



www.krakchemia.pl

KRAKCHEMIA S.A.

ul. Pilotów 10
31-462 Kraków

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

e-mail: hurt@krakchemia.pl

KRAKCHEMIA SA
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA
ROK 2014

- Kraków, 18 marca 2015 roku -

INDEKS DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

INFORMACJE OGÓLNE	- 3 -
SPRAWOZDANIE Z ZYSKU LUB STRATY I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	- 8 -
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	- 9 -
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	- 10 -
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	- 11 -
II. NOTY DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	- 12 -
1. PRZYJĘTE ZASADY RACHUNKOWOŚCI PRZY SPORZĄDZANIU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2014	- 12 -
2. CZYNNIKI RYZYKA FINANSOWEGO	- 22 -
3. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY.....	- 23 -
4. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI	- 23 -
5. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE NETTO.....	- 24 -
6. PRZYCHODY / KOSZTY Z INWESTYCJI	- 24 -
7. PRZYCHODY / KOSZTY FINANSOWE - NETTO.....	- 24 -
8. PODATEK DOCHODOWY	- 25 -
9. PODATEK ODROZCZONY.....	- 25 -
10. ZYSK NA AKCJE	- 26 -
11. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI.....	- 27 -
12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	- 29 -
13. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	- 31 -
14. AKTYWA NIEMATERIALNE.....	- 32 -
15. AKTYWA OBROTOWE	- 33 -
15.1 ZAPASY.....	- 33 -
16. AKTYWA FINANSOWE.....	- 33 -
16.1 AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY	- 33 -
16.2 NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	- 34 -
16.3 STRUKTURA CZASOWA AKTYWÓW FINANSOWYCH	- 35 -
16.4 EKSPOZYCJA AKTYWÓW FINANSOWYCH NARAŻONYCH NA RYZYKO KREDYTOWE ..	- 36 -
16.5 POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE W WARTOŚCI GODZIWEJ ROZLICZANE PRZEZ WYNIK FINANSOWY	- 37 -
16.6 ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	- 38 -
17. KAPITAŁ WŁASNY	- 38 -
17.1 KAPITAŁ ZAKŁADOWY	- 38 -
17.2 KAPITAŁ TWORZONY OBLIGATORYJNIE NA POKRYCIE STRAT.....	- 39 -
17.3 KAPITAŁ Z NADWYŻKI ZE SPRZEDAŻY AKCJI (AGIO)	- 39 -
17.4 ZYSK ZATRZYMANÝ	- 40 -
17.5 ZMIANY W KAPITALE WŁASNYM Z INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	- 40 -
18. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	- 40 -
18.1 KREDYTY I POŻYCZKI	- 40 -
18.2 ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	- 41 -
18.3 ZOBOWIĄZANIA I KREDYTY - RYZYKO PŁYNNOŚCI	- 41 -
18.4 ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM	- 43 -
18.5 ANALIZA WRAŻLIWOŚCI POZYCJI WALUTOWYCH.....	- 43 -
18.6 RAZEM INSTRUMENTY FINANSOWE	- 43 -
19. REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA I INNE OBCIĄŻENIA.....	- 44 -
20. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....	- 44 -
21. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE.....	- 45 -
22. ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE	- 46 -
23. WPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	- 47 -

I. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO KRAKCHEMIA SA

INFORMACJE OGÓLNE

KRAKCHEMIA S.A. z siedzibą w Krakowie ul. Pilotów 10 (do dnia 7 lipca 2014 r, 30-832 Kraków, 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 KrakChemia-Hurt Sp. z o.o. 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 : 31-462 Kraków, ul. Pilotów 10
tel. : +48(12) 652 20 00
fax. : +48(12) 652 20 01
e-mail : hurt@krakchemia.pl

Statystyczny numer identyfikacyjny (REGON) : 357220430
Numer Identyfikacji Podatkowej (NIP) : 945-192-35-62
Krajowy Rejestr Sądowy (KRS) : 0000217348
Kapitał zakładowy : 9 000 000,00zł.

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 : - Marian Janicki
Sekretarz Rady Nadzorczej : - Kazimierz Sowa
Członek Rady Nadzorczej : - Mariusz Wojdon

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

Podmiot dominujący:

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

Statystyczny numer identyfikacyjny (REGON) : 350511695
Numer Identyfikacji Podatkowej (NIP) : 676-001-67-31
Krajowy Rejestr Sądowy (KRS) : 0000019474
Kapitał zakładowy : 5 560 990,00zł.

Noty przedstawione na stronach 8-47 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

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

Podstawowe zasady rachunkowości przyjęte do sporządzenia sprawozdania finansowego za rok 2014

Sprawozdanie finansowe za rok 2014 sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską i obowiązującymi na dzień sporządzenia sprawozdania. Zarząd zatwierdza sprawozdanie finansowe z dniem podpisania sprawozdania 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 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. Sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów sporządza się z układzie pojedynczego sprawozdania, które podzielone jest na dwie części: zysk/strata netto oraz inne składniki całkowitego dochodu. Rachunek zysków i strat sporządza się w układzie funkcjonalnym, natomiast rachunek innych składników całkowitego dochodu według metody brutto.
4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządza się według metody pośredniej w ramach dwóch oddzielnych dokumentów: przepływy z działalności operacyjnej prezentowane począwszy od pozycji „zysku/ straty netto” oraz przepływy z pozostałych działalności.
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.

Nowe standardy rachunkowości i interpretacje KIMSF oraz zmiany do standardów:

MSSF 13 „Wycena wartości godziwej” wersja nowego standardu z maja 2011 roku, obowiązuje od 01.01.2013. Wydany 12 maja 2011 roku, a zatwierdzony w IV kwartale 2012 roku. Spółka zastosowała MSSF 13 po raz pierwszy w roku 2013. MSSF 13 ustanawia jednolite podejście do definicji wyceny wartości godziwej oraz do zasad ujawniania informacji na temat wyceny w wartości godziwej. MSSF 13 definiuje wartość godziwą jako cenę, którą można uzyskać przy sprzedaży składnika aktywów lub zapłaconą w celu przeniesienia zobowiązania w zwyczajowej transakcji w głównym (lub najkorzystniejszym) rynku w dniu wyceny i na obecnych warunkach rynkowych.

Zastosowanie MSSF 13 nie miało wpływu na kwoty ujęte w sprawozdaniu finansowym ani na ujawnienia.

MSR 19 „Świadczenia pracownicze” wersja z 2011 roku – zmiany te modyfikują metody rozliczania programów zdefiniowanych świadczeń i świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy. Obowiązuje od 01.01.2013 roku lub później z możliwością wcześniejszego zastosowania, obowiązkowe jest zastosowanie retrospektywne zgodnie z MSR 8. Zmiany zostały zatwierdzone 16 czerwca 2011 roku. Zastosowanie zmian do MSR 19 w roku 2013 nie miało istotnego wpływu na ujawnienia lub na kwoty ujęte w sprawozdaniu finansowym. Zmiany wprowadzono w obszarze prezentacji programów określonych świadczeń - składek płaconych w tych programach przez pracowników (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub po tej dacie). Zarząd przewiduje, iż powyższe zmiany nie będą miały znaczącego wpływu na kwoty wykazywane w sprawozdaniu finansowym Spółki.

Poprawki do MSSF 2009-2011 opublikowane w maju 2012 roku obejmują dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (dotyczą MSSF 1, MSR 1, MSR 16, MSR 32 oraz MSR 34). Obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych zaczynających się nie później niż 01.01.2013 roku i zostały zatwierdzone w IV kwartale 2012 roku. Kolejne poprawki zostały opublikowane w Rozporządzeniu Komisji UE 301/2013 z dnia 27 marca 2013 roku i weszły w życie 01.01.2014 roku. Spółka zastosowała zmiany po raz pierwszy w 2014 roku: nazwa „Sprawozdanie z wyniku i pozostałe całkowite dochody” została zmieniona na „Sprawozdanie z zysku lub straty oraz innych całkowitych dochodów” oraz nazwa „Wartości niematerialne i prawne” została zmieniona na „Aktywa niematerialne”.

Zmiany do MSR 1 spowodowały zmiany w polityce rachunkowości Spółki wraz z określeniem sposobu prezentacji sprawozdania: spółka wybrała pojedyncze „Sprawozdanie z zysku lub straty oraz innych całkowitych dochodów”.

Dodatkowo, składniki pozostałych całkowitych dochodów podzielono na te, które zgodnie z innymi standardami: (a) nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat oraz (b) mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat, gdy zostaną spełnione określone warunki. Podatek dochodowy dotyczący składników pozostałych całkowitych dochodów alokuje się na tych samych zasadach.

Zastosowanie zmian do MSR 1 nie powoduje innych niż wyżej wymienione prezentacyjne zmiany, tj. nie ma wpływu na wynik w sprawozdaniu z zysku lub strat ani na sumę całkowitych dochodów.

Równocześnie RMSR wydała następujące (opisane poniżej) nowe standardy i modyfikacje istniejących standardów będące ujednoliconym podejściem do tematu „skonsolidowane sprawozdania finansowe” tzw.: „pakiet pięciu” standardów. Wszystkie pięć standardów oraz późniejsze zmiany obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później z możliwością wcześniejszego zastosowania, pod warunkiem jednoczesnego wdrożenia wszystkich pięciu standardów. Spółka zastosowała wszystkie pięć standardów za okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2013 r.

MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” opublikowany w maju 2011 roku, a obowiązujący dla okresów rocznych rozpoczynających się w 2013 roku. Zatwierdzony w IV kwartale 2012 roku. Spółka zastosowała ten standard oraz następne (wymienione poniżej) począwszy od sprawozdań publikowanych za 2013 rok. Standard zastępuje wytyczne dotyczące konsolidacji zawarte w MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe” i SKI-12 „Konsolidacja - jednostki specjalnego przeznaczenia” poprzez wprowadzenie jednolitego modelu konsolidacji dla wszystkich jednostek ze względu na sprawowaną kontrolę. Zgodnie z MSSF 10 kontrola opiera się na tym, czy inwestor posiada (a) władzę nad inwestycją, (b) ekspozycję lub prawo do zmiennych zysków powstałych z jej zaangażowania w inwestycję, oraz (c) możliwość korzystania władzy nad inwestycją w celu wpłynięcia na wysokość zwrotu z inwestycji. Spółka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” zastępuje MSR 31 „Udziały we wspólnych przedsięwzięciach” i SKI-13 „Wspólnie kontrolowane jednostki – niepieniężny wkład wspólników”. Wydany 12 maja 2011 roku. Zatwierdzony w IV kwartale 2012 roku. Standard wprowadza nowe regulacje rachunkowości w odniesieniu do wspólnych postanowień umownych, zastępując MSR 31 „Udziały we wspólnych przedsięwzięciach”. Możliwość zastosowania metody konsolidacji proporcjonalnej w stosunku do jednostek współkontrolowanych została usunięta. Spółka zastosowała ten standard począwszy od sprawozdań publikowanych za 2013 rok.

MSSF 12 „Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki” nakładający rozszerzone wymogi informacyjne dotyczące udziałów jednostki w spółkach zależnych, stowarzyszonych, wspólnych przedsięwzięciach i jednostkach ustrukturyzowanych niepodlegających konsolidacji. Wydany 12 maja 2011 roku. Zatwierdzony w IV kwartale 2012 roku. Standard będzie wymagał dostarczenia zwiększonej informacji zarówno na temat jednostek objętych konsolidacją, jak i jednostek nieobjętych konsolidacją, w których jednostka jest zaangażowana. Spółka zastosowała ten standard począwszy od sprawozdań publikowanych za 2013 rok.

MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” wersja z 2011 roku, został zmodyfikowany w związku z wydaniem MSSF 10. Zmiany zostały opublikowane 12 maja 2011 roku. Zatwierdzony w IV kwartale 2012 roku. Wymagania dotyczące jednostkowych sprawozdań finansowych nie uległy zmianie i są zawarte w znowelizowanym MSR 27. Inne części MSR 27 zostały zastąpione przez MSSF 10. Spółka zastosowała ten standard począwszy od sprawozdań publikowanych za 2013 rok.

MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólne przedsięwzięcia” wersja z 2011 roku został zmodyfikowany w związku z wydaniem MSSF 10 i MSSF 11. Zmiany zostały opublikowane 12 maja 2011 roku. Zatwierdzony w IV kwartale 2012 roku. Spółka zastosowała ten standard począwszy od sprawozdań publikowanych za 2013 rok.

Zmiany do MSSF 10, MSSF 11, MSSF 12 opublikowane w czerwcu 2012 roku obejmują objaśnienia na temat przepisów przejściowych. Obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych zaczynających się nie później niż 01.01.2013 roku i zostały zatwierdzone w IV kwartale 2012 roku.

W październiku 2012 dokonano zmian do MSSF 10, MSSF 12 oraz MSR 27, które zapewniają zwolnienie z wymogu konsolidacji zgodnie z MSSF 10 oraz wymagają od jednostek inwestycyjnych ujmowania poszczególnych jednostek zależnych w wartości godziwej przez wynik finansowy, zamiast je konsolidować. Zmiany precyzują również wymagania dotyczące ujawnień dla jednostek inwestycyjnych.

MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” wersja z 2011 roku – zmiany dotyczą kompensowania aktywów i zobowiązań finansowych. Obowiązuje będzie od 01.01.2014 roku. Zmiany zostały zatwierdzone w IV kwartale 2012 roku. Ponieważ Spółka nie posiada umów kompensat, zastosowanie zmian do MSR 32 nie miało istotnego wpływu na ujawnienia lub na kwoty ujęte w sprawozdaniu finansowym.

MSR 36 „Utrata wartości aktywów” Są to zmiany o niewielkim zakresie i dotyczą ujawniania wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych (zmiany obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie). Powyższe zmiany nie mają znaczącego wpływu na kwoty wykazywane w sprawozdaniu finansowym Spółki.

MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” Zmiana dotyczy instrumentów pochodnych i stosowania rachunkowości zabezpieczeń, obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie. Powyższe zmiany nie mają znaczącego wpływu na kwoty wykazywane w sprawozdaniu finansowym Spółki.

Interpretacja KIMSF 21 „Opłaty publiczne” obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie. KIMSF 21 to interpretacja MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”. Interpretacja wyjaśnia, że zdarzeniem skutkującym powstanie zobowiązania do uiszczenia opłaty publicznej jest działalność podlegająca opłacie publicznej określona w odpowiednich przepisach prawnych. Powyższe zmiany nie mają znaczącego wpływu na kwoty wykazywane w sprawozdaniu finansowym Spółki.

Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE. Według szacunków jednostki, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte przez UE do stosowania na dzień bilansowy.

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych interpretacji, które według stanu na dzień 19 sierpnia 2014 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

MSSF 9 „Instrumenty finansowe” oraz późniejsze zmiany (nie określono jeszcze terminu).

MSSF 9 wymaga, aby wszystkie aktywa finansowe wchodzące w zakres MSR 39 były wyceniane według zamortyzowanego kosztu lub wartości godziwej. Inwestycje dłużne utrzymywane w ramach modelu biznesowego, którego celem jest uzyskanie odpowiednich przepływów pieniężnych, na które składają się ustalone zapłaty kwot bazowych oraz odsetki są wyceniane według zamortyzowanego kosztu na koniec kolejnych okresów sprawozdawczych. Wszelkie inne inwestycje dłużne jak i inwestycje kapitałowe są wyceniane w wartości godziwej na koniec kolejnych okresów sprawozdawczych. Dodatkowo, zmiany wartości godziwej inwestycji kapitałowych, które nie są przeznaczone do obrotu, można prezentować w pozostałych całkowitych dochodach, przy czym w rachunku zysków i strat ujmuje się wyłącznie dywidendę. Decyzja taka jest nieodwracalna. Zapisy MSSF 9 odnoszą się również do zmian prezentacji wyceny zobowiązań finansowych. Zarząd spodziewa się, że zastosowanie MSSF 9 może mieć znaczący wpływ na aktywa i zobowiązania finansowe. Nie została jeszcze zakończona szczegółowa analiza wpływu nowego standardu na sprawozdanie Spółki.

MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe”- został wydany przez RMSR w dniu 30 stycznia 2014 roku. zawiera on przejściowe wytyczne zezwalające jednostkom stosującym MSSF po raz pierwszy na kontynuowanie dotychczasowych zasad ujmowania regulacyjnych rozliczeń międzyokresowych do czasu, gdy RMSR ukończy swój projekt w tym zakresie. Standard wymaga również, aby jednostki prezentowały rozliczenia międzyokresowe oraz ich zmiany w odrębnych pozycjach sprawozdań finansowych. MSSF 14 wprowadza ponadto wymóg szczegółowych zestawień umożliwiających zrozumienie przez użytkownika sprawozdań finansowych rodzaju działalności regulowanej oraz ryzyk z nią związanych, w związku z którymi rozpoznano regulacyjne rozliczenia międzyokresowe. Zarząd Spółki spodziewa się, że powyższe regulacje mogą wpłynąć na prezentację sprawozdań finansowych oraz uszczegółowienie informacji.

SPRAWOZDANIE Z ZYSKU LUB STRATY I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

		rok zakończony 31 grudnia	
		2014	2013
Przychody ze sprzedaży	3	592 635	583 091
Koszt sprzedanych towarów i materiałów		(563 651)	(553 188)
Zysk / Strata brutto		28 984	29 903
Koszty sprzedaży i marketingu	4	(18 328)	(16 487)
Koszty ogólnego zarządu	4	(4 744)	(4 167)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	5	229	765
Przychody/koszty z inwestycji	6	(93)	(8)
Zysk / Strata operacyjny		6 048	10 006
Przychody/koszty finansowe	7	(1 517)	1 154
Zysk / Strata przed opodatkowaniem		4 531	11 160
Podatek dochodowy bieżący		(1 508)	(1 293)
Podatek dochodowy odroczony	8	513	(860)
Zysk / Strata netto z działalności kontynuowanej		3 536	9 007
Zysk / Strata netto		3 536	9 007
Inne składniki całkowitego dochodu :			
Pozycje, które mogą zostać przeklasyfikowane do wyniku finansowego			
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		(409)	(740)
Odroczony podatek dochodowy dotyczący innych składników całkowitego dochodu	9	78	140
RAZEM inne składniki całkowitego dochodu, które mogą zostać przeklasyfikowane do wyniku finansowego		(331)	(600)
RAZEM inne składniki całkowitego dochodu, które nie będą podlegały przeklasyfikowaniu do wyniku finansowego		-	-
RAZEM Inne składniki całkowitego dochodu (netto)		(331)	(600)
Całkowite dochody		3 205	8 407
Zysk / Strata netto z działalności kontynuowanej przypadający akcjonariuszom		3 536	9 007
Zysk / Strata z działalności kontynuowanej na akcję, przypadający na właścicieli w trakcie okresu (w zł. na jedną akcję)			
– podstawowy	10	0,39	0,94
Całkowite dochody przypadające akcjonariuszom		3 205	8 407
Całkowite dochody na akcję, przypadające na właścicieli w trakcie okresu (w zł. na jedną akcję)			
– podstawowy	10	0,36	0,88

Noty przedstawione na stronach 8-47 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Stan na 2014-12-31	Stan na 2013-12-31
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	12	8 463	6 667
Nieruchomości inwestycyjne	13	2 214	2 214
Aktywa niematerialne	14	10 534	10 245
Pozostałe aktywa finansowe rozliczane przez wynik finansowy	16.5	7 197	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9	667	548
Aktywa finansowe			
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	16.1	4 702	196
Należności handlowe oraz pozostałe należności	16.2	127	129
Razem aktywa finansowe		4 829	325
Razem aktywa trwałe		33 904	19 999
Aktywa obrotowe			
Zapasy	15.1	50 142	55 985
Aktywa finansowe			
Należności handlowe oraz pozostałe należności	16.2	93 836	101 307
Pozostałe aktywa finansowe rozliczane przez wynik finansowy	16.5	142	8 902
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16.6	4 317	4 703
Razem aktywa finansowe		98 295	114 912
Razem aktywa obrotowe		148 437	170 897
RAZEM AKTYWA		182 341	190 896
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Spółki	17	71 587	68 382
Razem kapitał własny		71 587	68 382
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania finansowe			
Kredyty i pożyczki	18.1	28 066	21 287
Razem zobowiązania finansowe		28 066	21 287
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9	774	1 246
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia		97	98
Razem zobowiązania długoterminowe		28 937	22 631
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania finansowe			
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	18.2	59 739	78 636
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		106	241
Kredyty i pożyczki	18.1	21 972	20 783
Pozostałe zobowiązania finansowe w wartości godziwej rozliczane przez wynik finansowy	16.5	-	223
Razem zobowiązania finansowe		81 817	99 883
Razem zobowiązania krótkoterminowe		81 817	99 883
Razem zobowiązania		110 754	122 514
RAZEM ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY		182 341	190 896

Noty przedstawione na stronach 8-47 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	Kapitał rezerwowý przeznaczony na wykup akcji własnych 17.5	Zmiany w kapitale własnym z innych całkowitych dochodów 17.5	Razem kapitały przypadające na akcjonariuszy	Razem kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2013 r.	10 000	2 504	28 843	28 428	-	430	70 205	70 205
Całkowity dochód za okres od 01-01-2013 r. do 31-12-2013 r.	-	721	-	8 286		(600)	8 407	8 407
Inne zwiększenia/zmniejszenia w okresie	-	-	-	(10 200)	10 200	-	-	-
Umorzenie akcji własnych	(1 000)	-	(2 673)	3 643	(10 200)	-	(10 230)	(10 230)
Zmiany w okresie	(1 000)	721	(2 673)	1 729	-	(600)	(1 823)	(1 823)
Stan na 31 grudnia 2013 r.	9 000	3 225	26 170	30 157	-	(170)	68 382	68 382
Stan na 1 stycznia 2014 r.	9 000	3 225	26 170	30 157	-	(170)	68 382	68 382
Całkowity dochód za okres od 01-01-2014 r. do 31-12-2014 r.	-	-	-	3 536	-	(331)	3 205	3 205
Inne zwiększenia/zmniejszenia w okresie	-	(225)	-	225	-	-	-	-
Zmiany w okresie	-	(225)	-	3 761	-	(331)	3 205	3 205
Stan na 31 grudnia 2014 r.	9 000	3 000	26 170	33 918	-	(501)	71 587	71 587

Noty przedstawione na stronach 8-47 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	rok zakończony 31 grudnia	
		2014	2013
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej	23	1 398	16 921
Podatek dochodowy zapłacony		(1 643)	(1 795)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		(245)	15 126
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(2 605)	(448)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		174	44
Nabycie wartości niematerialnych		(432)	(30)
Wpływy z nieruchomości inwestycyjnych		(93)	(8)
Nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		(4 914)	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych		4 639	-
Pożyczki udzielone podmiotom pozostałym		(200)	-
Odsetki otrzymane		188	101
Dywidendy otrzymane		9	9
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(3 234)	(332)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Wydatki z tytułu skupu akcji własnych		-	(10 230)
Otrzymane kredyty i pożyczki		7 054	20 413
Splata zobowiązań z tyt. leasingu finansowego		(651)	(588)
Odsetki zapłacone		(1 637)	(1 679)
Inne wydatki finansowe		(3 011)	(4 086)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		1 755	3 830
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym w okresie		(1 724)	18 624
Stan środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym na początek okresu	16.6	(15 441)	(34 065)
Stan środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym na koniec okresu		(17 165)	(15 441)

Noty przedstawione na stronach 8-47 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

II. NOTY DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. PRZYJĘTE ZASADY RACHUNKOWOŚCI PRZY SPORZĄDZANIU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2014

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 8-47 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 korzyści wynikających z tytułu przeniesienia aktywów są klasyfikowane jako leasing finansowy. Takie umowy, w których Spółka występuje jako leasingobiorca, skutkują wykazaniem aktywów będących przedmiotem leasingu oraz odpowiadających im zobowiązań w bilansie Spółki, początkowo w kwotach równych wartości godziwej przedmiotu leasingu na dzień rozpoczęcia leasingu lub w kwotach równych wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu, jeżeli jest ona niższa od wartości

Noty przedstawione na stronach 8-47 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 8-47 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 8-47 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 niewykazywanych według wartości godziwej przez wynik finansowy. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są początkowo ujmowane w wartości godziwej, natomiast koszty transakcyjne odnoszone są do rachunku zysków i strat. Aktywa finansowe wykazywane według wartości godziwej przez wynik finansowy, wyłącza się z ksiąg rachunkowych, gdy prawa do uzyskiwania przepływów pieniężnych z ich tytułu wygasły lub zostały przeniesione i 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.

Niewypłacony 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.

Rezerwy

Rezerwy są tworzone wówczas, gdy spełnione są następujące warunki:

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

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

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

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

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

Świadczenia pracownicze

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

Jest to program świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia. Oszacowania i osądy w Spółce poddaje się bieżącej weryfikacji. Wynikają one z dotychczasowych doświadczeń oraz innych czynników, w tym przewidywań, co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się zasadne.

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

- kwotę przychodów można ocenić w sposób wiarygodny,

Noty przedstawione na stronach 8-47 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

- 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 ujmują się pod datą wystawienia not odsetkowych jednocześnie tworząc odpis aktualizujący w ciężar kosztów.

Przychody z tytułu dywidend ujmują 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 ujmują 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 ogólnoswiatowy rynek cenowy granulatów tworzyw sztucznych, w tym rynek europejski i polski. Poziom cen granulatów tworzyw sztucznych przy stabilnej sprzedaży ilościowej wynikającej z popytu na rynku przetwórczym i producenckim ma istotny wpływ na przychody Spółki i realizowany wynik na sprzedaży

b) Ryzyko kredytowe

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

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

Klienci Spółki, którzy chcą skorzystać z kredytu kupieckiego, poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji. Stan należności jest na bieżąco monitorowany. Kredyty kupieckie charakteryzują się znaczną dywersyfikacją ryzyka jako że udzielane są dużej liczbie różnych klientów. W ramach ograniczenia tego ryzyka Spółka ubezpiecza w Euler Hermes Zarządzanie Ryzykiem Sp. z o.o. należności z tytułu obrotu handlowego.

c) Ryzyko utraty płynności

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

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

W Spółce ryzyko zmiany stóp procentowych związane jest z instrumentami dłużnymi. W przypadku występowania kredytów i pożyczek o zmiennym oprocentowaniu, Spółka narażona jest na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmiany stóp procentowych. Natomiast instrumenty dłużne o stałym oprocentowaniu narażają Spółkę na ryzyko zmiany wartości godziwej w wyniku zmiany stóp procentowych. Polityką Spółki jest utrzymywanie swoich kredytów i pożyczek w postaci instrumentów raczej o zmiennym oprocentowaniu, stąd występować będzie raczej ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmiany stóp procentowych.

3. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

	rok zakończony 31 grudnia	
	2014	2013
Sprzedaż detaliczna towarów i materiałów	239	279
Sprzedaż hurtowa towarów i materiałów	592 263	582 694
Sprzedaż usług	133	118
Razem, przychody ze sprzedaży	592 635	583 091

4. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI

Koszty operacyjne:

	rok zakończony 31 grudnia	
	2014	2013
- Koszty sprzedaży i marketingu	18 328	16 487
- Koszty ogólnego zarządu	4 744	4 167
Razem koszty	23 072	20 654

Koszty operacyjne w układzie rodzajowym

	rok zakończony 31 grudnia	
	2014	2013
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	1 167	1 067
Koszty świadczeń pracowniczych	7 994	7 959
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	(586)	(1 254)
Zużycie surowców i materiałów	1 322	1 287
Usługi obce	11 223	10 245
Podatki i opłaty	225	228
Pozostałe koszty	1 727	1 122
Razem koszty	23 072	20 654

Noty przedstawione na stronach 8-47 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

Koszt świadczeń pracowniczych

	rok zakończony 31 grudnia	
	2014	2013
Koszty wynagrodzeń oraz koszty świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy	6 796	6 757
Koszty ubezpieczeń społecznych	1 047	1 047
Pozostałe świadczenia na rzecz pracowników	151	155
Razem	7 994	7 959

5. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE NETTO

	rok zakończony 31 grudnia	
	2014	2013
Zyski/straty ze sprzedaży środków trwałych	116	41
Zyski/straty z tytułu zmian wartości godziwej pozostałe	339	(198)
Zysk/Strata na różnicach kursowych	(329)	129
Pozostałe zyski i straty	103	793
Razem	229	765

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 2014 koszty związane z różnicami kursowymi od zobowiązań wyniosły 305 tys. zł. natomiast w roku 2013 koszty związane z różnicami kursowymi od zobowiązań wynosiły 418 tys. zł.

6. PRZYCHODY / KOSZTY Z INWESTYCJI

	rok zakończony 31 grudnia	
	2014	2013
Przychody/koszty z tytułu z wynajmu nieruchomości inwestycyjnych	(93)	(8)
<i>Przychody z tytułu wynajmu</i>	39	38
<i>Koszty z tytułu wynajmu</i>	(132)	(46)
Razem	(93)	(8)

7. PRZYCHODY / KOSZTY FINANSOWE - NETTO

	rok zakończony 31 grudnia	
	2014	2013
Zyski z tytułu zmian wartości godziwej aktywów finansowych	-	2 761
Zyski/straty ze sprzedaży aktywów finansowych	(188)	-
Koszty odsetek:	(1 698)	(1 765)
- kredyty bankowe	(1 637)	(1 679)
-leasing - część odsetkowa dotycząca leasingu aktywów trwałych	(61)	(86)
Pozostałe przychody/ koszty finansowe	369	158
Razem	(1 517)	1 154

Noty przedstawione na stronach 8-47 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

8. PODATEK DOCHODOWY

	rok zakończony 31 grudnia	
	2014	2013
Podatek bieżący	(1 508)	(1 293)
Podatek odroczony odniesiony na wynik finansowy	513	(860)
Razem podatek w wyniku finansowym	(995)	(2 153)
Podatek odroczony odniesiony na kapitał	78	140
Razem podatek w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(917)	(2 013)

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

9. PODATEK ODROZCHONY

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 odroczony podatek dochodowy podlega tym samym organom podatkowym.

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

W prezentowanych okresach nie dokonywano kompensaty aktyw i zobowiązań na odroczony podatek dochodowy.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

	Rezerwy utruty wartości	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2013 r.	36	799	835
(Obciążenie) / uznanie wyniku finansowego	-	(290)	(290)
(Obciążenie) / uznanie kapitału	3	-	3
Stan na 31 grudnia 2013 r.	39	509	548
Stan na 1 stycznia 2014 r.	39	509	548
(Obciążenie) / uznanie wyniku finansowego	-	41	41
(Obciążenie) / uznanie kapitału	78	-	78
Stan na 31 grudnia 2014 r.	117	550	667

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

	Przyspieszona amortyzacja podatkowa	Zyski z tytułu zmian wartości godziwej	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2013 r.	300	513	813
(Obciążenie) / uznanie wyniku finansowego	7	563	570
(Obciążenie) / uznanie kapitału	-	(137)	(137)
Stan na 31 grudnia 2013 r.	307	939	1 246
Stan na 1 stycznia 2014 r.	307	939	1 246
(Obciążenie) / uznanie wyniku finansowego	12	(484)	(472)
Stan na 31 grudnia 2014 r.	319	455	774

Noty przedstawione na stronach 8-47 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

KRAKCHEMIA SA –SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK 2014

(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN o ile nie podano inaczej)

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego struktura czasowa:

	Stan na 2014-12-31	Stan na 2013-12-31
- Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy	18	18
- Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	649	530
Razem aktywa	667	548

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego struktura czasowa:

	Stan na 2014-12-31	Stan na 2013-12-31
- Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do uregulowania po upływie 12 miesięcy	667	655
- Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do uregulowania w ciągu 12 miesięcy	107	591
Razem zobowiązania	774	1 246
Saldo podatku odroczonego	107	698

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

	Stan na 2014-12-31	Stan na 2013-12-31
Stan na początek okresu	698	(22)
Obciążenie wyniku finansowego (uznanie)	(513)	860
Powiększenie/zmniejszenie kapitału własnego	(78)	(140)
Stan na koniec okresu	107	698

10. ZYSK NA AKCJE

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

	rok zakończony 31 grudnia	
	2014	2013
Zysk z działalności kontynuowanej przypadający na akcjonariuszy Spółki	3 535 452,91	9 007 845,69
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys.)	9 000	9 564
Zysk z działalności kontynuowanej na akcję (w zł na jedną akcję)	0,39	0,94

Wyliczenia zysku z działalności kontynuowanej przypadającego na 1 akcję

Spółka nie zaniechała działalności w roku 2014

- zysk z działalności kontynuowanej przypadający na 1 akcję w 2014 roku = $3\,535\,452,91\text{zł} / 9\,000\,000 = 0,39\text{zł}$ - zysk z działalności kontynuowanej przypadający na 1 akcję w 2013 roku = $9\,007\,845,69\text{zł} / 9\,564\,382 = 0,94\text{zł}$ Średnia ważona liczby akcji KRAKCHEMIA SA w 2014 roku wynosi **9 000 000**.Średnia ważona liczby akcji KRAKCHEMIA SA w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wynosiła **9 564 382**.

Noty przedstawione na stronach 8-47 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

CAŁKOWITY DOCHÓD NA AKCJĘ

Podstawowy

	rok zakończony 31 grudnia	
	2014	2013
Zysk z działalności kontynuowanej przypadający na akcjonariuszy Spółki	3 204 089,43	8 408 581,05
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys.)	9 000	9 564
Zysk z działalności kontynuowanej na akcję (w zł na jedną akcję)	0,36	0,88

Rozwodniony

Zarówno w okresie 2014 roku, jak też 2013 roku rozdodnienie 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: granulatai tworzyw sztucznych, foliami, opakowaniami, tworzywami sztucznymi. Spółka sprzedaje towary handlowe na rynku krajowym jak również w niewielkich 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 2013 r. przedstawiają się następująco:

	Sprzedaż hurtowa	Działalność inwestycyjna	Pozycje nie przypisane	Spółka
Przychody segmentu	583 091	38	-	583 129
Koszty działalności operacyjnej	(573 077)	(46)	-	(573 123)
Zysk operacyjny	10 014	(8)	-	10 006
Koszty finansowe netto	(1 685)	-	2 839	1 154
Zysk przed opodatkowaniem				11 160
Podatek dochodowy				(2 153)
Zysk netto roku obrotowego				9 007

Wyniki segmentów za 12 miesięcy 2014 r. przedstawiają się następująco:

	Sprzedaż hurtowa	Działalność inwestycyjna	Pozycje nie przypisane	Spółka
Przychody segmentu	592 635	39	-	592 674
Koszty działalności operacyjnej	(586 494)	(132)	-	(586 626)
Zysk operacyjny	6 141	(93)	-	6 048
Koszty finansowe netto	(1 329)		(188)	(1 517)
Zysk przed opodatkowaniem				4 531
Podatek dochodowy				(995)
Zysk netto roku obrotowego				3 536

Noty przedstawione na stronach 8-47 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

Aktywa i zobowiązania segmentów na dzień 31 grudnia 2013r. przedstawiają się w sposób następujący:

	Sprzedaż hurtowa	Działalność inwestycyjna	Spółka
Aktywa	188 683	2 214	190 897
Zobowiązania	122 514	-	122 514
Wydatki inwestycyjne	480	-	441

Aktywa i zobowiązania segmentów na dzień 31 grudnia 2014r. przedstawiają się w sposób następujący:

	Sprzedaż hurtowa	Działalność inwestycyjna	Spółka
Aktywa	(2 031 481)	2 214	(2 029 267)
Zobowiązania	110 754	-	110 754
Wydatki inwestycyjne	3 079	-	3 079

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

	Grunt	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Meble, wypożyczenie i sprzęt	Środki trwale w budowie	Ogółem
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
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2013 r.							
Zakup	-	239	57	113	45	(4)	450
Zbycie	-	-	(32)	(309)	-	-	(341)
Likwidacja	-	-	(118)	-	(5)	-	(123)
Zwiększenia z tytułu zakupu w leasingu finansowym	-	-	-	234	-	(115)	119
Amortyzacja	-	(216)	(339)	(312)	(56)	-	(923)
Zmniejszenie umorzenia z tytułu sprzedaży	-	-	30	308	-	-	338
Zmniejszenie umorzenia z tytułu likwidacji	-	-	117	-	5	-	122
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2013 r.	879	3 178	1 551	837	187	35	6 667
Stan na 31.12.2013 r.							
Koszt lub wartość z wyceny (brutto)	879	4 333	3 167	2 554	813	35	11 781
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy	-	(1 155)	(1 616)	(1 717)	(626)	-	(5 114)
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2013 r.	879	3 178	1 551	837	187	35	6 667
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2014 r.							
Zakup	-	1 308	78	139	443	679	2 647
Zbycie	-	-	(353)	(268)	(61)	-	(682)
Likwidacja	-	-	(3)	-	(4)	-	(7)
Zwiększenia z tytułu zakupu w leasingu finansowym	-	-	-	231	-	-	231
Amortyzacja	-	(261)	(332)	(342)	(89)	-	(1 024)
Zmniejszenie umorzenia z tytułu sprzedaży	-	-	351	219	54	-	624
Zmniejszenie umorzenia z tytułu likwidacji	-	-	3	-	4	-	7
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2014 r.	879	4 225	1 295	816	534	714	8 463
Stan na 31.12.2014 r.							
Koszt lub wartość z wyceny (brutto)	879	5 641	2 889	2 656	1 191	714	13 970
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy	-	(1 416)	(1 594)	(1 840)	(657)	-	(5 507)
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2014 r.	879	4 225	1 295	816	534	714	8 463

Odpis amortyzacyjny powiększył:

	rok zakończony 31 grudnia	
	2014	2013
koszty sprzedaży i marketingu	853	813
koszty zarządu	171	110
Razem	1 024	923

Noty przedstawione na stronach 8-47 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

KRAKCHEMIA SA –SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK 2014
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN o ile nie podano inaczej)

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 2014-12-31	Stan na 2013-12-31
Koszt (brutto)	1 948	1 948
Umorzenie	(795)	(552)
Wartość księgowa netto	1 153	1 396

Środki transportu (grupa 7)

	Stan na 2014-12-31	Stan na 2013-12-31
Koszt (brutto)	1 334	1 164
Umorzenie	(717)	(527)
Wartość księgowa netto	617	637

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

	Stan na 2014-12-31	Stan na 2013-12-31
Środki trwałe (grupy 1-6)	672	925
Środki transportu	1 181	936
Meble, wyposażenie i sprzęt	520	546
Razem	2 373	2 407

Rozrachunki z tytułu sprzedaży i nabycia aktywów trwałych

	Stan na 2014-12-31	Stan na 2013-12-31
Należności umowne z tytułu sprzedaży/nabycia aktywów trwałych	-	-
Zobowiązania umowne z tytułu nabycia aktywów trwałych	(45)	(3)
Zobowiązania/należności netto	(45)	(3)

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 2 500 tys. zł. celem zabezpieczenia kredytu w PKO BP SA.

Noty przedstawione na stronach 8-47 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 2013 r.	-	2 214	2 214
Stan na 31 grudnia 2013 r.	-	2 214	2 214
Stan na 1 stycznia 2014 r.	-	2 214	2 214
Stan na 31 grudnia 2014 r.	-	2 214	2 214

Na nieruchomości w Bydgoszczy ustanowiono hipotekę kaucyjną na zabezpieczenie kredytu w PKO BP w wysokości 2 500 tys. zł.

14. AKTYWA NIEMATERIALNE

	Znaki towarowe i licencje	Oprogramowanie	Wartość firmy	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
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
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2013 r.					
	1 226	59	9 074	-	10 359
Zakup	30	-	-	-	30
Zbycie	(2)	-	-	-	(2)
Likwidacja	(1)	-	-	-	(1)
Amortyzacja	(119)	(25)	-	-	(144)
Zmniejszenie umorzenia z tytułu sprzedaży	2	-	-	-	2
Zmniejszenie umorzenia z tytułu likwidacji	1	-	-	-	1
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2013 r.	1 137	34	9 074	-	10 245
Stan na 31.12.2013 r.					
Koszt lub wartość z wyceny (brutto)	4 293	335	9 074	-	13 702
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy	(3 156)	(301)	-	-	(3 457)
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2013 r.	1 137	34	9 074	-	10 245
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2014 r.					
	1 137	34	9 074	-	10 245
Zakup	7	-	-	425	432
Zbycie	(3)	-	-	-	(3)
Amortyzacja	(119)	(24)	-	-	(143)
Zmniejszenie umorzenia z tytułu sprzedaży	3	-	-	-	3
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2014 r.	1 025	10	9 074	425	10 534
Stan na 31.12.2014 r.					
Koszt lub wartość z wyceny (brutto)	4 297	335	9 074	425	14 131
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy	(3 272)	(325)	-	-	(3 597)
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2014 r.	1 025	10	9 074	425	10 534

Odpis amortyzacyjny powiększył:

	rok zakończony 31 grudnia	
	2014	2013
koszty sprzedaży i marketingu	10	10
koszty zarządu	133	134
Razem	143	144

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

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

Zmniejszenia wartości firmy w 2014 nie stwierdzono.

Noty przedstawione na stronach 8-47 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

15. AKTYWA OBROTOWE

15.1 ZAPASY

	Stan na 2014-12-31	Stan na 2013-12-31
Towary	50 142	55 985
Zapasy razem	50 142	55 985

Odpisy aktualizujące wartość zapasów:

	Za rok zakończony 31 grudnia 2014	Za rok zakończony 31 grudnia 2013
Stan na początek okresu	14	22
Wykorzystanie	(1)	(8)
Stan na koniec okresu	13	14

Tytułem zabezpieczenia zaciągniętego kredytu na zapasach (towarach handlowych) ustanowiono cesję w kwocie 2 550 tys. zł. na rzecz BRE Bank oraz 35 000 tys. zł. na rzecz PKO BP.

16. AKTYWA FINANSOWE

16.1 AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

	Stan na 2014-12-31	Stan na 2013-12-31
Stan na początek okresu	196	3 001
Zwiększenia	4 915	-
Odpis aktualizujący aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	(409)	(740)
Zmniejszenia	-	(2 065)
Stan na koniec okresu	4 702	196
Minus: część długoterminowa	(4 702)	(196)

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży obejmują:

	Stan na 2014-12-31	Stan na 2013-12-31
Papiery wartościowe notowane na giełdzie:		
- Kapitałowe papiery wartościowe	4 702	196
	4 702	196

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

Noty przedstawione na stronach 8-47 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

16.2 NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	Stan na 2014-12-31	Stan na 2013-12-31
Należności handlowe	95 022	101 607
Minus: odpis aktualizujący wartość należności handlowych	(4 971)	(5 829)
Należności handlowe - netto	90 051	95 778
Pozostałe należności	3 365	5 281
Pozostałe należności - netto	3 365	5 281
Pożyczki udzielone podmiotom nie powiązanym	204	-
Rozliczenia międzyokresowe (czynne)	315	359
Należności od podmiotów powiązanych	28	18
Razem należności	93 963	101 436
Minus: część długoterminowa - rozliczenia międzyokresowe	(127)	(129)
Należności-część krótkoterminowa	93 836	101 307
Część długoterminowa - rozliczenia międzyokresowe	127	129
Należności-część długoterminowa	127	129

Wartości bilansowe należności są zbliżone do wartości godziwej.

Na należnościach od wybranych kontrahentów ustanowiono cesję tytułem zabezpieczenia kredytu. Stan należności objętych cesją wynosi: 31-12-2014r. 46 043 tys. zł wykorzystany kredyt – 48 945 tys. zł ; 31-12-2013r. 50 859 tys. zł wykorzystany kredyt – 40 557 tys. zł.

Odpisy aktualizujące wartość należności

	Stan na 2014-12-31	Stan na 2013-12-31
Stan na początek okresu	5 829	7 830
- na należności handlowe	1 672	2 089
Razem zwiększenia odpisów	1 672	2 089
Razem zmniejszenia odpisów	(2 530)	(4 090)
Stan na koniec okresu	4 971	5 829

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

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

16.3 STRUKTURA CZASOWA AKTYWÓW FINANSOWYCH

Ryzyko kredytowe

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

W przypadku należności przeterminowanych wprowadziła szczegółowe zasady postępowania windykacyjnego. Procedury polegają na stopniowym nasilaniu działań windykacyjnych od wysyłania 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 2013

	Należności przeterminowane stan na 2013-12-31 w dniach					Razem
	Nie przeterminowane	1-30	31-120	121-360	>360	
Należności handlowe brutto	76 973	13 766	3 545	907	6 416	101 607
Minus: odpis aktualizujący wartość należności	(320)	-	(199)	(443)	(4 867)	(5 829)
Należności handlowe - netto	76 653	13 766	3 346	464	1 549	95 778
Pozostałe należności	5 168	-	-	-	113	5 281
Pozostałe należności netto	5 168	-	-	-	113	5 281
Rozliczenia międzyokresowe (czynne)	359	-	-	-	-	359
Należności od podmiotów powiązanych	18	-	-	-	-	18
	82 198	13 766	3 346	464	1 662	101 436
Minus: część długoterminowa - rozliczenia międzyokresowe	-	-	(1)	(1)	(127)	(129)
Pozycja bilansowa należności krótkoterminowych	82 198	13 766	3 345	463	1 535	101 307
Wartość godziwa należności krótkoterminowych	82 198	13 766	3 345	463	1 535	101 307

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	127	129
Pozycja bilansowa należności długoterminowych	-	-	1	1	127	129

Noty przedstawione na stronach 8-47 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

KRAKCHEMIA SA –SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK 2014
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN o ile nie podano inaczej)

ROK 2014

	Należności przeterminowane stan na 2014-12-31 w dniach					Razem
	Nie przeterminowane	1-30	31-120	121-360	>360	
Należności handlowe brutto	69 335	16 255	3 337	431	5 664	95 022
Minus: odpis aktualizujący wartość należności	(312)	-	(167)	(431)	(4 061)	(4 971)
Należności handlowe - netto	69 023	16 255	3 170	-	1 603	90 051
Pozostałe należności	3 252	-	-	-	113	3 365
Pozostałe należności netto	3 252	-	-	-	113	3 365
Pożyczki udzielone podmiotom nie powiązanym	204	-	-	-	-	204
Rozliczenia międzyokresowe (czynne)	315	-	-	-	-	315
Należności od podmiotów powiązanych	28	-	-	-	-	28
	72 822	16 255	3 170	-	1 716	93 963
Minus: część długoterminowa - rozliczenia międzyokresowe	-	-	(1)	(1)	(125)	(127)
Pozycja bilansowa należności krótkoterminowych	72 822	16 255	3 169	(1)	1 591	93 836
Wartość godziwa należności krótkoterminowych	72 822	16 255	3 169	(1)	1 591	93 836

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	125	127
Pozycja bilansowa należności długoterminowych	-	-	1	1	125	127

16.4 EKSPOZYCJA AKTYWÓW FINANSOWYCH NARAŻONYCH NA RYZYKO KREDYTOWE

	Stan na 2014-12-31	Stan na 2013-12-31
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	4 702	5 023
Pożyczki i należności	93 963	101 436
Środki pieniężne w kasie i w banku	1 312	1 703
Krótkoterminowe depozyty bankowe	3 005	3 000
Walutowe kontrakty Forward	142	-
RAZEM	103 124	111 162

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 POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE W WARTOŚCI GODZIWEJ ROZLICZANE PRZEZ WYNIK FINANSOWY

AKTYWA FINANSOWE UTRZYMYWANE DO DATY WYMAGALNOŚCI

	Stan na 2014-12-31	Stan na 2013-12-31
Stan na początek okresu	4 075	-
Zwiększenia	7 197	4 075
Zmniejszenia	(4 075)	-
Stan na koniec okresu	7 197	4 075
Minus: część długoterminowa	(7 197)	-
Część krótkoterminowa	-	4 075

Aktywa finansowe utrzymywane do daty wymagalności obejmują:

	Stan na 2014-12-31	Stan na 2013-12-31
Papiery wartościowe nie notowane na giełdzie:		
- Obligacje	7 197	4 075
	7 197	4 075

Spółka nabyła obligacje o wartości nominalnej 6 950 tys. z terminem wykupu 10 lipca 2019 roku. Obligacje są oprocentowane oprocentowaniem w wysokości zmiennej obliczanej na podstawie wskaźnika WIBOR 6M+ 2%. Stopa % do 31 grudnia wyniosła 4,69%. Naliczone odsetki od obligacji prezentowane są w Sprawozdaniu z wyniku w pozycji Przychody/koszty finansowe oraz w notcie 7 w pozycji Pozostałe przychody / koszty finansowe.

AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

	Stan na 2014-12-31	Stan na 2013-12-31
Stan na początek okresu	4 827	-
Zwiększenia	-	2 065
Odpis aktualizujący aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	2 762
Zmniejszenia	(4 827)	-
Stan na koniec okresu	-	4 827
Część krótkoterminowa	-	4 827

Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży obejmują:

	Stan na 2014-12-31	Stan na 2013-12-31
Papiery wartościowe notowane na giełdzie:		
- Kapitałowe papiery wartościowe	-	4 827
	-	4 827

Noty przedstawione na stronach 8-47 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

	Stan na 2014-12-31	Stan na 2013-12-31
Terminowe kontrakty walutowe		
- zabezpieczenie wartości godziwej (aktywo)	142	-
- zabezpieczenie wartości godziwej (zobowiązanie)	-	(223)
	142	(223)

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.

W roku 2014 spółka zawarła kontrakty Forward na kwotę 154 861 tys. zł (34 543 tys. EUR; 3 218 tys. USD; 6 tys. GBP). Na dzień 31 grudnia 2014 spółka posiada otwarte transakcje na kwotę 4 943 tys. zł (617 tys. EUR; 698 tys. USD)

Na dzień 31-12-2014 w wyniku wyceny wartości godziwej otwartych transakcji Forward Spółka osiągnęła zysk w wysokości 142 tys. zł. Zyski/Straty z tego tytułu prezentowane są w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałe przychody / koszty operacyjne.

16.6 ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	Stan na 2014-12-31	Stan na 2013-12-31
Środki pieniężne w kasie i w banku	1 312	1 703
Krótkoterminowe depozyty bankowe	3 005	3 000
w tym odsetki naliczone od depozytów	5	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 317	4 703

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

Efektywna stopa procentowa krótkoterminowego depozytu bankowego wynosi 2,58% .

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

	Stan na 2014-12-31	Stan na 2013-12-31
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 312	4 703
Kredyt w rachunku bieżącym	(21 477)	(20 144)
	(17 165)	(15 441)

17. KAPITAŁ WŁASNY

17.1 KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Według stanu na dzień 31.12.2014 roku kapitał zakładowy spółki wynosi 9 000 tys. zł i składa się z w pełni opłaconych 9 000 000 akcji.

W okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2014 nie nastąpiła zmiana w liczbie akcji.

Noty przedstawione na stronach 8-47 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

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 18.03.2015

Akcjonariusze	Liczba akcji i ich struktura w %		Liczba głosów na WZA i ich struktura w %	
ALMA MARKET SA *	4 184 962,00	46,50%	4 184 962,00	46,50%
OFE PZU Złota Jesień	965 000,00	10,72%	965 000,00	10,72%
QUERCUS TFI S.A.	792 053,00	8,80%	792 053,00	8,80%
Jerzy Mazgaj	446 342,00	4,96%	446 342,00	4,96%
Pozostali, posiadający poniżej 5% ogólnej liczby głosów	2 611 643,00	29,02%	2 611 643,00	29,02%
Ogólna liczba akcji spółki i głosów z nimi związanych	9 000 000	100,00%	9 000 000	100,00%

*Alma Market S.A. posiada łącznie z Prezesem Zarządu Alma Market S.A. p. Jerzym Mazgajem 4.631.304 akcji co stanowi 51,46% kapitału zakładowego, co daje 4.631.304 głosów i stanowi 51,46% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy spółki KRAKCHEMIA S.A.

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 2014 kapitał wynosi 3 mln zł.

17.3 KAPITAŁ Z NADWYŻKI ZE SPRZEDAŻY AKCJI (AGIO)

Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej wynosi 26 170 tys. zł.

Zmiany w kapitale zakładowym w wyniku umorzenia akcji własnych:

	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Razem
Stan na 01.01.2013 r.	28 843	28 843
Umorzenie akcji własnych	(2 673)	(2 673)
Stan na 31.12.2013 r.	26 170	26 170
Stan na 01.01.2014 r.	26 170	26 170
Stan na 31.12.2014 r.	26 170	26 170

Noty przedstawione na stronach 8-47 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

17.4 ZYSK ZATRZYMANY

	Zyski pozostałe	Zysk nie podzielony	Ogółem
Stan na 01.01.2013 r.	19 009	9 419	28 428
Zysk netto za okres od 01-01-2013 r. do 31-12-2013 r. przypadający na akcjonariuszy Spółki	-	8 286	8 286
Podział zysku	9 419	(9 419)	-
Umorzenie akcji własnych	(6 557)	-	(6 557)
Stan na 31.12.2013 r.	21 871	8 286	30 157
Stan na 01.01.2014 r.	21 871	8 286	30 157
Zysk netto za okres od 01-01-2014 r. do 31-12-2014 r. przypadający na akcjonariuszy Spółki	-	3 536	3 536
Podział zysku	8 286	(8 286)	-
Inne	225	-	225
Stan na 31.12.2014 r.	30 382	3 536	33 918

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 01.01.2013 r.	430	430
Zwiększenie/zmniejszenia z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów	(740)	(740)
Zwiększenie/zmniejszenia podatku odroczonego	140	140
Stan na 31.12.2013 r.	(170)	(170)
Stan na 01.01.2014 r.	(170)	(170)
Zwiększenie/zmniejszenia z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów	(409)	(409)
Zwiększenie/zmniejszenia podatku odroczonego	78	78
Stan na 31.12.2014 r.	(501)	(501)

18. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

18.1 KREDYTY I POŻYCZKI

	Stan na 2014-12-31	Stan na 2013-12-31
Długoterminowe		
Kredyty bankowe	27 468	20 413
Zobowiązania z tytułu umów leasingu z opcją zakupu-inne	598	874
Razem długoterminowe	28 066	21 287
Krótkoterminowe		
Kredyty bankowe		
- kredyt w rachunku bieżącym	21 477	20 144
Zobowiązania z tytułu umów leasingu z opcją zakupu-inne	495	639
Razem krótkoterminowe	21 972	20 783
Kredyty i pożyczki ogółem	50 038	42 070

Noty przedstawione na stronach 8-47 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

KRAKCHEMIA SA –SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK 2014

(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN o ile nie podano inaczej)

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

	Stan na 2014-12-31	Stan na 2013-12-31
Do 1 roku	21 972	20 783
Powyżej 1 roku	28 066	21 287
Razem	50 038	42 070

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

Wartość bieżąca zobowiązań z tytułu leasingu finansowego:

	Stan na 2014-12-31	Stan na 2013-12-31
Poniżej jednego roku	495	639
Od jednego do pięciu lat	598	874
Razem	1 093	1 513

Efektywna stopa procentowa dla kredytów w rachunku bieżącym wynosiła:

BRE BANK S.A. 31.12.2014: 3,43%; 31.12.2013: 3,96%;

Bank Pekao 31.12.2014: 3,06%;

PKO BP S.A. 31.12.2014: 3,73%; 31.12.2013: 4,49%;

Na dzień 31 grudnia 2014 r. Spółka dysponowała niewykorzystanymi, przyznanymi środkami kredytowymi w rachunku bieżącym w wysokości 755 tys. zł.; 31.12.2013: 3 793 tys. zł.

18.2 ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

	Stan na 2014-12-31	Stan na 2013-12-31
Zobowiązania handlowe	58 752	77 708
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i innych obciążeń	211	224
Pozostałe zobowiązania	20	28
Rozliczenia międzyokresowe	756	667
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	-	9
	59 739	78 636
Część krótkoterminowa	59 739	78 636

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 przyznanym liniom kredytowych.

Noty przedstawione na stronach 8-47 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

KRAKCHEMIA SA –SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK 2014
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN o ile nie podano inaczej)

Ryzyko płynności - terminy zapadalności zobowiązań finansowych.

	Terminy zapadalności zobowiązań stan na 2013-12-31 w dniach/latach					
	-	1-30	31-120	121-360	>360	RAZEM
ROK 2013						
Zobowiązania handlowe	178	51 562	25 968	-	-	77 708
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i innych obciążeń	-	223	-	-	-	223
Pozostałe zobowiązania	28	-	-	-	-	28
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	9	-	-	-	-	9
Część krótkoterminowa	215	51 785	25 968	-	-	77 968
Rozliczenia międzyokresowe RMB	667	-	-	-	-	667
Pozycja bilansowa zobowiązań krótkoterminowych	882	51 785	25 968	-	-	78 635
Zobowiązania z tyt. podatku dochodowego	-	241	-	-	-	241
Zobowiązania z tytułu kredytów i leasingu:						
Zabezpieczone bankowe kredyty w rachunku bieżącym.	-	15 949	-	4 195	20 413	40 557
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego - inne	-	46	142	451	874	1 513
Instrumenty pochodne (forwardy -zobowiązanie)	-	223	-	-	-	223
Razem zobowiązania kredytowe	-	16 218	142	4 646	21 287	42 293

	Terminy zapadalności zobowiązań stan na 2014-12-31 w dniach/latach					
	-	1-30	31-120	121-360	>360	RAZEM
ROK 2014						
Zobowiązania handlowe	9 593	36 498	12 661	-	-	58 752
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i innych obciążeń	-	211	-	-	-	211
Pozostałe zobowiązania	20	-	-	-	-	20
Część krótkoterminowa	9 613	36 709	12 661	-	-	58 983
Rozliczenia międzyokresowe RMB	756	-	-	-	-	756
Pozycja bilansowa zobowiązań krótkoterminowych	10 369	36 709	12 661	-	-	59 739
Zobowiązania z tyt. podatku dochodowego	-	106	-	-	-	106
Zobowiązania z tytułu kredytów i leasingu:						
Zabezpieczone bankowe kredyty w rachunku bieżącym.	-	-	16 677	4 800	27 468	48 945
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego - inne	-	77	108	310	598	1 093
Razem zobowiązania kredytowe	-	77	16 785	5 110	28 066	50 038

Noty przedstawione na stronach 8-47 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

18.4 ZOBOWIAZANIA FINANSOWE ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM

RYZYZKO WALUTOWE - EKSPONOWANIE NARAŻONA NA RYZYKO WALUTOWE

W wartościach nominalnych w tys. CCY

WALUTA	Stan na 31.12.2014 r.		Stan na 31.12.2013 r.	
	EUR	USD	EUR	USD
Należności handlowe	4 202	-	2 840	-
Zobowiązania handlowe	(10 220)	(1 879)	(16 903)	(1 223)
Wartość bilansowa brutto	(6 018)	(1 879)	(14 063)	(1 223)

- Ryzyko zmiany kursu walut.

Spółka prowadzi działalność międzynarodową polegającą przede wszystkim na zakupie i sprzedaży 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. Skutki wyceny pokazano w notce 16.5 (Pozostałe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej rozliczane przez wynik finansowy).

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 polegająca 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 RAZEM INSTRUMENTY FINANSOWE

	Stan na 2014-12-31	Stan na 2013-12-31
Należności wszystkie	93 963	101 436
Pozostałe aktywa finansowe	9 019	9 726
Zobowiązania	(59 738)	(78 636)
Otrzymane kredyty	(50 038)	(42 070)
Kontrakty Forward	142	(223)
Razem	(6 652)	(9 767)

Podjęte działania Zarządu Spółki we wszystkich aspektach przewidywanego ryzyka nakierowane są na jego ograniczenie.

Noty przedstawione na stronach 8-47 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

19. REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA I INNE OBCIĄŻENIA

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

	Rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	Ogółem
Stan na 01 stycznia 2013 r.	97	97
Ujęte w rachunku zysków i strat:		
- Utworzenie dodatkowych rezerw	1	1
Stan na 31 grudnia 2013 r.	98	98
Stan na 1 stycznia 2014 r.	98	98
Ujęte w rachunku zysków i strat:		
- Utworzenie dodatkowych rezerw	49	49
- Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	(50)	(50)
Stan na 31 grudnia 2014 r.	97	97

Struktura łącznej kwoty rezerw:

	Stan na 2014-12-31	Stan na 2013-12-31
Długoterminowe	97	98
	97	98

20. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Informacje o podmiotach powiązanych.

Spółka ALMA MARKET S.A. jest spółką dominującą i posiada 46,50 % akcji.

Z podmiotami powiązanymi przeprowadzono następujące transakcje:

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

I Przychody netto ze sprzedaży towarów i usług, środków trwałych

	rok zakończony 31 grudnia	
	2014	2013
Spółka dominująca		
Przychody ze sprzedaży hurtowej towarów i materiałów	80	79
Przychody ze sprzedaży usług	37	42
	117	121

II Zakup materiałów, towarów i usług, środków trwałych

	rok zakończony 31 grudnia	
	2014	2013
Spółka dominująca		
Zakupy materiałów:	72	75
Zakupy usług	20	19
Zakup środków trwałych	244	-
	336	94
Spółki powiązane		
Zakupy materiałów:	40	34
Zakupy usług	-	7
	40	41

Noty przedstawione na stronach 8-47 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

KRAKCHEMIA SA –SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK 2014

(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN o ile nie podano inaczej)

III Wynagrodzenie kluczowych członków kadry kierowniczej

	rok zakończony 31 grudnia	
	2014	2013
Zarządzający	919	920
Nadzorujący	598	580
Zarządzający	919	920
Andrzej Zdebski	577	577
Włodzimierz Oprzędek	342	343
Nadzorujący	598	580
Jerzy Mazgaj	230	223
Barbara Mazgaj	138	134
Mariusz Wojdon	46	45
Ilona Malik	-	26
Marek Kluciński	-	13
Elżbieta Wyrobiec	-	13
Kazimierz Sowa	92	63
Marian Janicki	92	63

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

	Stan na 2014-12-31	Stan na 2013-12-31
<i>Należności od podmiotów powiązanych</i>		
Spółka dominująca	28	18

Rozliczenia międzyokresowe czynne od podmiotów powiązanych

Spółka dominująca	10	9
-------------------	----	---

	Stan na 2014-12-31	Stan na 2013-12-31
<i>Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</i>		
Spółka dominująca	-	9

Podmioty powiązane

1) ALMA MARKET SA posiada 4 184 962 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: PARADISE GROUP Sp. z o.o. w Krakowie

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

21. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Udzielone pożyczki, oraz poręczenia i gwarancje

	Stan na 2014-12-31	Stan na 2013-12-31
Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych poręczeń i gwarancji	6 800	6 800

Noty przedstawione na stronach 8-47 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

KRAKCHEMIA SA –SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK 2014

(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN o ile nie podano inaczej)

Krakchemia S.A. 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 2014 roku Spółka nie posiada.

22. ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE**ZESTAWIENIE UMÓW NAJMU DENOMINOWANYCH W EUR (przeliczone na PLN)**

Określenie	Wartość czynszu w tys. PLN/mies.	Zobowiązania z tytułu najmu w okresach w tys. PLN w wartościach nominalnych		
		do roku	od roku do 5 lat	powyżej 5 lat
1 umowa najmu				
RAZEM wartość nominalna:	62	740	3 111	3 810
RAZEM wartość bieżąca opłat z tytułu najmu :		713	2 381	2 099
Różnica wynikająca z dyskonta		27	730	1 711

ZESTAWIENIE UMÓW NAJMU DENOMINOWANYCH W PLN

Określenie	Wartość czynszu w tys. PLN/mies.	Zobowiązania z tytułu najmu w okresach w tys. PLN w wartościach nominalnych		
		od roku		powyżej
		do roku	do 5 lat	5 lat
3 umowy najmu				
RAZEM wartość nominalna:	124	1 488	5 685	2 259
RAZEM wartość bieżąca opłat z tytułu najmu :		1 435	4 356	1 287
Różnica wynikająca z dyskonta		53	1 329	972

W zestawieniach zaprezentowano wszystkie umowy najmu w EUR i PLN, które zostały zawarte i z których wynika obowiązek płatności czynszów. W wycenie na 31.12.2014 roku uwzględniono wszystkie zmiany wynikające z wynegocjowanych zmian do umów najmu. Do przeliczenia wartości bieżącej 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%

23. WPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

	rok zakończony 31 grudnia	
	2014	2013
Zysk za okres	3 536	9 007
Korekty:	(2 138)	7 914
- Podatek dochodowy	995	2 153
- Amortyzacja środków trwałych	1 024	923
- Amortyzacja wartości niematerialnych	143	144
- (Zysk)/strata z tytułu sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	(116)	(41)
- Zyski z tytułu zmian wartości godziwej pozostałych aktywów wykazywanych według wartości godziwej, z zyskami lub stratami rozliczanymi przez rachunek zysków i strat nie zrealizowane	(177)	(2 640)
- Przychody z tytułu odsetek	(369)	(158)
- Przychody z tytułu dywidend	(9)	(9)
- Koszty odsetek	1 698	1 765
- Wynik na działalności inwestycyjnej	93	8
Zmiany stanu kapitału obrotowego:		
- Zapasy	5 843	(3 044)
- Należności handlowe oraz pozostałe należności	7 677	(3 919)
Rezerwy	(1)	1
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	(18 939)	12 731
Wpływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 398	16 921

Osoba sporządzająca sprawozdanie finansowe



.....
Dorota Widz-Szwarc
Główna Księgowa

Zarząd Spółki KRAKCHEMIA SA



.....
Andrzej Zdebski
Prezes Zarządu



.....
Włodzimierz Oprzędek
Wiceprezes Zarządu

Kraków, 18 marca 2015 r.

Noty przedstawione na stronach 8-47 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego