umorzenia z tytułu likwidacji	-	-	12	-	2	-	14
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2012 r.	879	3 155	1 836	803	198	154	7 025
Stan na 31.12.2012 r.							
Koszt lub wartość z wyceny (brutto)	879	4 094	3 260	2 516	773	154	11 676
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy	-	(939)	(1 424)	(1 713)	(575)	-	(4 651)
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2012 r.	879	3 155	1 836	803	198	154	7 025

Noty przedstawione na stronach 10-43 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

KRAKCHEMIA SA –SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2012 rok
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN o ile nie podano inaczej)

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

Odpis amortyzacyjny powiększył:

	rok zakończony 31 grudnia	
	2012	2011
koszty sprzedaży i marketingu	681	562
koszty zarządu	111	100
Razem	792	662

W roku 2012 spółka uruchomiła maszynę do cięcia folii o wartości 1188 tys. zł. Zakup maszyny sfinansowany jest poprzez leasing finansowy.

W pozycji rzeczowych aktywów trwałych prezentowane są maszyny (grupa 5) oraz środki transportu (grupa 7) użytkowane w ramach leasingu finansowego:

Maszyny i urządzenia (grupa 5)

	Stan na 2012-12-31	Stan na 2011-12-31
Koszt (brutto)	1 948	759
Umorzenie	(308)	(126)
Wartość księgowa netto	1 640	633

Środki transportu (grupa 7)

	Stan na 2012-12-31	Stan na 2011-12-31
Koszt (brutto)	1 098	1 015
Umorzenie	(446)	(441)
Wartość księgowa netto	652	574

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

	Stan na 2012-12-31	Stan na 2011-12-31
Środki trwałe (grupy 1-6)	967	779
Środki transportu	989	1 170
Meble, wyposażenie i sprzęt	520	496
Razem	2 476	2 445

Rozrachunki z tytułu sprzedaży i nabycia aktywów trwałych

	Stan na 2012-12-31	Stan na 2011-12-31
Zobowiązania umowne z tytułu nabycia aktywów trwałych	(1)	(11)
Zobowiązania/należności netto	(1)	(11)

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.

Noty przedstawione na stronach 10-43 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

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.

Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych przedstawia się następująco :

	Grunty	Budynki	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2011 r.	574	3 133	3 707
Zakup	-	3	3
Stan na 31 grudnia 2011 r.	574	3 136	3 710
Stan na 1 stycznia 2012 r.	574	3 136	3 710
Zakup	99	-	99
Inne	(673)	(922)	(1 595)
Stan na 31 grudnia 2012 r.	-	2 214	2 214

W dniu 23 kwietnia 2012 Zarząd Spółki podjął decyzję o przekwalifikowaniu nieruchomości inwestycyjnej w Kamieniu Krajeńskim do środków trwałych. Obecnie istniejące budynki zostaną wykorzystane jako baza magazynowa do bieżącej działalności spółki

W dniu 19 czerwca 2012 spółka uzyskała decyzję o warunkach zabudowy dla inwestycji polegającej na budowie budynku magazynowego.

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 granulem z tworzyw sztucznych (podstawowa działalność obydwu Spółek). Na podstawie danych historycznych ustalono wartość graniczną obrotów na dzień 31.12.2007 roku dla wskaźnika „Produkcja wyrobów chemicznych” dla Przetwórstwa przemysłowego (publikacja GUS-Rocznik Statystyczny za 2007r.). Jeżeli obrót będzie mniejszy od ustalonego wolumenu rocznego skorygowanego o zmianę wskaźnika GUS, nastąpi utrata wartości firmy w wielkości wprost proporcjonalnej do procentowego zmniejszenia obrotu. Zmniejszenia wartości firmy w 2012 nie stwierdzono.

Wartości niematerialne

	Znaki towarowe i licencje	Oprogramowanie	Wartość firmy	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
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
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2011 r.	1 328	145	9 074	44	10 591
Zakup	106	-	-	(44)	62
Likwidacja	(1)	-	-	-	(1)
Amortyzacja	(106)	(43)	-	-	(149)
Zmniejszenie umorzenia z tytułu likwidacji	1	-	-	-	1
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2011 r.	1 328	102	9 074	-	10 504
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2012 r.	1 328	102	9 074	-	10 504
Zakup	12	-	-	-	12
Amortyzacja	(114)	(43)	-	-	(157)
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2012 r.	1 226	59	9 074	-	10 359
Stan na 31.12.2012 r.					
Koszt lub wartość z wyceny (brutto)	4 266	335	9 074	-	13 675
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy	(3 040)	(276)	-	-	(3 316)
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2012 r.	1 226	59	9 074	-	10 359

Odpis amortyzacyjny powiększył:

	rok zakończony 31 grudnia	
	2012	2011
koszty sprzedaży i marketingu	5	4
koszty zarządu	152	145
Razem	157	149

Noty przedstawione na stronach 10-43 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

KRAKCHEMIA SA –SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2012 rok
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN o ile nie podano inaczej)

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

	Stan na 2012-12-31	Stan na 2011-12-31
Znaki towarowe i licencje	2 080	2 080
Oprogramowanie	285	283
Razem	2 365	2 363

15. AKTYWA OBROTOWE

15.1 ZAPASY

	Stan na 2012-12-31	Stan na 2011-12-31
Towary	52 940	30 357
Zapasy razem	52 940	30 357

Odpisy aktualizujące wartość zapasów:

	Za rok zakończony 31 grudnia 2012	Za rok zakończony 31 grudnia 2011
Stan na początek okresu	55	105
Zwiększenie - utworzenie	-	113
Wykorzystanie	(33)	(163)
Stan na koniec okresu	22	55

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.

16. AKTYWA FINANSOWE

16.1 AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

	Stan na 2012-12-31	Stan na 2011-12-31
Stan na początek okresu	241	296
Zwiększenia	2 064	-
Odpis aktualizujący aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	696	(55)
Stan na koniec okresu	3 001	241
Minus: część długoterminowa	(3 001)	(241)

Noty przedstawione na stronach 10-43 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży obejmują:

	Stan na 2012-12-31	Stan na 2011-12-31
Papiery wartościowe notowane na giełdzie:		
- Kapitałowe papiery wartościowe	3 001	241
	3 001	241

Grupa aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży jest wyceniana na każdy dzień bilansowy, a wartość wyceny jest odnoszona na kapitał własny z innych całkowitych dochodów.

16.2 NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	Stan na 2012-12-31	Stan na 2011-12-31
Należności handlowe	100 157	104 594
Minus: odpis aktualizujący wartość należności handlowych	(7 717)	(7 053)
Należności handlowe - netto	92 440	97 541
Pozostałe należności	4 809	2 252
Minus: odpis aktualizujący wartość pozostałych należności	(113)	(113)
Pozostałe należności - netto	4 696	2 139
Rozliczenia międzyokresowe (czynne)	365	393
Należności od podmiotów powiązanych	15	13
Razem należności	97 516	100 086
Minus: część długoterminowa - rozliczenia międzyokresowe	(131)	(133)
Należności-część krótkoterminowa	97 385	99 953
Część długoterminowa - rozliczenia międzyokresowe	131	133
Należności-część długoterminowa	131	133

Wartości bilansowe należności są zbliżone do wartości godziwej.

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

31-12-2012r. 38 846 tys. zł wykorzystany kredyt – 37 574 tys. zł ; 31-12-2011r. 40 483 tys. zł wykorzystany kredyt – 25 893 tys. zł.

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

Odpisy aktualizujące wartość należności:

	Stan na 2012-12-31	Stan na 2011-12-31
Stan na początek okresu	7 166	4 571
- na należności handlowe	3 617	4 619
Razem zwiększenia odpisów	3 617	4 619
Razem zmniejszenia odpisów	(2 953)	(2 024)
Stan na koniec okresu	7 830	7 166

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.

Noty przedstawione na stronach 10-43 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

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 ponagieł do podjęcia czynności sądowych - w celu wyegzekwowania należności.

Odpis z tytułu utraty wartości należności handlowych tworzy się, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że Spółka nie będzie w stanie otrzymać wszystkich należnych kwot wynikających z pierwotnych warunków należności. Odpis tworzy się w ciężar kosztów w rachunku zysków i strat.

Klasyfikacja należności i pożyczek wg długości okresu przeterminowania.

ROK 2011	Należności przeterminowane stan na 2011-12-31 w dniach					Razem
	Nie przeterminowane	1-30	31-120	121-360	>360	
Należności handlowe brutto	74 926	16 888	5 279	761	6 740	104 594
Minus: odpis aktualizujący wartość należności	(453)	-	(284)	(812)	(5 504)	(7 053)
Należności handlowe - netto	74 473	16 888	4 995	(51)	1 236	97 541
Pozostałe należności	2 139	-	-	-	113	2 252
Minus: odpis aktualizujący wartość pozostałych należności	-	-	-	-	(113)	(113)
Pozostałe należności netto	2 139	-	-	-	-	2 139
Rozliczenia międzyokresowe (czynne)	393	-	-	-	-	393
<i>w tym jednostki powiązane:</i>	11	-	-	-	-	11
Należności od podmiotów powiązanych	13	-	-	-	-	13
	77 018	16 888	4 995	(51)	1 236	100 086
Minus: część długoterminowa - rozliczenia międzyokresowe	-	-	(1)	(1)	(131)	(133)
Pozycja bilansowa należności krótkoterminowych	77 018	16 888	4 994	(52)	1 105	99 953
Wartość godziwa należności krótkoterminowych	77 018	16 888	4 994	(52)	1 105	99 953

Klasyfikację należności długoterminowych według okresu ich zapadalności przedstawiono w tabelach poniżej:

	Nie przeterminowane	1-30	31-120	121-360	>360	Razem
Część długoterminowa - rozliczenia międzyokresowe	-	-	1	1	131	133
Pozycja bilansowa należności długoterminowych	-	-	1	1	131	133

KRAKCHEMIA SA –SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2012 rok
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN o ile nie podano inaczej)

ROK 2012

ROK 2012	Należności przeterminowane					Razem
	stan na 2012-12-31 w dniach					
	Nie przeterminowane	1-30	31-120	121-360	>360	
Należności handlowe brutto	68 860	15 091	6 536	2 601	7 008	100 096
Minus: odpis aktualizujący wartość należności /dla należności powyżej roku	(429)	-	(309)	(934)	(6 045)	(7 717)
Należności handlowe - netto	68 431	15 091	6 227	1 667	963	92 379
Pozostałe należności	4 696	-	-	-	113	4 809
Minus: odpis aktualizujący wartość pozostałych należności	-	-	-	-	(113)	(113)
Pozostałe należności netto	4 696	-	-	-	-	4 696
Rozliczenia międzyokresowe (czynne)	365	-	-	-	-	365
Należności od podmiotów powiązanych	15	-	-	-	-	15
	73 507	15 091	6 227	1 667	963	97 455
Minus: część długoterminowa - rozliczenia międzyokresowe	-	-	(1)	(1)	(129)	(131)
Pozycja bilansowa należności krótkoterminowych	73 507	15 091	6 226	1 666	834	97 324
Wartość godziwa należności krótkoterminowych	73 507	15 091	6 226	1 666	834	97 324

Klasyfikację należności długoterminowych według okresu ich zapadalności przedstawiono w tabelach poniżej:

	Nie przeterminowane	1-30	31-120	121-360	>360	Razem
Część długoterminowa - rozliczenia międzyokresowe	-	-	1	1	129	131
Pozycja bilansowa należności długoterminowych	-	-	1	1	129	131

16.4 EKSPONOWANIE AKTYWÓW FINANSOWYCH NARAŻONYCH NA RYZYKO KREDYTOWE

	Stan na 2012-12-31	Stan na 2011-12-31
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	3 001	241
Należności	97 516	100 086
Środki pieniężne w kasie i w banku	509	831
Krótkoterminowe depozyty bankowe	3 018	3 034
RAZEM	104 044	104 192

W tabeli powyżej zaprezentowano w postaci liczbowej wielkość maksymalnego ryzyka na jakie narażona jest Spółka. z tytułu ryzyka nie otrzymania należności jak też posiadanych aktywów finansowych i środków pieniężnych.

Aby obniżyć to ryzyko spółka zintensyfikowała działania windykacyjne oraz ubezpiecza należności w Towarzystwie Ubezpieczeniowym Euler Hermes S.A.

16.5 ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	Stan na 2012-12-31	Stan na 2011-12-31
Środki pieniężne w kasie i w banku	509	831
Krótkoterminowe depozyty bankowe	3 018	3 034
w tym odsetki naliczone od depozytów	18	34
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 527	3 865

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 2012-12-31	Stan na 2011-12-31
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 509	3 831
Kredyt w rachunku bieżącym	(37 574)	(10 426)
	(34 065)	(6 595)

17. KAPITAŁ WŁASNY

17.1 KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Według stanu na dzień 31.12.2012 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 2012 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 04.03.2013

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%
OFE PZU Złota Jesień	997 000	9,97 %	997 000	9,97%
QUERCUS TFI S.A.	958 909	9,59%	958 909	9,59%
Jerzy Mazgaj	500 000	5,00%	500 000	5,00%
Pozostali, posiadający poniżej 5% ogólnej liczby głosów	2 544 091	25,44%	2 544 091	25,44%
Ogólna liczba akcji spółki i głosów z nimi związanych	10 000 000	100,00%	10 000 000	100,00%

17.2 KAPITAŁ TWORZONY OBLIGATORYJNIE NA POKRYCIE STRAT

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

Poza wyżej wymienionym nie ma ograniczeń w dysponowaniu zyskiem zatrzymanym. Na dzień 31 grudnia 2012 kapitał wynosi 2504 tys. zł.

Noty przedstawione na stronach 10-43 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

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 ZATRZYMANÝ

	Zyski pozostałe	Zysk nie podzielony	Ogółem
Stan na 01.01.2011 r.	11 356	4 709	16 065
Zysk netto za okres od 01-01-2011 r. do 31-12-2011 r. przypadający na akcjonariuszy Spółki	-	6 444	6 444
Podział zysku	4 709	(4 709)	-
Stan na 31.12.2011 r.	16 065	6 444	22 509
Stan na 01.01.2012 r.	16 065	6 444	22 509
Zysk netto za okres od 01-01-2012 r. do 31-12-2012 r. przypadający na akcjonariuszy Spółki	-	9 419	9 419
Podział zysku	2 944	(2 944)	-
Inne	-	(3 500)	(3 500)
Stan na 31.12.2012 r.	19 009	9 419	28 428

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 01.01.2011 r.	(89)	(89)
Zwiększenie/zmniejszenia z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów	(55)	(55)
Zwiększenie/zmniejszenia podatku odroczonego	10	10
Stan na 31.12.2011 r.	(134)	(134)
Stan na 01.01.2012 r.	(134)	(134)
Zwiększenie/zmniejszenia z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów	696	696
Zwiększenie/zmniejszenia podatku odroczonego	(132)	(132)
Stan na 31.12.2012 r.	430	430

Noty przedstawione na stronach 10-43 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

18. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

18.1 KREDYTY I POŻYCZKI

	Stan na 2012-12-31	Stan na 2011-12-31
Długoterminowe		
Kredyty bankowe	-	15 468
Zobowiązania z tytułu umów leasingu z opcją zakupu-inne	1 411	701
Razem długoterminowe	1 411	16 169
Krótkoterminowe		
Kredyty bankowe		
- kredyt w rachunku bieżącym	37 574	10 426
Zobowiązania z tytułu umów leasingu z opcją zakupu-inne	571	292
Razem krótkoterminowe	38 145	10 718
Kredyty i pożyczki ogółem	39 556	26 887

Struktura zapadalności kredytów i pożyczek długoterminowych oraz zobowiązań z tytułu leasingu z opcją zakupu przedstawia się w sposób następujący:

	Stan na 2012-12-31	Stan na 2011-12-31
Do 1 roku	38 145	10 718
Powyżej 1 roku	1 411	16 169
Razem	39 556	26 887

Wszystkie kredyty są zaciągane w złotych w związku z czym struktura walutowa kredytów jest jednolita

Wartość bieżąca zobowiązań z tytułu leasingu finansowego:

	Stan na 2012-12-31	Stan na 2011-12-31
Poniżej jednego roku	571	292
Od jednego do pięciu lat	1 411	701
Razem	1 982	993

Efektywna stopa procentowa dla kredytów w rachunku bieżącym wynosiła:

BRE BANK S.A. 31.12.2012: 5,50%; 31.12.2011: 4,79%;

PKO BP S.A. 31.12.2012: 6,29%; 31.12.2011: 5,81%;

Kredyt Bank S.A. 31.12.2012: 5,66%; 31.12.2011: 5,21%;

Na dzień 31 grudnia 2012 r. Spółka dysponowała niewykorzystanymi, przyznanymi środkami kredytowymi w rachunku bieżącym w wysokości 2 126 tys. zł.; 31.12.2010: 10 607 tys. zł.

Noty przedstawione na stronach 10-43 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

18.2 ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

	Stan na 2012-12-31	Stan na 2011-12-31
Zobowiązania handlowe	64 347	61 129
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i innych obciążeń	193	168
Pozostałe zobowiązania	25	15
Rozliczenia międzyokresowe	1 332	989
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	5	13
	65 902	62 314
Część krótkoterminowa	65 902	62 314

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 2011-12-31 w dniach/latach						
	-	1-30	31-120	121-360	>360	>5 lat	RAZEM
ROK 2011							
Zobowiązania handlowe	325	41 096	19 708	-	-	-	61 129
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i innych obciążeń	-	168	-	-	-	-	168
Pozostałe zobowiązania	15	-	-	-	-	-	15
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	-	13	-	-	-	-	13
Część krótkoterminowa	340	41 277	19 708	-	-	-	61 325
Rozliczenia międzyokresowe RMB	989	-	-	-	-	-	989
Pozycja bilansowa zobowiązań krótkoterminowych	1 329	41 277	19 708	-	-	-	62 314
Zobowiązania z tyt. podatku dochodowego	-	608	-	-	-	-	608
Zobowiązania z tytułu kredytów i leasingu:							
Zabezpieczone bankowe kredyty w rachunku bieżącym.	-	7 575	-	2 851	15 468	-	25 894
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego-inne	-	22	69	201	701	-	993
Instrumenty pochodne (forwardy -zobowiązanie)	-	189	-	-	-	-	189
Razem zobowiązania kredytowe	-	7 786	69	3 052	16 169	-	27 076

Noty przedstawione na stronach 10-43 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

KRAKCHEMIA SA –SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2012 rok
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN o ile nie podano inaczej)

	Terminy zapadalności zobowiązań stan na 2012-12-31 w dniach/latach					
	-	1-30	31-120	121-360	>360	>5 lat RAZEM
ROK 2012						
Zobowiązania handlowe	1 417	46 942	15 981	6	-	64 346
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i innych obciążeń	-	193	-	-	-	193
Pozostałe zobowiązania	25	-	-	-	-	25
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	5	-	-	-	-	5
Część krótkoterminowa	1 447	47 135	15 981	6	-	64 569
Rozliczenia międzyokresowe RMB	1 332	-	-	-	-	1 332
Pozycja bilansowa zobowiązań krótkoterminowych	2 779	47 135	15 981	6	-	65 901
Zobowiązania z tyt. podatku dochodowego	-	743	-	-	-	743
Zobowiązania z tytułu kredytów i leasingu:						
Zabezpieczone bankowe kredyty w rachunku bieżącym.	-	11 518	-	26 056	-	37 574
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego - inne	-	45	152	374	1 411	1 982
Instrumenty pochodne (forwardy -zobowiązanie)	-	101	-	-	-	101
Razem zobowiązania kredytowe	-	11 664	152	26 430	1 411	39 657

18.4 ZOBOWIAZANIA FINANSOWE ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM

RYZYO WALUTOWE - EKSPOZYCJA NARAŻONA NA RYZYKO WALUTOWE

W wartościach nominalnych w tys. CCY

WALUTA	Stan na 31.12.2012 r.		Stan na 31.12.2011 r.	
	EUR	USD	EUR	USD
Należności handlowe	2 594		11	1 857
Zobowiązania handlowe	(9 737)		(1 332)	(11 882)
Wartość bilansowa brutto	(7 143)		(1 321)	(10 025)

- 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 10-43 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

	Stan na 2012-12-31	Stan na 2011-12-31
Terminowe kontrakty walutowe		
- zabezpieczenie wartości godziwej (aktywo)	-	-
- zabezpieczenie wartości godziwej (zobowiązanie)	(101)	(189)
	(101)	(189)

W roku 2012 spółka zawarła kontrakty Forward na kwotę 124 723 tys. zł (28 181 tys. EUR oraz 1 928 tys.USD). Na dzień 31 grudnia 2012 spółka posiada otwarte transakcje na kwotę 10 977tys. zł (2 268 tys. EUR, 507 tys. USD)

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 2012-12-31	Stan na 2011-12-31
Należności wszystkie	97 516	100 086
Pozostałe aktywa finansowe	6 528	4 106
Zobowiązania	(65 903)	(62 314)
Otrzymane kredyty	(39 556)	(26 887)
Kontrakty Forward	(101)	(189)
Razem	(1 516)	14 802

19. REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA I INNE OBCIĄŻENIA

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

	Rezerwa na odpłaty emerytalne i podobne	Ogółem
Stan na 01 stycznia 2011 r.	69	69
Ujęte w rachunku zysków i strat:		
- Utworzenie dodatkowych rezerw	19	19
Stan na 31 grudnia 2011 r.	88	88
 Stan na 1 stycznia 2012 r.	 88	 88
Ujęte w rachunku zysków i strat:		
- Utworzenie dodatkowych rezerw	9	9
Stan na 31 grudnia 2012 r.	97	97

Struktura łącznej kwoty rezerw:

	Stan na 2012-12-31	Stan na 2011-12-31
Długoterminowe	97	88
	97	88

20. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Informacje o podmiotach powiązanych.

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

Z podmiotami powiązаныmi przeprowadzono następujące transakcje:

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

I Przychody netto ze sprzedaży towarów i usług, środków trwałych

	rok zakończony 31 grudnia 2012	2011
<i>Spółka dominująca</i>		
Przychody ze sprzedaży hurtowej towarów i materiałów	70	41
Przychody ze sprzedaży usług	42	67
	112	108

II Zakup materiałów, towarów i usług, środków trwałych

	rok zakończony 31 grudnia 2012	2011
<i>Spółka dominująca</i>		
Zakupy materiałów:	48	94
Zakupy usług	37	38
	85	132

Noty przedstawione na stronach 10-43 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

Spółki powiązane

Zakupy materiałów:	23	33
Zakupy usług	5	-
	28	33

III Wynagrodzenie kluczowych członków kadry kierowniczej

	Za rok zakończony 31 grudnia 2012	Za rok zakończony 31 grudnia 2011
Zarządzający	796	779
Andrzej Zdebski	475	491
Włodzimierz Oprzędek	321	288
Nadzorujący	561	495
Jerzy Mazgaj	216	183
Barbara Mazgaj	130	112
Grzegorz Pilch	-	3
Mariusz Wojdon	43	41
Ilona Malik	86	77
Łukasz Magiera	-	3
M.Kłuciński	43	38
E.Wyrobiec	43	38

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

	Stan na 2012-12-31	Stan na 2011-12-31
Należności od podmiotów powiązanych		
Spółka dominująca	15	13

Rozliczenia międzyokresowe czynne od podmiotów powiązanych

Spółka dominująca	11	11
-------------------	----	----

	Stan na 2012-12-31	Stan na 2011-12-31
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		
Spółka dominująca	5	6
Podmioty powiązane	-	7

Podmioty powiązane

1) ALMA MARKET SA posiada 5 000 akcji KRAKCHEMIA SA.

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: „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.

Noty przedstawione na stronach 10-43 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

21. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Udzielone pożyczki, oraz poręczenia i gwarancje

	<u>Stan na 2012-12-31</u>	<u>Stan na 2011-12-31</u>
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.

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

Innych wierzytelności z tytułu udzielonych pożyczek na 31 grudnia 2012 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		
		do roku	powyżej		współczynnik waloryzacji	opcja wydłużenia umowy	możliwość podnajmu
			do 5 lat	5 lat			
Saint-Gobain Dystrybucja Budowlana Sp. z o.o., Wrocław	93	1 116	2 595		wskaźnik wzrostu cen konsumpcyjnych GUS	Tak	Tak
RAZEM wartość nominalna:	93	1 116	2 595	-			
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 :		1 076	2 115				
Różnica wynikająca z dyskonta		40	480				

23. WPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

	rok zakończony 31 grudnia	
	2012	2011
Zysk za okres	10 239	7 004
Korekty:	(11 158)	1 025
- Podatek dochodowy	2 519	1 838
- Amortyzacja środków trwałych	792	662
- Amortyzacja wartości niematerialnych	157	149
- (Zysk)/strata z tytułu sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	(23)	13
- Zyski z tytułu zmian wartości godziwej pozostałych aktywów wykazywanych według wartości godziwej, z zyskami lub stratami rozliczanymi przez rachunek zysków i strat nie zrealizowane	(88)	85
- Przychody z tytułu odsetek	(156)	(141)
- Przychody z tytułu dywidend	(14)	(7)
- Koszty odsetek	2 032	1 676
- Wynik na działalności inwestycyjnej	30	64
Zmiany stanu kapitału obrotowego:		
- Zapasy	(22 584)	2 172
- Należności handlowe oraz pozostałe należności	2 570	(2 338)
Rezerwy	8	20
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	3 599	(3 168)
Wpływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(919)	8 029

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 Oprządek
Wiceprezes Zarządu

Kraków, 4 marca 2013 r.

Noty przedstawione na stronach 10-43 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego